

经济预测分析

第 17 期

国家信息中心

2021年05月12日

我国国内市场规模和潜力测算及趋势展望

内容摘要：当人均 GDP 达到 2 万美元时，发达经济体国内市场出现阶段性转换，均表现出了国内需求为主体的显著特征。本文结合发达经济体主要发展经验，基于我国发展面临的国际国内环境，运用模型对我国国内市场规模和潜力进行了定量测算。测算结果显示，我国最终消费支出 2025 年将突破 90 万亿元，2030 年将接近 140 万亿元，2035 年突破 200 万亿元；2025 年、2030 年、2035 年资本形成总额将分别突破 60 亿、80 亿、100 万亿元，净出口将分别达到-761 亿、-28122 亿、-76069 亿元。2035 年中国消费市场总量将超过欧美总量之和，成为全球消费主力。

内需是我国经济发展的基本动力，扩大内需也是满足人民日益增长的美好生活需要的必然要求。我国拥有超大规模市场，拥有全球最大中等收入群体，消费升级方兴未艾，消费对经济发展具有基础性作用，连续多年成为我国经济增长的第一拉动力。同时，我国正处于新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化快速发展阶段，投资需求潜力仍然巨大。未来坚定实施扩大内需战略，把我国超大规模市场优势和内需潜力充分激发出来，对推动“十四五”时期我国经济社会发展乃至到 2035 年基本实现社会主义现代化，都具有重要意义。

一、人均 GDP 达到 2 万美元时发达经济体国内市场发展的阶段性特征

纵观美国、欧盟、澳大利亚、加拿大、德国、法国、日本、韩国等国家的发展历程，这些国家在人均 GDP 2 万美元时国内市场发展出现了阶段性转换，均表现出了国内需求为主体的显著特征。因此，深入研究这些先行国家的国内市场发展特征，对于我国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具有较大的借鉴意义。

欧美等发达经济体人均 GDP 突破 2 万美元时，最终消费率（消费率）基本维持在 75% 以上，资本形成率（投资率）基本保持在 24% 以下。美国于 1987 年人均 GDP 突破 2 万美元，达到 20038.9 美元，其最终消费率为 79.4%，资本形成率为 23.6%。此后，最终消费率呈现先升后降态势，2008 年升至 84.9%，而后再降至 2017 年的 82.4%；资本形成率呈现波动下降态势，2017 年降至 20.6%。欧盟于 1996 年人均 GDP 突破 2 万美元，达到 20287.0 美元，其最终消费率为 77.4%，资本形成率为 21.2%。此后，最终消费率呈现先升后降态势，2009 年升至 79.1%，而后再降至 2018 年的 75.6%；资本形成率变化不大，2018 年为 21.1%。澳大利亚于 1995 年人均 GDP 突破 2 万美元，达到

20319.6 美元，其最终消费率为 75.9%，资本形成率为 26.0%。此后，最终消费率基本维持在 74%-76% 之间波动，变化不大，2018 年为 75.3%；资本形成率呈现先升后降态势，2008 年升至 28.7%，而后再降至 2018 年的 24.3%。加拿大于 1989 年人均 GDP 突破 2 万美元，达到 20715.6 美元，其最终消费率为 76.5%，资本形成率为 23.7%。此后，最终消费率呈现波动上升态势，2018 年上升至 72.0%；资本形成率呈现先升后降态势，2008 年升至 24.1%，而后再降至 2018 年的 23.1%。德国于 1990 年人均 GDP 突破 2 万美元，达到 22219.6 美元，其最终消费率为 75.6%，资本形成率为 24.7%。此后，最终消费率呈现波动下降态势，2018 年降至 79.2%；资本形成率也呈现波动下降态势，2018 年降至 21.3%。法国于 1990 年人均 GDP 突破 2 万美元，达到 21793.8 美元，其最终消费率为 76.4%，资本形成率为 24.4%。此后，最终消费率呈现波动上升态势，2018 年升至 77.3%；资本形成率呈现波动下降态势，2018 年降至 23.5%。

日本、韩国等亚洲经济体人均 GDP 突破 2 万美元时，最终消费率基本维持在 66% 左右，资本形成率基本保持在 33% 左右。日本于 1987 年人均 GDP 突破 2 万美元，达到 20745.3 美元，其最终消费率为 66.3%，资本形成率为 30.9%。此后，最终消费率呈现波动上升态势，2018 年上升至 75.2%；资本形成率呈现波动下降态势，2018 年下降至 23.9%。韩国于 2006 年人均 GDP 首次突破 2 万美元，达到 20888.4 美元，其最终消费率为 66.6%，资本形成率为 33.7%。此后，最终消费率基本在 64%-66% 之间波动，变化不大，2018 年为 64.7%；资本形成率呈现波动下降态势，2018 年降至 30.2%。

二、中国国内市场规模和潜力测算

展望“十四五”及中长期，受人口结构的变化影响，我国居民储蓄率开始从高位回落，进而导致投资率将逐步下降，资本形成对经济

增长的贡献逐步减弱，而消费率将不断回升，居民最终消费对经济增长的贡献逐步提升。

组合预测模型结果显示，2025年，投资率将下降至40.6%左右，消费率回升至59.5%左右；2035年，投资率将下降至34.4%左右，消费率回升至68.1%左右，与日本、韩国等亚洲经济体在人均GDP突破2万美元时的需求结构较为相似。在2025年之前，我国仍将保持一定的外贸顺差规模，但占比逐步缩小，2025年我国外贸进出口趋于基本平衡，净出口率趋于零，此后随着我国居民收入水平的进一步提高，对进口商品的消费需求不断提升，将会出现一定比例的逆差。按照现价计算，最终消费支出2025年将突破90万亿元，2030年将接近140万亿元，2035年突破200万亿元；2025年、2030年、2035年资本形成总额将分别突破60万、80万、100万亿元，净出口将分别达到-761、-28122、-76069亿元。到2035年，中国消费市场的总量将超过欧美总量之和，成为全球消费主力。

表 1：2021-2035 年最终需求量及结构预测结果

年份	最终消费支出（亿元）	资本形成总额（亿元）	净出口（亿元）	消费率（%）	投资率（%）	净出口率（%）
2021	637795	483435	9612	56.4	42.8	0.8
2022	695577	513475	6992	57.2	42.2	0.6
2023	759393	545793	5242	58.0	41.7	0.4
2024	830350	581493	2121	58.7	41.1	0.2
2025	906066	617496	-761	59.5	40.6	0.0
2026	988250	654412	-5199	60.4	40.0	-0.3
2027	1078048	692588	-10140	61.2	39.3	-0.6
2028	1174614	732137	-15174	62.1	38.7	-0.8
2029	1280249	774535	-21384	63.0	38.1	-1.1
2030	1392965	817710	-28122	63.8	37.5	-1.3
2031	1513801	862195	-35613	64.7	36.8	-1.5
2032	1642801	907910	-44325	65.5	36.2	-1.8
2033	1780544	954551	-53813	66.4	35.6	-2.0
2034	1927833	1002218	-64166	67.3	35.0	-2.2
2035	2085197	1051497	-76069	68.1	34.4	-2.5

三、中国国内市场规模占世界比重预测

2019年，按照汇率计算的我国地区生产总值（GDP）占世界的比重为16.4%，资本形成总规模在世界占比高达26.8%，最终消费支出额占世界总额的12.1%，劳动力总量占全世界的22.6%。对如此超大规模的生产要素进行有效配置，将形成巨大的经济循环规模，既有充沛的活力又有坚固的韧性。运用全球贸易分析（GTAP）模型对我国及世界2021—2035年的GDP、投资、消费等指标进行预测，结果显示：

表2 2021-2035年中国国内市场规模占世界比重

年份	我国GDP占世界比重（%）	最终消费支出占世界比重（%）	资本形成总额占世界比重（%）
2019	16.4	12.1	26.8
2020	17.1	12.8	27.4
2021	17.7	13.4	27.9
2022	18.2	14.0	28.4
2023	18.8	14.8	28.9
2024	19.4	15.5	29.4
2025	20.0	16.2	30.0
2026	20.6	16.9	30.5
2027	21.2	17.5	31.0
2028	21.8	18.1	31.5
2029	22.4	18.7	32.0
2030	23.1	19.2	32.5
2031	23.7	19.7	33.0
2032	24.3	20.3	33.5
2033	24.9	20.9	34.0
2034	25.5	21.4	34.5
2035	26.0	22.0	35.0

经济总量迈上新的大台阶。根据对我国GDP潜在增长能力的测算，在“十四五”期间以及更长的时期里，中国经济仍有能力保持中高速增长，增长速度将继续显著高于世界大多数主要经济体。预计GDP总量占世界比重将从2019年的16.4%提升至2025年的20%和2035年的26%，在2030年前首次超过美国，成为全球第一大经济体。

世界资本要素集聚中国。我国具有超大规模市场特征，主要体现

在生产要素的供给规模和生产率的提高潜力方面，诸多制度优势既保障我国经济能够长期保持合理增长速度，也对愿意同我们合作的国家、地区和企业产生不可抗拒的吸引力。预计资本形成总规模占世界比重将从2019年的26.8%提升至2025年的30%和2035年的35%，世界越来越多的投资流向中国，中国俨然成为全球资本要素的聚集地。

全球消费发展创新新高地。我国经济增长潜力充分发挥，需要有与之相符的总需求保障。“十四五”及中长期，我国将具有丰富消费内容、高端消费品牌、多样消费方式、优越消费环境，成为吸引全球消费者的高度繁荣的消费市场，预计最终消费支出额占世界比重将从2019年的12.1%提升至2025年的16.2%和2035年的22%，成为全球消费资源的配置中心以及引领全球消费发展的创新高地。

四、中国国内市场发展的趋势特征

随着我国对外开放程度稳步提升，世界政治经济变化对我国的影响日趋复杂、敏感性明显增强。在外部环境更为复杂的情况下，启动内需，特别是进一步释放居民消费潜力就成为推动经济中长期平稳发展的基础性力量。同时，经济转向高质量发展意味着投资将摒弃之前重数量、轻质量的特点，通过完善投资环境等方法推动投资提质增效，更多倾向于补短板等领域。因此，“十四五”及中长期我国需求结构将日趋平衡，消费、投资和外贸将各自发挥自身特有的作用，共同承担起推动经济高质量发展的重担。

从消费需求来看，消费结构优化升级明显。一是网络消费成为主流。网络技术突飞猛进、网络制度不断完善，未来人与人、人与物、物与物相连的新一代互联网将形成，这为我国网络消费提供了良好的环境与基础。未来网络消费将不仅局限于网络购物，而且将向网络服务、虚拟消费、智能消费等更加广阔的领域延伸。二是绿色消费诉求

日益强化。中长期内，住行在我国仍将作为主导消费领域，绿色住宅、新能源汽车将成为居民未来住行升级的主要方向；消费者健康意识提高，环保知识增长，空气净化器、环保家具、节能冰箱等绿色概念家电、家具、食品等产品消费逐步被认可并受到青睐；绿色发展观更加鲜明，绿色、健康、有机的食品、饮用水、空气等越来越受到居民的重视。三是时尚消费特征突出。我国社会中的重要阶层一中高收入群体在消费过程中对于显示身份、地位以及带来荣誉、声望、尊重的消费产品与服务需求将爆发式增长，奢侈品消费、高端消费、享受型消费、休闲度假消费等将日趋扩大。四是品质消费成为关注重点。消费者异常重视消费安全与消费质量，产品的材质、细节、格调、品味成为消费者选择产品的重要因素。五是农村消费市场空间扩大。农村消费将沿袭城市消费升级发展路径，进入消费发展新阶段。六是养老消费占据主导。伴随我国进入老龄化社会，银色经济时代即将来临，部分耐用消费品增长趋于饱和，消费重心向以中老年为主导的领域转移，高层次、高质量、个性化、多元化的养老消费、银发产品与服务消费将逐步占据消费市场。七是共享消费模式更加普遍，有利于有效降低个体消费成本。

从投资需求来看，经历 30 多年高强度大规模开发建设后，我国传统产业相对饱和，投资增速逐步放慢。但基础设施互联互通和新技术、新产品、新业态、新商业模式的投资机会大量涌现，投资领域将转向高新技术产业、基础设施、服务业等领域。一是围绕战略性新兴产业领域，包括芯片、集成电路等面临“卡脖子”问题的关键领域，以及信息技术、新材料、高端装备制造业等代表产业链升级大方向的重点领域，未来将有更大投资空间。近年来，从中央到地方不断出台利好政策，扩大战略性新兴产业投资，支持推动战略性新兴产业高质量发展。二是弥补基础设施短板，在公路网、市政网、水利网、信息

通信网等方面加大投入力度，加快城镇生活污水、城镇生活垃圾、城镇公共设施、城市排水防涝设施等基础设施建设。特别是在 5G 商用时代来临之时，尽快补齐新兴基础设施短板，确保在未来信息时代不拖后腿。三是“碳达峰、碳中和”目标给清洁能源领域带来了巨大投资机遇。“碳达峰、碳中和”目标的实现，必将带来清洁低碳能源的快速发展，加速替代化石能源，典型的如利用太阳能、风能、氢能等清洁能源代替传统煤炭、石油、火电等，以及新能源汽车渗透率提升带来对高碳化石能源依赖度降低。此外，“碳达峰、碳中和”目标的实现，也给节能减排领域带来了巨大投资机遇。

从外部需求来看，我国对外贸易增长的要素优势与环境优势将发生深刻变化，我国货物贸易高速增长阶段基本结束，服务贸易进出口将保持较快增长速度，跨国投资将由大量吸引外商直接投资转向大规模对外投资阶段。区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）、“一带一路”倡议等为我国外贸外资发展提供良好基础。RCEP 是目前全球最大自由贸易协议，区域内 90% 以上的货物贸易将实现零关税，服务贸易开放水平也显著高于原有的“10+1”自贸协定，这有助于我国扩大国内企业出口市场，同时增加优质商品和服务进口，满足人民对美好生活的需要以及国内产业转型升级的需要。“一带一路”倡议逐渐形成规模，国际合作不断拓宽加深。虽然全球多边贸易进展将较为缓慢，但“一带一路”倡议经过脚踏实地的发展，必将极大拓宽我国企业对非洲、欧洲以及亚洲等国家和地区的经贸合作。

（执笔：尹伟华 肖宏伟）

编辑部地址：北京三里河路58号国家信息中心预测部

联系电话：68557142, 68557122

电子邮箱：gxfx@sic.gov.cn

邮编：100045

传真：68558210