



大公国际：两会解读：全方位提振消费，做强做优国内大循环

文/工商部 刘佳聪

摘要

做强做优国内大循环的重要环节之一即为提振消费、扩大内需。2025年3月5日，国务院总理李强在政府工作报告中介绍今年政府工作任务时提出，大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求。本文以提振消费为出发点，探索其与国内大循环的关系、现阶段特点及实施有利外部条件，政策协同发力与深化改革开放共同推进经济实现高质量发展。

正文

2025年3月5日，国务院总理李强在政府工作报告中介绍今年政府工作任务时提出，大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求。促进消费和投资更好结合，加快补上内需特别是消费短板，使内需成为拉动经济增长的主动力和稳定锚。在2024年12月中央经济工作会议中便提到2025年首要重点任务为大力提振消费、提高投资效益。2025年2月召开的国务院常务会议，围绕提升消费能力、深挖消费潜力、营造放心消费环境等多方面作出部署。

（一）提振消费与国内大循环的良性互动

2020年4月，在中央财经委员会第七次会议上，习近平总书记强调要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。将国内大循环作为主体部分，即注重发挥国内超大规模市场优势，为国内经济持续发展的主要动力来源。

国内大循环意味着消费市场持续扩容，提振消费是扩大内需的基础保障。消费相对于投资、净出口而言，波动性较小，能够对经济发展起到稳定和托底的基础性作用，提升居民消费能力和热情、依托国内强大的消费能力扩大内需有助于推动经济增长动力转换，为经济平稳运行提供重要保障。

国内大循环意味着供给结构持续优化，提振消费是驱动升级的重要抓手。消费数量增加和质量提升有助于推动产品向高附加值环节延伸和扩充，反向倒逼企业提升产品质量和服务水平，从而推动供给侧结构性改革，同时有助于激发市场活力，挖掘新的经济增长空间。

国内大循环意味着经济韧性持续增长，提振消费是增强自主的关键载体。在当前复

杂的国际环境下，面临全球经济复苏乏力、贸易保护主义抬头以及地缘政治冲突频发等不利因素，提振消费有助于增强经济自主性，掌握经济增长主动权，减少对外部市场的依赖，是应对当前多方挑战的关键环节。

（二）现阶段的消费特点

消费结构变化形成的新维度、消费理念变化形成的新趋势，对产业结构优化、增强经济增长动力、改善居民生活质量形成了重要推动。

1、消费对经济增长贡献显著

2024 年，我国国内生产总值为 134.91 万亿元，同比增长 5%，社会消费品零售总额为 48.34 亿元，同比增长 3.5%，其中商品零售额同比增长 3.2%，餐饮收入同比增长 5.3%；在消费品以旧换新及一揽子增量政策的带动下，消费潜力不断释放，最终消费支出对经济增长贡献率为 44.5%，拉动 GDP 增长 2.2 个百分点，高于投资对经济增长贡献率的 25.2%和净出口对经济增长贡献率的 30.3%，表明消费为促进国民经济稳定增长提供了有效支撑。

2、消费结构和理念升级趋势明显

一是消费结构升级，从物质型消费转向服务型消费。2024 年，我国居民人均消费支出 28,227 元，同比增长 5.3%，其中人均服务性消费支出同比增长 7.4%；国内出游 56.2 亿人次，同比增长 14.8%。2024 年末，我国民用汽车保有量同比增加 1,651 万辆，其中私人汽车保有量同比增加 1,562 万辆。

二是消费理念升级，从传统型消费转向品质型消费。绿色消费的兴起，使得环保、节能、低碳的消费理念深入人心，2024 年新能源汽车保有量同比增加 1,099 万辆，更多消费者会优先选择绿色环保的产品。循环消费的普及叠加数字化浪潮助力，二手交易、租赁市场蓬勃发展，2023 年我国二手电商交易规模同比增长 14.25%。共享经济的多元化渗透，一定程度上改变了人们的生活方式，从最初的共享单车、到共享充电宝、共享雨伞等，再到近期奢侈品 LOEWE 与哈啰的跨界联名，均在一定程度上体现出多样化、高品质的消费理念转变。

（三）提振消费的有利条件

1、加强政策协同，形成合力

（1）财政政策与货币政策协同发力

政府工作报告提到实施更加积极的财政政策，统筹安排收入、债券等各类财政资金，确保财政政策持续用力、更加给力，同时实施适度宽松的货币政策，降低融资成本，支持实体经济发展。

具体来看，2024 年相关以旧换新政策落地，带动了 2024 年全年汽车、家电家装、电动自行车等产品销售额超过 1.3 万亿元。2025 年 1 月的相关文件将家电产品以旧换新补贴范围由 8 类增加至 12 类，对购买手机、平板、智能手表（手环）3 类数码产品（单件销售价格不超过 6,000 元），每人每类可补贴 1 件，每件补贴比例为最终销售价

格的 15%，每件最高不超过 500 元。从政府工作报告具体政策来看，2025 年将安排超长期特别国债 3,000 亿元支持消费品以旧换新；创新和丰富消费场景，加快数字、绿色、智能等新型消费发展。上述举措有望进一步扩大消费品以旧换新规模，稳住消费基本盘。

（2）产业政策和区域政策有机结合

产业政策方面，聚焦重点领域，培育壮大新兴产业、未来产业。2025 年初随着 DeepSeek 的爆火，在全球人工智能领域掀起一场风暴，国内多个省市加快布局人工智能产业，其中 3 月 3 日，深圳市工业和信息化局提出到 2026 年形成“场景应用最开放、算力供给最普惠、产业生态最健全、创新创业最便捷”的产业发展环境，建成具有国际影响力的人工智能先锋城市。

区域政策方面，推动城乡、区域间协调发展，注重资源配置优化。通过缩小区域发展差距，在全国范围内实现均衡发展，对于东部、中部、西部、东北等不同区域，因地制宜，各显神通，通过良性竞争推动整体经济社会迈向高质量发展。

2、深化改革开放，激发市场活力

（1）供给侧结构性改革持续深化

一是供给结构优化，推动产能过剩行业出清，通过淘汰落后产能、化解过剩产能，2024 年四季度，全国规模以上工业产能利用率为 76.2%，同比上升 0.3 个百分点；新一代技术产业快速发展，2024 年规模以上高技术制造业同比增长 8.9%，高于全部规模以上工业 3.1 个百分点，提高了生产效率和服务质量。二是创新能力提升，2024 年我国研发经费投入强度达 2.68%，同比提升 0.1 个百分点，超过欧盟国家平均水平；国家实验室、技术创新平台的建设和完善，推动产业学深度融合，为不断推进现代化体系建设注入源源不断的强劲动能。

（2）营商环境持续优化

2024 年 7 月召开的中央政治局会议明确提出，要强化行业自律，防止“内卷式”恶性竞争。2024 年 12 月召开的中央经济工作会议亦强调，综合整治“内卷式”竞争，规范地方政府和企业行为。做强做优国内大循环需要企业享有足够的成长空间，政府工作报告提出加快建立安全基础制度规则，破除地方保护和市场分割，打通市场准入退出、要素配置等方面制约经济循环的卡点堵点；同时，伴随着全国统一大市场建设的加速推进，对深化经济体制改革、建立更加高效公平的竞争环境、激发经营主体的创新活力和信心具有重要意义。

报告声明

本报告分析及建议所依据的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息和建议不会发生任何变化。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成任何投资建议。投资者依据本报告提供的信息进行证券投资所造成的一切后果，本公司概不负责。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为大公国际，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。