

从“非典”疫情比较看新冠肺炎疫情对浙江经济影响

周华富

疫情对浙江一季度乃至上半年经济的影响是确定的，但参照历史经验，疫情的影响具有较强的短期性，对经济全年影响总体有限，仍有争取6%以上增长的可能，对长期经济影响不大

新冠肺炎疫情爆发以来，在全国严控形势下人流、物流受限，经济活动陷入“停摆”。本文以2003年“非典”疫情对浙江经济的影响为参照系，分析两次疫情异同，综合研判认为：此次疫情对浙江经济短期冲击远大于2003年，预期可能下拉全年GDP增速0.5个百分点，但总体影响预计仍有限，中长期仍可谨慎乐观。

2003年“非典”疫情对浙江经济影响总体有限，对各领域冲击存在差异

“非典”疫情肇始于2002年11月的广东省，并在2003年2月后迅速扩散，对浙江影响时间主要集中在2003年4月下旬到5月中旬。受疫情冲击，当年第二季度浙江GDP同比增长12.2%，较一季度下滑1.1个百分点，但疫情过后随即反弹，全年GDP增速较2002年提高1.7个百分点。据省统计局分析，尽管“非典”疫情给浙江GDP造成了0.3个百分点的损失，但并未中断或改变浙江经济的发展趋势。具体看：

投资承压不大，增速保持高位。“非典”期间，浙江固定资产投资未受到明显影响，仍然保持高位增长。当年上半年固定资产投资完成额同比增长40.0%，高于2002年同期增速13.9个百分点。

消费受到明显抑制，但疫情过后迅速回升。受疫情爆发影响最严重的4-5月，浙江社会消费品零售总额当月同比增速下滑到6.7%和5.2%，当6月疫情得到有效控制后，社会消费品零售总额当月同比迅速回升至10.8%。

出口贸易受影响相对有限。受到WHO宣布我国北京市和广东省为“疫区”的影响，2003年4月浙江出口额小幅下滑，累计同比增速较一季度下降0.7个百分点，但到5月时累计同比增速已反超一季度水平0.5个百分点。

疫情期间CPI保持平稳。“非典”疫情期间，浙江居民消费品供给秩序未受明显影响，CPI当月同比增速保持在合理区间。随着疫情转好，消费需求加快释放，加之当年经济处于上升周期，CPI在下半年冲上5.1的高位。

居民收入增长未受明显影响。2003年第一季度浙江城镇居民人均可支配收入增长延续了上年第四季度的良好态势，虽然第二季度绝对值收入有所下降，但当季同比增长仍然保有9.1%，全年则实现了10.4%的增长。

三次产业回暖节奏不同，但都于年内重回正常通道。当年二季度第一、二产业累计同比增速较一季度分别下滑0.8和0.3个百分点，但到四季度时同比增速已分别高于一季度0.3和1.8个百分点。第三产业

受冲击较大，特别是旅游、交运、餐饮住宿等服务性产业受疫情冲击更为直接。一是旅游收入大幅下降，4、5月份全省接待入境旅游人数和旅游外汇收入分别下降82.1%、78.5%，国内旅游收入下降70%左右；二是批零贸易、餐饮业增幅回落，当年上半年批零贸易、餐饮业增加值的同比增幅从一季度的10.8%回落到8.6%，其中4、5月份餐饮业零售额同比分别下降4.8%和20.3%；三是交通客运量下降，4、5月份全社会铁公水路客运量比上年同期下降19.7%。受此影响，2003年上半年全省第三产业增加值增幅从一季度的13.4%回落到12.6%。尽管与一、二产业相比，第三产业回暖相对较慢，但四季度时累计同比增速已基本持平一季度水平。



与2003年“非典”疫情相比新冠肺炎疫情具有较大特殊性

（一）传染首发地区的地理特殊

“非典”时期疫情主要发生地在北京和广东，分别占29%和46%左右，浙江仅有4例确诊感染人员。而新冠病毒最早的传染源在素有“九省通衢”的湖北武汉，是全国最大的铁路客运中转站，正值春运时期，病毒在省际间传播力极强，导致外部人员流动频繁的浙江疫情较重。目前浙江是除湖北外全国最严重的疫区之一，特别是温州、杭州、台州的感染人数较多。

（二）病毒传染特性更为“狡猾”

“非典”病毒主要通过短距离飞沫、接触患者呼吸道及密切接触传播，潜伏期常见3-5天，且实际传染性并不强，很可能只在感染后出现发烧、肺炎等症状后才具有较强的传染性。而新冠病毒更为“狡猾”，表现在：潜伏期长，一般为7-14天，最长的有24天；传染力强，潜伏期患者、无症状患者都具有传染性，某些患者特别是重症患者持续排毒时间较长，现有证据表明人传人机率高于“非典”；传播方式多，除飞

沫、接触外，还有通过“气溶胶”传播的风险。阻断疫情传播必须采用人员隔离方式，对人流、物流造成很大限制。

（三）当前人口流动性远大于当年

随着交通便利性的提高，当前我国人口流动性远大于“非典”时期。全国铁路客运量已从 2002 年的 10.56 亿人增加到 2019 年的 37.7 亿人，其中浙江铁路客运量从 2002 年的 4511 万人增加到 2018 年的 2.16 亿人。人口流动范围更加广泛，浙江是近年人口流入最多的省份之一^①。数据显示，春节前半个月从杭州迁出的人员，省内仅占 36.08%，大部分是省外人员。这为病毒的大范围传播提供了条件。

（四）经济发展阶段不同

2003 年浙江经济处在加速上升期，GDP 平均增速保持在 10%以上，但当前国内外经济下行压力较大，增长平台不断下落，且当前经济结构更容易受到疫情冲击。一是受影响的消费贡献比例更大。消费对经济增长的贡献率从 2003 年的约 30%上升到近年的 60%以上，成为拉动 GDP 增长的主动力。二是受影响的产业比重更高。疫情首先冲击的都是第三产业，浙江第三产业占 GDP 比重已由 2003 年的 40.1%调整为 2019 年的 54%^①，受冲击力更强。三是受影响的就业群体更多。浙江第三产业就业占比由 2003 年的 30.5%增长到 2018 年的 43.5%，特别是上述直接受影响的行业就业人员数量占比较大。四是发展面临内外部条件更复杂。“非典”时期正值我国加入 WTO，内外需扩张有力之时，出口增速高达 30%。而当前全球保护主义抬头，经济下行压力加大，增长前景并不乐观；同时我国经济由高速增长向高质量发展阶段转变，“强刺激”手段已不适宜，政策空间相对较小。疫情的冲击对经济可谓“雪上加霜”。

总体判断：新冠肺炎疫情对短期经济冲击较大，但中长期可保持谨慎乐观，影响总体有限

国内外机构普遍估计，我国一季度经济将显著下行，经济增速在 4%-5%之间，但基于对二季度后疫情走势的不同判断，认为对全年 GDP 影响约为 0.5-2 个百分点。从全国全省疫情防控和复工复产趋势来看，我们认为疫情大概率在第一季度得到有效控制，疫情对浙江一季度乃至上半年经济的影响是确定的，但参照历史经验，疫情的影响具有较强的短期性，对经济全年影响总体有限，二季度以后补偿性恢复可期，预计至少会拉低全年 GDP 增长率 0.5 个百分点。全省上下只要保持足够理性和定力，尽快恢复生产生活秩序，仍有争取 6%以上增长的可能，对长期经济影响不大。主要理由有：

（一）疫情有望短期控制住

本次疫情从首例病例出现（2019 年 12 月 8 日）到全国范围防控（2020 年 1 月 20 日）仅用了不到一个半月，各级政府对新冠疫情的防控总体有力。尤其是浙江见事早、反应快、处置有力，近期疫情得到明显控制，疫情拐点有望早日到来。

（二）损失呈现局部性特点

从领域看，疫情目前冲击最大的是消费领域，固定投资和工业生产也受到一定影响，但随着复工复产的加快推进，投资和生产活动不太可能陷入停滞，积蓄的消费能力也可支撑后期消费的有力反弹。从区域看，目前疫情防控压力稍大的是温州、杭州、宁波等外向度较高的大城市，其他地区疫情风险较低，大部分地区都具备逐步复工复产的条件。

（三）新产业机遇对冲效应

一方面，疫情对“外出”的限制推进了消费者对“非接触”类消费业态的认知和使用，并可能由此培育长期的消费习惯，如生鲜电商、在线办公、在线教育、“宅”文化相关娱乐等在春节期间都有爆发性增长。春节期间，生鲜电商品牌京东生鲜、每日优鲜成交额同比增长 215%和 350%，热门手游“王者荣耀”和平精英”日活跃量比往年增长 58.9%、35.9%。另一方面，也应看到新兴产业对疫情防控产生积极作用，如大数据、人工智能、医疗器械、生物医药、医疗服务等产业将会按下“快进键”，创造高质量的经济增量，对冲经济损失。浙江具备这些产业加快发展的良好基础。

（四）承受冲击的能力较以往更强

目前我国经济承压能力较 2003 年已经大幅增强。2 月 3 日、4 日央行通过逆回购形式投放 1.7 万亿流动性，财政部门也出台了一系列减税降费政策，提振了市场信心。从浙江情况来看，2019 年浙江财政一般公共预算收入（7048 亿元）位于全国省区第三位，规上工业企业效益相对较好^②，有较为足够的政策空间和经济韧性应对短期的疫情风险。疫情爆发后，浙江迅速出台《关于支持小微企业渡过难关的意见》《坚决打赢疫情防控阻击战，全力稳企业稳经济稳发展的若干意见》等一系列政策举措，体现了较强的风险冲击抵御能力，为后续经济恢复夯实了基础。

① 其中，疫情直接影响的批发和零售业占比由 2003 年的 9.8%上升到 2019 年的 12%，旅游业占比由 4.9%增长到约 8.5%，而交通运输、仓储及邮电通信业，住宿和餐饮业占比也分别达到 3.1%和 1.8%。

② 2019 年 1-11 月，浙江规上工业企业利润增长 5.4%，比全国高 7.5 个百分点，营业收入利润率（6.55%）同比增加 0.13 个百分点，资产负债率同比减少 0.3 个百分点。