

清华大学
中国经济研究中心
研究动态

总字 187 期

2020 年 3 月

当前疫情下中国经济如何实现平稳增长？

刘玲玲

清华大学经济管理学院

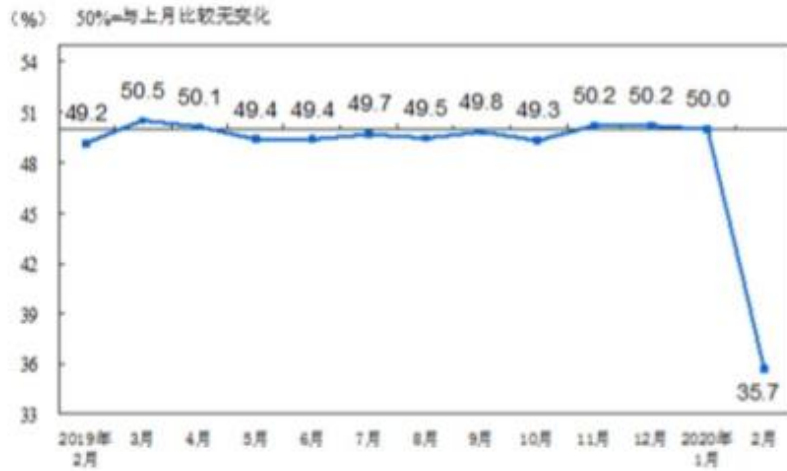
这是一个比较难讨论的话题，因为大家也许会有不同的观点，我们结合最近一段时间对这个问题的认识，把我们的观点和大家分享一下，如果大家觉得有些观点是错误的，请提出批评，我们可以共同讨论。

这里我们要讨论这样几件事，首先是疫情的影响超出了市场的预期，对经济打击很大，然后我们再来讲怎样应对疫情，能够保证今年全年经济发展的目标，特别是打赢脱贫攻坚战。

1、疫情影响超出市场预期

我们看到国家统计局公布了 2020 年 2 月 PMI 的指数，受疫情影响，中国制造业采购经理指数（PMI）为 35.7%，比上个月下降 14.3 个百分点（见图 1），呈现一个断崖式的下降，是 08 年以来的最低点。这是一个加权平均指数，从企业规模看，大、中、小型企业 PMI 分别为 36.3%、35.5%和 34.1%。比上月下降 14.1%、14.6%和 14.5%。

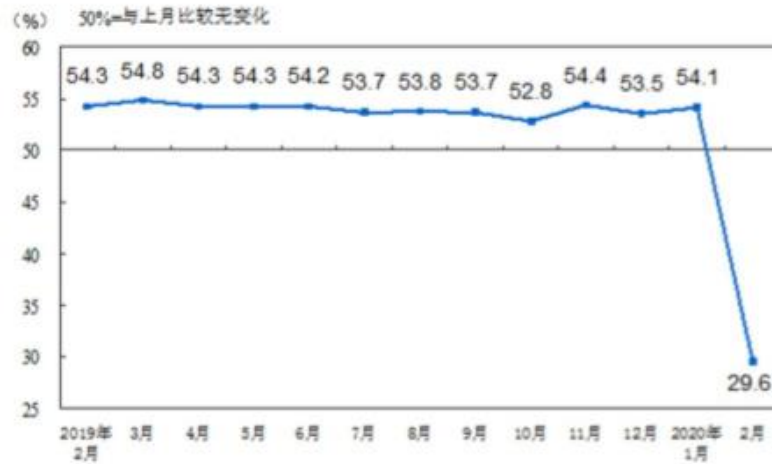
图1 制造业PMI指数（经季节调整）



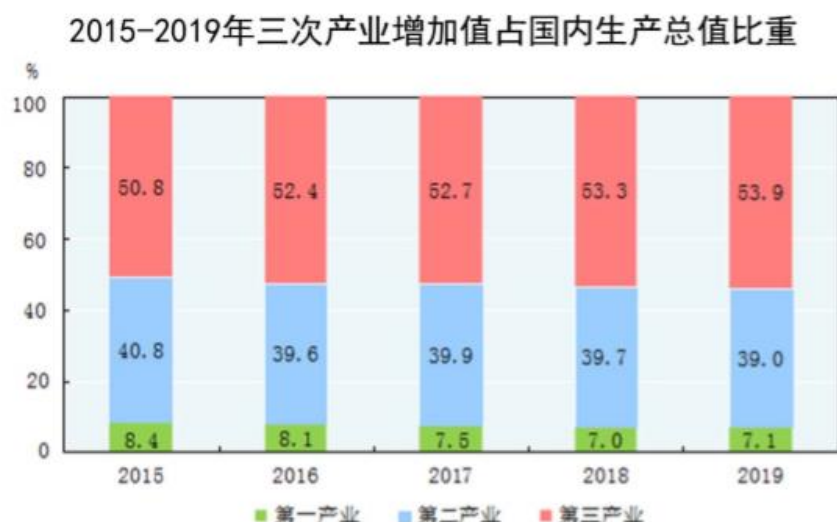
生产指数为 27.8%，比上月下降 23.5%，是下降最大的。新订单指数为 29.3%，比上月下降 22.1%。原材料库存指数为 33.9%，比上月下降 13.2%。从业人员指数为 31.8%，比上个月下降 15.7%。供应商配送时间指数为 32.1%，比上个月下降 17.8%。

2 月份，非制造业商务活动指数为 29.6%，比上月下降 24.5%，受疫情冲击比较严重（见图 2），说明我们第三产业受到的打击是更大的。2019 年统计公报公布我国第三产业占 GDP 的比重为 53.9%，对 GDP 的贡献很大，而且第三产业解决的就业人数更多。

图2 非制造业商务活动指数（经季节调整）



疫情对服务行业的重创



餐饮旅馆酒店业：2019年除夕至正月初六（2月4日至10日），全国零售和餐饮企业实现销售额月10050亿元。中国烹饪协会调研显示，目前受疫情影响，有93%餐饮企业选择关门闭店。

交通运输业：航空、铁路、长途客运等运输量锐减。今年1月25日-2月14日，全国共发送旅客2.83亿人次、日均1348万人次，同比下降82.3%。

文化娱乐业：2019年春节档票房58.59亿，2020年春节7部春季档影片撤档。今年春节期间，电影票房收入只有1790万元，同比下降99.6%。全国影院基本处于停业状态。

旅游、展览、教育培训业：2019年春节假期，全国旅游接待人数4.15亿人次，实现旅游收入5139亿元。

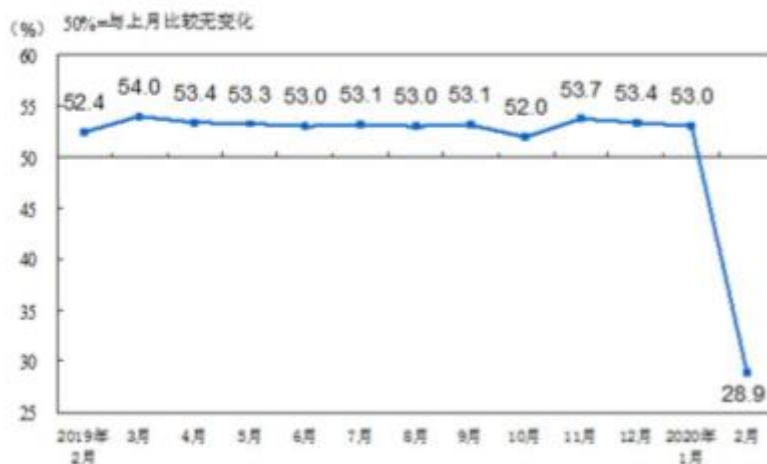
有学者估算今年1、2月份，疫情对消费的总影响至少是1.3万亿，餐饮业可能损失3000多亿不等，可以看到情况的严峻程度。

2019年新增就业1352万，虽然没有超过2018年，但GDP增长6.1%能够达到一千三百多万的就业增长，原因就是第三产业占GDP的比重达到将近54%。由于产业结构发生了变化，过去我们GDP保8%的增长率，才能达到新增就业一千万人，去年GDP增长6.1%新增就业反倒多了一两百万，原因就是第三产业占比提高了。现在疫情对第三产业打击这么大，那么我们的就业，尤其是全年的就业压力会非常突出。



2020年2月份，综合PMI产出指数（制造业生产指数和非制造业商务活动指数加权求和而成，权数分别为制造业和非制造业占GDP的比重）为28.9%。比上个月下降24.1%，表明我国企业生产经营活动总体放缓（见图3）。

图3 综合PMI产出指数（经季节调整）



中国经济增长的潜能

短期看，在重大疫情冲击下，为保持中国经济的稳步发展，必须优先保企业、保就业、保民生、保城乡低收入家庭的基本生活。必须加大政策支持力度和用好各项政策组合拳。从中长期看，中国经济到底有多大的回旋余地，这取决于我们对我国自身工业化规律的认识。人类的工业化，无论是发达国家还是我国，都经历了早期工业化和中期工业化，特别是我们改革开放四十年，这个中期工业化过程帮助我们解决了温饱问题，但是留下了两个困难，一个是环境污染，一个是地区发展不平衡，包括城乡差别、地区差别，甚至同地区内部乃至一个城市内部不同城区的差别，那么怎么解决这个问题呢？

从发达国家经验来看，二战之后，他们实现了现代化，让生产力上了一个大台阶，实现了生产力发达、高质量发展，解决了环境污染问题和城乡、地区差别，解决了区域间生产力布局不合理问题。用美国人的话说就是搬家，用 30 年解决各州的城乡差别、地区差别，并称之为“模范城市运动”。从这个经验来看，中国未来的 30 年解决就是要搞现代化，用生产力的发达解决前面的中期工业化留下的两个难题，这就是中国未来经济发展最大的回旋余地，因此我们认为中国经济发展的潜能还是比较大的。

我们能够保持战略定力，遇到比较大的危机时候，能够想清楚问题的核心在哪里。我们的战略定力就来源于我们对工业化规律的判断。这就意味着我们生产力的发展、经济的发展将会从两个方面发力，第一是通过这次的新技术革命，特别是我们看到以互联网、人工智能为核心的现代信息技术，来引领和赋能中国经济从传统的高速度发展向高质量发展转型，来释放一个巨大的生产潜能。第二是生产力的空间布局，这一轮的新型城乡一体化要解决乡村振兴，解决城乡差别和地区差别，让中国的生产力和人财物在空间上有一个新的优化配置，这势必释放出更大的生产潜能。由此我们可以判断，我们刺激就业、技术创新、投资、消费、出口等政策仍有较大空间。

经过 40 多年的改革开放，我们国家的宏观调控的能力、水平和成熟程度比过去，比如说 08 年的金融危机时代、03 年的 SARS 时代更为成熟了，我们对中国经济的认识更清晰和深刻了。我相信中央这次的稳定经济刺激政策一定会把短期与长期的政策工具、总量与结构政策工具结合起来，把经济刺激政策与深化改革结合起来，让政策更精准，更优化。避免因短期的过度发力，带来中长期的困难。

此外，我们必须要对国际形势要做最坏的准备，要准备多种预案，应对外部更大的冲击。

应对疫情的总策略

解决中国经济短期和中长期的问题，尤其应对眼下的困难，按照中央的思路，重点是六个稳：稳就业、稳金融、稳外贸、稳投资、稳预期。

在具体政策措施方面，要更加精准，即财政政策更加积极、有为；稳健的货币政策更加灵活、适度；根据疫情不失时机地分区分级推动全面复工复产。

2、综合施策——保企业、保就业、保民生、保最低生活保障

把这个问题排在最前面是因为保了企业，就会保住就业、保民生、保基

本。我们的政策必须要精准、给力、管用。

加大对中小微企业的扶持力度

目前遇到最大困难的是企业，尤其是中小企业、个体工商户，我们提出几点想法：

一是财政政策要更加积极、有为，要管用：根据疫情和分区分级复工复产情况，对中小企业、个体工商户，尤其以解决就业为激励标准，一定时期内，免租金、免税费（包括社保缴费），在一定时期内给中小企业、个体工商户休养生息的机会，让他们能够活下来，这对解决中国的就业事关重大。这样财政的压力会非常大，那么就需要政府更加作为，在行政开支方面要勒紧腰带，为解决中小微企业困难创造财力支撑。同时，研究对中小微企业税收扶植政策的长期化和制度化。

二是货币政策要更加灵活、适度，要见效：对受疫情影响较大的中小企业、个体工商户，推进普惠金融服务。实行财政贴息政策，对一些困难的中小企业实行债务展期，为中小企业设计更为实惠的保险产品等等。

三是鼓励行业组织发挥作用，鼓励大中小型企业抱团取暖。鼓励大、中、小型企业以及产业链、供应链上下游企业建立产业联盟，通过联盟的形式来保障产业链、供应链金融的服务和创新，也有利于化解金融风险，创新银企合作的新模式。

3、促进经济增长的科技创新政策

供给侧结构性改革，搞硬核技术，这才是支撑未来 30 年经济发展的新动能，实现经济高质量发展，没有重大的技术创新来支撑，没办法挖掘经济增长的潜能，从这个角度拉动投资政策是非常重要的。

这里要特别强调以人工智能技术为核心，加大对战略性新兴产业和传统产业升级改造的投资力度。

人工智能技术成为新一轮产业变革核心驱动力和中国经济发展的新引擎，德国推出工业 4.0 计划，我们要讲的是整个国民经济的 4.0，用信息技术、人工智能技术整体改造我们的国民经济。这方面我们有以下建议：

一是国家设立专项基金，重点向我国新一代人工智能技术的短板倾斜，比如基础理论、核心算法、关键设备、高端芯片、基础材料、元器件、软件与接口等等；

二是运用财税、金融、人才等政策，鼓励人工智能技术的广泛应用——智能制造、智能金融、社会治理智能化以及国防建设等领域。

疫情期间我们看到的智慧医疗 4.0 的例子很多。例如，无人车——社区送诊时能使用无人驾驶；无人物流机——运送口罩防护服等物资；远程问诊——发热病人问诊；AI 智能诊断——快速确诊、检测；护理机器人——较少院内感染、减轻医护人员负担；医疗物联网；AI 大数据——快速跟踪定位密切接触者——即时通讯、新闻资讯、地图工具等，功能主要有实时疫情速报、确诊人员活动轨迹可视化、大数据辟谣，在信息流通、辟谣、预警等方面发挥了重要作用；还有 5G 网络视频直播——如记录火神山医院建设、雷神山等等。

三是大规模推动企业智能化升级——以人工智能技术为核心，加大传统产业升级改造的力度，如建立工业互联网、物联网全产业链平台，引导大规模定制化的柔性生产。

四是加快培育人工智能产业领军企业——如智能机器人、智能汽车、可穿戴设备、虚拟现实等新兴领域。

五是加快弥补新一代信息技术产业人才缺口——新一代信息技术产业 2025 年的人才缺口预测将达到 950 万人。通过多种办学模式以及职业院校的发展，加大新一代信息技术产业的人才培养规模。

在这里我举个例子，海尔的工业互联网平台 COSMOPlat，形成以用户为中心的大规模定制化生产模式，实现需求实时响应、全程可视和资源无缝对接。COSMOPlat 已成为全球最大的大规模定制解决方案平台，赋能 15 个行业物联生态，在全国建立了 7 大中心，覆盖全国 12 大区域，还在 20 个国家复制推广。

4、加大“新基建”和公共服务领域的投资

目前拉动投资政策的两个重点，一是“新基建”：智能电网、5G 基站、大数据中心、人工智能、工业互联网、新能源汽车充电桩、城际高铁和城际轨道等；二是公共服务领域补短板。当然原有计划安排的基础设施建设项目继续推进。

我介绍一点背景，中国目前已经进入生产力空间布局与城市空间再造的时代，可以称为中国版的“模范城市”运动。未来中国在生产提升方面，将出现两个增长极：一个是依托湾区经济以大城市为代表的城市群；一个是以特色经济为依托的县域开发，形成独具特色的众多“特色小镇”。

我们 2019 年常住人口城镇化率已经达到 60%，但要实现新型城市化——户籍人口城镇化，《国家新型城镇化规划》（2020-2025），2020 年户籍人口的城镇化率达到 45%，2050 年户籍人口的城镇化率达到 70%以上，这样将有 3 亿人进城，要保证这些人的医疗、养老、

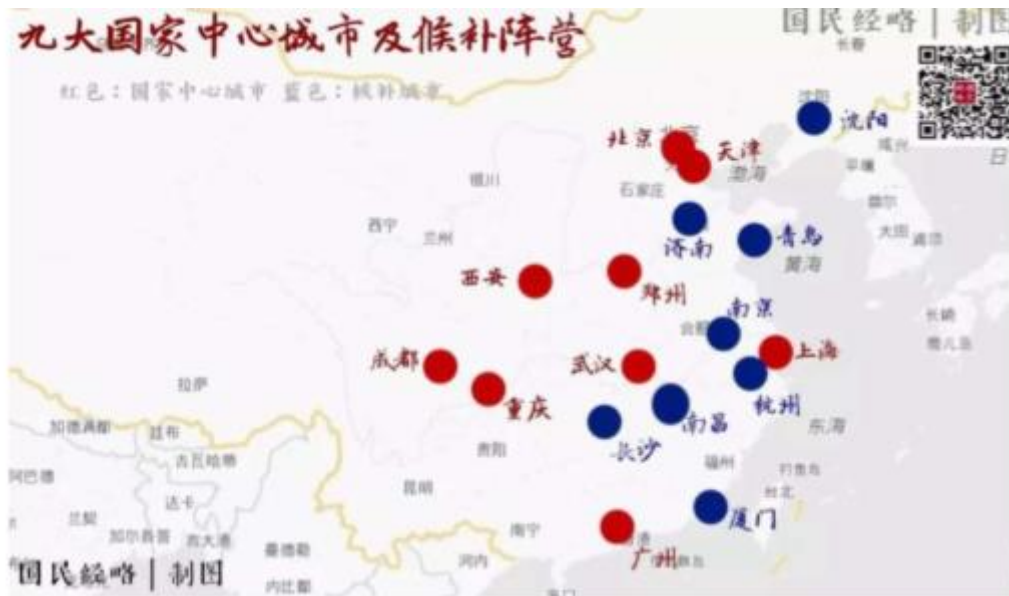
住房、教育、就业等至少需要投资 30 万亿，我们将进入一个高水平的长周期的建设时代。



国家提出了中国城市空间版图的再造，一是允许东北、西北的部分城市收缩；二是提高中心城市和城市群综合承载能力；三是发展长江经济带；四是黄河流域生态保护和高质量发展。

目前，我国共有 9 个国家中心城市：北京、上海、广州、重庆、天津、成都、武汉、郑州、西安。

各地实施“强省会”战略



2019 年全社会固定资产投资 560874 亿元，比上一年增长 5.1%。其中，固定资产投资（不含农户）551478 亿元，增长 5.4%。分区域看，东部地区投资比上一年增长 4.1%，中

部地区投资增长 9.5%，西部地区投资增长 5.6%，东北地区投资下降 3.0%，各地都有很大的投资空间。



我们在加大基础设施和公共服务领域的投资方面的几点建议：

一是加快智能化信息基础设施建设——重点投资第五代移动通信（5G）系统和基站，天地一体化信息网络、大数据基础设施、高效能计算基础设施以及分布式高效能源互联网等重大项目。

二是加快基础设施建设项目——高铁建设“八纵八横”、城际轨道、城市地下管廊建设、城乡路网建设、充电桩布局、城乡环境基础设施建设等项目的投资力度和开工速度，尤其向人口净流入地区倾斜。

还有一点就是房地产的建设，从美国的工业化与城乡一体化经验看，1956年美国实行全国高速公路计划，1960年美国开始“模范城市运动”，同时出台了一系列法律：《模范城市与大都市发展法》、《美化法》、《国家历史维护法》、《新社区法》、房屋援助计划（HAP）等，这些对我们有所启示。美国 1940-1980 年的旧城改造，清理平民窟、商业化大规模开发、旧城改造，我们也有旧城改造的很大空间。

我国 2019 年全年房地产开发投资 132194 亿元，比上年增长 9.9%，其中住宅投资 97071 亿元，增长 13.9%；办公楼投资 6163 亿元，增长 2.8%；商业营业用房投资 13226 亿元，下降 6.7%。



三是稳定房地产投资规模——在“住房不炒”和“因城施策”政策下，在保持房地产投资规模基础上，合理释放刚需市场，加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度。在政府配件共有产权住房和建设长租公寓的同时，鼓励村集体土地、国有企业自由土地投资建设长租公寓。探讨租金贷款等金融服务形式。

加快旧城改造项目的开工速度——国家计划用 3-5 年时间，投入 4 万亿人民币，改造老旧小区、惠及全国 16 万个老旧小区，超过 4200 万户。

四是加快乡村振兴项目的投资——2020 年-2025 年乡村振兴计划需要投资 7 万亿。包括农村医疗教育硬件设施、农村危房改造、宽带网进村，提速降费和县乡以及具备条件的村建立物流配送点等农村电商基础设施投资，还包括产业扶贫项目，如农村易地扶贫搬迁、特色小镇、田园综合体、现代农业示范园区等领域的建设项目。这些项目涉及一、二、三产业融合发展，多数集农业生产、加工、旅游等产业于一体，包括餐饮、住宿、娱乐、康养、教育培训等设施，也会吸引年轻人回乡，带动农村地区的创新创业。

五是加快城乡公共卫生体系投资——为建立国家公共卫生应急管理体系和公共服务领域补短板，应加快城乡公立医院建设和布点。

在人才缺口上，应加快各类医务人员的培养速度。2019 年末，我国卫生人员总数为 1100 多万人（近 14 亿人口），美国是 1900 万（3.2 亿人口）。为此，国家“十四五”规划应制定具体的城乡医务人员总量规模和人均指标。鼓励多种形式办学，鼓励民营资本和外资投资职业教育。规范职业教育收费制度，政府通过设立奖学金、助学金等制度帮助贫困家庭子女完成学业。

六是合理布局城乡托幼、中小学教育机构布点投资，合理布局全国职业院校投资；合理布局城乡养老机构布点投资；合理布局城乡全民健身、体育设施布点投资；旅游设施以及乡村旅游设施的投资；文化产业硬件设施的投资等等。

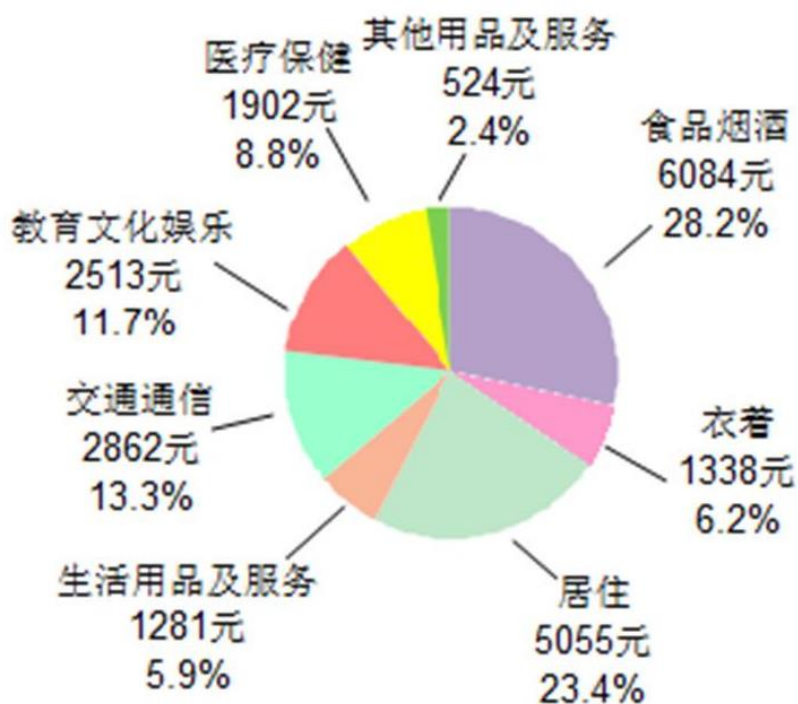
5、创新消费模式，提升消费水平——拉动国内消费政策

中国目前有两大类消费群体：一类是“新中产”市场，大约有4亿人口，像移动支付、微信、微博、短视频、社交平台等为这一市场服务；另一类是“下沉”市场，大约10亿人口，拼多多、抖音、快手的崛起，缘于服务这一市场。

此外，1980年之后出生的新一代消费群体大约占总人口的50%，约有7亿人口，成为消费的主力军。



2019年全国居民人均消费支出及其构成



我们在创新消费模式，提升消费水平方面有如下建议：

一是鼓励新消费与柔性供应链的结合——为适应新一代消费群体更个性化、更高审美和性价比要求，综合运用减税、普惠金融、就业等支持政策，鼓励新消费与柔性供应链的结合，为新一代消费群体和中小创业者提供更好的营商环境。

二是优化汽车消费市场结构——以技术创新奖励逐步替代新能源汽车的消费补贴，取消新能源汽车的限购政策，提高污染排放标准，加快淘汰不达标旧车。鼓励汽车产业智能化和向农村地区推广新能源汽车。

三是鼓励大健康产业、养老产业、体育产业、文化产业、旅游产业以及相互间的融合发展，形成新的消费增长点，据市场预测，2020年大健康产业整体市场规模将达到9万亿；2021年养老产业整体市场规模将突破10万亿；2020年体育产业将达到3万亿。同时，文化产业和旅游产业的升级换代都面临巨大的消费增长空间。

四是拓展农村消费市场——在完善农村基础设施尤其是农村地区物流配送点建设的同时，大力发展农村地区的电商平台，挖掘农村地区网上零售、远程医疗、远程教育等消费的巨大市场潜力。

五是拓展信息消费市场——疫情下拓展了远程医疗、在线医药、远程教育、在线游

戏、在线办公等新商业模式和信息消费的发展空间。考虑经济向高质量发展的需要，适时调整节假日安排，鼓励有条件的行业实行在线办公，采取灵活多样的弹性工作日，逐步缩短中国人每周的工作时长，促进消费发展和升级。

6、促进对外贸易稳定发展

近年来我国的进出口贸易结构发生了较大变化：中国市场的吸引力没有改变，中国与全球产业链、供应链深度融合的格局短期内不会轻易改变。在中美贸易摩擦下，2019年中国与“一带一路”国家货物贸易同比增长10.8%，占整个贸易额的30%。

2019年民企进出口占外贸总额的42.7%。2019年机电产品占出口外贸总额的58.4%。

2019年上海第二届中国国际进口博览会，来自全球150多个国家和地区的3000多家企业参加。在世界500强和行业龙头企业中，参展的超过250家，数量过半。

全球经济受疫情影响，当前我国外贸形势面临严峻考验。习近平总书记最近强调，要在扩大对外开放中推动复工复产，要求努力做好稳外贸、稳外资的工作。

为落实中央的要求，促进对外贸易稳定增长：

一是落实外商投资法，实施准入前国民待遇加负面清单制度。积极帮助外资企业解决复工复产中的困难。

二是做好龙头企业复工复产的保障工作，维护全球供应链稳定。

三是继续降低进口关税总水平，完善出口退税政策，加快退税进度。

四是加大对中小外贸企业的融资支持，扩大出口信用保险覆盖面，提升人民币结算便利度。尤其对外贸订单大幅减少、外销困难重重的外贸企业，积极支持这些加工贸易企业迅速打开内销渠道和国内市场，通过出口转内销，化解企业危机。

五是保持民营企业和机电产品出口在对外贸易中的地位，支持对“一带一路”沿线国家的经贸合作。当前疫情影响下，应积极提升中欧班列等货运通道能力，全力承接海运、空运转移货源，形成陆海联动，东西互济格局。

六是优化口岸建设和服务，推动国际贸易“单一窗口”数字化建设，优化监管执法流程和通关流程，推进进出口贸易便利化。

七是支持跨境电子商务综合试验区建设。落实跨境出口电商所得税核定征收办法，规范报关流程透明化，促进中小电商企业合规发展。

八是支持新型贸易业态和平台发展，支持加工贸易保税维修的新业态，培育进口贸易

示范区。

九是积极扩大进口，发展服务贸易。

十是继续办好中国上海国际进口博览会。当前疫情下，广交会或者上海国际进口博览会，都可以转移到网上。通过线上展示对接平台、跨境电商专区、直播营销服务等形式，推进网上推介、供采对接、在线洽谈。

结语

我们要精准施策，按照党中央部署，“精准有序扎实推动复工复产，实现人财物有序流动，产供销有机衔接、内外贸有效贯通，把疫情造成的损失降到最低限度”。

通过供给端的产业升级和人工智能等新技术应用，结合需求端的投资、消费、进出口贸易的“三驾马车”，我们就一定能打赢这场没有硝烟的疫情保卫战，必将推动 2020 年中国经济的平稳健康发展。