

如何理解“双循环”？

习近平主席及中国政府自今年5月以来在多个重要会议上提到“双循环”

2020年5月14日

2020年5月14日中共中央政治局常务委员会首次提出“双循环”概念：“要深化供给侧结构性改革，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。”

2020年7月21日

习近平主席召开企业家座谈会，明确提出“要逐步形成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，提升产业链供应链现代化水平，大力推动科技创新，加快关键核心技术攻关，打造未来发展新优势”

2020年7月30日

2020年7月30日中共中央政治局会议提到：“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，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进

2020年8月24日

习近平总书记在主持召开经济社会领域专家座谈会上再次强调：“推动形成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。”

2020年9月1日

习近平总书记在9月1日主持召开中央全面深化改革委员会第十五次会议，强调要“加快形成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，是根据中国发展阶段、环境、条件变化作出的战略决策，是事关全局的系统性深层次变革。”

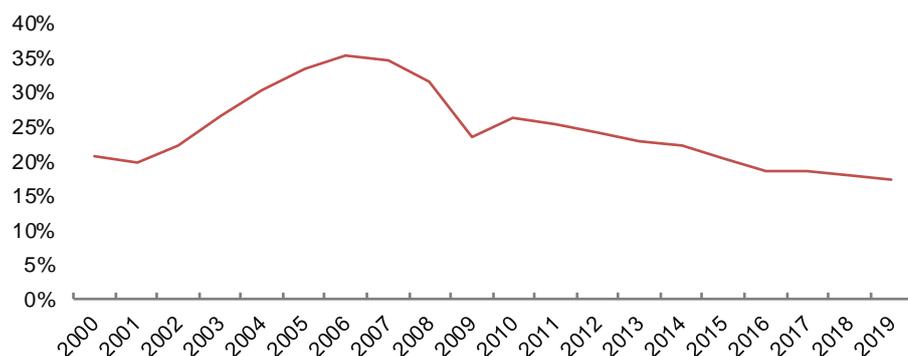
2020年10月

中共第十九届中央委员会第五次全体会议将于10月召开，并将讨论“十四五”规划。“双循环”预计将是未来五年中国发展的重要导向

“双循环”反映了中国经济发展模式的演进

自改革开放 40 年来，中国经济发展迅速，80 年代实行的“两头在外，大进大出”的出口导向型经济发展模式取得了巨大的成功。外贸企业从外国进口原材料、零配件及半成品，在国内加工后，再把成品运到国外销售。在这种模式下，中国出口总额占了 GDP 的较大比重，中国亦发展成为世界上最大的制造国，更被称为「世界工厂」。

中国出口总额占 GDP 的百分比



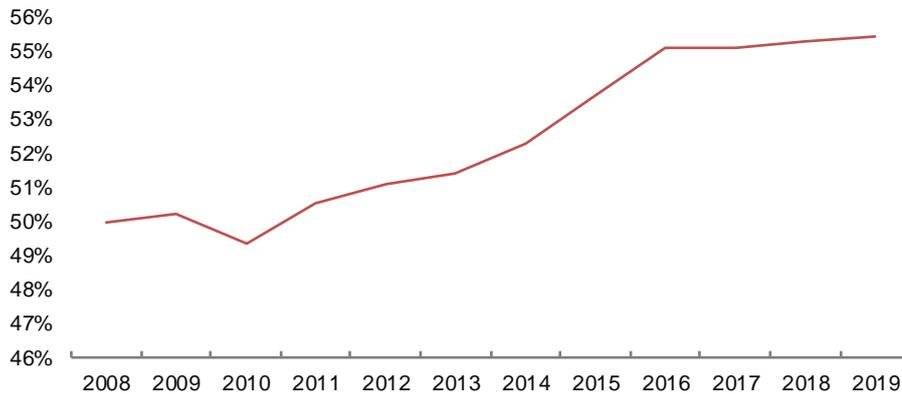
资料来源: 国家统计局

随着国内劳动力成本上升以及在全球市场萎缩的外部环境下，尤其是 2008 年金融危机之后，中国以出口为导向的经济增长模式已无法支撑经济的长远可持续发展，中国政府提出要从出口导向型经济向内需主导型经济转型；经济增长应由主要依靠投资、出口拉动转向依靠消费、投资、出口三方面协调拉动、共同推进的更为平衡的发展模式。习近平主席和中国政府亦于 2015 年提出“供给侧改革”概念，以着力改善供给体系的供给效率和质量等。

自去年年底，新冠疫情的爆发及全球蔓延导致全球供应链受损，并进一步削弱了外部需求。同时，地缘政治紧张局势加剧，全球贸易保护主义上升，西方政府纷纷采取保护主义政策，导致全球化速度放缓。

另一方面，中国经济转型升级，以及中产阶级的日益壮大将持续成为国内市场发展的强大动力。国务院发展研究中心最近公布的一份报告预测，中国人均 GDP 到 2024 年将达到 14000 美元，预计到 2025 年，中国中产阶级收入群体规模将超过 5.6 亿人，中国消费市场规模将超过美国市场规模。

中国消费总额占 GDP 的百分比



资料来源: 国家统计局

在上述国内外形势的大背景下，中国政府提出了“双循环”发展战略，提出应充分利用国内市场优势，提振国内需求。与此同时，中国将持续开放并与国际市场合作。

中国从出口导向型发展模式向“双循环”模式的演进



“双循环”发展格局下的重点内容及政策方向

“双循环”发展战略预计将成为“十四五”（2021-2025 年）期间中国经济发展规划的核心政策导向。目前，“双循环”战略的具体内容和细节仍待进一步细化。根据中央政府以及相关专家就双循环战略的发言和建议，国内大循环的主要内容包括：

- 1 建设现代化、完整高效的供应链和产业集群，特别是在高科技和先进制造业领域方面，巩固中国作为制造业大国的地位
- 2 提升科技水平，加强自主创新能力，推动核心技术突破
- 3 增加对基建的投入，包括城乡基础设施、城市地铁、城际交通、高速公路及轨道、5G 基建，扩大有效内需
- 4 减少在关键领域（如能源、科技、粮食）方面对外的依赖
- 5 减少政府对企业及市场活动的直接干扰，更好地处理政府和市场的关系，使市场和政府在资源配置上起到的作用更好的相结合，营造一个公平的竞争环境
- 6 提升人民整体财富，扩大中等收入者比重，通过政策和支持性措施，如补贴、社保改革、减税等，进行财富的重新分配

“双循环”战略布局下，支持推动“外循环”的主要内容包括：

- 1 推动和促进贸易投资便利化和自由化，优化营商环境，对外资企业实施“国民待遇”等措施
- 2 通过经济特区、自由贸易试验区、自有贸易港等（如粤港澳大湾区、海南自由贸易港），实行制度创新、先行先试等各种便利化措施及优惠政策
- 3 强化与“一带一路”沿线国家和地区的经贸合作，同时加深与东盟及其他发展中国家的合作
- 4 坚定维护多边贸易体制，积极参与国际和地区经贸规则的谈判与制定，稳步降低关税水平
- 5 扩大进口高质量的商品和服务，满足国内的生产和消费需求

2020 年颁布的与“双循环”相关的政策措施

规定	发布机构	发布时间	主要内容
中共中央 国务院关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见	中共中央委员会和国务院	2020 年 3 月 30 日	市场在资源配置和生产要素（包括土地、劳动力、资金、数据、科技）中发挥更大作用
中共中央 国务院关于新时代加快完善社会主义市场经济体制的意见	中共中央委员会和国务院	2020 年 5 月 11 日	减少政府对市场资源的直接配置和对微观经济活动的干预，创建一个更加公平开放的市场。《意见》呼吁 对各类经济主体一视同仁，并进一步完善法律、税收、以及知识产权体系。中国也会加快自由贸易试验区和自由贸易港的建设、加深与一带一路沿线国家的合作
国务院办公厅关于支持出口产品转内销的实施意见	国务院办公厅	2020 年 6 月 22 日	帮助出口导向型公司转内销的一系列措施
外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2020 年版）及自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2020 年版）	国家发改委和商务部	2020 年 6 月 23 日	实施更大领域和范围的开放措施，进一步放松对外商投资的限制。 自由贸易区负面清单相较一般负面清单对外资有更高的开放性。
国务院办公厅关于进一步做好稳外贸稳外资工作的意见	国务院办公厅	2020 年 8 月 12 日	提出了 15 项政策措施，包括加强财政和融资方面的支持，鼓励发展创新商业模式，支持出口导向型产业等，从而在当前因疫情而日趋严峻的外部环境下，进一步稳定外贸和外商投资

在“双循环”这个大战略下，中国将更好地发挥自身优势，为长期可持续发展努力，并在全球供应链协同发展中扮演更重要的角色。

冯氏集团利丰研究中心

冯氏集团利丰研究中心收集和分析有关全球采购、供应链、分销、零售及科技的市场信息。

冯氏集团利丰研究中心总部设于香港。研究中心借助其独特的关系网络和信息网络跟踪上述信息，进行研究并重点分析中国及其他亚洲国家的发展概况和未来趋势，以及撰写相关报告。研究中心透过定期出版研究报告及其他刊物与世界各地的企业、学者和政府分享市场信息和独到见解。

冯氏集团是一间以香港为基地的跨国公司，研究中心作为集团的智库，亦为集团及其合作伙伴就进入中国市场、企业架构、税务、牌照及其他政策法规方面的事宜提供专业意见及顾问服务。

冯氏集团利丰研究中心于 2000 年成立。



关于冯氏集团

冯氏控股（1937）有限公司总部设于香港，是一家私人全资拥有的跨国集团。冯氏控股是冯氏集团的主要股东，集团的核心业务涵盖消费品市场的整个全球供应链管理，包括贸易、物流、分销及零售。冯氏集团在全球逾 40 个经济体系聘用超过 27,000 名员工。冯氏集团的发展历程源远流长。集团始创于 1906 年，由经营出口贸易业务发展成全球供应链管理业务，集团见证了香港与珠三角地区蜕变为当今世界生产及贸易重地之一的光辉历史。今天，集团聚焦于创造未来的供应链，协助品牌和零售商在数字经济中驰骋，并在全球各地为品牌创造新机遇、开拓新产品类别和拓展新市场。

集团旗下的上市公司包括利标品牌有限公司（香港联交所股份代号：00787）和利亚零售有限公司（香港联交所股份代号：00831）。集团的私营业务包括利丰有限公司、利弘投资有限公司、利时控股有限公司、利童服饰（控股）有限公司、玩具“反”斗城（亚洲）业务及 Suhyang Networks。

版权所有 © 2021 冯氏集团利丰研究中心

冯氏集团利丰研究中心致力于提供准确而可靠的资料，但并不保证本出版物的内容绝对无误。倘其中有任何错误之处，本中心恕不负责。本出版物也并非旨在涵盖所有内容。对文中的信息是否准确或完整本中心不作任何明示或暗示的承诺或保证。冯氏集团利丰研究中心不会对任何个人或单位因阅读了本出版物采取某项行动或未采取某项行动的后果承担任何责任。