

# 中国消费率应尽快提升约 15 个百分点

■ 程碧波

中国经济形势目前面临很大考验。长期以来,中国经济追求高增长,导致出现过度依赖外循环,内循环严重不足的困境。当前须果断扭转中国经济结构。

## 一、消费率过低导致内循环断流

(一)低至 50%左右的消费率无法支持中国经济发展

消费率,是指当年消费占当年 GDP 的比例;投资率,是指当年投资占当年 GDP 的比例。

从世界水平来看,美、日、英、澳等国家 2019 年消费率一般稳定保持在 75%—85%的区间水平上,俄罗斯、韩国等国家的消费率也保持在 65%以上。但是我国现在的消费率已经低至 53.2%左右。

若市场上缺乏足够的消费购买力,消费品价值不能实现,投资必然出现大面积亏损。外循环为主的经济体中,消费购买力取决于国际市场。但内循环为主的经济体中,消费购买力取决于国内的消费率。消费率过低的内循环经济体,是决不可能正常运行的,将导致大量中小企业破产、员工失业。

(二)双循环战略在执行中持续往后退缩 一些观点认为中国一直在且仍在过分刺激消费。这种看法无视事实。中国过去 20 年来一直是以刺激内需为主,内需包括投资内需和消费内需,而之前我国一直在刺激投资内需而不是消费内需。另一些认为中国要先增长再消费的观点也立不住脚。任何增长都必须要销售产品给终端市场,如果产品卖不出去,怎么可能有所增长呢?中国目前具有足够的生产能力,但严重缺乏消费购买力。

根据国家统计局年鉴,我国净出口占 GDP 的比重由 2007 年的 8.7%降为 2019 年的 1.5%,消费占 GDP 的比重由 2007 年的 50.9%上升到 2020 年的 55.4%。投资占 GDP 的比重由 2007 年的 40.4%上升到 2019 年的 43.1%。

■ 牛克洪

2022 年 4 月 10 日,《中共中央、国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》对外公布。这个“意见”提出的主要动因是什么、有何重要意义、其主体内涵、煤炭企业如何融入全国煤炭统一大市场等,这些都是值得煤炭企业人员高度关注的。

## 一、了解国家启动建设全国统一能源大市场的动因

《意见》明确提出“加快建设高效规范、公平竞争、充分开放的全国统一大市场”,并对更大范围、更深程度上建设全国统一大市场作出重要部署。实事求是地讲,中国虽然是超大规模能源大市场国家,却没能完全形成超大规模的统一能源市场,以至于无法真正具备超大规模国家的能源竞争优势。

计划体制遗留下来的市场分割问题,如能源要素市场的建设问题,并没有得到根本解决。现阶段国内市场分割现象比较严重,如选择性的地方主导型产业政策、产权交易的市场壁垒、商品市场分割、要素(劳动力、资本、技术、数据)市场分割。还有区域倾斜政策和不规范的优惠政策等。尤其一些地方倾向目标偏好,过分发挥政府“有形的手”的作用,有时甚至替代能源市场的功能。不破除这些影响和阻碍国内统一能源大市场建设的问题,就难以顺利推进实施中华民族振兴和国家高质量发展的宏伟战略。

## 二、正确认识建设全国统一的能源大市场的重要意义

但是 2022 年,我国消费率又下降到 53.2%,投资率上升为 43.5%,净出口率从 2019 年的 1.5%上升为 3.3%。

数据清晰地说明:自 2020 年以来,内循环为主的双循环战略并未得到有力实施,相反在不断往后退缩,对外循环的依赖度在不断增大。

## 二、我国消费率调整建议

(一)我国消费率应调整到 70%左右

高经济增长率下,国家只需要较低的消费率,就能生成足够强的内循环消费市场,保证经济循环正常运行。但在低经济增长率下,就必须要有较高的消费率,否则就不能生成足够强的内循环消费市场,无法保证经济循环正常进行,由此出现经济危机。

我国若要稳定以 8%的速度增长,且保持企业的合理利润率,则其投资率不应高过 35%,消费率不应低于 65%。如果不变价增长速度降低到 4%,则其投资率应降到 25%,消费率应升至 75%。如果对投资率再放宽些,则投资率至多不应高于 30%,消费率至少不应低于 70%。

以 2022 年中国消费率 53.2%,而合理消费率应为 70%来看,差距为 70%—53.2%=16.8%。如果中国不变价增长速度为 4%,则需要把消费率占 GDP 的比例尽快提升 15 个百分点左右,双循环经济才可能顺畅运行。

(二)添油战术的结构调整将适得其反 国家应该对经济政策应进行大幅调整,而非出台那种添油一样地、调整零点几个百分点的经济政策。经济结构差距不会因为微调而得到根本改善,经济危机压力并未得到释放,同时由于做了一些调整,而结果却并不理想,甚至因为前期的危机累积而更严重,这导致社会面出现对调整方向的质疑,认为以内循环为主的双循环政策是错误的。所以我们现在又开始听到“提升经济增长率和出口、房地产为支柱产业”的类似声音。

## 三、大幅提高消费率的建议措施

(一)消费资金需增加约 20 万亿元

# 推动建立全国统一能源大市场

加快建设全国统一大市场,破除妨碍各种生产要素市场化配置和商品服务流通的体制机制障碍,有利于充分发挥市场和价值规律的作用。《意见》是中央审时度势推出的重大改革举措,具有重大的战略意义和现实意义。

1、建设全国统一的能源大市场的重要意义表现在五个方面。一是构建能源新发展格局的重要基础支撑,因为,只有国内能源市场高效联通,才能扩大能源市场规模容量,增强能源“双循环”中内循环的强力。二是构建高水平能源市场经济运行的内在需求,推动能源绿色低碳高质量发展。三是实现科技自立自强推进能源产业升级的需要,只有促进创新要素在更大范围有序流动和合理集聚,才可以使我国超大规模能源市场资源禀赋优势转变为强大市场竞争力。四是统一高效的国内能源市场体系是参与国际竞争的强大依托,因为,只有国内能源要素交易及流通顺畅,才能更好地与国际能源供需交易,实现内外能源贸易畅通。五是有效释放能源市场潜力,包括释放能源生产端按照市场需求组织生产量,释放市场能源需求端对能源供应量与质的准确信息,使之稳定预期“两端”有效联动,促进市场平稳运行。

2、《意见》具有很强系统性、完整性和可操作性,突出了五大特色。一是立破并举、奖惩分明,完善激励约束机制。二是立规建制,迸发活力,推动有为政府和有效市场更好结合。三是顶底结合、条块互动,充分调动地方和部门积

中国当前应在短期内大幅提高消费率到 GDP 的 70%左右,折合为年消费资金约为(按 2022 年 GDP 算):

GDP\*16.8%=1205017\*16.8%=202442.8(亿元)

按 2021 年第七次人口普查中国人口共 141178 万人,因此人均年消费量应提高约为:202442.8/14.12=14337(元)

每月人均消费量应提高约为:14337/12=1195(元)

2022 年全国居民人均可支配收入为 36883 元,其中农村居民人均收入为 20133 元。这意味着全国居民人均收入应增加约三分之一强,农村居民人均收入应增加约小一倍。宏观经济方可均衡运行。

(二)20 万亿元消费资金的筹措

1.缩减过剩 M2 的消费资金,约 39283.55 亿元

我国 M2 每年相对于稳定经济结构的多余增长数量约为当年名义 GDP 的 3.26%。由此可以计算缩减过剩 M2 而每年可由政府发行国债筹措的资金量可为当年名义 GDP 的 3.26%。以 2022 年名义 GDP 为例,多余资金量额度为:

1205017×3.26%=39283.55(亿元)

现代信用货币体系下,货币具有较强内生性,所以这里不必计算货币乘数,特此说明。

39283.55 亿元过剩 M2 的产生,是因为消费购买力不足,导致资本无法回收本利而不敢投资,因而退出市场形成了过剩资金。要归还与过剩资金对应的贷款,就必须要进行新的货币信贷扩张。而如果之前有足够消费购买力,则 39283.55 亿元过剩资金反而会流入市场,形成资本收入,归还信贷,缩小货币总量,而无需因为过剩资金导致的信贷缺口而进行新的货币扩张。

2.将外循环资金转入内循环消费资金,约 58443.56 亿元

2022 年出口退税达 18678 亿元。2023 年净出口为 GDP 的 3.3%,也将外生供应货币总量为 1205017×3.3%=39765.56 亿元。若不考虑

极性。四是共建共享、优化升级,推进市场设施高标准联通。五是公平竞争、质量至上,推进要素资源、商品和服务市场高水平统一。

## 三、把握建设全国统一能源市场的主体内涵

《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》发布,其内涵非常精确丰厚,主要内容突出表现为“一个规范”和“五大统一”方面。

1、“一个规范”内容即:进一步规范不当市场竞争和市场干预行为,包括着力强化反垄断,依法查处不正当竞争行为,破除地方保护和区域壁垒,清理废除妨碍依法平等准入和退出的规定做法,持续清理招投标采购领域违反统一市场建设的规定和做法。

2、“五大统一”内容即:一是强化市场基础制度规则统一。包括统一产权保护、市场准入、公平竞争、社会信用制度等。二是推进市场设施高标准联通统一。包括统一建设现代流通网络,完善市场信息交互渠道、推动交易平台优化升级等。三是打造统一的要素和资源市场。包括城乡统一的土地和劳动力市场,统一的资本市场、统一的技术和数据市场、全国统一的能源市场、全国统一的生态环境市场等。四是推进商品和服务市场高水平统一。包括健全商品质量体系、完善标准和计量体系、全面提升消费服务质量等。五是推进市场监管公平统一。包括建立监管规则,强化市场监管执法、提升市场监管能力等。

# 中国古代对民间资本的保护、利用与管理

百姓无宝,以利为首。一上一下,唯利所趋。

司马迁在列举了商人经营天南地北的各种产品后指出,私人资本为满足民生的合法逐利行为都是合乎天道的,是正当的。

……皆中国人民所喜好,谣俗被服饮食奉生送死之具也。故待农而食之,虞而出之,工而成之,商而通之。此宁有教政发微期会哉?人各任其能,竭其力,以得所欲。故物贱之微贵,贵之微贱,各劝其业,乐其事,若水之趋下,日夜无休时,不召而自来,不求而民出之。岂非道之所符,而自然之验邪?

民间资本如此重要,所以,周朝已经将支持民众积累资本看作是国家的职责。《逸周书·文酌》篇就阐述了国家利用与保护民间资本的思想:国家供给商人资本,解决其资本短缺,并将此作为诚信努力完成的七项政务中的第五项:

七信……五、商之浅资;……

不仅如此,还将保护私人合法资本看成是国家的道德责任。《逸周书·文政》指出,国家的九种道德之六就是使商人和手工业者得到资本。

九德……六、商工受资,……

因此,管仲就强调,国家必须要像鸟保护卵那样保护民众的合法资本及其产权,这样才能得到民心:

故善者势利之在,而民自美安,不推而往,不引而来;不烦不扰,而民自富。如鸟之覆卵,

2023 年出口退税的变动,则从外循环可得消费资金约为:

18678+39765.56=58443.56(亿元)

替代净出口的消费资金的筹措仍然通过国债进行。外汇储备很难直接转为国内消费资金。但是国内消费资金的增多,却可以增强内循环需求,降低出口,从而降低外汇储备和出口退税,从而实现将外循环资金转入内循环消费的目的。

3.直接另行发行国债约 102272.89 亿元 可以再发行国债约 102272.89 亿元用于消费资金的投入。

同时,如果目前政府财政支出中可以有投资资金转为消费资金的,则筹资数额可相应减少。

4.所补充的消费资金量应逐年核算 本文所计算应补充的消费资金量,需要根据中国每年消费率的变化而逐年核算,直到最后达到一个稳定的年补充金额。因为可能后续经济循环起来,投资消费比趋于合理,导致无需继续消费资金的补给,也可能后续仍需继续补给。这几十年来,政府投资刺激经济的扩张财政政策也不是一次性的。

(三)所筹措消费资金的运用

1.分批次投放消费资金与投资消费比的密切监控

建议消费资金要进行分批次的投放。因为消费资金投放后,既可能增大劳工阶层的话语权,导致劳工阶层的收入份额增加,劳动提供减少,消费率提高、投资率下降;也可能导致激励增加,劳动提供增加。因此应当分批次投入,同时加强投资消费比、物价水平的监控,看对投资消费比和物价水平能起多大的诱导作用。很可能只需要投入部分消费资金,就能实现收入分配结构调整的目标。

2.全民基本收入平均发放与所得税调节结合 可将筹措资金的 2/3 用于全国统一发放基本收入,预计全国人民每月增加收入约 796.5 元。此收入计入所得税缴纳基准。换言之,高收入者虽然也获得收入增加每月 796.5

## 四、简析煤炭行业市场化改革历程及现状

我国煤炭市场的放开是比较晚的,过去长时期煤炭处于计划经济时代,后来逐步从计划经济转为半计划经济(双轨制),再到目前的受控式市场经济,即市场供应宽松时政府就放开煤价,市场供应趋紧时政就限制煤价。

政府的这只“有形之手”干预煤炭市场有时强度过大,比如前几年政府为压缩过剩产能及产量,采用停建、关停、限产、强监管等措施,造成一度煤炭供应紧缺煤价猛涨的困境。还有地方煤炭市场割据,有的限制煤炭出省(区),随意出台加价收费等,

## 五、做好建设全国统一的煤炭大市场

《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》的出台,为规范我国统一能源大市场提供了遵循依据,应全面认真贯彻落实。特别要针对煤炭大市场实际,全面检查诊断当前煤炭大市场存在与建设统一市场规不相符合的短板和问题,按照《意见》规定彻底加以整改,消除各种壁垒。

《意见》从制度建设着眼,坚持立破并举,就建立健全体制机制、打通制度堵点部署了一系列重点任务。加快建设全国统一大市场是一项复杂的系统工程,要着力建立健全统一能源大市场的基础法规,做好能源大市场高效联

# 中国古代对民间资本的保护、利用与管理

非吾仪虽利不为,非吾当虽利不行,非吾道虽利不取。

这就是管仲主张的的社会道德义利观:“法有禁止不可为”,“道德无禁止方可为”,这远远超越西方方法无禁止皆可为的思想原则。

(二)免除为富不仁者爵位,限制其自由,剥夺其财富

由于姜太公实施无为而治,经过 300 年到春秋时期,齐国财富高度集中,富豪们边际消费极低,又大量囤积商品,窖藏货币,使齐国发生严重经济危机,万不得已,管仲建议齐桓公采用“缪数”之法,免除为富不仁者的爵位,限制其自由,甚至剥夺其不法资本与产权。

桓公曰:“大夫多并其财而不出,腐朽五谷而不散。”管子对曰:“请以令召城阳大夫而请之。”桓公曰:“何哉?”管子对曰:“城阳大夫,嬖宠被繻絃,鹤鶩舍徐林,音钟鼓之声,吹笙麋,同姓不入,伯叔父母亲近兄弟皆寒而不得衣,仇而不得食。子欲尽忠于寡人,能乎?故子毋复见寡人。”灭其位,杜其门而不出。”功臣之家皆争发其积藏,出其资财,以予其远近兄弟。

以为未足,又收国中之贫病孤独老不能自食之萌,皆与得焉。故桓公推仁立义、功臣之家兄弟相咸,骨肉相亲,国无仇民。此之谓缪数。

管仲建议用国家王权对为富不仁的富豪们予以道德谴责,罢免爵位,限制其人身自由,剥夺剥夺者的产权,获得了良好的效果,因此,即使被剥夺财富的人也没有什么怨言。

元,但相当部分会成为所得税上缴国家,由此也实现低成本的货币回笼。

3.建设消费性替代的自主高科技产业链 可将筹措资金的 1/3 用于区域经济平衡和消费性替代的自主高科技产业链建设。此部分资金投放相对机动,可以作为货币总量控制的灵活手段。

国家投资不应过分集中于可快速收回本利的产业。此类产业增加投资率、短期内增加大量消费品,挤压消费购买力,且技术含量低。希冀将消费率和技术并行提高,办法恰是发展投资回收期长的自主高科技产业链。

建议国家梳理当前落后乃至空白科技产业目录,以发展自主高科技产业链投资来作为消费的重要替代。此类投资牵涉到各产业链环节,困难重重,盈利周期长。但产出盈利周期长恰恰具有消费的特征:短期内不求直接盈利。所以,发展自主高科技产业链时,攻克科技难关实现盈利固然可喜,但长久亏损亦不足忧——它是双循环战略的重要一环。

在统计数据中,类似产业宜有单列统计,以便在经济双循环研究时,可将其列入消费率(按统计口径应为投资,但从双循环角度来看可起到消费作用)的统计来处理投资消费平衡问题。

4.降低货币信贷供给 政府在使用这部分消费资金的同时,应提高中央人民银行的再贴现率,降低从资本一端的货币信贷供给,以控制货币总量,防止发生通货膨胀。

5.适当运用从价税工具 如果因为这部分消费资金的使用而发生通货膨胀,可以提高从价税税率,回笼资金。

9.消费券的作用有限 有专家建议发消费券,此建议意义不大。因为消费券到商家手里,还是要由政府兑换成货币,不会降低货币流通量。而且,消费券不能降低人们对未来的不安全感,降低消费效用。(作者单位:中国政法大学商学院资本金融系)

通的各类平台及运行标准,建立无障碍的统一要素及能源大市场,完善质量、计量和服务标准体系,健全权责清晰、分工明确、运行顺畅统一能源市场调控及监管体系。

## 六、煤炭企业应积极融入全国煤炭统一大市场

建设全国煤炭统一大市场煤炭企业怎么办? 1、认真学习理解《意见》内容,把握政策导向。要全面了解《意见》所确定的建设统一大市场的政策要点,对照政策要点导向编制本企业参与市场交易的行动战略纲要,为塑造企业强大市场竞争力规划发展的路线图。

2、夯实煤炭企业融入全国统一市场规范交易的基础工作。包括企业资质认定、业务许可、品牌塑造、质量管控、合规经营、依法交易、诚信服务、公平竞争等方面的规章制度和运行机制。

3、创建市场交易新模式。煤炭企业要因势应变,精通现代市场交易规则,用好电子贸易工具箱。充分运用大数据、物联网、人工智能等新一代信息技术,并将其广泛渗透,在市场贸易活动中,科学研判市场预期,坚持用户至上,一切围绕市场转,变推销、营销为“引消”,创新企业商业模式,实现企业安全、高效、绿色、智慧高质量发展。

4、着力打造核心市场竞争力。煤炭企业毕竟是一个经济实体和市场竞争主体,企业必须把自身发展和赢利作为自己的使命。所以,煤炭企业在遵守国家相关市场交易法规的前提下,树立客户经济的新理念,以市场为导向,着力在企业内部的提高效率、确保质量和控制成本上多下工夫,增强参与市场交易的竞争力。(作者系中国能源研究会高级研究员)

问管仲。曰:“人也。夸伯氏骈邑三百,饭疏食,没齿,无怨言。”

大意为:有人向孔子问管仲是什么样的人。孔子说:仁人,把伯氏骈邑的三百家夺走,使伯氏终生吃粗茶淡饭,直到老死也没有怨言。

(三)对民营资本进行法治约束

基于民间资本常常损人利己,损公肥私,违法犯罪等事实,所以先贤们主张要建立严厉的法制来加以约束管理。姜太公就指出,无德商人违法犯罪危害天下,所以他在大力发展私营经济的同时,坚决主张制定“王法”来禁止私人资本危害民众,国家与天下。

太公曰:“一家害百家,百家害诸侯,诸侯害天下,王法禁之。”

针对伪劣产品,《周礼》就制定了详细的市场产品准入制度,严禁不符合国家质量标准和对人有害的产品进入市场。“司市”的职责之一就是甄别与严禁交易有害物品:

凡治市之货贿六畜珍异,土者使有,利者使阜,害者使亡,靡者使微。

为了保护生态环境、动物、植物、矿物等自然资源,合理开发利用与生产,还制定了严格的自然环境保护法和自然资源开发制度。

总之,中国古代对民间资本的利用、保护、引导、约束与管理经验对发展中国现代化具有重要的参考价值。

(作者为西北大学现代学院马克思主义与儒学研究院高级研究员)