

构建新发展格局的现实意义、基础支撑与实现路径

文/杨志浩

构建新发展格局是立足实现第二个百年奋斗目标、统筹发展和安全作出的战略决策,具备深刻的现实意义和基础支撑。现阶段,应着力提升国内供应链供给能力、提高全球要素资源布控能力、释放国内需求潜能、推动国内市场一体化建设和制度型开放,以此加快构建新发展格局。

构建新发展格局的现实意义

构建以国内大循环为主体的新发展格局,能够有效应对国际循环的复杂变局。近年来,公共卫生危机、地缘政治冲突和逆全球化浪潮交织冲击全球经贸体系,世界各国内顾倾向明显上升,国际循环动能明显减弱。我国经济具备典型的大国经济特征,大国经济的特点之一是其既会影响世界经济,同时又深受世界经济影响。在国际循环滞缓发展的现实约束下,过度依赖国际循环极易遭受外部不稳定和不确定性因素冲击。在此背景下,我国必须要加快构建以国内大循环为主体的新发展格局,增强国内大循环动力和可靠性,实现我国经济安全稳定发展。

构建国内国际双循环相互促进的新发展格局,能够充分汲取国际循环的赋能优势。改革开放以来,我国抓住第三次全球化浪潮的历史机遇,利用对外开放政策融入全球分工体系。依托深度参与全球分工带来的生产力优势,我国开放型经济发展创造了举世瞩目的伟大成绩。在此背景下,我国唯有坚持高水平

对外开放,在开放中淬炼我国经济的国际竞争力,才能更好利用两个市场两种资源,实现我国经济高质量发展。

构建新发展格局具备理论基础

马克思政治经济学为加快构建新发展格局提供理论依据。构建新发展格局的关键在于经济循环的畅通无阻。在马克思政治经济学的分析框架下,资本循环体现了经济循环。根据循环过程中资本所处的三个不同的阶段:购买阶段、生产阶段和销售阶段,资本表现出货币资本、生产资本和商品资本三种不同的形态。在购买阶段,货币资本通过采购生产资料,由货币形式转化为实物形式,资本由此进入生产阶段。资本在生产阶段完成增殖后,进入销售阶段,通过商品出售的方式再次由实物形式转化为货币形式。经过上述过程,单个资本完成一个简单的循环,体现了生产和流通环节的统一循环过程。

构建新发展格局是深入贯彻新发展理念的重大举措。新发展理念是习近平新时代中国特色社会主义思想的主要内容,是一个系统的理论体系。深入贯彻以新发展理念为主要内容的习近平新时代中国特色社会主义思想,必然要求我们加快构建新发展格局。习近平总书记强调,构建新发展格局必须立足国内大循环,坚持扩大内需这个战略基点,以国内大循环吸引全球资源要素;构建新发展格局是开放的国内国际双循环,不是封闭的国内单循环;构建新发展格局是以全国统一大市场基础上

的国内大循环为主体,不是各地都搞自我小循环。

构建新发展格局具备现实基础

大国经济内部可循环是我国构建新发展格局的现实基础之一。大国经济的特点是拥有庞大的国内市场规模和相对完整的产业体系,能够依托国内资源要素完成生产、分配、流通和消费等各个环节,并实现各环节有序衔接。从生产视角来看,我国国内循环具有强大的势能,拥有全球最完整、规模最大的工业体系,生产能力强劲。从流通视角来看,我国积极布局商贸流通网络,加快建设流通基础设施,深化现代流通市场化改革,流通体系建设取得实效。从分配视角来看,我国人均收入稳步提升,共享发展理念深入人心。从消费视角来看,我国拥有超大规模市场需求,消费潜能强劲。

我国与世界经济相互依赖是构建新发展格局的另一现实基础。当前,我国已经成为全球第二大经济体。2013年—2021年我国对世界经济增长的平均贡献率高达38.6%,成为世界经济发展的核心驱动。在“引进来”方面,我国以全球第二大消费市场的角色,吸引国际市场的优质要素和商品大量流入,稳居世界第一大外资流入国和第二大贸易进口国地位。在“走出去”方面,我国依托完备的工业体系和强大的制造能力,对外输出充沛的商品和资本,稳居世界第一大对外投资国和第一大贸易出口国地位。

加快构建新发展格局的实现路径

加快构建新发展格局应从经济循环的堵点和断点入手,精准医治、对症下药,打通我国开放型经济运行体系的任督二脉。现阶段,我国经济循环发展面临的堵点或断点突出表现在:一是国内供应链欠缺中高端中间品供给能力;二是国内经济主体对全球要素资源的布控能力亟待加强;三是国内市场需求仍需进一步扩大;四是国内市场分割问题仍然突出;五是国际规则话语权有待增强。围绕上述堵点或断点问题,提出如下加快构建新发展格局的路径机制:

- 第一,加快提升国内供应链供给能力。**应秉承“技术攻关—产能转化”的发展思路,积极培育国内供应链的供给能力。一是加强技术攻关。依托关键核心技术攻关“揭榜挂帅”机制和集中力量办大事的体制优势,加快补足国内关键生产领域的技术短板,提前布局未来科技发展的重点领域;二是加强产能转化。依托自主可控的关键核心技术,发挥国有企业强有力的生产能力和非国有企业高效率的生产优势,提升科技成果向实际产能的转化速度,切实提高国内供应链供给能力。
- 第二,提高全球要素资源布控能力。**国际供应链是优质要素资源的重要供给源,也是国际循环赋能国内循环发展的重要载体。一是应借鉴美国的“百日评估”供应链体检策略,组织前沿单位加快探定国际供应链潜在的“断供”风险点,重点打造国际供应链安全预警机制;二是应依托高水平双向投资,尤其是国内

外资本协作机制,强化对海外关键设备及零部件生产基地的控制能力,拓展国际供应链供给渠道。

第三,积极释放国内需求潜能。一是促进国内消费。一方面要发展新型消费,利用数字化技术和现代电子商务平台,培育消费者新型消费理念和消费习惯,开拓云消费、银发经济和少儿经济等新型消费市场。另一方面要壮大传统消费,吸纳国内领军企业和国有企业组建消费联盟,重点关注并支持绿色低碳、高新技术等领域的消费市场;二是促进国内投资。聚焦国家安全和民生保障等重点领域的发展短板,加强对重大工程及项目的政府投资力度;聚焦科技创新和生产效率等重要环节的发展问题,支持企业在核心设备更新、核心技术研发等领域的投资。

第四,推动国内市场一体化建设。一是通过统一的产权保护、市场准入、公平竞争和社会信用制度建设,推动市场制度一体化;二是通过完善国内现代流通网络、健全市场信息交互渠道、建设资源交易平台等举措,推动市场设施高标准联通;三是锚定资本、技术、数据、能源和生态环境等重点市场,采取试点示范、开放共享和有序监管等多重手段,打造统一的要素资源市场。

第五,积极推动制度型开放。利用制度层面的双向互动,实现国内国际双循环更高层次的结合。一方面,秉承共商共建共享之原则,积极参与全球治理,为以世界贸易组织改革为代表的多边贸易体制改革贡献中国智慧;另一方面,通过对标对表高标准国际经贸规则,实施制度创新的对外开放战略,反向激励国内经济体制改革。

作者系中国社会科学院工业经济研究所助理研究员

优化产业政策 推进前沿技术产业发展

文/赵婷

经过七十多年的发展,中国工业已经从新中国成立之初的“一穷二白”,到如今拥有门类齐全的现代工业体系,并且在一些领域实现“并跑”和“领跑”。产业政策在中国工业的跨越式发展中发挥了重要的作用,产业政策的演变可谓是中国工业化进程的一个缩影。对于未来的工业化,党的二十大报告提出:“建设现代化产业体系,坚持把发展的着力点放在实体经济上,推进新型工业化,加快建设制造强国、质量强国、航天强国、交通强国、网络强国、数字中国。”前沿技术驱动的产业(以下简称“前沿技术产业”)通常处在全球价值链的顶端,体现为“引领”,是现代化产业体系的重要组成部分,都是国家竞争力的重要体现。世界各国都在前瞻布局前沿技术产业发展,以抢占未来世界竞争制高点。前沿技术产业具有不同于传统产业的特点,发展前沿技术产业、建设现代化产业体系需要在以下方面对产业政策进行调整。

优化制度环境

产业政策要从“挑选赢家”扶持特定产业发展的选择性产业政策转向制度建设。前沿技术产业存在较高的不确定性,对其未来发展方向很难在事前进行准确判断,通常是企业在持续试错的过程中发展起来,企业通常比政府更具信息优势。因此“挑选赢家”扶持特定产业的产业政策不适用促进前沿技术产业发展。对于前沿技术产业,政策的着力点应放在激励企业家持续尝试从而创造有利于前沿技术产业产生的制度环境。完善的金融制度和知识产权保护制度以及公平竞争的市场环境,是促进前沿技术产业发展的重要制度基础。前沿技术的研制和产业化通常需要大量资金投入,仅靠企业自身的积累可能远远不够,但财政补贴关于补贴给谁以及补贴多少可能往往存在错配。稳定、多元的融资渠道能够为企业持续进行技术研发和产业化提供重要的资金支持,也能够合理配置给所需的企业。因此未来产业政策要加强金融市场建设和金融市场监管,为前沿技术产业的发展提供良好的金融制度。前沿技术通常具有很强的外溢性,也就是前沿技术研制成功后很容易被模仿,这使得前沿技术产业的社会收益大

于个人收益,企业家发展前沿技术产业的动力不足。只有加强知识产权保护,才能更好地保护前沿技术创新的企业受益,激励企业家持续尝试发展前沿技术产业。公平竞争的市场环境有利于吸引优秀的企业家和高技能人才投资创业,有利于激发企业家追赶科技前沿、建立市场竞争优势的内生动力,是激励企业家持续尝试前沿技术、发展前沿技术产业的重要制度。未来要不断优化营商环境,创造公平竞争的市场环境,鼓励越来越多的企业家和高技能人才投入前沿技术领域的发展。

提高人力资本

前沿技术产业发展需要有与之匹配的劳动力,产业政策要在提高人力资本方面发挥更多作用。前沿技术产业对劳动力的人力资本具有比较高的要求,这不仅是对研发人员的要求,也是对一线技能工人的要求。前沿技术产业需要研发人员在前沿技术上持续取得突破,这不仅需要研发人员能够站在巨人的肩膀上,具有扎实、深厚的专业知识,还需要研发人员具有较强的探索能力和创新精神。对于前沿技术产业,需要更多操控各种数字化设备和智能化设备的技术工人,工人的探索发现能力是驱动技术创新的重要力量,因此对技术工人的数学、物理、英语等方面的知识技能都提出了更高的要求。这就要求产业政策不仅局限于对劳动者进行职业技能培训,而是要优化整个教育体系,培养出适应未来前沿技术产业发展的研发人员和一线技术工人。为了实现这一目标,一方面要加强受教育者基础学科和专业知识的学习,提高受教育者的知识储备,尤其是专业知识储备;另一方面还要培养受教育者的创新精神和探索发现的能力,从而培养出适合前沿技术产业发展所需的劳动力。

发挥规模经济和比较优势

规模经济是现代经济的重要特征,前沿技术产业通常具有较强的规模经济,这意味着前沿技术产业只能在某些地方集中发展,而不能“遍地开花”式地在全国各个地方发展。“一哄而上”一方面导致产

能过剩,另一方面导致产业的分散分布,不利于发挥规模经济,损失产业的经济效率。但是在哪个地方发展并不是随机的,而是需要发挥各地的比较优势。在我国这样地区间发展差异比较大的大国,各个地区按照自身的比较优势参与分工能够提高经济效率,更能够培育起产业竞争力。反之,由于各个地区的要素禀赋差异很大,很多地区并不具有发展某个产业的资源条件,如果布局不符合比较优势的前沿技术产业,容易导致产业布局分散,造成资源错配,损失整体经济效率。因此,对于具有显著规模经济的前沿技术产业,产业政策要加强机制设计,推动前沿技术产业在具有比较优势的地区布局。

科学评估研判

新一轮科技革命下,各种新技术层出不穷,为了占领未来世界科技和产业制高点,各个国家都在发展各种前沿技术产业。但是每个产业都有其所需要的资本、劳动、技术等方面的投入和相应的市场规模,是否具备这些要素禀赋上的优势是能否成功培育起前沿技术产业的关键。具备这些产业所需的要素禀赋,新产业才可能被很快培育起来;反之,如果不具备所需的要素禀赋,新产业很可能很难被培育起来或者需要更长的时间才能够被培育起来。在国与国的竞争中,如果其他国家(地区)更具有要素禀赋上的优势,能够以更快的速度培育起新产业,更长的培育时间则意味着可能无法获取新产业的竞争优势。因此,对于发展前沿技术产业,产业政策要科学评估所具有的比较优势,积极培育前沿技术产业所需的要素禀赋。当然对于一些关系国家安全的产业,不论是否具有比较优势,都要积极布局发展。

因此,推进前沿技术产业发展,产业政策要更加注重制度建设、更加注重提高人力资本、更加注重发挥规模经济和科学评估现实条件下的可行性。只有建立起适应前沿技术产业发展的制度环境、具有适应未来前沿技术产业发展的人力资本,充分发挥规模经济和比较优势,积极培育未来前沿技术产业所需的要素禀赋,才能培育起前沿技术产业的国际竞争力,推动现代化产业体系建设。

作者系中国社会科学院工业经济研究所助理研究员

上接 A2

市场效应

自贸区债券,顾名思义就是在自贸区发行,面向境内市场和境外投资者的离岸债券品种,其市场介于境内市场和传统离岸市场之间,是具有相对独立性和政策优势的第三市场。由于自贸区债券在外债登记、资金回流与监管等方面的要求,市场通常把自贸区债券视为一种境外债。

中证鹏元研究发展部研究员史晓姗表示,2016年自贸区债券首单发行成功,2019年11月上海自贸区又发行了首单自贸区企业债,从2019年以来发行情况看,自贸区债券主要以人民币为主要计价货币,其占比达到97%。

“目前自贸区债券主要集中在浙江,累计占比30%,其次是江苏和山东,债券数量占比分别为13%和11%。今年以来,江西、陕西、广西和河北4地实现了首次发行,这一定程度上提高了自贸区债券的发行量。”史晓姗解释。

2016年9月,中央国债登记结算有限责任公司发布《中国(上海)自由贸易试验区债券业务指引》,明确了自贸区债券发行、登记、托管、清算、结算、付息兑付、信息披露等各个环节的业务流程,这标志着

城投推动

作为首单自贸区企业债,自贸区债券与以往的境内债券、美元债均有所不同,这或将为中资企业跨境融资开辟新渠道。国际评级机构惠誉对2022年5月~2023年4月中国境内企业债券融资情况进行了统计。结果显示,上述时间段内企业债的净融资总额为0.74万亿元,同比减少76%。

“企业债券净融资暴跌的原因主要包括几个方面:一是国内城投企业融资渠道监管收紧,投资者对弱资质发行人的兴趣降低;二是部分企业扩张速度放缓,融资需求减少;三是企业从银行获得贷款增加。”在报告中,惠誉如此分析。

在此背景下,自贸区债券发行数量的增加,一定程度上弥补了境内外债券发行量走低带来的缺口。惠誉预测,自2022年6月底以来,城投企业占自贸区债券发行额的比例达到75%以上(按本金金额计算)。

这一判断和中证鹏元的结果相吻合。中证鹏元的调研显示,从发行人行业看,2021年以来城投公司自贸区债券发行大幅增长,2023年城投债占比为78%,虽较上年下降了8个百分点,但依然维持高位。

“整体看,2023年自贸区债券市场在

上海自贸区债券业务正式推出。

2016年12月,上海市财政局成功发行30亿元地方政府债券,其主要面向自由贸易试验区内和境外机构投资者,这是自贸区债券首单地方政府债券。然而直到3年后的2019年,自贸区债券才又发行一单企业债。

彼时,上海自贸区这单总额度为28亿元的债券,发行人为南京东南国资投资集团有限责任公司,首期发行金额为10亿元人民币,期限为5+5年,发行票面利率4.60%。2020年1月8日,该债券在中华(澳门)金融资产交易股份有限公司(MOX)挂牌上市。

在2023年自贸区债券国际高峰论坛上,与会专家认为,自贸区债券具备发行规则更国际化、准入更灵活、发行更高效、投资主体更多元化等特点,这成为企业融资的一个新选择。

在上述论坛上,浦发银行上海分行相关人员透露,目前浦发银行已成立服务自贸债市场研究及培育的工作室,并参与了40多家企业的自贸债发行,未来为推动全市场的蓬勃发展,将吸引更多群体参与自贸债发行。

行业、城投级别、债券品种等方面都有所加强。目前自贸区债券的增量部分,主要由城投公司贡献,受海外加息等不确定因素影响,年内自贸区债券仍有发展空间。”史晓珊说。

在上述论坛上,与会专家认为,通过推动自贸区债券市场发展,境内外企业去自贸区融资的需求与日俱增,这不仅发展了离岸人民币债券市场,也丰富了自贸区内的投资标的。

惠誉认为,目前发行自贸区债券的城投企业大部分信用状况强健,对于一些弱资质城投企业来说,可能无力承担与自贸区债券发行相关的融资成本。“未来如果境外一级市场环境改善,且融资成本下降,那自贸区债券可能无法持续受到追捧。”

在市场人士看来,目前自贸区债券市场仍处于起步阶段,部分发行案例存在首单效应,未来随着市场发展,债券发行也将更加理性。

中证鹏元建议,为推动自贸区债券健康发展,当前亟待出台政策细则,包括税收政策、资金回流、跨境担保、风险管理等。同时,为吸引更多主体进入该市场,可以对优质发行主体给予一定的融资支持政策。