

**CHINA'S 2024 "TWO SESSIONS":
"TIGHTEN THE BELT"**

ZHAO Litao

EAI Background Brief No. 1764

Synopsis in English, [Chinese](#), [French](#) and [Spanish](#)

A key message conveyed in China's 2024 Government Work Report is that "governments at every level must get accustomed to tightening their belts". While directed primarily at government officials, this directive is poised to resonate throughout society, reflecting a cautious approach to a multitude of social challenges. Across various sectors including education, employment, pensions, health care and housing, there are little changes in policy measures, approaches or funding priorities from those of 2023. From a long-term perspective, China appears to be entering a new policy cycle characterised by a prudent stance on social programmes and expenditure, juxtaposed with an enthusiastic pursuit of AI-centred techno-industrial development. Several factors contribute to this shift, including escalating competition between the United States and China in economic and technological arenas, financial constraints experienced by local governments and the absence of widespread, regime-threatening social protests. It is probable that social challenges observed in 2023—such as elevated youth unemployment and apprehensions regarding income stagnation, wage delays, household debts and social insecurity—will persist into 2024 unless there is a substantial economic upturn. The pivotal question that arises is whether China requires swifter and more substantial social policy interventions. Of particular concern is the prospect of prolonged high youth unemployment, which could have enduring repercussions on a generation's patterns of marriage formation, fertility behaviours and trajectories in work, income and health.

Chinese:

中国 2024 年的“两会”：“勒紧裤腰带”

中国 2024 年政府工作报告传达的一个关键信息是“各级政府要习惯勒紧裤腰带”。虽然该指令主要针对政府官员，但它有望引起整个社会的共鸣，反映出对众多社会挑战的谨慎态度。在教育、就业、养老、医疗、住房等各个领域，政策措施、应对思路以及支出重点与 2023 年相比变化不大。从长远来看，中国似乎正在进入一个新的政策周期，其特点是：对社会计划和支出采取审慎立场，同时大力追求以人工智能为中心的技术工业发展。造成这种转变的因素有很多，包括美国和中国在经济和技术领域不断升级的竞争、地方政府面临的财政困难以及缺乏广泛的、威胁政权的社会抗议。除非经济出现实质性好转，否则 2023 年出现的社会挑战（例如青年失业率上升以及对收入停滞、拖欠工资、家庭债务和社会保障的担忧）可能会持续到 2024 年。中国面临的一个关键问题是是否需要更迅速、更实质性的社会政策干预，尤其令人担忧的是居高不下的青年失业率，这可能会对一代人的婚姻、生育以及工作、收入和健康轨迹产生持久影响。

French:

LES « DEUX SESSIONS » DE CHIINA 2024: « SERREZ LA CEINTURE »

L'un des messages clés véhiculés dans le Rapport sur l'activité du gouvernement chinois de 2024 est que « les gouvernements à tous les niveaux doivent s'habituer à se serrer la ceinture ». Bien qu'elle s'adresse principalement aux représentants du gouvernement, cette instruction est sur le point de trouver un écho dans l'ensemble de la société, reflétant une précaution de mise face à une multitude de défis sociaux. Dans divers secteurs, notamment l'éducation, l'emploi, les retraites, les soins de santé et le logement, l'approche de manière générale, que ce soient les mesures politiques ou les priorités de financement ont peu changé par rapport à celles de 2023. Dans une perspective à long terme, la Chine semble entrer dans un nouveau cycle politique caractérisé par une certaine réserve en matière de programmes et de dépenses sociales, juxtaposée à une poursuite enthousiaste d'un développement techno-industriel centré sur l'IA. Plusieurs facteurs contribuent à ce changement, notamment l'intensification de la concurrence entre les États-Unis et la Chine dans les domaines économique et technologique, les contraintes financières auxquelles font face les gouvernements locaux et l'absence de protestations sociales généralisées menaçant le régime. Sauf reprise économique substantielle, il est probable que les défis sociaux observés en 2023 – tels que le chômage élevé des jeunes et les craintes concernant la stagnation des revenus, les retards de salaires, les dettes des ménages et l'insécurité sociale – persisteront en 2024. La question centrale qui émerge est celle de politiques sociales interventionnistes plus consistantes et plus rapides. La perspective d'un chômage élevé et prolongé des jeunes est particulièrement préoccupante, car elle pourrait avoir des répercussions durables sur la formation des mariages, les comportements en matière de fécondité et les trajectoires professionnelles, de revenus et de santé d'une génération.

Spanish:

LAS “DOS SESIONES” DE CHIINA 2024: “APRETARSE EL CINTURÓN”

Un mensaje clave transmitido en el Informe sobre la labor gubernamental de China de 2024 es que “los gobiernos de todos los niveles deben acostumbrarse a apretarse el cinturón”. Si bien está dirigida principalmente a funcionarios gubernamentales, esta directiva está a punto de resonar en toda la sociedad, reflejando un enfoque cauteloso ante una multitud de desafíos sociales. En diversos sectores, incluidos la educación, el empleo, las pensiones, la atención sanitaria y la vivienda, hay pocos cambios en las medidas políticas, los enfoques o las prioridades de financiación con respecto a los de 2023. Desde una perspectiva de largo plazo, China parece estar entrando en un nuevo ciclo de políticas caracterizado por una postura prudente sobre los programas y gastos sociales, yuxtapuesta con una búsqueda entusiasta de un desarrollo tecnoindustrial centrado en la IA. Varios factores contribuyen a este cambio, incluida la creciente competencia entre Estados Unidos y China en los ámbitos económico y tecnológico, las limitaciones financieras

experimentadas por los gobiernos locales y la ausencia de protestas sociales generalizadas que amenacen al régimen. Es probable que los desafíos sociales observados en 2023 (como el elevado desempleo juvenil y los temores sobre el estancamiento de los ingresos, los retrasos salariales, las deudas de los hogares y la inseguridad social) persistan hasta 2024, a menos que se produzca una recuperación económica sustancial. La pregunta fundamental que surge es si China necesita intervenciones de política social más rápidas y sustanciales. De particular preocupación es la perspectiva de un desempleo juvenil elevado y prolongado, que podría tener repercusiones duraderas en los patrones de formación de matrimonios, comportamientos de fertilidad y trayectorias en el trabajo, los ingresos y la salud de una generación.

Executive Summary

1. Chinese Premier Li Qiang urged all levels of government to “tighten the belt” (习惯过紧日子) during the delivery of the Government Work Report (GWR) on 5 March 2024. This message, intended for government officials, is likely to resonate throughout society as well.
2. China’s 2024 GWR reflects a significant continuity with the 2023 policies, particularly in the social policy domains, primarily on ensuring basic livelihoods and social stability. Across various sectors including education, employment, pension, health and housing, there are little changes in policy measures, approaches or funding priorities.
3. Responses to urgent challenges such as high youth unemployment largely follow the 2023 policies of tax rebates, employment services and training opportunities. The pledged employment subsidies of 66.7 billion *yuan* in 2024 represent only 0.46% of total central government budgetary spending.
4. Long-term challenges such as the very low retirement age and declining fertility rates are not addressed in the report, indicating a lack of major plans or efforts to mitigate these issues.
5. In the absence of substantial policy initiatives, minor adjustments are highlighted as significant achievements. For instance, the increase in the minimum standard of basic pension for rural and urban residents by 20 *yuan* per month has been touted as the largest growth since its inception.
6. The dearth of major social policy initiatives stands in contrast to the enthusiasm surrounding the concept of “new quality productive forces”, which indicates China’s aspiration to excel in AI-powered industries and services in the forthcoming decades.

7. From a long-term perspective, China appears to be entering a new policy cycle prioritising innovation-driven development while maintaining a conservative approach to social programmes and expenditures.
8. Several factors contributed to this shift, including intensifying competition between the United States and China in the economic and technological domains, financial constraints faced by local governments, and the absence of large-scale, regime-threatening social protests.
9. Given the high degree of policy continuity, it is likely that social challenges witnessed in 2023—such as high youth unemployment and concerns about income stagnation, wage arrears, household debts and social insecurity—will persist into 2024 unless there is a significant economic uplift.