



**管涛：推动经济运行整体好转，需促消费与扩投资并举**





注：本文发表于《第一财经日报》2023年2月7日。

随着去年底以来疫情快速达峰，中国经济重启在即。去年底中央经济工作会议强调，要推动经济运行整体好转，为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步。这引发了关于新一轮提振经济，投资还是消费拉动的讨论，两派观点甚至针锋相对。本文拟就此谈谈个人看法。

促消费与扩投资都是国内大循环的题中之义

2020年底，十九届五中全会正式提出，加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。这个重要概念虽然于2020年初

开始酝酿，但可以追溯到二十多年前的亚洲金融危机。

1998年初，十五届二中全会指出，应对亚洲金融危机最根本的是要努力扩大内需，发挥国内市场的巨大潜力。同年底中央经济工作会议明确提出，扩大国内需求、开拓国内市场，是我国经济发展的基本立足点和长期战略方针。2002年底，十六大确认扩大内需是我国经济发展长期的、基本的立足点。

2007年底，十七大进一步明确，加快转变经济发展方式，推动产业结构优化升级，坚持扩大内需特别是消费需求的方针，促进经济增长由主要依靠投资、出口拉动向依靠消费、投资、出口协调拉动转变，由主要依靠第二产业带动向依靠三次产业协同带动转变，由主要依靠增加物质资源消耗向主要依靠科技进步、劳动者素质提高、管理创新转变。2012年底，十八大强调要牢牢把握扩大内需这一战略基点，加快建立扩大消费需求长效机制，扩大国内市场规模。2017年底，十九大提出要完善促进消费的体制机制，增强消费对经济发展的基础性作用，深化投融资体制改革，发挥投资对优化供给结构的关键性作用。

2020年4月10日，习近平总书记在中央财经委员会第七次会议上发表重要讲话，首次提到“新发展格局”这一概念；5月14日，中央政治局常务会议提出，充分发挥我国超大规模市场优势和内需潜力，构建国内国际双循环相互促进的新发展格局；7月30日，中央政治局会议指出，我们遇到的很多问题是中长期的，必须从持久战的角度加以认识，加快形成新

发展格局。

2020 年底，十九届五中全会正式提出，准确把握新发展阶段，深入贯彻新发展理念，加快构建新发展格局。去年底，二十大再次明确，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，并指出着力扩大内需，增强消费对经济发展的基础性作用和投资对优化供给结构的关键作用。

可见，政策上一直都将消费和投资作为扩内需的有机组成部分，不存在促消费就不要扩投资，或者反之亦反，非此即彼、相互排斥的关系。尤其当前在外部环境动荡不安、世界经济下行风险加大的背景下，坚持促消费与扩投资并举，有助于增加中国稳增长的胜算。

去年底中央经济工作会议将“着力扩大国内需求”放在五大重点工作之首，并提出要把恢复和扩大消费摆在优先位置。同时，还提出要通过政府投资和政策激励有效带动全社会投资，要更大力度吸引和利用外资，要继续发挥出口对经济的支撑作用。今年 1 月 28 日，节后首次国务院常务会议，也是先强调深入落实稳经济一揽子政策和接续措施，推动财政金融工具支持的重大项目建设、设备更新改造形成更多实物工作量，再指出针对需求不足的突出矛盾，乘势推动消费加快恢复成为经济主拉动力，扩大对外开放、促进外贸外资保稳提质。同样是“三驾马车”一个都不少。

促消费与扩投资有机结合，共同推动高质量发展

马克思将社会生产过程分为生产、分配、交换和消费四个环节。其中，生产起决定性作用，消费是目的和归宿，分配和交换是桥梁和纽带。生产的过程是消费生产资料、劳动力的过程；消费的过程是生产资料、劳动力再生产的过程。所以，生产就是消费、消费就是生产。

新发展格局契合社会生产全过程。十九大明确新时代我国社会主要矛盾是人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾。其中，“人民日益增长的美好生活需要”是主要矛盾的“需求侧”，“不平衡不充分的发展”是“供给侧”。2020年8月24日，习总书记在经济社会领域专家座谈会上指出，我们要坚持供给侧结构性改革这个战略方向，扭住扩大内需这个战略基点，使生产、分配、流通、消费更多依托国内市场，提升供给体系对国内需求的适配性，形成需求牵引供给、供给创造需求的更高水平动态平衡。

过去两年的中央经济工作会议均提及当前我国经济恢复的基础尚不牢固，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大，其实就反映了有效需求和供给均不足的问题。故二十大与去年底中央经济工作会议都强调，要把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来。同期印发的《扩大内需战略规划纲要（2022~2035年）》（下称《纲要》），进一步明确坚定实施扩大内需战略是加快构建新发展格局的必然选择，是促进我国长远发展和长治久安的战略决策，并从“全面促进消费，加快消费提质升级”和“优化投资结构，拓展投资空间”两方面同研究、同部署。

短期突出消费优先是由于这方面的短板和潜力较大

新冠疫情暴发以来，中国经济复苏不均衡、基础不牢固，主要表现为“三驾马车”中消费欠账较多。2020~2022年，外需对经济增长平均拉动0.92个百分点，较2015~2019年均值高出0.86个百分点，对经济增长的贡献率平均为21.1%，低了19.7个百分点；消费平均拉动2.04个百分点，低了2.17个百分点，贡献率平均为30.5%，低了32.3个百分点；投资平均拉动1.47个百分点，低了0.95个百分点，贡献率平均为48.4%，低了12.5个百分点。

适度超前基础设施建设是去年稳增长的重要抓手。去年，投资拉动经济增长1.50个百分点，再度跃居“三驾马车”之首。今年即便不再突出强调，也不降低其重要性。前述国务院常务会议就将扩投资作为持续抓实当前经济社会发展工作，推动经济运行在年初稳步回升的重要任务予以强调。而且，从疫情前后的对比看，投资对经济增长拉动作用也有提升空间。

近期防疫措施优化、房地产松绑和平台企业治理取得进展，有助于畅通经济循环、缓解消费瓶颈。新年伊始，元旦和春节假期国内旅游出行数

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_52031](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_52031)

