



CMF

China Macroeconomy Forum

中國宏觀經濟論壇

CMF宏观经济热点问题研讨会（第16期）

内循环视角下的节约型社会建设

主办单位：

中国人民大学国家发展与战略研究院

中国人民大学经济学院

中诚信国际信用评级有限公司

承办单位：

中国人民大学经济研究所

2020年11月

内循环视角下的节约型社会建设 ——CMF 中国宏观经济专题报告（第 16 期）



内循环视角下的节约型 经济发展模式

主办单位：中国人民大学国家发展与战略研究院、中国人民大学经济学院、中诚信国际信用评级有限公司
承办单位：中国人民大学经济研究所



内循环视角下的节约型 经济发展模式

毛振华 教授

中诚信集团创始人
中诚信国际信用评级有限公司首席经济学家
中国人民大学经济研究所联席所长
中国宏观经济论坛（CMF）联席主席
武汉大学董辅初经济社会发展研究院院长
2020年11月04日

目 录

- 一、内循环视角下的底线思维：节约成当务之急
- 二、长远来看，构建节约型经济发展模式意义重大
- 三、节约型经济发展：“节流”与“开源”并重

1.外部不稳定性、不确定性增加，双循环以内循环为主

十九届五中全会：当前和今后一个时期，我国发展仍然处于重要战略机遇期，但机遇和挑战都有新的发展变化

□ 国际环境：

世界正经历百年未有之大变局，新一轮科技革命和产业变革深入发展，国际力量对比深刻调整，和平与发展仍然是时代主题，人类命运共同体理念深入人心，同时**国际环境日趋复杂，不稳定性不确定性明显增加**

□ 国内发展：

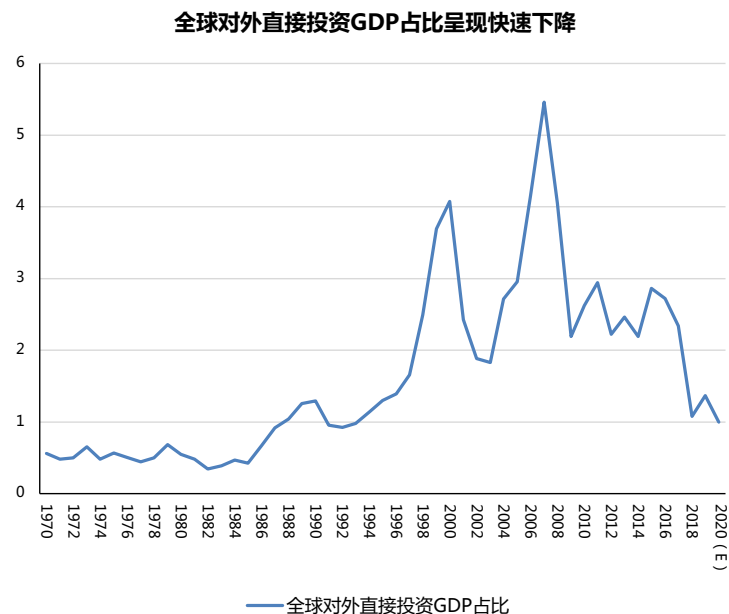
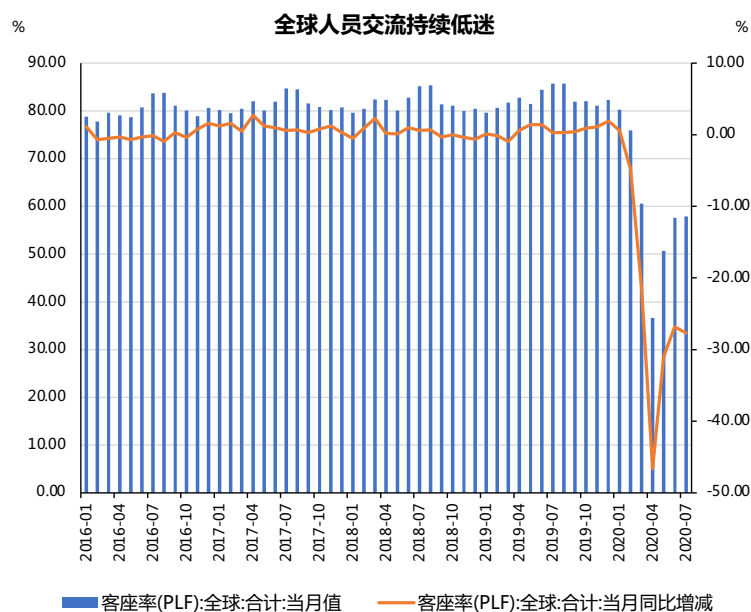
我国已转向高质量发展阶段，制度优势显著，治理效能提升，经济长期向好，物质基础雄厚，人力资源丰富，市场空间广阔，发展韧性强劲，社会大局稳定，继续发展具有多方面优势和条件，同时我国发展不平衡不充分问题仍然突出，重点领域关键环节改革任务仍然艰巨，创新能力不适应高质量发展要求



十九届五中全会：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

1-1. 疫情冲击下各国供应链加速向本国内部收敛，产业链供应链循环压力加大

- » 疫情冲击下全球进出口低迷，产业链循环受阻，对欧美依赖较大的部分高科技供应链面临“卡脖子”的压力
- » 全球对外直接投资占GDP的比重持续下降。

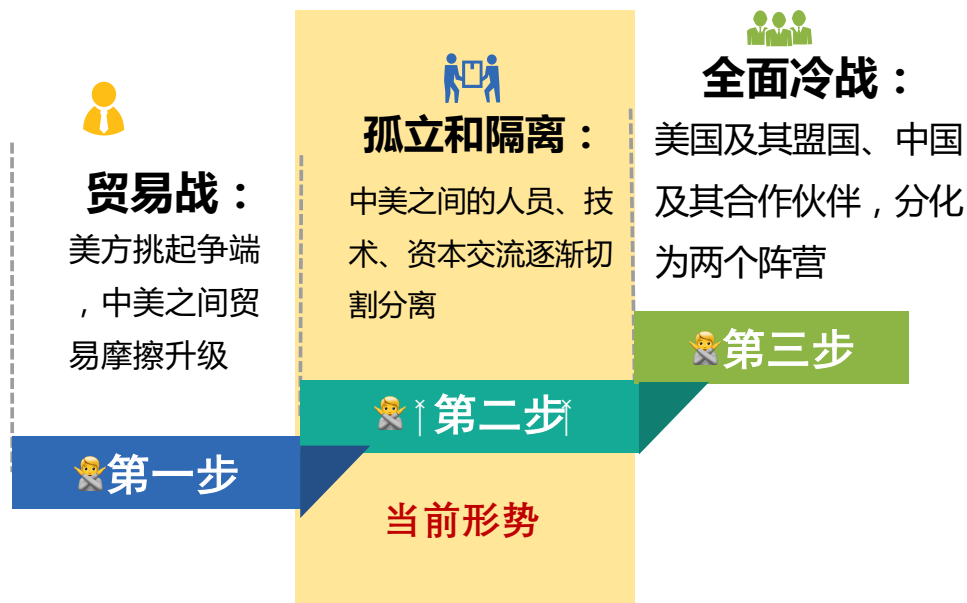
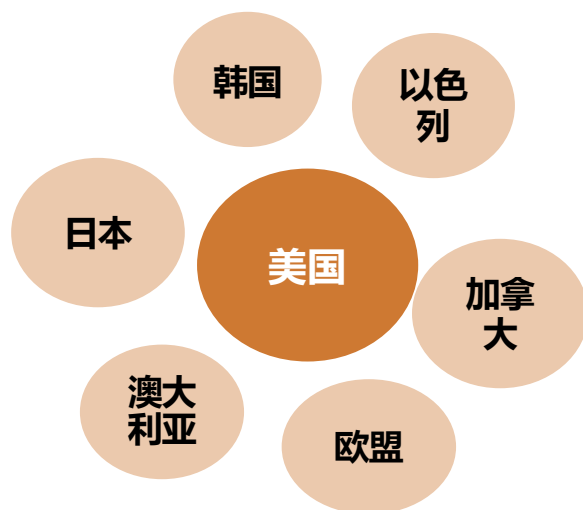


数据来源：wind

1-2. 美国已将中国视为其头号“竞敌”，警惕“去中国化的全球化”

- » 美对华政策存在“三部曲”，疫情之下大对中国的遏制，企图带动西方国家与中国经济“脱钩”
- » 美国与中国“脱钩”能否成功的关键在于能否拉动其盟国一起脱钩

美国外交的“盟国思维”：



• 美国大选结果对中美关系缓和影响有限

» 尽管美国大选局势对中国经济运行的外部形势带来一定的波动，但大选结果不会扭转美国以竞争为主的对华政策基调

特朗普 对华高压政策延续

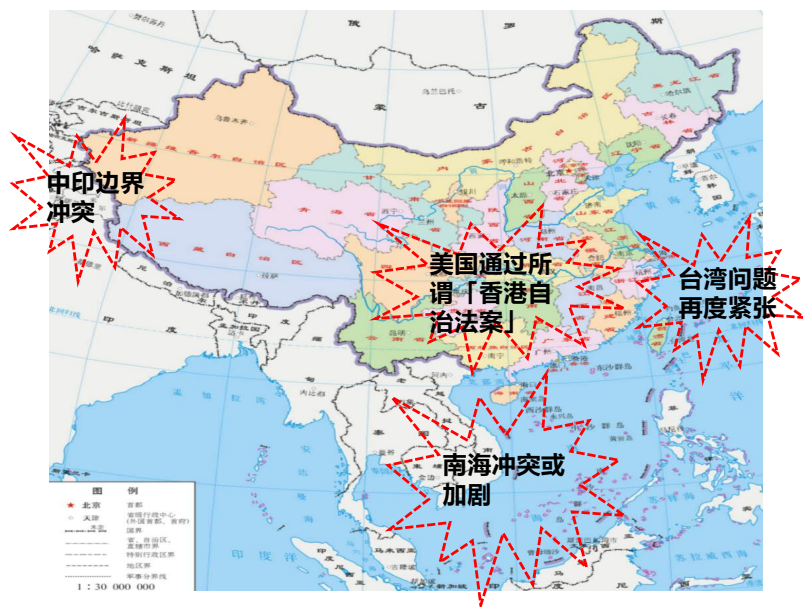
- ◆ 在下一任期内加码对华贸易保护主义政策。美国政府重启对华贸易战的概率较大，特朗普或将以中国从美国进口水平未达到第一阶段协议中规定为由，对从中国进口的产品加征关税
- ◆ 预计美国将1100亿美元的中国消费品进口关税从7.5%上调至15%，2500亿美元进口商品关税从25%上调至30%，并对此前免税的1600亿美元进口商品征收5%的关税。这些措施将引起中方采取贸易反制措施

拜登 短期稍有缓和，但长期对中国更为不利

- ◆ 短期内考虑到疫情与经济的复苏，拜登在中国的问题上或稍有缓和
- ◆ 拜登承诺修复与传统盟友的关系，以在长期中共同向中国施压
- ◆ 预计拜登将在第一个任期内取消对中国以外国家进口钢铁和铝等产品加征的关税。迫于来自民主党的压力，大多数针对中国商品的关税可能仍将维持，但拜登表示将取消对中国农产品加征关税

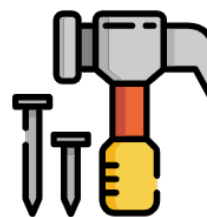
2. 美频频制造极端事件寻求与中国脱钩，我国外部风险加大

持续插手中国内部问题



我国重要原材料的供给和运输或面临风险

- 煽动澳大利亚一同发对中国，中国铁矿石供应面临风险



- 鼓动巴西反对中国，巴西同中国关系转差，大豆和铁矿石供给均面临风险

- 美对伊朗持续制造冲突，我国原油运输通道持续受到威胁



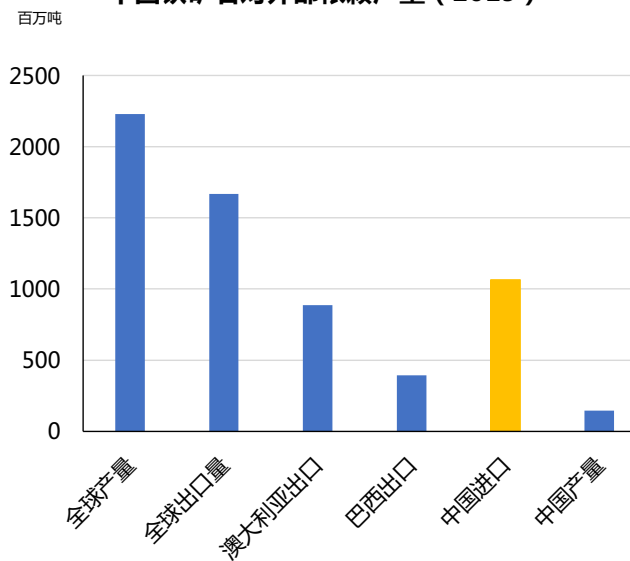
2-1.原油、钢铁等重要资源高度依赖进口，极端情况下获取难度可能加大

- » 我国原油进口量占消费比重超过七成，对外依赖度高
- » 我国近九成铁矿石来源于进口，且全球供应国集中于澳大利亚和巴西两国

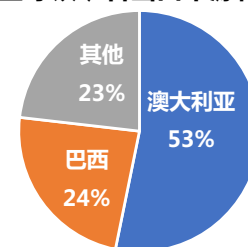
原油消费及进口概况

年份	消费量 (万吨)	进口 (万吨)	进口占消费 量比重
2017	58,902.17	41,996.00	71.30%
2016	56,025.93	38,104.00	68.01%
2015	54,088.28	33,549.00	62.03%
2014	51,546.95	30,836.00	59.82%
2013	48,652.15	28,215.00	57.99%

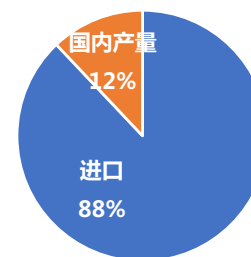
中国铁矿石对外部依赖严重 (2019)



全球铁矿石出口来源构成



我国铁矿石极度依赖进口



数据来源：世界钢铁协会，wind

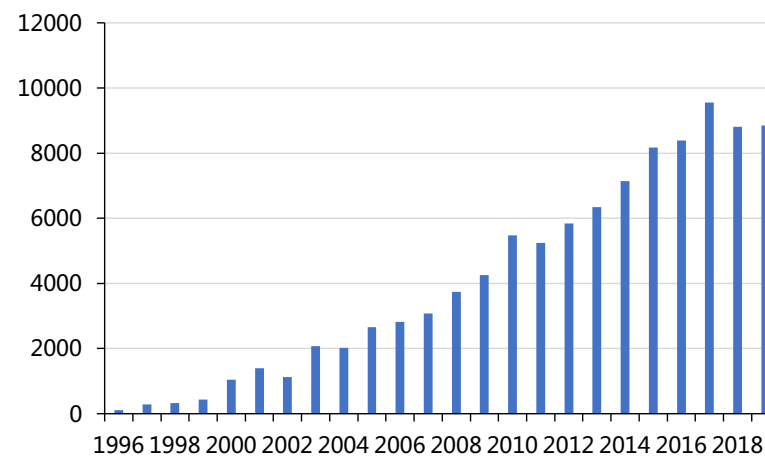
2-2.粮食结构性供需失衡，关注外部环境恶化下的供给短缺

- » 总体来看，我国的粮食安全有保障，粮食产量连续五年保持在13000亿斤以上，人均占有量连续多年高于人均400公斤的国际粮食安全标准线；但我国大豆进口依赖度高，未来需高度关注外部环境恶化下的大豆供给短缺问题

2020年9月主要农产品进口和消费概况

	国内消费	进口	进口/消费
大米	142.92	3.2	2.24%
小麦	125	3.15	2.52%
玉米	274	4.48	1.64%
大豆	102	82.54	80.92%
棉花	39.5	9.64	24.41%

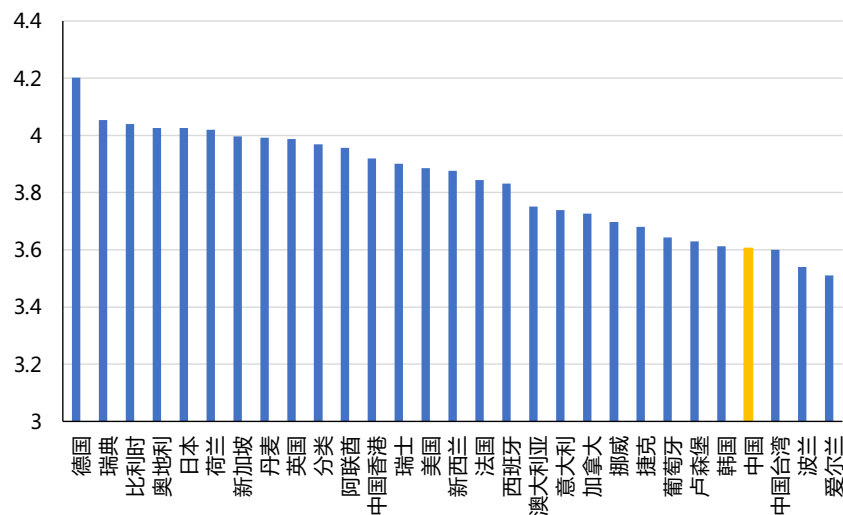
中国大豆进口数量概况（万吨）



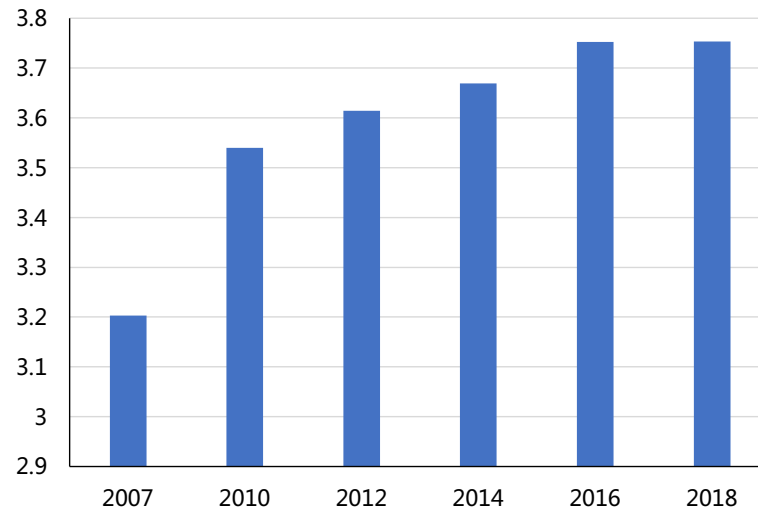
2-3.我国国际物流体系基础薄弱，应对外部冲击的能力不足

- » 中国没有形成与对外贸易体量相匹配的国际物流体系，外贸高度依赖海外货运公司。根据世界银行发布的物流绩效指数报告显示，虽然中国贸易与运输相关的基础设施质量持续提高，但中国物流绩效与发达国家仍有一定的差距，2018年排名全球27位。

物流绩效指数中国相对靠后

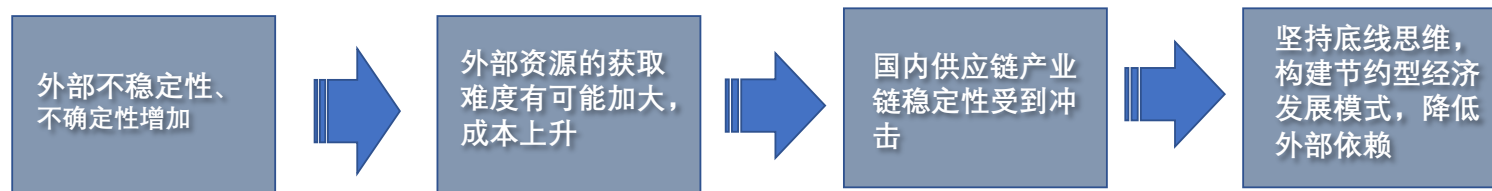


中国贸易和运输相关基础设施质量指数



3. 节约是外部不确定性加大下补供应链短板，确保国内循环畅通的重要手段

- » 在外部不稳定性、不确定性明显增加的背景下，通过外部交易获取资源和技术面临的难度和成本都有可能上扬
- » **坚持底线思维**，做好应对极端情况的准备，降低对海外供应链、产业链的依赖，而构建节约型的经济发展模式，降低资源的消耗是其中一个重要选项



- 从传统视角来看，节约是一个老生常谈的问题
- 在逆全球化与大国博弈背景下，节约是坚持底线思维、应对国际形势变化的迫切要求，是当前我国经济发展面临的新问题、大问题、急问题



目 录

一、内循环视角下的底线思维：节约成当务之急

二、长远来看，构建节约型经济发展模式意义重大

三、节约型经济发展：“节流”与“开源”并重

1.我国党和政府始终高度重视节约型发展

传统视角 下的节约 型发展

- ✓ 2020年：制止餐饮浪费
- ✓ 2018年：习近平在庆祝改革开放40周年大会上的讲话，“40年来，我们始终坚持保护环境和节约资源……”
- ✓ 2012年：中共中央政治局发布“八项规定”，要求厉行勤俭节约
- ✓ 2005年：《国务院关于做好建设节约型社会重点工作通知》发布，对建设节约型社会工作进行了部署
- ✓ 2003年：十六届三中全会，提出“坚持以人为本，树立全面、协调、可持续的发展观”的科学发展观
- ✓ 1995年：十四届三中全会，提出实现“经济增长方式”和“经济体制”两个根本性转变
- ✓ 1982年：“厉行节约，反对浪费”写入宪法
- ✓ “一五”计划时期，正式确立“勤俭建国”方针

2.构建节约型的经济发展模式具备深厚的理论基础



中国传统文化中崇尚节俭的传统

资源的稀缺性与资源禀赋不均

经济的外部性

资源的交易成本

其他：可持续发展、循环经济

2-1.理论前提一：中国传统文化



道家

《道德经》：“我有三宝，持而保之。一曰慈，二曰俭，三曰不敢为天下先。”



儒家

《道德经》：“奢则不孙，俭则固。与其不孙也，宁固。”

2-2.理论前提二：资源的稀缺性与资源禀赋不均

□ 资源的稀缺性

- **资源的稀缺性包含两个基本问题：**
 - 人类的欲望是无限的；
 - 用来满足人类无限欲望的资源是有限的。
“有用” 和 “数量有限” 是构成稀缺性的充分条件，二者缺一不可
- **资源的稀缺性具有两个特性：**
 - 相对性：既定的资源相对于人们的欲望而言是稀缺的
 - 绝对性：它存在于任何阶段、任何国家，任何人

□ 资源禀赋不均

- 指国家之间、地区之间在所拥有或能够支配的资源的品种、质量或数量方面的一致性，它反映了国家与地区之间资源稀缺度的差别
- 资源禀赋不均会 造成资源的不确定性的危害。当资源的开发利用已经达到较高 水平，一国或地区某些产业甚至全部的经济部门都依赖于这些 资源时，没有预料到的资源量的波动尤其是资源量的减少会成为严重的经济问题

2-3.理论前提三：经济的外部性

- » 庇古，1920，《福利经济学》：在经济活动中，如果某厂商给其他厂商或整个社会造成不需付出代价的损失，那就是外部不经济。这时，厂商的边际私人成本小于边际社会成本

外部性：某经济主体的福利函数的自变量中包含了其它经济主体的行为，而该经济主体并没有向其它主体提供报酬或索要补偿

正外部性

- ◆ 正外部性是某个经济行为个体的活动使他人或社会受益，而受益者无须花费代价

负外部性

- ◆ 某个经济行为个体的活动使他人或社会受损，而造成外部不经济的人却没有为此承担成本
- ◆ 当存在生产(或消费)的负外部性时，人们将耗费过多的资源于某种商品的生产(或消费)上，从而使资源的配置就不能达到最优，某些资源会过度使用，环境也可能受到过度影响，导致资源浪费、环境受损等后果

2-4.理论前提四：资源的交易成本

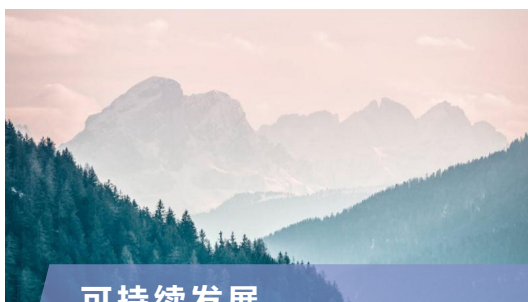
- » 科斯，1937年，《企业的性质》：交易成本是“通过价格机制组织生产的，最明显的成本，就是所有发现相对价格的成本”、“市场上发生的每一笔交易的谈判和签约的费用”及利用价格机制存在的其他方面的成本
- » 资源的开发和利用除了存在生产成本, 还存在交易成本。在某些极端条件按下（比如战争），这种交易成本有可能高到使得交易非常难甚至不可能的程度

交易成本的分类 (Williamson, 1975)

- ✓ **搜寻成本**：商品信息与交易对象信息的搜集
- ✓ **信息成本**：取得交易对象信息与和交易对象进行信息交换所需的成本
- ✓ **议价成本**：针对契约、价格、品质讨价还价的成本。
- ✓ **决策成本**：进行相关决策与签订契约所需的内部成本。
- ✓ **监督交易进行的成本**：监督交易对象是否依照契约内容进行交易的成本，例如追踪产品、监督、验货等。
- ✓ **违约成本**：违约时所需付出的事后成本

2-5.其他理论前提五：可持续发展、循环经济，等等

» 一些新兴的经济学派或经济发展理论，也为节约型经济发展模式提供了理论基础



可持续发展

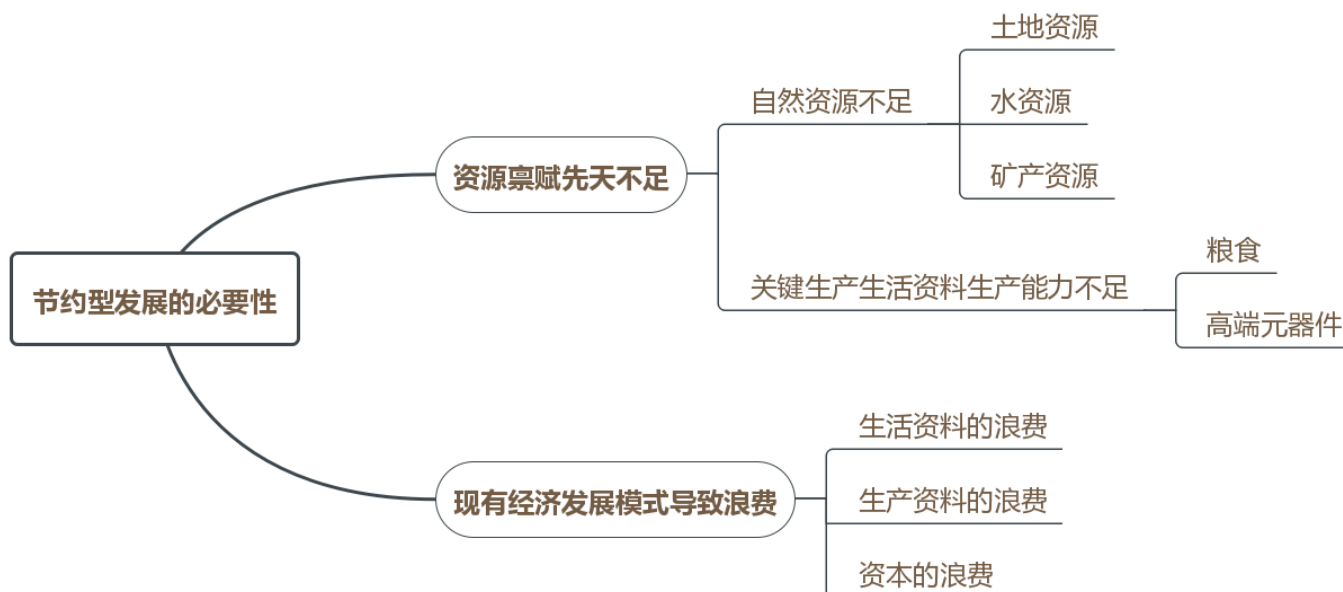
- ✓ 既满足当代人的需要，又不对后代人满足其需要的能力构成危害的发展，以公平性、持续性、共同性为三大基本原则。
- ✓ 可持续发展理论的最终目的是达到共同、协调、公平、高效、多维的发展



循环经济

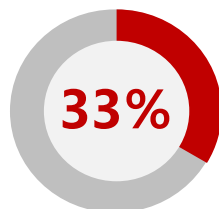
- ✓ 循环经济是一种以资源的高效利用和循环利用为核心，以‘减量化、再利用、资源化’为原则，以**低消耗、低排放、高效率**为基本特征，符合可持续发展理念的经济增长模式，是对‘大量生产、大量消费、大量废弃’的传统增长模式的根本变革

3. 我国的资源禀赋及经济发展模式决定了我国必须走节约型发展之路



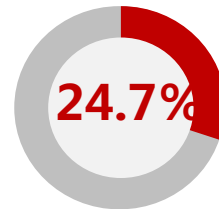
3-1-1. 我国人均自然资源严重不足，需要节约型发展

» 我国是一个资源大国，总量较大，但人均资源严重不足



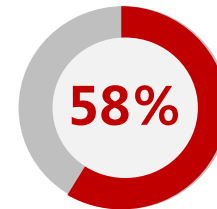
土地资源

人均土地面积0.77公顷，为世界人均的 1/3；人均耕地面积0.106公顷，为世界人均的 1/2；人均林地面积0.86 公顷，为世界人均的1/4



水资源

人均径流量约为 2200 立方米，仅为世界人均径流量的24.7%，是世界人均水资源极少的 13 个贫水国之一。

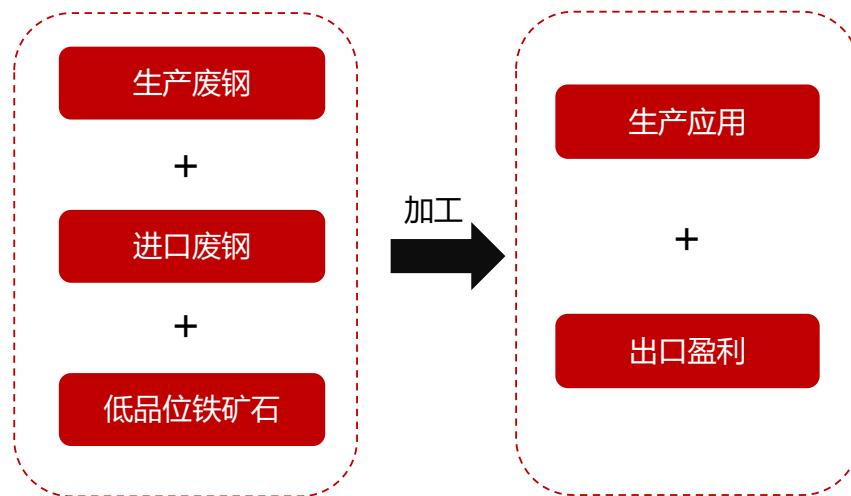
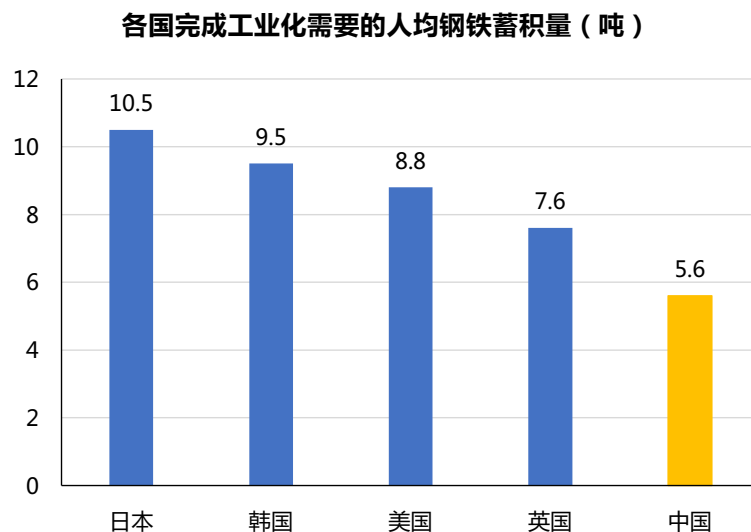


矿产资源

人均矿产资源为世界人均的58%，石油、天然气和煤炭储藏量分别为世界平均水平的 11%、4.5%和 79%，45 种矿产资源人均占有量不到世界水平的一半。

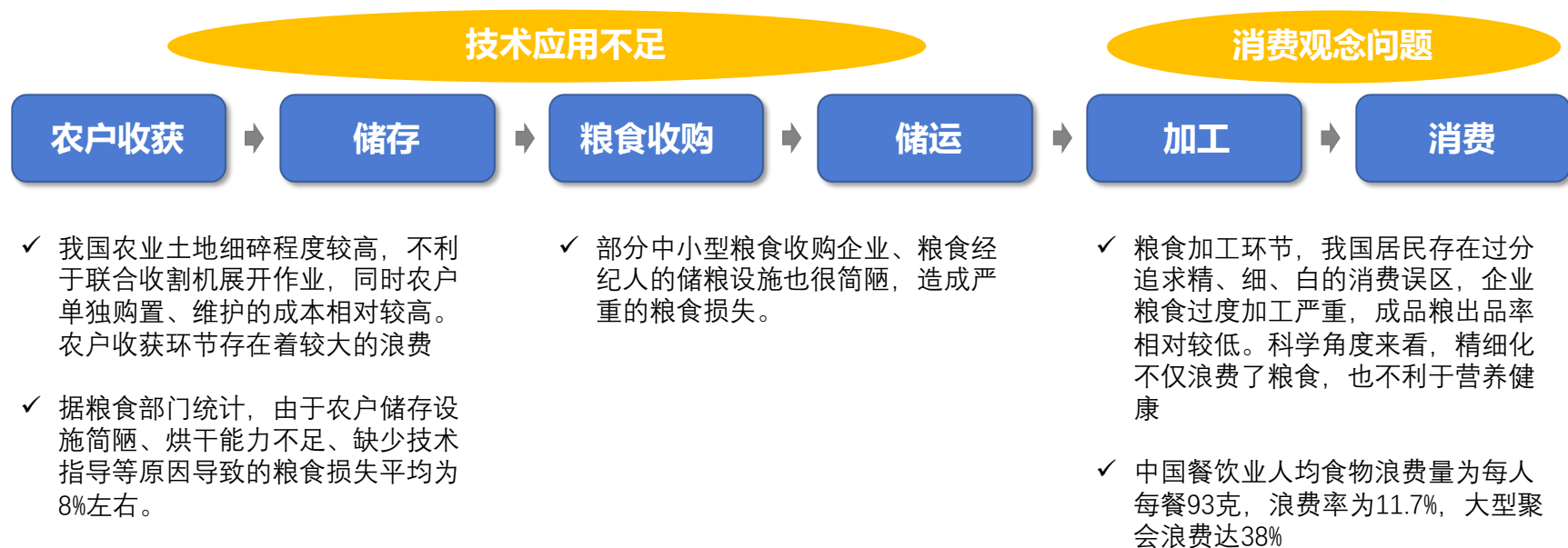
3-1-2. 人均钢铁蓄积量不足，钢铁资源加工具有调整空间

- 一个国家要完成工业化，人均钢铁蓄积量需要达到8吨~10吨。2017 年我国钢铁积蓄量预计达 78 亿吨，人均钢铁蓄积量 5.64 吨，相当于日本 1980 年水平，这严重阻碍了我国的工业化进程。
- 当前许多发展中国家都希望通过进口利用废钢铁资源，在本国建立新兴的炼钢产能，比如土耳其、印度、越南等国进口废钢约占世界废钢进口量的1/3。随着高品位铁矿石日益枯竭，我国在废钢利用和低品位铁矿石加工仍具有较大的发展空间。



3-2-1.生活资料浪费：粮食产业链各个环节均存在很大的浪费

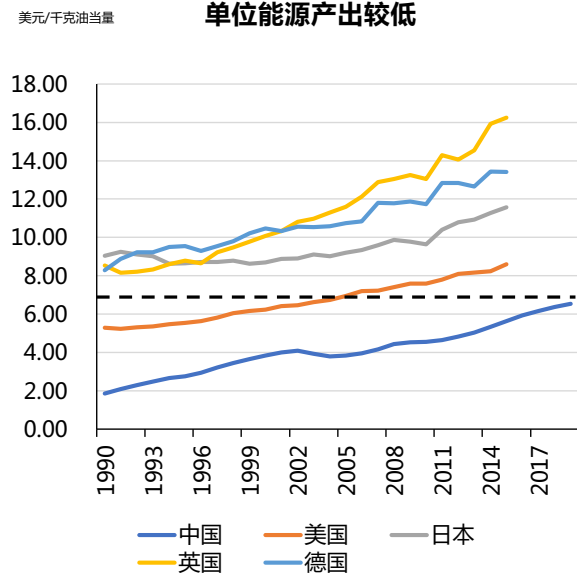
» 研究表明，产后损失中收获环节的损失仅次于消费环节，据国家粮食和物资储备局的数据显示，我国粮食在储藏、运输和加工等产后环节，每年损失量达700亿斤以上；中国餐饮食物浪费量超1700万吨，相当于4000万人左右一年的口粮



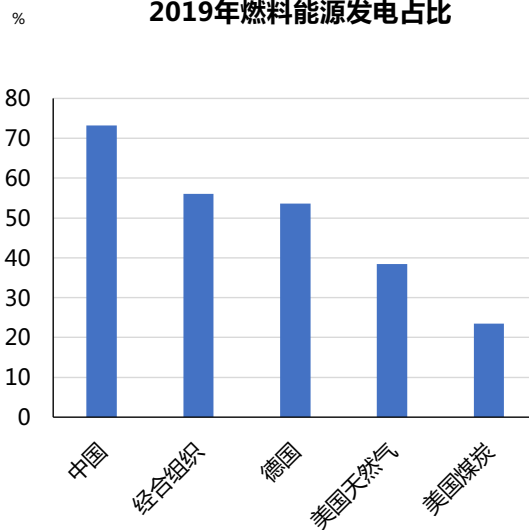
3-2-2. 生产资料浪费：单位能耗待改善、清洁能源比重较低、回收利用不足

- » 我国是制造业大国单位能源产出同美国存在近二十年的差距，同德国、日本更是在30年以上，生产资料利用率较低
- » 从电力生产来看，我国电力生产仍以燃料特别是煤炭发电为主，清洁能源使用占比仍较低
- » 我国废钢利用水平较低，资源回收利用不足

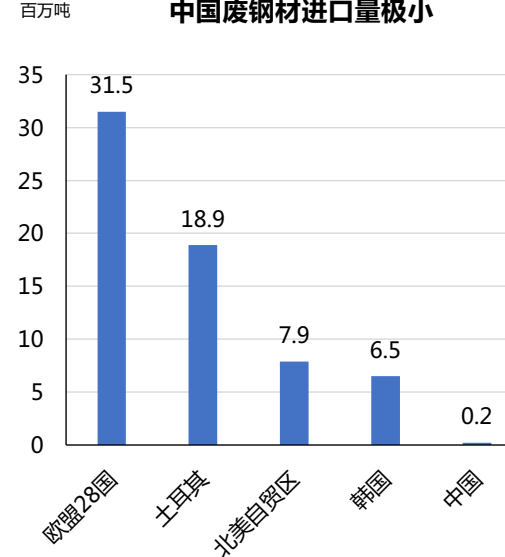
单位能源产出较低



2019年燃料能源发电占比



中国废钢材进口量极小

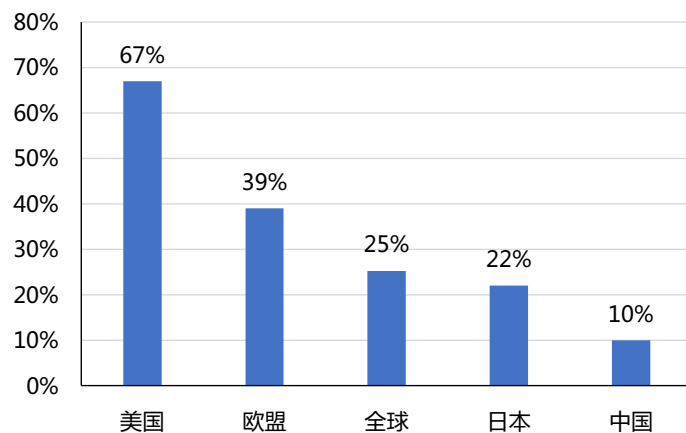


数据来源：世界银行，世界钢铁协会

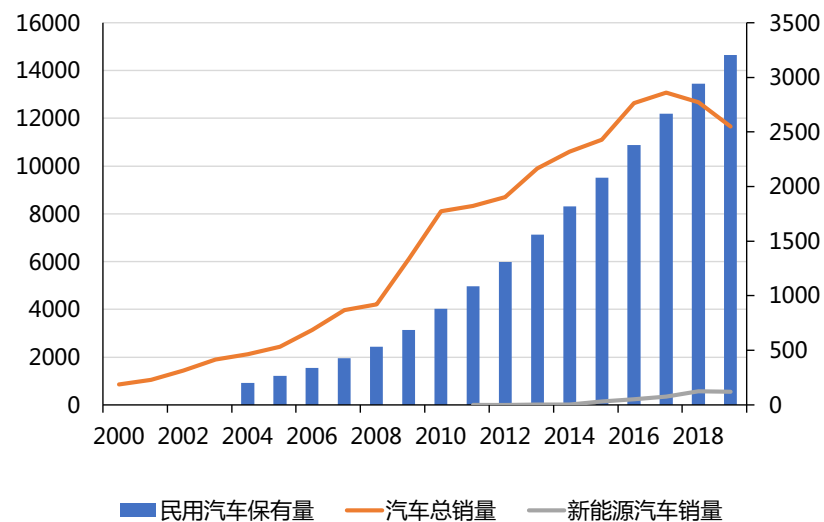
3-2-3.生产资料浪费：资源使用不合理，导致资源过度消耗

- » 我国废钢资源利用率不高，导致浪费
- » 虽然我国公共交通发展迅速，但对小汽车的管控措施并不到位，导致汽车保有量持续攀升，存在一定的浪费

以废钢为原料的电弧炉炼钢比重



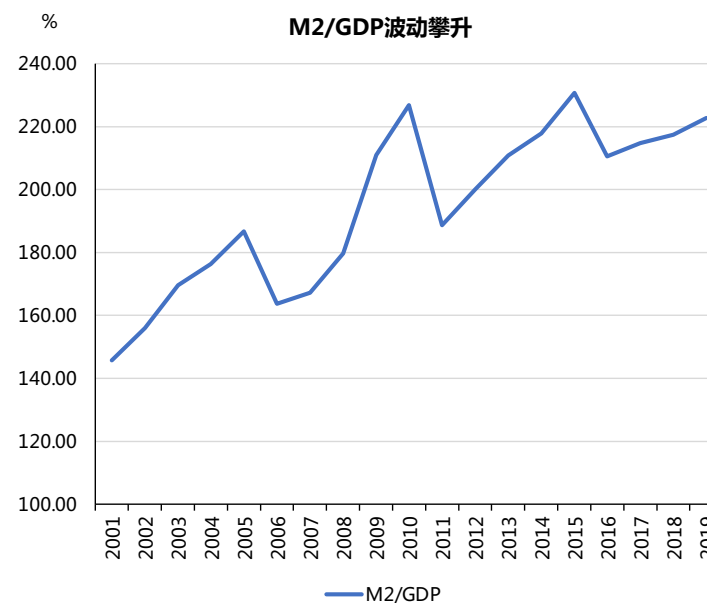
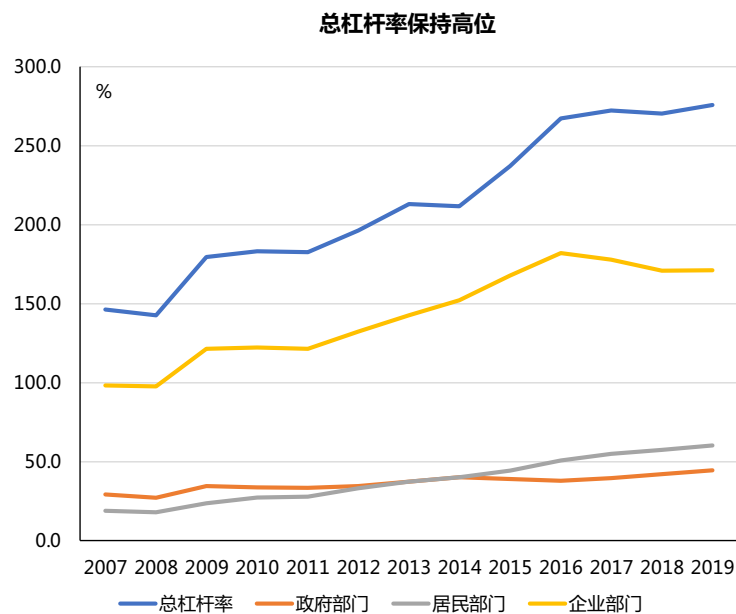
中国汽车保有量持续增长（万辆）



备注：电弧炉对原材料要求低，可以炼全部废钢,但转炉原材料需铁水占到 90%

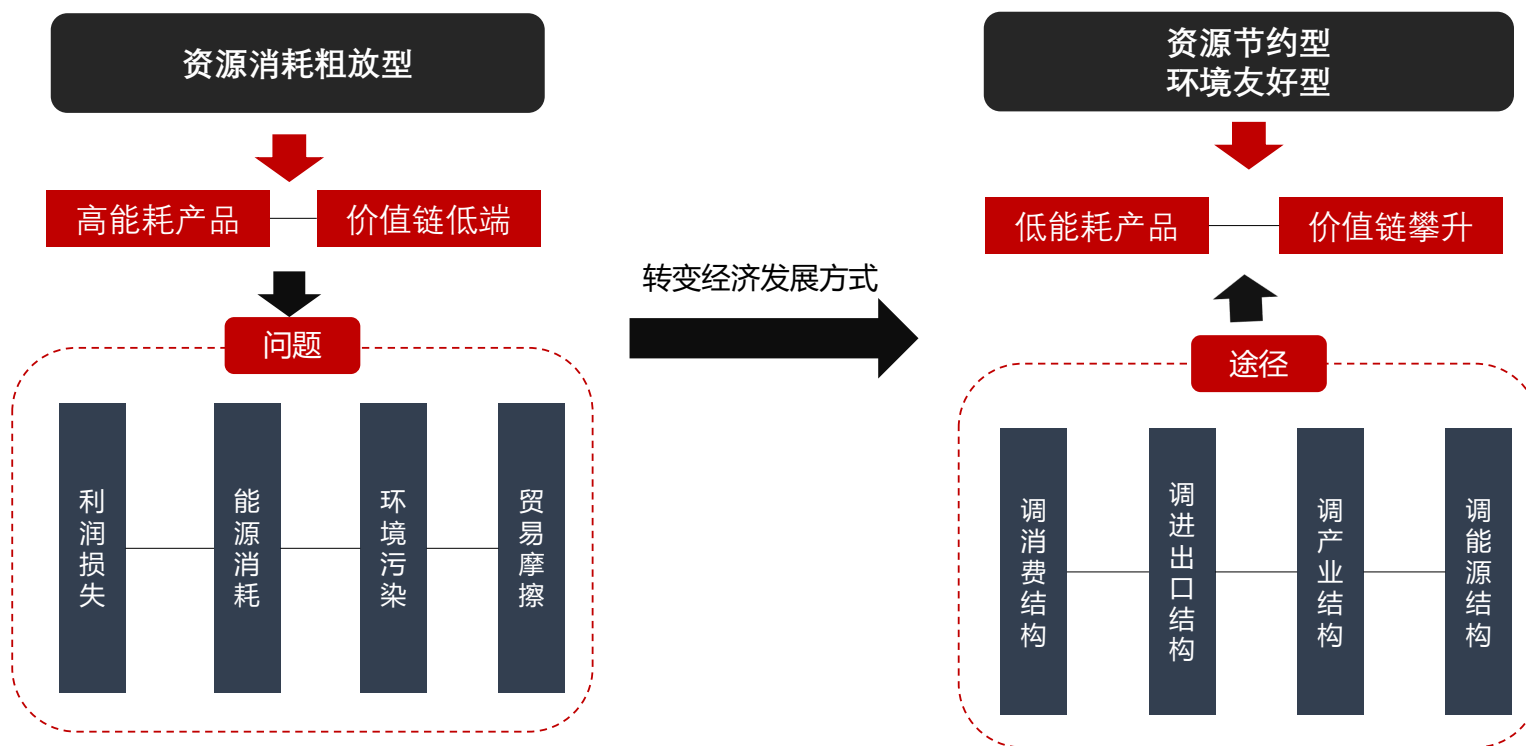
3-2-3. 资本浪费：“债务—投资”驱动经济发展模式导致投资效率下降

» 2008年金融危机以来，长期的“债务-投资”驱动的经济增长模式导致杠杆率水平快速攀升，投资对经济的拉动作用不断减弱



数据来源：国家统计局，中诚信国际研究院，BIS

3-3. 构建节约型经济发展模式，推动“两型”社会建设



目 录

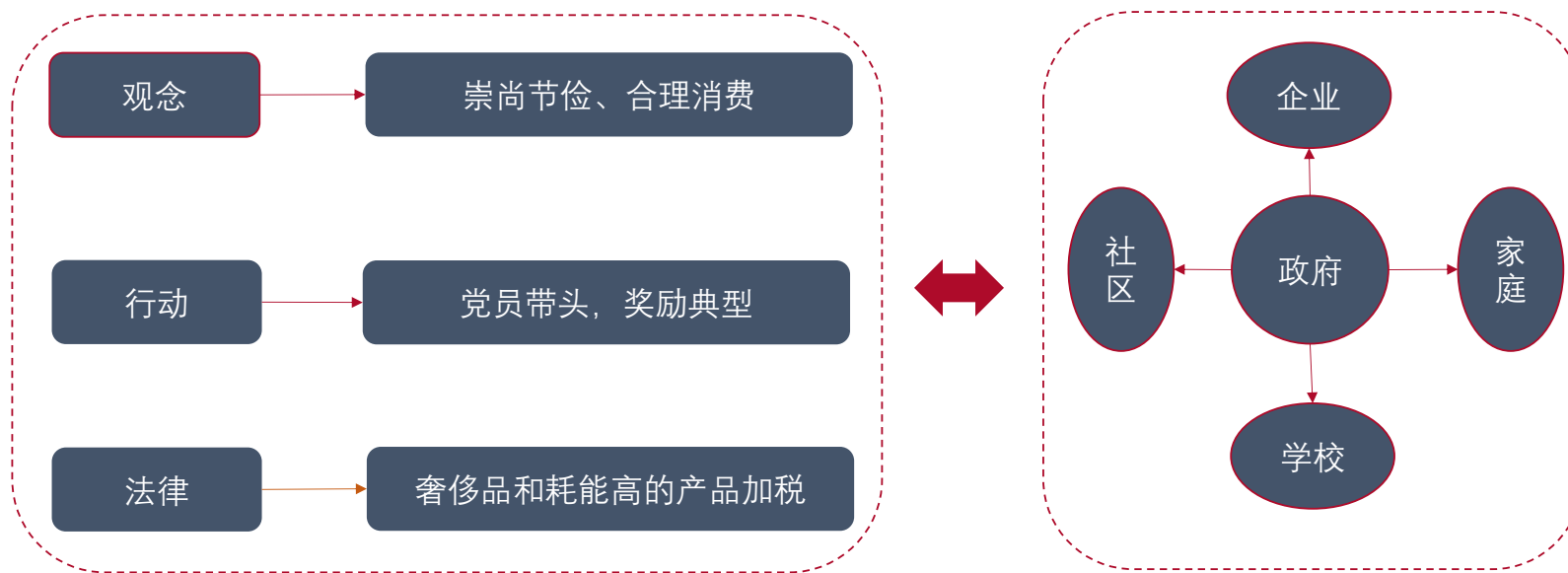
一、内循环视角下的底线思维：节约成当务之急

二、长远来看，构建节约型经济发展模式意义重大

三、节约型经济发展：“节流”与“开源”并重

3-1. “节流”：转变经济发展方式，降低资源的浪费和消耗

3-1-1. 加强宣传，在全社会形成崇尚节俭、**合理消费**、**适度消费**的理念



3-1-2.强化节约和集约利用土地

- 土地利用率低问题严峻



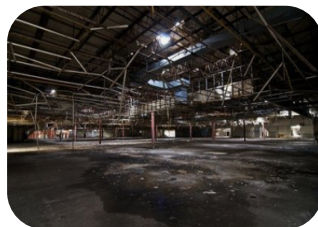
一户多宅、宅基地超标



耕地撂荒现象严重



烂尾楼现象仍存



老旧厂房荒废闲置

- 多管齐下强化节约和集约利用土地



注重耕地质量保护与提升

推进有机肥替代化肥；提高秸秆养份还田率；推广休闲轮作和农牧结合，扩大绿肥种植面积。



老旧厂房和闲置住宅改造

老旧厂房改造成仓库或者健身场所；盘活闲置住宅。



规范农村宅基地

规范宅基地审批管理；违规宅基地复垦与整治。

3-1-3.节约能源和水电等资源

节约能源

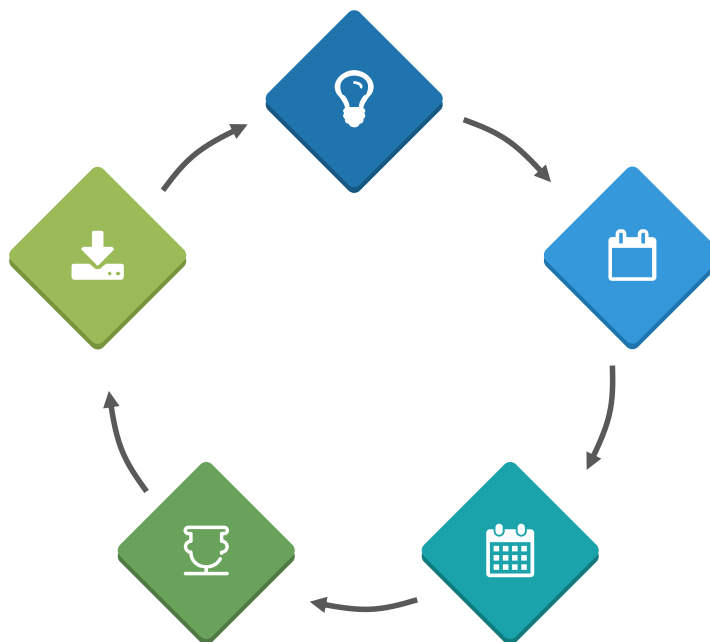
政府应推广煤改电工程和燃气灶节能改造工程；宣传低碳烹调和低碳出行的节能方式。

节约用电

随手关灯，使用高效节能灯泡；不用电器时切断电源，则冰箱处于无霜状态；夏季天气不算十分炎热时，用扇子或电风扇代替空调。

节约用水

废水循环使用；洗脸、洗手、洗菜、洗澡、洗衣服的水都可以收集起来擦地板、冲厕所、浇花等。淘米水可以留下来洗碗筷；沾了油的锅和盘子先用餐巾纸擦干净，洗起来节水；少用洗洁精，减少水污染。



节约用纸

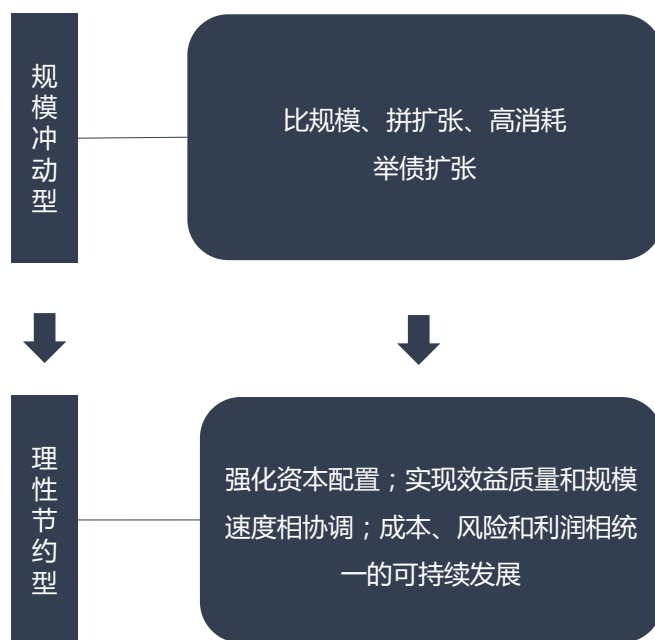
纸张的循环再利用，可以避免从垃圾填埋地释放出来的沼气，还能少砍伐树木。

减少废气排放

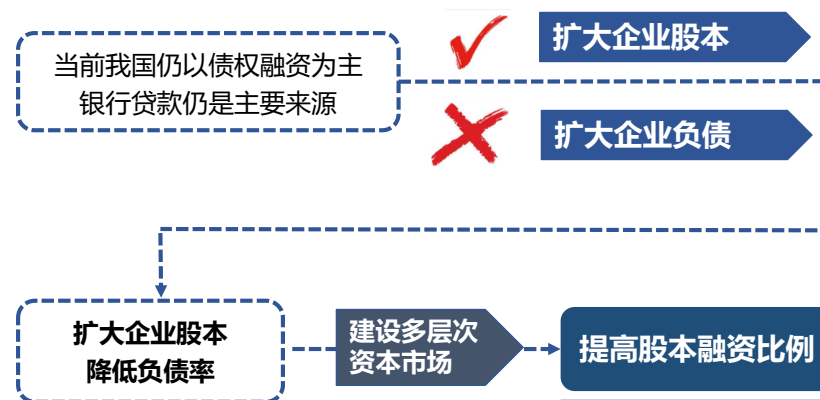
交通废气和工业废气是生活废气的主要来源。出门尽量乘坐公共汽车或骑自行车，尽量少乘坐私家车；工厂应该对废气经过加工和过滤再排放出来。

3-1-4. 节制资本的使用，避免过度举债

- 转变发展观念，节约资本，避免过度举债



- 应将加大股本融资作为我国的基本国策



3-2. “开源”：培育新产业，推动产业结构调整与经济新增长点的形成

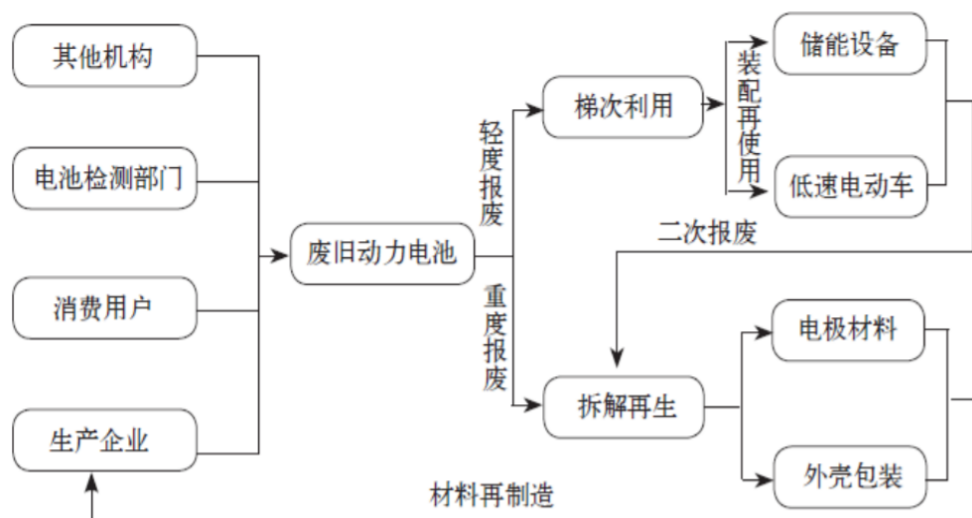


3-2-1.发展能源、资源替代型产业，降低对传统能源、资源的依赖



3-2-2.打造完整的资源循环利用产业链

- 打造废铁废钢的回收产业链（以回收报废动力电池为例）

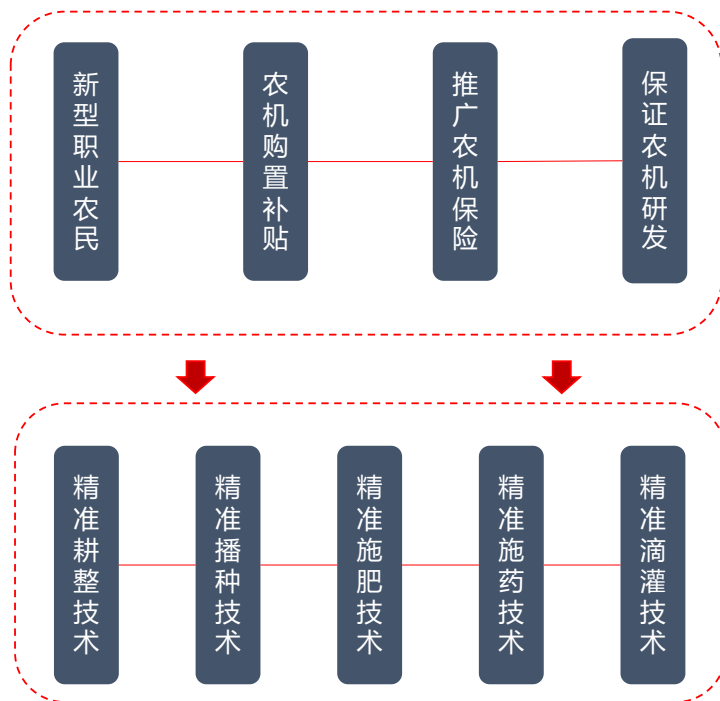


- 回收纸的产业链



3-2-2.推动科技进步，降低资源消耗

- 以提高农业机械化水平推进农资节约



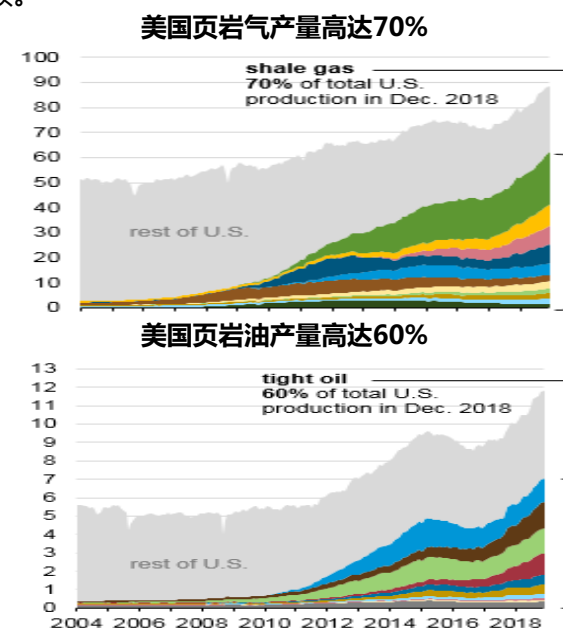
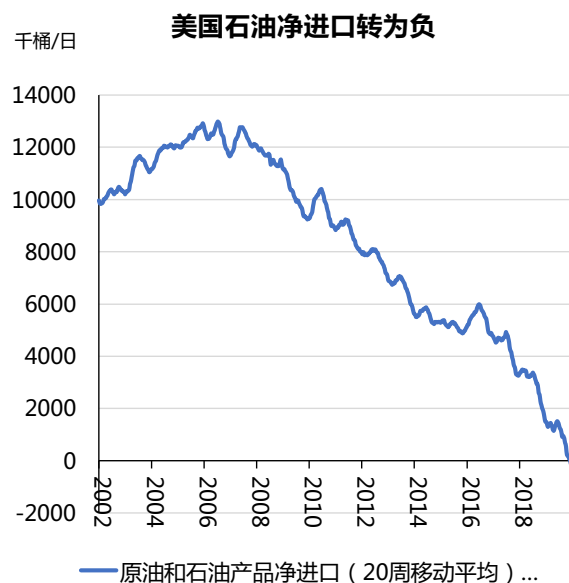
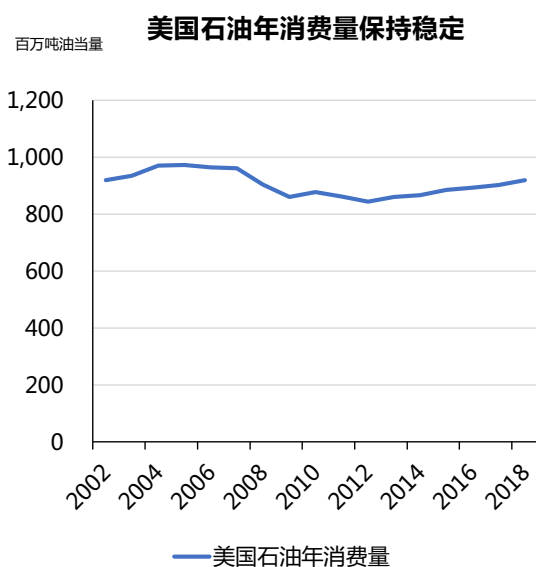
- 发展“煤制气”、“煤制油”等煤炭清洁利用技术降低石油的对外依赖度

《能源技术革命创新行动计划(2016-2030年)》

- 重点研究先进煤气化、大型煤炭热解、焦油和半焦利用、气化热解一体化、气化燃烧一体化等技术
- 开发清洁燃气、超清洁油品、航天和军用特种油品、重要化学品等煤基产品生产新工艺技术，研究高效催化剂体系和先进反应器
- 加强煤化工与火电、炼油、可再生能源制氢、生物质转化、燃料电池等相关能源技术的耦合集成
- 研发适用于煤化工废水的全循环利用“零排放”技术
- 发展新型煤基发电技术，全面提升煤电能效水平；研发污染物一体化脱除等新型技术

以美国为例：科技进步能改善能源供给结构

- » 多年以来美国一直对原油依赖程度非常高，但是科技的进步使得页岩油气的开采成为可能，随着商业化的应用，美国在石油消费量保持稳定的背景下，净进口持续大幅下滑，甚至成为净出口国家，摆脱了对外部的依赖。



3-3. 建立完善适应节约型经济发展模式的长效机制

3-3-1. 处理好扩大内需促消费与构建节约型经济发展模式的关系

◆ 扩大内需

- 扩大内需背景下，要避免盲目投资，导致资源的浪费
- 通过发放消费券等方式，支持居民扩大消费，从而带动生产和就业，推动经济修复

◆ 构建节约型经济发展模式

- 构建节约型的经济发展模式并不是少投资、不投资，而是要将资金投向关键领域
- 推动居民扩大有效消费同时，要引导合理消费、理性消费，避免浪费

3-3-2.健全节约资源的法律法规，完善资源节约标准

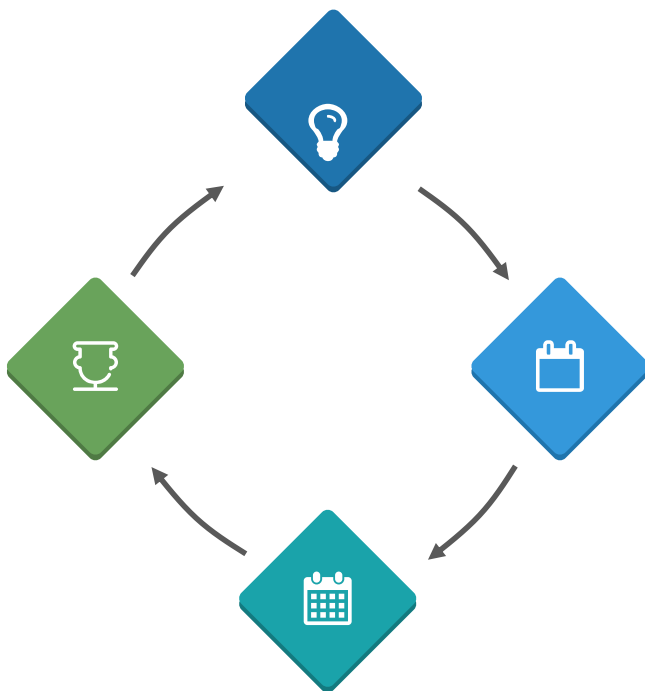
- ◆ 通过立法加强国土空间规划、引导产业布局，确保土地资源节约集约高效利用
- ◆ 在立法上完善投资特别是国有企业投资进一步细化事后评估监督和追责机制，从源头上减少投资的浪费
- ◆ 珍惜粮食、反对浪费要入法，在起草的粮食安全保障法中要设专章，对造成浪费的各个环节都要有针对性地提出具体要求和可操作规范。
- ◆ 根据科学的发展及时调整《固废法》，对固废材料分类回收政策进一步细化
- ◆ 立法上加强多部门协同，奖惩措施要及时配合。
- ◆ 进一步完善能源节约的立法，科学论证高耗能行业的退出与社会发展承受能力的关系，制定高耗能行业退出时间表，推动能源的高效使用



3-3-3.加大对相关研究、产业的支持力度

减税补贴
对节能产品进行补贴，对节能企业产业进行补贴或者减税和免税

打造产业链
建立节能产业行业协会，制定统一的节能产品标准，通过官方学习国际经验，鼓励节能技术创新，并加大资金投入打造一条完整的节能产业链。



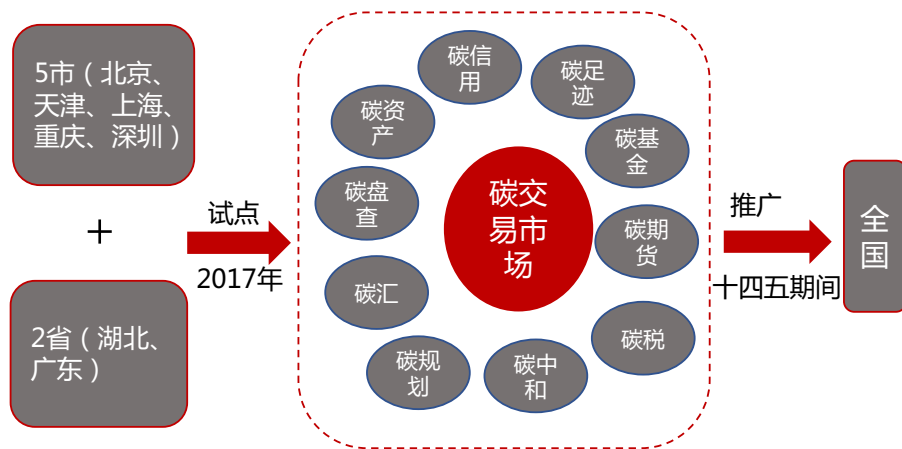
政府带头
政府带头使用节能建筑和节能电器来支持节能环保产业。

宣传立法
通过媒体和社会各界宣传来增强居民的节能环保意识；必要时对建筑和电器的节能标准进行立法规定。

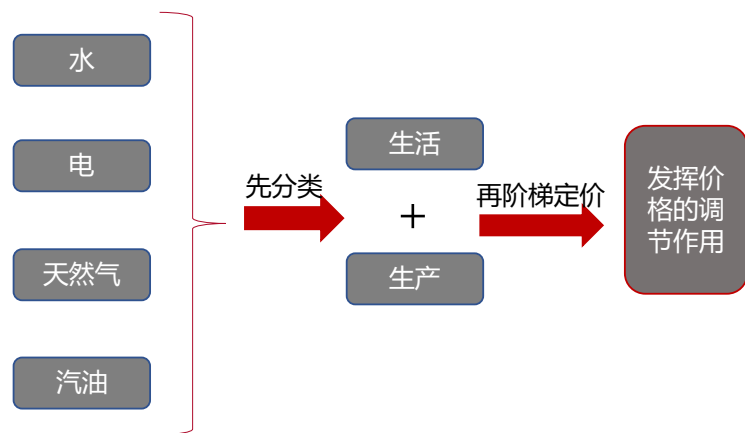
3-3-4.充分发挥市场在资源配置中的基础性作用

- » 发挥市场供求机制作用，努力在十四五期间建成全国碳排放权交易市场，推动相关产业的节能低碳发展
- » 发挥市场价格的杠杆作用，对不同资源尤其是水、电、气资源进行差异化定价

- 加快建设全国碳排放权交易市场，推动经济发展方式向集约型转变



- 全面推行水电气等分类定价和阶梯定价，发挥价格的杠杆调节作用





构建节约型经济发展模式意义重大，CMF 中国宏观经济专题报告发布

昨日，由中国人民大学国家发展与战略研究院、经济学院、中诚信国际信用评级有限责任公司联合主办的 CMF 宏观经济热点问题研讨会(第 16 期)于线上举行。百度 APP、新浪财经、网易财经、凤凰网财经、财经杂志、搜狐财经、WIND、中国网等多家媒体平台线上直播，同时在线观看人数近百万。本期论坛由中国人民大学一级教授、经济研究所联席所长、中国宏观经济论坛（CMF）联席主席杨瑞龙主持，聚焦“内循环视角下的节约型经济发展模式”，知名经济学家金碚、张燕生、毛振华、李迅雷、邢自强联合解析。

论坛第一单元，中国人民大学经济研究所所长、中国宏观经济论坛（CMF）联席主席、中诚信国际首席经济学家毛振华教授代表论坛发布 CMF 中国宏观经济专题报告。

报告就以下三部分内容展开：

- 一、 内循环视角下的底线思维：节约成当务之急；
- 二、 长远来看，构建节约型经济发展模式意义重大；
- 三、 节约型经济发展：“节流”与“开源”并重。

首先，报告指出，节约是坚持底线思维、应对国际形势变化的迫切要求，是当前我国经济发展面临的新问题、大问题、急问题。值此百年未有之大变局，国际力量对比深刻调整，不稳定性、不确定性明显增加。自 2018 年挑起贸易战以来，美国不断在贸易、科技等多个领域对中国施加压力，意图制造极端事件与中国“脱钩”。毫无疑问，美国已经将中国视为其最大的竞争对手，且这基本上已经成为美国主流社会的共识，并不会因为党派执政的轮替而改变。尤为值得一提的是，美国对中国的打压，并不是仅仅寻求中美之间的脱钩，必然会鼓动其盟国与中国脱钩，需警惕“去中国化的全球化”风险。报告提醒，面对外部环境变化，我国应坚持底线思维，高度警惕对外依赖度较高的重要生产生活资料的供给风险。目前来看，我国对原油、铁矿石、大豆等大宗商品的进口量较大，占使用量或消费量的比重很高，极端情况下有可能出现供给短缺。提倡节约，是在外部不确定性加大的情况下确保国内生产生活正常运转的重要选择，是事关国内大循环能否顺畅运转的关键。从这个意义来看，节约不仅仅是经济问题，更是国家安全和国家战略问题。

其次，报告提出，长远来看构建节约型经济发展模式同样意义重大。一方面，构建节约型经济发展模式具有深厚的理论基础。节约是中华民族的传统美德，中国自古以来就有崇尚节俭的传统，构建节约型经济发展模式是对中华优秀传统文化的发扬；同时，资源的稀缺性与资源禀赋不均、经济外部性、交易成本等西方经济学理论同样为构建节约型经济发展模式提供了理论支撑。另一方面，构建节约型经济发展模式具有重要的现实意义，我国的资源禀赋及经济发展模式决定了我国必须走节约型发展之路。从资源禀赋的角度来看，我国虽然是资源大国，但人均资源严重不足，土地资源、水资源、矿产资源的人均拥有量与发达国家相比仍存在较大的差距。从经济发展模式的角度来看，现有的经济发展模式导致生活资料、生产资料乃至资本浪费的情况依然存在，部分领域的浪费甚至十分惊人。构建节约型经济发展模式是推动我国经济发展方式转变的必然选择，是建设资源节约型、环境友好型社会的必然选择。

最后，报告建议，构建节约型经济发展模式需要“节流”和“开源”并重。所谓“节流”，即转变经济发展方式以降低资源的消耗和浪费。具体来看，要强化节约利用土地、水源、能源，还要节制资本使用，避免过度举债。所谓“开源”，即培育资源节约型、能源替代型的新产业、新技术，在节约同时促进经济新增长点的形成。报告还建议，应处理好扩大内需与节约型发展的关系，完善节约资源的法律法规，并注意发挥市场在资源配置中的基础性作用，逐步建立完善适应节约型发展的长效机制。

论坛第二单元，与会嘉宾发表了精彩演讲。

首先，与会嘉宾就节约型经济发展模式的意义和重要性展开了讨论，并提出相关的建议。

中国社科院学部委员，中国区域经济发展研究学会会长、《中国经营报》社社长金碚从效率、安全、可持续问题、中国国情四个角度讨论了节约的内涵和重要性。他指出节约是经济学的老问题，在微观上节约就是提高效率，在宏观上更加强调资源的供需平衡。面对当前的中美关系，需要从安全的角度来考虑节约。从可持续的角度考虑节约和资源的问题，需要对资源进行分类。因为我国人口众多和制造业聚集的国情，对资源的大量消耗是不可避免的。

中国国际经济交流中心首席经济学家张燕生指出建设节约型经济和节约型社会需从三个方面发力：一是要打造依托强大国内市场来着力打造生产、分配、流通、消费

各个环节形成统一的大市场；二是要把扩大内需、扩大老百姓的消费比重作为战略基点，把一些短板和核心领域部分的投资作为当务之急；三是节约型经济也包括节约时间和空间，需要我们在科技进步尤其是数字经济发展方面下功夫。

中泰证券首席经济学家李迅雷指出我们在某些资源的全球消耗上占比很大，这种过量消耗和过度消费会带来资源的短缺和资源的瓶颈，又会造成环境污染，所以从大的逻辑概念来讲，非常有必要建立节约型经济，降低消费，而且把这样一种消费消耗要当做一个考核的指标，这需要有社会方方面面来配合支持，需要通过立法来做保障。

摩根士丹利中国首席经济学家邢自强认为要实现节约型经济需要四个方向同步进行：一是数字经济要再上一个台阶；二是消费领域更多向服务消费转型；三是城市化走一条不同的路径，走一种新型城市化的方向；四是低碳经济的发展。这四个因素结合在一起，本身的数字化经济在疫情之后得到加快，加上中国现在出现的消费向服务消费转型，城市化 2.0 和绿色减碳经济能够实现下一阶段节约型的社会。

其次，与会嘉宾就双循环新发展格局下如何构建节约型经济发展模式展开了讨论。

金碚指出双循环的新发展格局，关键不在双循环，而在“新”格局。新的格局里要考虑到产业怎样能够更好的、顺畅的、安全的实现循环，此时节约型的发展不是少吃少穿少用，而是和效率相关。双循环的格局本质不在于少，而是要强调精致化、数字化、形成循环经济。

张燕生认为确立节约型双循环的新经济格局，突破口是要构建一个高标准的市场经济的体制和体系，要在要素市场化改革、优化营商环境、科技创新环境制度改革方面进行攻坚。节约型经济也要能够满足不同人群对美好生活的需要，重点可能还是要放在实体经济和数字经济，实体经济和服务经济，实体经济和城市经济的深度融合，提高产业链、供应链的现代化水平。要坚持创新的核心地位，使得科技创新能够向有利于节约型经济发展的方向推动。此外，建立长效机制、全方位国际合作是非常重要的。

李迅雷认为节约型经济不仅停留在节约方面，同时也要提高效率，提高投入产出比。在推进节约型社会、节约型经济的形成和发展过程中要发挥政府的积极作用，增强可操作性，同时发挥好监督的作用。还可以发挥市场的作用，去引导市场，通过一个好的立法可以引导方方面面的资源配置更加合理、更加优化。

邢自强指出这次疫情之后，世界出现去贸易全球化、去科技主导、去企业巨头化现

象，加之一些国家在疫情期间采取了货币大放水，财政大举债，将会导致通货膨胀卷土重来，这是我们要实现双循环和节约型经济的外部背景。从国内的视角来看，双循环主要是做大做活国内市场，与此同时通过坚持开放来留住产业链，促进产业链持续升级，从而实现节约型经济

金碚：双循环新格局下的节约型社会，不是简单地要求少用资源

金碚 中国社科院学部委员，中国区域经济学会会长，《中国经营报》社社长

以下观点整理自金碚在中国宏观经济论坛（CMF）宏观经济热点问题研讨会（第16期）上的发言

一、四个角度看待“节约”问题

第一，节约是经济学的老问题，但经济学面对节约问题，其实不同的角度会得出不同政策意向。现在就经济学来讲，考虑到节约实际上是两个维度：一是从效率维度来考虑，当然从微观上来讲，要提高效率，节约是其中应有之义，减少要素投入本身就是节约，这样才有效率。二是从宏观经济的角度来讲是另一个问题，宏观经济讲的节约和微观经济的节约是有差异的，宏观经济主要是从资源闲置的角度讲浪费和节约，比如说劳动力的闲置，有效需求不足导致生产能力的闲置，通常推动宏观经济发展采取的是扩张需求政策，当然从资源的角度更多的希望资源需求和供给能够达到平衡，所以宏观经济和微观经济政策的着眼点不一样。刚才毛教授讲到汽车，从微观经济角度来讲汽车使用越少越好，但从宏观角度来讲，希望汽车卖得越多越好，这是从效率的思维来讲节约。

第二，从安全角度的讨论。刚才讲到中美关系，从安全的角度来考虑节约，这也是一个视角，这个视角将来会比较重要。这两个视角对于具体政策落实来讲还是比较短期的，安全和效率，无论是微观效率还是宏观效率，基本上还是着眼于比较短期的，安全问题涉及到资源，当然它就是一个相对短期偶发的事件。

第三，可持续视角。可持续是指经济增长、经济安全能够长远和可持续，从可持续的角度来考虑资源和前面两个视角略有差异。在考虑可持续时要对资源进行分类，各种各样的资源，有的资源可再生，有的资源不可再生，有的资源是实物型资源，有些资源是非实物型，或者叫无形资产和无形资源。像中央财政说数据也是一种要素，也是一种资源，当然数据是一种重要的资源，但对于数据资源的政策取向，显然与不可再生的实体性资源又是不一样的。资源还有可再生的实体性资源，尽管实体性资源是有形资源，但可再生，只要有技术的支持，理论上是永远可以存续的。所以，如果是从可持续的角度来考虑节约和资源的问题，我觉得对资源要进行分类，而且要充分考虑到现在经济的发展，科技的进步，人类对资源的依赖性发生了很大的变化。

第四，是国情问题。中国特别关注资源，一是中国人均不可再生资源的拥有量较低，

大多数只有世界的几分之一，这是一个国情。二是中国的制造业，制造业会大量地聚集在中国，制造业要消耗实体资源，当然我们希望进一步的发展更多的消耗非实体资源和无形资源，比如数据等等，或者消耗那些可再生资源，但毕竟中国是一个制造大国，通过这次疫情就可以看到，尽管很多人想封锁中国，很多国家想封锁中国，但中国还是要出口，这是因为别的国家生产不了，就要到中国生产，既然在中国生产，中国就要消耗资源。

所以至少在这几个角度上，我们是效率问题、安全问题还是可持续问题，或者是中国国情，从不同的角度更深入的来分析和研究资源和节约问题，对中国还是非常重要的一个话题。

二、双循环的新发展格局，关键不在双循环，在“新”格局

讲到双循环，是以内循环为主，国内国际循环相互促进的新发展格局。实际上我们已经双循环了，改革开放以前完全是内循环，改革开放到现在经济已经双循环了。现在提出双循环的新发展格局，关键不在双循环，而在于“新”字。为什么要新？是因为国际经济态势发生了重大的变化，导致了我国产业或者经济的安全形势发生了很大变化。安全形势就包括产业安全和经济安全的供给和需求两个方面。需求方，世界经济国际市场的稳定性，我们判断可能由于疫情之后的波动性比较大，导致需求方安全的风险，生产的东西卖不出去，可能就要卖到国内来，这是一个角度。

更多的考虑是从供给方来考虑产业循环或者经济循环有可能发生的风险，特别是疫情之后美国特朗普总统很明显提升了安全因素在经济活动中间的作用。美国的体制决定了，美国总统的权力范围相对是比较小的，他真正有权力的东西只有两个：一是跟国际关系相关的；二是涉及国家安全。在这两个领域中，行政当局是有权的。除此之外行政当局的权力是比较小的，比如在立法界，很多东西要用钱，但总统没有花钱的权力，而我国的体制是不一样的。

所以，疫情之后在经济领域，我们可以预见美国行政当局在进行经济干预的时候，它会更多地使用安全牌，动不动就是国家安全。在经济循环过程中，对于所谓保护它的国家安全的那些举措，对我们来讲刚好就是安全的风险，你安全了我就不安全了。所以，基于这样的考虑，新的格局更多的要考虑到国际格局发生了变化，而不是现在我们已经变成了单循环，我们的双循环从目前形势下来讲运转总体是良好的。

由于更加强调国内的产业安全作用，客观上就要体现为很多产业要国产化，这是需要研究的。按照现在的国际竞争规则，或者按照原来所学习的市场经济的规则，对于一个国家的产业要实行国产化，可以使用什么样的国家手段是有很多限制的，比如说通常来讲不能随随便便的补贴，为了国产化就补贴，这在国际贸易上应该说不被认可的。所以，美国反我们其中很重要的一条就是反补贴，它认为我们要是国产化，实际上意味着是要补贴。怎样构建一个市场经济运作能够相容的政策手段，刚才毛教授提出了，我们要更多地发挥市场在资源配置中决定性作用，这到底在政策上体现为什么是需要研究的，不是一句空话。

内循环方面我们有很多卡脖子工程，那这块是不是国家就要掏钱。集中力量办大事，什么事可以做，什么事不应该做，这对我们的体制是一个重大的新的课题，我认为新格局比一般理解的要更深刻，它不是说现在没有双循环我要做出一个双循环来，不仅仅如此，我们的双循环不错，但是双循环的格局要有新的格局，新的格局里要考虑到产业怎样能够更好的、顺畅的、安全的实现循环。市场经济就是靠循环，所谓增长就是循环，GDP 就是循环过程中统计数。所以，在这种情况下讲节约型不是简单的说节约，节约在中国的语义上就是少吃少穿少用，如果少是和效率相关的行为，那我们是鼓励的，但是双循环的格局本质不在于少。

第一要在于它的精致化，就是技术含量的提升，让它精致化，吃还是要吃的，消费还是要消费的，但消费要精致，生产还是要生产的，不是说少耗费资源，生产要精致化，高效率的来使用资源。

第二是数字化，数字化大量使用无形资源和无形资产、数字数据，当然数字处理也要靠电，毕竟它对不可再生资源的消耗量是比较低的，用数字化来尽可能减少生产和生活过程中对于不可再生资源的消耗。

第三是形成循环经济，从使用资源的初始阶段，就要考虑到资源将要进入循环过程。讨论国际国内的双循环，其实如果从经济学的角度来讲，资源高度节约型的，或者高效型、可持续的循环机制是很关键的。但实现它需要两方面因素，一个是科技，二是社会管理。这次疫情以后中国社会管理水平有很大的提高，现在很多地方垃圾分类也搞得不错，这两条做好了以后，将有助于我们循环经济的发展。

双循环新格局，要看到它的新的含义，而不是简单的少用就行，或者说我们现在要

把很多的东西尽可能放到国内做。双循环其实是互相促进，总而言之，面对新的形势有很多非常深刻的经济学管理上的问题值得探讨。

张燕生：百年未有之大变局下，我国建设节约型社会的重点及着力点

张燕生 中国国际经济交流中心首席经济学家

以下观点整理自张燕生在中国宏观经济论坛（CMF）宏观经济热点问题研讨会（第16期）上的发言

今天振华教授讲了中国当前最迫切需要破解的是胸怀两个大局做好自己的事情。两个大局，一个是中华复兴的战略全局，一个是世界“百年未有之大变局”。在胸怀两个大局的条件下，核心的问题是如何做好自己的事情。振华教授提出了要着力打造节约型经济、节约型社会，把两型社会建设的老问题在新形势下应该有一个新的解读，即新的发展阶段、新的发展理念、新的格局，要有构建节约型经济和社会的新经济转型方式，这是我体会很深的一点。

第一，我认为建设节约型社会有四个重点。一是下一步要确立基于更高水平开放型经济新体制新体系建设的国内循环系统。这是基于一个基本共识，在当前国际环境和国内条件变化下，共识就是中国下一步的发展要“胸怀两个大局，做好自己的事情。”就是要构建基于节约资源能源、节约时间空间、节约型投资消费的共享型现代化发展模式。二是要构建基于安全与发展、开放与自主、政府与市场、节约与享受的节约型双循环的新发展格局。在新形势下，过去几千年的文明传承和七十年新中国建设接续的历史有了新时代、新起点、新的切入点。三是节约型经济、节约型社会的关键要促进经济社会发展方式的转型，怎样能够提升供给需求、投入产出、分配和宏观经济循环的综合效率，提高资源节约和环境友好的综合效率，推动我们的经济社会质量变革、效率变革、动力变革。核心问题就是将创新、协调、绿色、开放、共享新发展理念的落地落实落深。关键是怎样建设好一个节约型经济和社会，这方面就涉及到下一步的动能转换、结构转换和模式转换。应当把资源节约和环境友好放在一个新时代更重要的位置。四是怎么打造节约型的产业链、价值链、供应链以及创新链，为此营造有利于推动节约和节制浪费的政策环境、营商环境、投资环境和法治环境，并且建立推动可持续节约的长效机制，这对下一步推动高质量发展，建设现代化经济体系，实现治理现代化的意义非常重大。

第二，我认为建设节约型经济和节约型社会要从三个方面发力。一是下一步的国民经济循环，要依托强大国内市场，着力打造生产、分配、流通、消费各个环节，形成国内统一大市场和区域一体化经济。因此，如何在国民经济循环中环环相扣厉行节约、节

约能源资源、节约时间空间、节约型生产流通、节约型投资消费、节约型文化娱乐，是一个非常现实的问题。我们共同享受同一个地球，中国如果用美国式能源资源消费方式，五个地球的能源资源都不够。因此，2035 年要基本实现现代化，2050 年要建成社会主义现代化强国，需要探索出比目前国际节约发展模式（例如日本、北欧等能源资源节约型国家地区）更加节约的方式，构建更节约的国民经济循环系统，传承中华民族的优良传统，富起来强起来以后，依然自觉住小房、吃小餐、开小车，同时做到洗澡水热水即通等节约装置，在高生活质量下方方面面体现出节约，这是下一步要努力做到的。二是国民经济循环中如何能够做到最大限度节约型消费和投资，刚才振华教授谈到了怎么能够节约资本，这个问题涉及到国内大循环的主体地位，既要发展又要节约。2019 年我国居民消费占 GDP 的比例是 38.8%，可以看到今年前三季度基础设施投资是增长了 0.2%，制造业投资下降了 6.5%，因此下一步扩大居民消费比重，加大基础设施投资（如城际快速轨道交通、新基建等短板）和制造业投资（如先进制造业投资），对支撑推动经济高质量发展是当务之急。因此，应当把扩大内需作为未来发展的战略基点和节约路径，要把扩大老百姓的消费比重作为当务之急，把一些短板和核心领域部分的投资作为当务之急，如何解决统筹发展与节约关系这个问题需要更深入的研究。三是国民经济循环中如何更加节约时间和空间，这也是发展节约型经济、节约型社会的一个很重要的方面，现在发改委已经出台了粤港澳大湾区城际快速轨道交通规划，我在北京住在昌平，每天上班的地铁两个小时，下班的地铁两个小时，5:45 分就没有座位，高峰期我排队三十、四十分钟进站，连站的位置都没有，如何节约时间空间事关人民美好生活的需要大局。因此，我们讲节约型经济、节约型社会，我总在想北京如何在昌平和市中心之间能够有一条时速 160 公里的快速轨道交通，这样的话我就不是两个小时上班，可能只有三四十分钟上班了。因此节约型经济要把节约时间和空间作为第一要务。这也要求科技进步和数字经济的发展，像今天我们召开的线上研讨会、线上广交会、线上的消费，包括共享办公室、共享研究室、共享购物空间，这都是我们下一步要下功夫做的。

第三，我想谈一下我们从小受到的教育就是厉行节约，反对浪费，节约光荣，浪费可耻，勤俭建国，勤俭复兴。在恩格尔系数高于 60% 的那个时代，1978 年以前的那个时代，我们形成的是有钱没钱不花钱，有好东西和便宜东西我永远买最便宜的，节俭成为美德和习惯，即使到今天也是这样。因此，在那个时代经济学家们讲，谁创新谁死。那

个时代其实是节约过度的时代，可以看到改革开放以后的八十年代、九十年代，我国产业发展最快的是轻工业和纺织工业，就是要解决老百姓吃饱穿暖的问题，这是第一个时代的节约。第二个时代是我们孩子们生活的时代，加入世贸组织后恩格尔系数升至 30% 左右的时代，去年我们是 28.2%。这个时代的孩子和我们是不同的，有钱没钱敢花钱，敢负债，有好东西和便宜的东西他们永远买好东西。因此，这个时代的经济学家们讲谁不创新谁死，但是这个时代因为老百姓要买车，老百姓要买房，老百姓要买手机，尤其是 2003-2012 年期间，重化工业超高速增长带动整个经济加速增长。但这个时期的消费、投资、生产、流通存在过度，引致巨大的资源能源浪费和巨大的生态环境破坏。第三个时代是 90 后、00 后以及更年轻的一代生活的时代，恩格尔系数可能为 15% 的年代。对他们来讲好是不够的，他们要个性，要多样性，要主观体验，要虚幻。经济学家讲中国大脑不够用了，需要世界大脑，因此节约的概念不仅要以国内大循环为主体，要求发展高技术制造，高技能服务、高知识创造，更需要构建世界大脑。节约也需要构建节约型世界大脑，共同推动中国（和世界）的资源节约型经济和节约型社会，环境友好型经济和社会的发展。这种情况下坚持厉行节约，反对浪费的新的阶段和新的理念，新的节约光荣和浪费可耻，不仅仅对中国未来的发展具有重大的现实意义，而且对世界的发展，构建人类命运共同体也是有着非常重要的意义。

第四，建设节约型社会，政府下一步着力点在哪里，怎样做到政府不越位又有所作为。这里我有几点想法。

一是确立节约型双循环的新经济格局，就是要构建一个高标准的市场经济体制和体系。这里振华教授提出了一个问题，推动节约型经济和节约型社会，尤其是节约型经济，更多的是用市场和价格机制来推动，还是依靠政府的作用来推动？我认为这个问题需要双方共同完成。我们在实地调研过程中发现节约型经济做得比较好的地方是政府做好政府的事，市场做好市场的事，企业做好企业的事，社会做好社会的事。它是一个市场、政府、企业、社会和谐发力推动节约型经济发展的过程。因此，观察过去四十年改革开放，在推动节约型经济做得比较好的地方，往往是“四位一体”共同发力的地方做得比较好。

二是打好体制改革三个攻坚战。攻坚战之一是全面深化土地、劳动力、技术、资本、数据等要素市场化配置的体制机制改革，将这种资源节约环境友好的新经济模式的综合

成本和外部性定价放在未来构建节约型经济新模式中间去。攻坚战之二也是现在谈的最多的优化营商环境，目前来看国内一流仍有四个短板待解决，一个短板是金融信贷，一个短板是财政税收，另外一个短板是跨境贸易，还有一个短板是产权制度，准入和退出，建设高标准市场经济体系体制重点在于四个短板如何取得新突破。这四个短板的解决对建设节约型经济是至关重要的，不仅仅涉及绿色金融、节约型经济怎么推动，而且涉及让市场配置资源起决定性作用和更好发挥政府作用。攻坚战之三是科技创新环境制度的改革，即如何激励科学家的科学发现、工程师的技术发明和企业家的科技成果转化成为新产品、新市场、新管理、新要素组合方式等，需要把节约型经济的考量放在一个非常重要的位置上。

三是要确立节约型双循环的新经济格局，将推动节约型经济与扩大内需两个战略基点更好结合，同时推动国内国际双循环相互促进，尤其共同推动东亚生产方式转型，推动高质量共建一带一路，推动我国与美欧生产网络全方位合作。既要考虑能源、资源、粮食等全球合作确保安全，也包括市场、运输通道在国内和国际两个市场两种资源的合理配置。要发展节约型经济要从构建人类命运共同体的角度来考虑，能源资源的节约，时间空间的节约，消费投资的节约，这方面要有一个大的开放格局。

四是供给侧结构性改革如何推动构建节约型经济的新模式。经济发展需要满足人民日益增长美好生活需要，50后、60后、70后、80后、90后、00后对美好生活的需要都是不一样的，下一步节约型经济如何满足不同的人群对美好生活的需要，重点要放在实体经济和数字经济，实体经济和服务经济，实体经济和城市经济等方面的深度融合，提高产业链、供应链的现代化水平，把节约型经济发展模式放进下一步供给侧结构性改革推动高质量发展的架构中。

五是要确立节约型双循环新发展格局，要构筑节约型经济建设的新动力源和创新策源地，要坚持创新的核心地位。去年我国全社会研究和试验发展经费投入超过2万亿，基础研究的比重也超过了6%，研发强度按照三部委公布的最新数据是2.23%，现在要推动科技创新能够向有利于节约型经济发展的方向推动，目前主要挑战还是中美科技脱钩的风险，主要短板还是基础研究、应用基础研究，尤其是公共和共性技术研究方面，像基础研究比美国低12个百分点，瓶颈还是科技创新体制机制，创新生态环境和跨境网络建设。因此，要加快推动节约型经济的新发展模式的前行，要认识到我国前四十年有

三十年都是代工贴牌占了主要的部分，很多能源资源的消耗不是中国的需要，可能是全球生产的需要。因此像代工贴牌模式怎么走向自主，全球产业链供应链的低端怎么走向中高端，过去几十年的“汗水驱动”怎样转向创新驱动，在这个问题上需要从全球角度考虑推动节约型经济。

六是要加快发展节约型经济，驱动国内市场大统一和区域一体化。现在看国内经济，尤其是区域经济，在新旧动能转换、新旧结构转换和新旧模式转换方面，明显可以看到国内主流趋势是分化的，凡是发展好的地方，动能转换比较好的地方，结构转换比较好的地方，模式转换比较好的地方，你会发现他们会尊重常识、尊重规律、尊重基本逻辑，因此在节约型经济的推动方面还是符合常识、符合规律、符合逻辑的。因此，我觉得依靠构建统一大市场 and 区域一体化来推动新旧动能转换是重要的。

七是振华教授谈到的长效机制。长效机制还是要把节约作为高质量发展的重要发展理念凸显出来。因为现在新发展理念更多地强调创新、协调、绿色、开放、共享。在绿色和节约这两件事上，还是有差别的，要思考如何把它们作为重要的新的发展理念来指导未来的发展。另外还要形成厉行节约，反对浪费的政策导向，像我们这些人从小在厉行节约和反对浪费的教育下有节约的自觉行动，但我们的孩子在这方面和我们完全不一样，他们会问我们一个问题，我要享受，为什么要节约。所以在这方面还是要形成节约光荣，浪费可耻的社会风尚。三是“两条腿”推动，一条腿是依靠市场和价格机制推动，用经济的杠杆撬动，还有一条腿是政府、市场、社会和企业之间形成一个和谐发力机制。最后一点是全方位国际合作，开放创新、开放合作，开放使我们开窍，开发展节约型经济的窍，再转化成实际行动，这些都是非常重要的。

李迅雷：建设节约型社会需要政策规划、实施、监管、评价的细化

李迅雷 中泰证券首席经济学家

以下观点整理自李迅雷在中国宏观经济论坛（CMF）宏观经济热点问题研讨会（第16期）上的发言

建立节约型社会对于经济可持续增长是非常重要的，我一直在思考这个问题：长期以来，中国对部分原材料的需求量一直维持惊人的水平，消耗量基本上要占到全球的近50%，比如粗钢、像氧化铝、煤炭、水泥、铜等消耗量都要接近或超过全球的一半，在消费品方面，猪肉的消费量，过去一直在全球的一半以上，这两年占比有所回落。此外，淡水鱼或海鲜的产量基本上也接近全球的50%。

你会发现中国有很多原材料或消费品的消耗量或消费量都要占到全球50%或者接近50%的水平，同时，我国人口占全球比重只有18.5%，我国GDP占全球的占比在16%左右。可见在全球资源消耗上，我国占比显然是过大的，而且有些方面的消耗比重大到了不可思议的地步，这方面非常值得反思，我们需不需要消费这么多的量，同时这么多的量又是怎样产生的？

例如，我国现在粮食亩产在全球基本上是遥遥领先的，超过日本和美国，这么高的亩产是通过什么手段获得的？除了有品种改良和农业劳动生产率提高的因素外，主要是靠农药和化肥大量的使用，单位耕地面积上的化肥消耗量大概是美国的四倍左右。这种过度消费、消耗模式会带来资源的短缺、对外依赖度的加大，又会造成环境污染。所以，我国一方面提倡搞绿色发展搞环保，但另一方面，资源浪费也是非常严重的。所以从大的逻辑概念来讲，非常有必要建立节约型经济，并且把资源消耗作为一个评价经济发展的约束性指标，这样有助于将来减少消耗，减少浪费。这需要社会方方面面来配合和支持，通过立法来保障，否则实际效果可能有限。

例如，现在去饭店可以看到“光盘行动”的宣传材料，即提倡把盘子里面的菜全部吃完。但实际情况看，节约粮食的效果还是不太理性，长期习惯不容易改变。因此，单纯为了完成一个目标去努力恐怕是不够的，需要大家把节约型社会和绿色环保、共享发展等理念结合起来，需要从多方面去探讨，开展相关的立法工作，多管齐下是非常必要的。

前面我学习了振华教授的PPT，觉得非常受启发。对于在建设节约型社会、形成节

约型经济这个过程中，争议政府和市场谁发挥更大的作用这个问题，我认为没有必要去争议了，因为两者都需要，问题是政府和市场各自如何发挥作用。我们往往在提到经济发展和政策导向的时候，都是简单地讲政府起积极的作用，市场起决定性作用，但这只是谈概念或观念，对于研究经济学的人来讲恐怕是不够的，而且还是要反思一下。这么多年来，提了那么多的口号，如二十年前就提从粗放型经济变成集约型经济，经济学本身来讲最初的含义就是节约，economy 本身就带有节约的意思，节约型经济不仅要求节约，同时也要提高效率，提高投入产出比。所以节约型社会覆盖经济学理论很多领域，含义是非常广的，振华教授所讲述的内容也非常广泛全面。

既然政府和政策很重要，那么，我们不妨回顾一下，过去颁布了那么多政策，提的那么多的口号，做了那么多的规划，执行情况到底怎么样？比如我们即将迎来“十四五”规划的颁布和实施，但对即将过去的“十三五”规划提出了哪些要求，我们在哪些方面做到了，在哪些方面没有做到，没有做到的原因是什么。我曾经做过三届上海市人大代表，也走访了所在的社区，也倾听了社区居民对于上面一些政策的意见，感觉在政策制定和落实层面还是有很多可以完善和更加细化的空间，比如政府为了支持农业，要进一步完善农田水利灌溉，要增加对农业基础设施的投入，具体操作过程中会发生什么情况呢？

当很多规划在实施的时候遇到诸多问题时，这就需要分析原因，及时改进和提出更细化的方案。要发挥政府的积极作用这都没有错，而且当今社会，强政府模式对于推进节约型社会、节约型经济的形成和发展至关重要，但还是在于执行过程中，怎样把一些可操作性政策更加能够落实好，这是下一步要推动节约型经济发展完善的非常重要的方面。首先，政府和市场的关系没有什么好争议的地方，强政府确实是制度和体制优势所在，关键还是在于怎样把它细化，这是非常重要的。其次是在这个过程中，怎么能够去监督，因为完美无缺只是一个理想状态，事实上，不同的城市、不同的地域和不同领域，各级政府制定规划的能力，参与执行能力都是有差异的，发达地区人才多，学历高，见多识广，可能会做得好一些；相对于欠发达地区缺乏人才，包括政府部门也缺乏人才，那么，制定规划、落实规划的执行意愿、难度系数和效果到底如何也会打折扣，这就需要加大社会监督的力度，让专业人士参与监督，是一种手段，故怎么能够发挥好监督的作用是非常重要的。

西方社会有一大特征，就是在于纳税人对于监督还是起到了比较重要的作用，我们在这方面虽然也有人大政协，也有这样一个社会监督的体系，但是这个监督体系还有更大的上升的空间和更进一步完善的空间。我们应该在创新、绿色、协调、开放、共享这一发展理念上齐头并进，这更有利于形成节约型的社会。例如，在共享方面，可以对节约型经济形成起到更大的作用，数字经济时代，信息的共享能为节约型经济形成做出更大贡献，我们有这么多的互联网的巨头，有腾讯、百度、阿里，每天形成的数据量非常大，这对于政府部门的决策和整个社会选择更经济的发展方案可以起到很大帮助。又因为三大巨头都是市场化的民营企业，可以发挥市场机制的作用。但是企业又要考虑自身利益，它觉得有利可图才会去做，如果无利可图的可能就不做了，这方面实际上也是导致了资源的浪费，在这种背景下，我们不能靠发挥市场机制这句口号去引导市场，市场有的时候能够发挥正向积极作用，有的时候则是负向消极作用，解决问题的关键在于设计一个比较好的游戏规则。所以前面我也讲到了节约型经济形成中立法的重要性，有了一个好的立法可以引导各方面的资源配置更加合理和优化。所以我对于节约型经济、节约型社会的建议在于如何去发挥政府、市场、监督三者的共同作用。我一直提倡经济学家、企业家和政府一起坐下来研究交流，探讨达成共识，并完善相关机制。

邢自强：疫情后全球进入“三去”时代，我国发展节约型经济的四大支柱是什么？

邢自强 摩根士丹利中国首席经济学家

以下观点整理自邢自强在中国宏观经济论坛（CMF）宏观经济热点问题研讨会（第16期）上的发言

刚才在座的专家学者对节约型经济做出了一些前瞻性的分析，我想基于刚刚公布的“十四五”规划的要点和2035年远景目标，结合疫情后中国和全球出现的一些新格局来分析，要实现节约型经济，打造双循环格局，主攻四个方向：数字经济再上台阶，消费向服务消费转型，新型城市化，和低碳经济。我就聚焦这四点展开。

首先，数字经济。从疫情以来2月份到现在，我们的经济论坛开了这么多场，越来越习惯用这种远程数字化的形式召开。这本身也是符合节约型社会和双循环经济的内在要求：不少会议其实都可以线上形式取代，省掉了出差、集聚等等带来的碳排放和其他资源浪费，但却给大家提供了及时咨询和交流的虚拟舞台。这在疫情以来得到了加速。数字经济不仅体现在商务和学术场合，在生活中也在体现，疫情后老百姓出去旅行，尤其是坐飞机高铁旅行，显然比往年人数少了很多，譬如今年十一黄金周期间，旅行量比去年同期下降了将近三成，但是线上的文化娱乐、社交则更为流行，这个背后反映了大家心态和行为模式的一些变化，塞翁失马焉知非福，今年全球的空气质量特别好，蓝天白云，四季分明，这也反映了疫情后的数字经济发展更上层楼，人与自然的关系反而可能更加和谐。

二是中国消费向服务业转型。经济学者喜欢讲GDP等大数，但我们不说大指标，就从今天参会的很多学者、业界人士实实在在的感受讲起，疫情以来最重要的变化之一，当然就是过去白领满世界跑，在境外消费购买洋货的热情惊人，现如今随着世界地缘政治格局变化，中西方之间的心态也有变化，所以这种中产阶级向往去海外高端消费的倾向，日趋理性。与此同时，中国自身的服务消费企业也比较争气，美妆、时尚、文娱，国内自身产业链结合自身的优势和研发的提升，从新式的网络营销，从网红经济到社交媒体，越来越通过创新和创意提升了本土企业的形象和吸引力。未来很长一段时间内，中国老百姓每年两万多亿人民币的境外消费，可能会逐步地转向到国内高品质的文化、服务、娱乐类、深度体验类的消费上。当海外当前为疫情再次反弹后，到底是该封城还是开放，刺激政策要不要再来一轮而纠结之时，中国已经出现了服务消费转型的新格局，

这是很重要的趋势。中国人均 GDP 达到了 1 万美元左右，而十四五结束的 2025 年，有望达到 1.4 万美元以上，这个过程中，实物消费占总体消费比例会继续下降，而服务类消费乘风而上。这也对于发展节约型经济产生推动，譬如过去买买买的快速消费品如衣服，可能没穿多久，过季就不穿了，每年全国有许多废弃衣服处理，也造成了浪费。但现在越来越讲究供应链的智能化，根据消费者的品位实时订单汇总，连接给产业链上优秀的生产者，就省掉了以前先生产、再营销、消库存的周期中的低效性。这种智能制造，也是下阶段中国供应链转型、实现国内大循环的关键，助力节约型经济。

三是城市化进入下一阶段：城市化 2.0，以都市圈城市化和数字城市相结合为特征，进一步对节约资源发挥重要作用。比如新基建加速推进，以 5G 网络、新医疗、智能电网、电动车充电桩为代表，而不是传统铁公基的重投资，这有助于提升经济集聚效应的同时，使城市缓解交通拥堵、污染、安全隐忧等大城市病。智慧城市已经在控制疫情中显示出优势，各种超级应用里内嵌了像健康码这种大数据的功能，促进了疫情受控和消费复苏，也验证了，城市越大，也可以管理得更为有效便捷安全。这也有利于下一阶段的都市圈城市化模式，而不像以往那样过于重视东部、中部、西部平衡发展，到处撒胡椒面式的小城镇化，未必能有效配置资源。

四是十四五规划中重点强调的绿色低碳经济。十年之内，碳排放量见峰值，2060 年前实现碳中和，这都是非常强有力的目标。在下一个五年里，首先是煤电消费量在初次能源占比中要降低；其次，碳交易机制要启动；第三，对地方政府的政绩考核，和对企业绩效的评估，低碳、可持续发展，越来越重视。关于碳排放、污染物的数据可能会纳入地方政府的 KPI，而随着中国市场融入全球，外资加大配置中国资产，对于中国企业的 ESG 评估（环境保护，企业治理、社会责任）也将愈加重要。这个过程中，中国的非化石能源能从目前只占整个能源比例的 15% 有望上升到 2025 年的 20% 左右，风电、光伏等能源产业继续显著发展，新能源汽车保持大力发展势头。

以上四大支柱：数字化经济加快，消费向服务转型，实物类消费占比降低，城市化 2.0 和绿色减碳经济，是实现下一阶段节约型社会的主要经济动力。

杨教授刚才提到了整个节约型经济的背景是“十四五”强调要实现国内国际经济双循环，刚才金所长也介绍到，双循环主要是应对外部环境的变化提出来的。这里我重点想和大家交流一下，我们作为国际上最大的投行，怎么分析疫情后地缘政治和经济格

局如何重塑，以及对经济和产业有什么影响？

这次疫情之后全世界有很大的后遗症，加速出现“三去”，即去贸易全球化、去科技主导、去企业巨头化。全球出现政策上越来越民粹主义，经济上越来越平庸的局面，中国面临的外围环境和风险，当然就和过去几轮全球经济下行周期截然不同。首先，发达国家这次疫情普遍采取了货币大放水，财政大举债，这些政策的特点都是易放难收，即便未来一段时间后经济回到疫情前的状态，这些政策也不会及时退出，相反，目前在疫情中反映出的民粹主义、贫富差距问题，可能会导致西方世界长期保持货币宽松，财政高举债的方式。再叠加全球贸易中出现了逆全球化的压力，以及西方针对科技企业更强监管的态势，全球化的资源配置，与大企业的研发推动生产力进步的状况，亦有可能显著弱化。“三去”最终的结局可能是发达国家民粹主义流行，政策易放难收，生产率日益平庸，通货膨胀卷土重来，这是我国要实现双循环和节约型经济的外部背景。

转到国内本身，双循环主要是做大做活国内市场，与此同时坚持开放来留住产业链，促进产业链持续升级，才能实现节约型经济。不是靠关起门来搞发展，而是继续靠国内消费市场对全球资本和企业开放，来稳住在中国的绝大部分生产链。与此同时，部分敏感战略性的行业则是全力以赴进行自主研发，进口替代，设法发展替代性的解决方案。这里，我想补充一下，今天在座的专家提得少一点的是金融领域。由于我们研究视角的关系，我觉得人民币国际化也会走上快车道，才能使双循环齐头并进。因为人民币国际化才能使得中国在人口老龄化和逆全球化的逆风中保证资金供给，为国内城市化、科技自主化、低碳经济提供资金上的支撑，尤其在现在中美关系不明朗的情况下，需要在以美元为中心的国际金融体系中，确保资本的流入和融资需要，人民币国际化的紧迫性提高，依托金融业的改革开放和监管提升，吸引外资流入，这是内外循环相结合的金融支撑。



把脉中国经济 传递中国声音
Taking Economic Pulse, Forecasting Economic Future

地址：北京市海淀区中关村大街59号 中国人民大学崇德楼西楼9层
Add: 9th Floor, West Wing of Chongde Building,
Renmin University of China, 59 Zhongguancun Street,
Haidian District, Beijing, P.R.China

网站: <http://ier.ruc.edu.cn/>

微信公众号:

