

“非典”与“新冠”两次疫情对 上海经济影响的对比分析

甄明霞 贾莎¹

(国家统计局上海调查总队 200003)

【摘要】: 与 2003 年非典疫情相比,新冠疫情对 2020 年上海经济运行的影响更为明显和直接,持续时间更长,这将进一步加大经济下行压力。上海要牢牢把握疫情过后经济反弹的窗口期,一手抓疫情防控不放松,一手抓保持经济平稳运行不动摇,千方百计减轻企业负担,加大对民生的支持力度,提振市场主体信心,努力降低新冠疫情对上海经济发展的负面影响。

【关键词】: 新冠疫情 非典疫情 经济影响

【中图分类号】:F123.22.51 **【文献标识码】:**A **【文章编号】:**1005-1309(2020)06-0026-006

2020 年新冠肺炎疫情暴发以来,目前国内疫情基本得到遏制,而全球疫情却在加剧。从国内到国外,新冠疫情对当前经济造成严重影响,国内经济受到重创,上海经济运行自 2019 年以来逐步企稳的趋势也被打断。对比 2003 年非典疫情过后经济的迅速恢复,新冠疫情的影响范围和程度更为严重,面临的国内外大环境也截然不同,为此要做好充分的预期,但不必过度悲观,从当前经济运行情况看,疫情对经济的影响是可控的。对两次疫情期间经济运行的不同特点进行分析,可更好地预期新冠疫情影响下的后续经济走势,也可更好地把握推动经济反弹和恢复的节奏,牢牢抓住疫情后的窗口期,确保上海经济的持续平稳运行。

一、两次疫情所处的经济背景与发展阶段变化

(一) 外部环境由从全球市场红利期转为逆全球化趋势

2001 年我国加入世界贸易组织,开启改革开放新篇章。2003 年正处于“入世”后的全球市场红利期,我国进出口贸易迅速扩张,2003 年全国出口增长 35%,上海出口增速达到 51%的历史高位(以美元计价)。对比非典疫情,这次新冠疫情发生的国际环境异常严峻。当前逆全球化主义抬头,近期疫情的全球蔓延进一步加剧这一趋势。中美之间从经贸摩擦扩散至科技、金融、地缘政治等多领域博弈。2019 年,我国对外、对美出口同比分别增长 0.5%和下降 12.5%;上海对外、对美出口同比分别下降 4.0%和 14.8%(以美元计价),均创 2009 年以来新低。

作者简介: 甄明霞,国家统计局上海调查总队高级统计师。贾莎,国家统计局上海调查总队统计师。

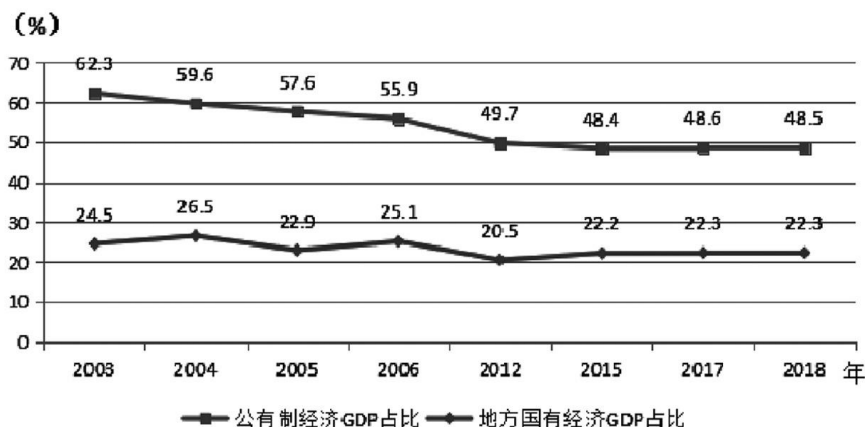


图1 2003—2019年全国和上海出口总额同比增长趋势(以美元计价)

(二)国内经济运行由高速增长阶段转为平稳增长阶段

进入21世纪以来,我国经济逐渐摆脱亚洲金融危机的阴影,自2000年开始迎来新一轮长达10年的经济扩张期,2000—2010年年均GDP增速为11.5%。

从全国看,2003年,我国经济正处于高速增长阶段,相对而言,非典疫情对全年经济增速的影响程度小,2003年我国GDP增长10.0%,仍保持了两位数增长。2010年以来,我国经济进入“增速换挡”阶段,GDP增速逐步放缓,2019年GDP增长6.1%。

从上海看,全市经济运行趋势与全国基本一致,但波动更为明显,2003年GDP增长12.3%。2008年,上海经济连续16年两位数增长结束后,经济增速开始阶梯式下降,2019年GDP增速为6%。需要注意的是,经济增速上升周期中,非典期间刺激政策更容易出现迅速和明显的经济反弹;而新冠疫情暴发于经济增速下行周期中,需要更大的政策力度来推动经济的反弹和恢复。

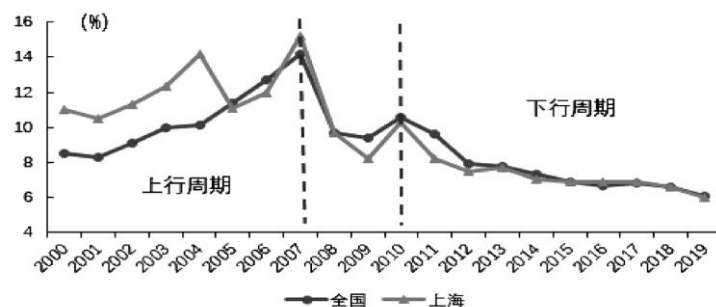


图2 2000—2019年全国和上海GDP年增长率走势

(三)经济结构由工业主导转向服务业主导

在经济增速放缓的同时,我国经济结构也正发生深刻的变化,由工业主导加快向服务业主导转变。

从全国看,2003年,我国第二产业增加值占GDP的比重为45.6%,对GDP增长的贡献率为57.9%,为国民经济第一大产业。2019年,第三产业增加值占GDP的比重为53.9%,对GDP增长的贡献率为59.4%,分别比2003年提高11.9和20.4个百分点,成为经济

增长的主导产业。

从上海看,与2003年相比,2019年第三产业增加值占全市GDP的比重提高了22个百分点,达到72.7%,比全国高18.8个百分点。两次疫情主要是对餐饮、旅游、交通运输和娱乐等服务性行业冲击较大,因此服务业主导下新冠疫情对经济的影响面更广、程度更深。

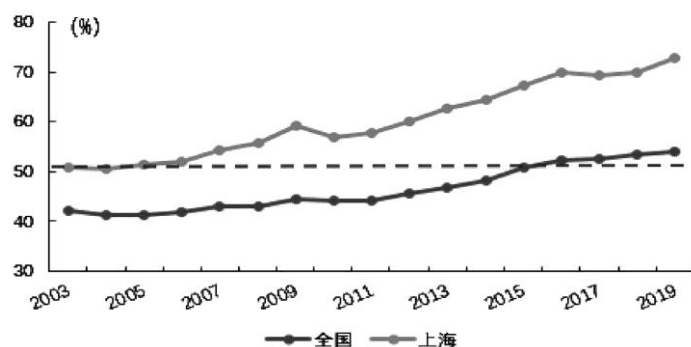


图3 2003—2019年全国和上海第三产业占GDP的比重变化

(四)经济增长由投资拉动为主转向消费拉动为主。

与产业结构的变化相匹配,需求结构中消费的经济增长贡献率也在持续上升。

从全国看,2003年,投资是经济增长的主要拉动力,资本形成总额对GDP增长的贡献率为68.8%。2019年,消费对我国经济增长的贡献占主导地位,最终消费支出对GDP的贡献率达到57.8%,比2003年提高21.7个百分点,成为经济增长的“压舱石”。

从上海看,消费占GDP的比重同样持续提升,2019年预计最终消费支出占GDP的比重超过57%,比2003年提高近10个百分点。这次新冠疫情暴发正值新年春节、元宵节等消费旺季,各地先后启动重大突发公共事件一级响应,接连采取了居家隔离、交通管制、延长春节假期等防控措施,这些措施对消费造成巨大冲击,且大部分受损无法修复。

可以看出,新冠疫情发生在外部环境复杂严峻,国内经济处于下行周期背景下,这将会放大疫情所引起的负面影响。与全国相比,上海第三产业占比更高,消费主导作用更强,新冠疫情对上海经济的影响可能更为直接和深远。

二、两次疫情对上海经济影响的对比分析

从非典疫情看,对上海经济的影响集中体现在2003年二季度,4月负面效应开始逐渐显现;5月影响增大,尤其是“五一”黄金周受到明显影响;6月影响逐渐减小。三季度经济迅速开始“补偿性”反弹,当季经济增速达到12.3%,全年经济增长基本未受到影响。

总体来说,非典疫情对上海影响只是很短暂的、局部的和有限的,没有改变上海经济快速增长的态势。相比之下,新冠疫情对上海经济冲击的波及面更大、时间更长,其影响集中体现在以下几个方面。

(一)供给:新冠疫情影响范围更广,经济反弹基础薄弱

1. “非典”时期服务业部分领域遭受冲击,工业生产基本未受影响。

2003 年非典期间,虽然第三产业部分行业受到影响,在影响最大的 5 月,旅游、住宿、餐饮、交通运输等行业受到较大冲击,餐饮业零售额下降近 30%、交通客运量下降超过 60%。但同期工业生产未受到疫情影响,4—6 月,规模以上工业总产值仍保持 20% 以上的增速,这有效地减缓了非典疫情对总体经济的负面影响。

2. 新冠疫情不仅影响服务业领域,工业生产也受到很大影响。

当前疫情防控不仅直接影响餐饮、旅游、交通运输等服务业,而且前期大量企业停工减产,制造业、房地产、基建投资短期基本停滞,受疫情冲击的行业面明显大于 2003 年。2020 年 1—2 月,上海工业生产总产值下降 20.3%,降幅比上年扩大 20 个百分点。从先行指数看,2020 年 2 月,疫情影响下上海制造业采购经理指数和非制造业采购经理指数分别为 38.4 和 40.7,均为 2009 年以来的最低点,整体经济企稳回升的时点何时到来尚不确定。

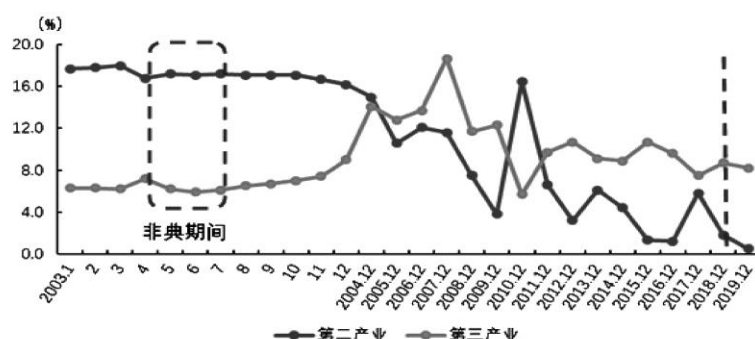


图 4 2003—2019 上海第二、第三产业生产总值月度累计增速走势

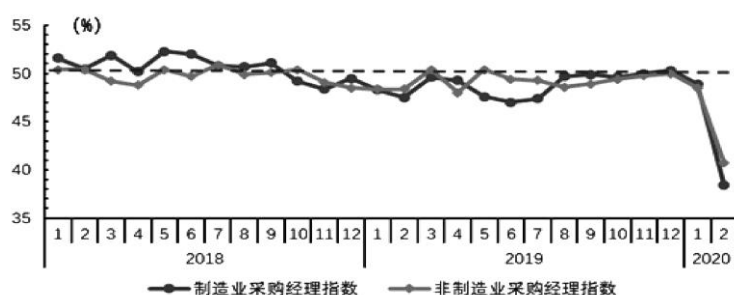


图 5 2018 年—2020 年 2 月上海制造业和非制造业采购经理指数走势

(二)需求:消费短期严重萎缩,外贸出口风险上升

非典时期消费增速小幅回落,投资、出口增势良好。虽然受非典疫情影响,2003 年 5 月上海社会消费品零售总额实现增长 4.2%,6 月开始迅速出现“补偿性”消费反弹,全年经济实现增长 9.1%。同期的工业、基建、房地产投资增势强劲,外贸出口形势良好,2003 年上半年,固定资产投资和出口同比增速分别为 20.2%和 50.5%,总体经济依然在高平台上稳定运行。

新冠疫情影响下消费增速大幅下降,投资、出口同样受到明显冲击。较之于 2003 年,当前上海三大需求增长均明显减速:

从消费看,2019 年社会消费品零售总额同比增长 6.5%,增速比 2003 年和 2018 年分别下降 2.6 和 1.4 个百分点。新冠疫情暴发后,2020 年 1—2 月社会消费品零售总额同比下降 20.3%,2 月下降 37.9%,为 2003 年以来首次进入负值区间。值得注意的是,近两年上海居民服务消费占消费支出的比例约 60%,比全国高约 14 个百分点,由于服务消费多为生活必需品且多依赖于面对面提供、即时发生,受疫情冲击更加严重。2019 年上海居民消费支出增速出现放缓,预计疫情影响下短期内居民消费增速将较大幅度下降。

从投资看,近年来上海固定资产投资增速保持低位,2019 年同比增长 5.1%,增速比 2003 年和 2018 年分别下降 7.2 和 0.1 个百分点;2020 年 1—2 月,固定资产投资增速同比下降 7.2%,为 2003 年以来最低值,需要加大政策支持力度助力投资带动经济反弹。

从出口看,上海对外出口增速自 2019 年以来持续在负值区间运行,新冠疫情在全球扩散将进一步冲击外需,加大上海稳外贸的压力。2020 年 1—2 月,上海出口同比下降 8.8%(以美元计价),降幅比 2019 年 12 月扩大 4.8 个百分点。短期内上海部分外贸企业仍面临开工延期、按时交货困难的窘境。调研显示,超 60%的外贸企业因疫情被境外客户调整订单,近半数企业预计疫情对 2020 年上半年出口业务影响较大。

(三)物价:CPI 有望保持平稳,PPI 通缩压力犹存

非典期间市场供求基本稳定,价格水平保持低位。非典期间,由于消费品市场供大于求的状况没有改变,“入世”后关税下调的效应逐步显现,致使上海市场价格水平总体呈现低位运行的走势,2003 年全年 CPI 上涨 0.1%。工业生产者出厂价格(PPI)全年上涨 1.4%。

新冠疫情影响下,CPI 高位开局,PPI 通缩压力犹存。从 CPI 看,2020 年 1 月,新冠疫情暴发叠加翘尾因素,上海 CPI 同比上涨 4.3%,继 2019 年 11 月 CPI “破 3”以来再次“破 4”。2020 年 2 月,食品价格延续 2019 年以来的高位涨幅,由于部分服务性行业供需双降,价格水平总体变动趋缓,CPI 涨幅回落至 3%,仍处于 2012 年以来较高水平。从 PPI 看,1—2 月工业企业大面积停工停产,需求减弱,PPI 同比下降 0.6%。从后期走势看,随着一系列复工复产和服务业行业恢复升温,叠加基数效应,CPI 或将出现波动。从 PPI 看,在新冠疫情冲击下供需短期均受到抑制,加之近期国际原油价格大跌加大输入型下跌压力,PPI 同比增速短期仍将在负值区间徘徊。

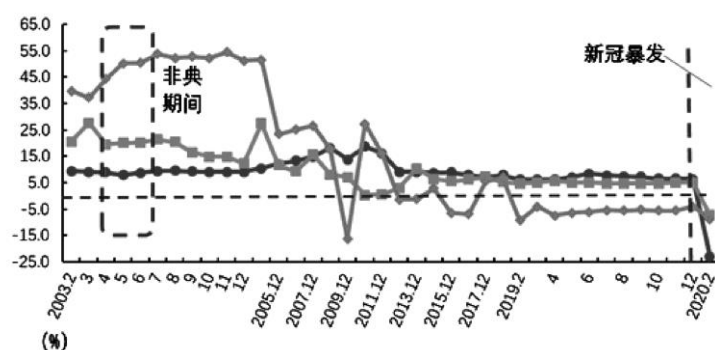


图 6 2003—2020 年 2 月上海三大需求月度累计增速走势

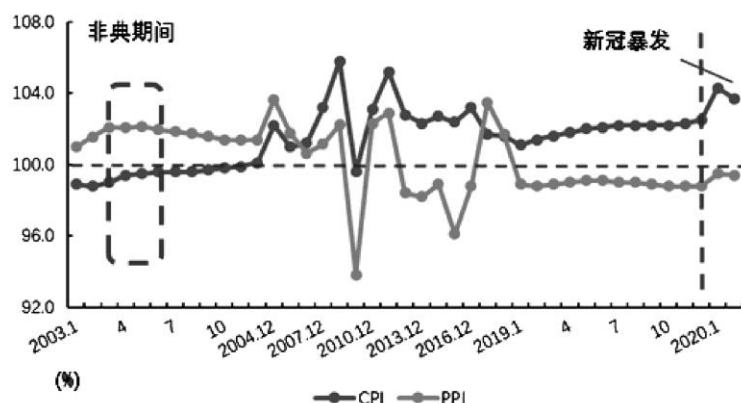


图7 CPI与PPI月度累计同比指数走势对比、

(四)民生:企业利润空间收窄,居民收入增长承压

非典期间工业企业经济效益大幅提升,居民收入增长较快。非典期间,虽然内需有所减弱,但外需增长强劲,企业产销衔接良好,经济效益仍保持大幅增长。2003年上半年,上海规模以上工业企业利润总额同比增长60%以上。同时,居民收入增势良好。2003年,上海城镇居民人均可支配收入同比增长12.2%,增速比2002年提高0.7个百分点。

新冠疫情加剧企业利润下降趋势,居民收入增长将进一步放缓。2019年以来,受生产销售增长放缓、出厂价格下降、成本上升等因素影响,上海工业企业利润持续下降。2019年,上海规模以上工业企业利润总额同比下降14.2%。2020年,新冠疫情将进一步挤压企业利润空间。调研显示,受新冠疫情影响,上海超过80%的企业反映一季度主营业务收入和营业利润比2019年同期下降,近半数的企业表示降幅将超过30%。企业利润下降将拖累居民收入增长。由于2019年上海居民人均可支配收入实际增速已呈逐季放缓态势,在新冠疫情影响下这一趋势恐将持续,2020年一季度居民收入增长明显放缓,二季度仍难有改观。

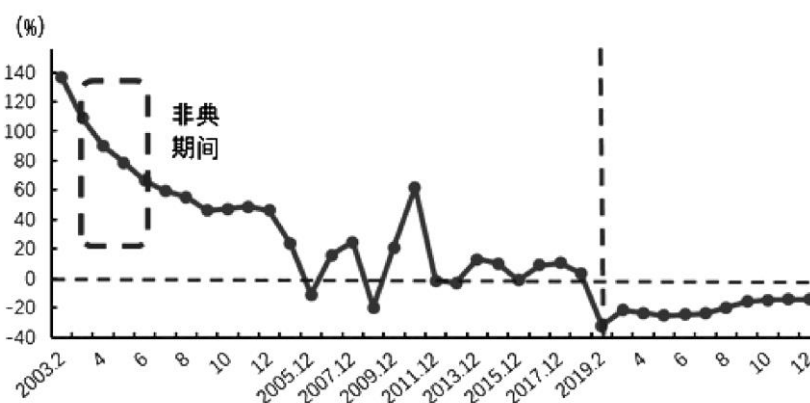


图8 2003-2019年上海规模以上工业企业利润月度累计增速

与2003年非典疫情相比,新冠疫情对2020年上海经济运行的影响更为明显和直接,持续时间更长,这将进一步加大经济下行压力。推动经济反弹和恢复的难度更大,全年经济增长可能会受到一定程度的影响。上海要牢牢把握疫情过后经济反弹的窗口期,一手抓疫情防控不放松,一手抓保持经济平稳运行不动摇,千方百计减轻企业负担,加大民生领域支持力度,提振市场主体信心,努力降低新冠疫情对上海经济发展的负面影响。