

新冠肺炎疫情对浙江经济运行的影响分析

明文彪 吕淼

疫情对服务业和消费领域带来较大冲击，但大部分冲击能在第二季度得到修补；服务业和劳动密集型制造业比重较高的县市将面临用工就业问题；纺织服装、日用消费品、农产品等贸易出口将遭遇较大挑战。以“宅经济”为代表的数字产业对冲了疫情的部分负面影响，有望在危机结束后再一次爆发



2020 年伊始，新冠肺炎疫情肆虐全国，世卫组织把本次疫情列为国际公共卫生紧急事件（PHEIC）。与 2003 年“非典”相比，本次疫情在浙江的扩散面更广、影响范围更深，完成全年经济目标任务需要付出艰苦努力。

高度关注新冠肺炎疫情对浙江经济运行的深远影响

（一）疫情对服务业和消费领域带来较大冲击，但大部分冲击能在第二季度得到修补，处于产业链末端的中小企业将遭遇生存危机从生产端看，疫情对第三产业影响最大，其次是第二产业，对农业即期影响较小。具体来看，服务业方面，交通、批零、住宿餐饮、旅游、商贸等行业遭遇重挫，而信息服务业和新零售等新兴服务业逆势增长。二产方面，由于疫情恰逢春节，往年工人一般也要到正月十五上班，短期影响不大，但延迟复工对制造企业产业链修复带来较大压力。由于武汉是我国重要汽车生产基地，上游供应链企业超过百家，浙江汽车产销可能面临困难。若全国疫情在 3 月份得到基本控制，则浙江一季度服务业和工业增加值增速将分别会降至 4.9%和 5.6%左右，一季度 GDP 可能会降至 5.1%左右，比去年同期回落 2.6 个百分点。但由于浙江一季度经济体量仅相当于全年的 1/5，延迟开工会通过加班加点等弥补缺口。预计从第二个季度开始，随着需求的延后释放以及产能的逐渐恢复，大部分行业将稳步复苏或快速反弹，全年 GDP 依然能达到 6%左右的目标。

从需求端看，消费所受冲击最大但反弹也快，基础设施投资将在 3 月份明显提速，制造业投资和房地

产投资将承压。具体来看，春节期间全省外出就餐、购物、旅游出行和住宿几近停滞，尽管线上消费有部分替代，但相对于全社会影响有限。浙江往年 1-2 月社会消费品零售总额占全年 15%左右，预计部分需求如汽车、石油、通讯器材等将会延后到疫情结束后释放。按照消费大类推算，预计今年一季度全省社零增长很可能会降至 6%左右。投资方面，基建投资将成为稳增长的重要手段，将会在 3 月份加速增长；制造业投资受到复工推迟和中美经贸摩擦双重影响，企业现金流进一步趋紧，偿债压力加剧，将会影响其资本开支意愿；房地产销售和开工受疫情拖累严重，居民购房意愿也会减弱，一定程度会影响房地产企业的现金流和拿地意愿，同时 2019 年房地产施工面积增速基数较高，竣工面积同比由负转正，房地产施工和竣工可能也会承压。

从企业端看，浙江企业特别是中小企业面临复工难、到岗率不高、订单转移、供应链受挫以及现金流压力。一些企业反映 3 月份之前无法交付订单，企业特别是处于产业链末端的小微企业面临生存危机。同时，疫情已经波及到上下游产业链，上游原材料供应不足，下游销售渠道受阻，导致企业成本压力剧增。六大发电集团日均耗煤量持续下降，也显示全国企业开工率不高。清华北大联合课题组的调查数据显示，58%的企业预期疫情导致全年营业收入下降 20%以上，其中 30%的企业预计降幅超过 50%；另外 34%的企业反映账上现金余额只能维持 1 个月，只有 15%的企业能维持 3 个月以上。调查对象中，74%为中小企业。浙江大学的调查也显示，对于无法正常开工营业，70%的中小企业认为造成了巨大损失或者损失较为严重。

（二）“三返”高峰来临，需警惕人员流动较大的杭温台甬等地区的疫情传播风险，服务业和劳动密集型制造业比重较高的县市将面临用工就业问题

从人员流动看，根据确诊病例和百度人口迁徙数据推算，浙江杭州、温州、台州、宁波地区疫情风险指数依然较高。从湖北籍人数看，温州、杭州、宁波、台州和嘉兴等地年前流入湖北工人居全国前列，在陆续复工后会对疫情防控产生较大压力。特别是温州和杭州，跨省流动和省内流动比例都较高。金华、嘉兴日均高铁中转班次位居全国前二十，人员流动快、密度高、不可控性强，也需要关注重要交通节点的疫情风险。

从产业集中度看，疫情对三产服务业、劳动密集型制造业比重较高的县市将带来较大冲击。根据区位商计算发现，淳安县、开化县、龙泉市、景宁县高度依赖住宿餐饮和旅游业；东阳市、柯桥区、磐安县、诸暨市、象山县、苍南县等地建筑业用工较多；宁波市区、舟山市区、岱山县、嵊泗县等地，交通物流比重较高；萧山区、玉环市、义乌市、嘉善县、北仑区、余姚市等地大量依赖外来劳动力。这些地区的经济在本次疫情中将会遇到较大困难。余杭区信息技术和科研从业人员占城镇就业比例高达 13.5%，且生物医药产业占比较高；滨江区数字经济核心产业增加值占 GDP 的 80%左右，将不会受到疫情太大影响。

（三）世卫组织定义新冠肺炎疫情为国际关注的突发公共卫生事件（PHEIC），浙江纺织服装、日用消费品、农产品等贸易出口将遭遇较大挑战。叠加中美经贸摩擦影响，外商投资信心亟待重建

从商品贸易看，本次疫情对浙江出口影响将明显大于“非典”。当时全球经济处于互联网泡沫破灭后的迅速恢复期，中国也处于加入 WTO 的红利释放期。而目前全球经济复苏疲软，PHEIC 导致中国出口的货物可能面临更加严格的检验检疫。浙江不少外贸企业反映，4 月份之前的订单都已取消。短期内浙江纺织服装、日用消费品、工艺品、玩具礼品等需看样定货的产品影响较大，尤其以这类产品为主的义乌、海宁、绍兴等受冲击更大。同时，考虑到病毒传染源未明，也可能影响浙江农产品、畜产品加工品的出口，尤其是皮革、羽绒制品行业。目前浙江出口依存度高达 37%，在全部出口商品中纺织服装出口高达 22%，预计一季度浙江出口将首当其冲。可资对比的是，2016 年巴西寨卡病毒被列为 PHEIC 之后，巴西出口增速在当年从 15%下降到-5%。

从服务贸易和外商投资看，尽管世卫组织不建议对我国实行国际贸易和旅游限制，但多数国家对中国采取撤侨、缩减航班、加强入境审查、限制签证和限制旅行等封锁措施。据统计，目前已有 22 个国家对中国出入境航班采取限制或禁飞。这将对浙江服务贸易带来一定影响，特别是建筑工程服务和跨境旅游。但由于浙江服务贸易出口仅相当于商品出口的 5% 左右，国际旅游外汇收入仅 20 多亿美元，所以对整体经济的影响非常微小。值得注意的是，疫情叠加中美经贸摩擦，浙江外商直接投资可能面临较大下行压力，稳外资的压力将会大于稳外贸，且是长期挑战。

表 1 全省各设区市出口依存度和主要出口商品（2019 年）

名称	出口依存度(%)	主要出口产品
金华	88.7	服装及衣着附件、塑料制品、纺织纱线
宁波	49.8	机电产品、劳动密集型产品
绍兴	38.9	纺织服装
嘉兴	39.2	机电产品、纺织品、服装
杭州	38.8	机电产品、劳动密集型产品、高新技术产品
舟山	36.5	船舶、以船用燃料油为主的成品油、水海产品
台州	30.5	机电产品、服装、纺织品、家具
湖州	25.9	机电产品、家具和纺织品
温州	25.5	机电产品、玩具、塑料制品、家具及其零件
丽水	18.1	机械产品、轻工工艺品、纺织服装
衢州	15.2	机电、化工医药、服装、农产品和高新技术产品

表 2 部分企业在抗击疫情中的贡献

企业名称	主要贡献	地区
阿里达摩院	运用 AI 算法，将原来数小时的疑似病例基因分析缩短至半小时	杭州
阿里巴巴	捐赠 10 亿元医疗专项基金。开通防疫直采全球寻源平台。海外大量采购应急口罩	杭州
丁香园	发布肺炎疫情实时动态，提供准确全面数据服务，辟谣疫情不实信息	杭州
网易	网易有道精品课向武汉所有中小學生提供系统的寒假课程，并承诺完全免费	杭州
微医	上线“新冠肺炎实时救助平台”，为公众提供线上免费问诊服务	杭州
春雨医生	联合多家互联网平台开展应对新冠肺炎疫情的“免费义诊”线上服务	北京
腾讯	捐款 15 亿元。快速响应在线教育需求，携手学而思网校，将学而思网校免费直播课接入腾讯视频平台	深圳
叮咚买菜	在疫情期间保供应、不涨价，为援鄂医护人员家属送菜上门	上海
盒马鲜生	统筹线上线下，保障供应稳定物价，保障居民生活需求	上海
联想	捐赠武汉火神山医院所需的所有 IT 设备	北京
途家在线	为武汉抗击疫情的医务工作者与其他专业工作人员提供免费民宿住宿	北京
擎朗智能	为杭州、上海等全国范围的隔离区捐赠送餐机器人，避免人员接触感染风险	上海

（四）需求不足依然是当前经济主要矛盾，物价全面上涨基础并不存在，但需谨防部分商品供需错配可能带来的结构性价格波动

从货币投放看，2 月 3 日和 4 日央行开展了 1.7 万亿元逆回购操作，不排除后续有降准降息等更大的流动性释放，可能一定程度推升物价水平。“非典”期间，政策刺激力度持续加大，从 2002 年初到 2003 年末，我国 M2 余额同比从 13% 大幅上升到 20%，刺激固定资产投资增速达到 30% 左右，钢铁、原油、铁矿石等上游商品价格持续上涨并快速向下游传导，浙江工业品出厂价格指数一路攀升至 6% 以上。与“非典”时期相比，当前的宏观背景与 17 年前发生了很大变化，经济下行和需求不足依然是主要矛盾，政策层面仍需防范通缩风险，而非通胀，同时信贷政策受到人民币贬值、金融去杠杆、经济结构性调整等诸多因素的

掣肘，货币超发和投资过热可能性不大，物价缺乏大幅上涨的基础。

从供求结构看，疫情给浙江部分商品供应带来阻滞，可能会带来结构性通胀现象。第一类是食品价格，这类商品是刚性需求，需求量不会受疫情影响太大，但供应链明显受限，价格普遍上涨。如截至2月7日，杭州南庄兜农产品批发市场猪肉价格达到70元/公斤，比1月20日环比增长了40%。疫情结束后随着供应量的回补，价格会在短期内迅速回落，可能会干扰农户的养殖和补栏计划，对今年的CPI涨幅带来不利影响。第二类是工业品价格，工厂延迟复工会对当年产量带来较大影响，随着投资刺激政策的出台，工业品需求会在疫情结束后有所增加，涉及基建的工业品价格将逐步上扬，但与防疫相关的医疗用品价格会有所回落。第三类是服务业，这类商品基本是以销定产的，尽管企业的收入会受到较大影响，但价格将保持稳定。总体看，浙江今年CPI涨幅将总体可控，PPI增速有望扭负为正，农产品和医疗用品等价格会出现较大波动。

（五）以“宅经济”为代表的数字产业对冲了疫情的部分负面影响，有望在危机结束后再一次爆发，可能会对浙江数字经济的领先优势带来一定挑战

在人类历史上，危机总和新兴产业的兴起如影随形。1918年西班牙流感的全球致死人数高达2000万，和“一战”一起改变了世界秩序，同时也让医药行业、汽车行业和广告业实现了腾飞。2003年“非典”疫情重创了东南亚经济，却让沉寂了一段时间的电子商务网站全面飘红，阿里巴巴当年第一季度注册用户数比上一年第四季度提高了50%。2009年美国甲型H1N1流感爆发在金融危机期间，美国政府加大了对新能源、生物、信息和航空行业的支持力度，使得濒临破产的特斯拉成功上市。在这次的疫情防控中，远程办公、远程医疗、在线教育、无人配送、网络游戏娱乐等“宅经济”逆势上扬，在很大程度上对冲了疫情的负面影响。春节期间，每日生鲜、叮咚买菜等电商平台成交额分别增长3倍和6倍；大年三十当天“王者荣耀”流水为20亿元左右，比上年同期增长54%；京东、新浪、阿里等互联网公司在美股中概股普遍下跌的情况下出现反弹。

这次疫情的爆发，不仅折射出数字经济逆周期的行业特征，也体现了相关企业在协调资源、技术赋能社会治理上的高效作用。疫情结束后，预计相当部分的地方政府将会把智慧城市、线上消费、无人配送、远程医疗等作为重点扶持的产业，市场上特别是政府内部大量沉睡的数据资源和数字需求也会被逐步挖掘出来，有利于推动行业在全国遍地开花。如2月6日上海杨浦区发布的关于支持中小企业共抗疫情的十条政策，第一条就是“鼓励支持区域内企业、研发机构等研发提供疫情防控、远程办公、线上教育、在线医疗等技术、产品”。

对浙江而言，一方面市场更大了，阿里等头部企业市场占有率将进一步提高；另一方面竞争将更为激烈。数字经济最核心的竞争力是数据，应用场景越深入，对涉及到数据隐私和数据安全的依法依规的要求也会越高。浙江作为数字经济先发省份，在“城市大脑”“互联网+政务”、掌上办公等领域已经全面布局，相比其他后发地区，空间越来越窄，门槛越来越高，企业踩到法律红线的风险明显增大。在这方面，浙江需要提前做好准备工作，既要在省内进一步挖掘新的数字经济增长点，也要走出浙江，到省外去拓展增量市场；同时在合法合规前提下，要引导龙头企业参与国际标准、国内标准、行业标准的制定，推动重大自主创新成果标准转化。

以必胜信念打好疫情防控狙击战与生产恢复攻坚战

（一）考虑到疫情的高传染性和长潜伏期，要重点加强“三返”人员的精准有效管控，以牺牲一定的经济代价将疫情集中消灭在3月份

当前正处于疫情高峰期向消退期转换的关键时点，绝对不能马虎。对湖北籍员工较多的温州，人口流动频繁的杭州、宁波，以及重要交通节点城市金华、嘉兴等地，运用网格化和大数据手段，切实落实好“三返”人员的精准有效管控，最大努力防止新的疫情输入；对初次来浙人口要随时掌握动态，有效防控疫情跨省转移。对劳动用工比较密集的餐饮、批零、交通、商贸、建筑等行业，建议有序复工，避免发生聚集性疫情。对电子信息、商务金融、科技服务、房地产中介等行业，鼓励采取居家办公、错时办公、远程办公等灵活工作方式，减少交叉感染和降低传播风险。在加强疫情防控的同时，确保蔬菜、肉蛋奶、粮食等居民生活必需品供应，积极组织蔬菜等副食品生产，加强物资调配和市场供应。

（二）加强经济运行监测分析，建立受影响严重的行业和地区的信息监测和上报制度，分类指导、精准制定援企稳岗政策，帮助民营企业 and 中小企业渡难关

加强对经济运行的预期分析和跟踪监测，建立受影响严重的行业和地区的信息监测和上报制度。坚决快速贯彻国家各部门扶持政策，在浙江支持小微企业渡过难关 17 条意见基础上，各地要按照受损程度不同进行政策细化、分类扶持，特别是要兜牢中小企业破产风险。对药品、防护用品、检测仪等与抗击疫情相关的生产制造和产业链配套企业，实行清单式管理，通过财政补贴和奖励的方式，以超常规举措组织供应，杜绝哄抬价格、偷工减料、捂货惜售；对餐饮、批发零售、旅游、交通及商贸业等受疫情影响较大的服务性行业，实行减免行政事业性收费、政府性基金及税收优惠政策等扶持措施，切实减轻企业负担；对受疫情影响较小的制造业企业，要重视生产要素的协调，有序推进复工复产；对逆市上扬的电子商务、大数据、云计算等新经济业态，继续实施科技扶持政策，帮助其开拓省外市场，巩固其健康发展的良好势头。

（三）主动应对世卫组织对 PHEIC 的 3 个月重新评估风险，单独建立外贸企业疫情通报机制，增强外商对浙江产品信任和投资信心

作为外贸大省，浙江应单独建立出口企业劳动用工疫情通报机制，完善出口企业疫情防控方案，增强世卫组织和外商对浙江疫情控制的信心和出口产品的信任。对纺织品服装、日用消费品、工艺品等受影响较大的外贸型中小企业，特别是无法如期履行国际合同的企业，积极帮助其申请办理与不可抗力相关的事实性证明，协调处置合同纠纷。针对部分国家采取的签证限制和边境管制等措施，要做好与国家相关部门和 WHO 的沟通联系工作，避免在风险等级评估方面进一步恶化。科学预判疫情对外商投资的可能影响，抓住中美经贸第一阶段协议落地的重要机遇，以“最多跑一次”改革进一步营造国际化法治化便利化营商环境，以更大胆魄支持外资企业在浙江开展各种类型的项目合作，打造高质量外资集聚地。

（四）加大逆周期调节力度，提前上马一批见效快的重大储备项目，提振投资信心，尽可能避免经济指标较大幅度回落

充分发挥投资对稳增长的拉动力，结合“十四五”规划编制，加强资金、土地等建设条件的运筹和协调，适度扩大、超前实施重大项目年度实施计划，突出抓好“四大”建设、未来社区、长三角一体化等具有乘数效应的投资项目和标志性工程。针对本次疫情发现的应急设施短板问题，组织安排一批疫情重灾区的应急医疗救治设施、隔离设施等传染病防治急需的大项目。以高端制造业和高新技术产业为重点，谋划实施一批数字经济、高端装备、生物医药、新材料等重大产业项目。更好发挥政府产业基金的导向作用，创新投融资体制方式，引导社会资金投向先进制造、民生建设、基础设施短板等领域。

（五）从战略高度重视疫情对产业结构的深远影响，以更大魄力实施数字经济“一号工程”，加大生物科技创新投入，实现高质量发展

抓住“宅经济”消费热点，出台政策大力支持在家办公、远程医疗、在线教育、网络游戏等新业态新模式发展，加速线上场景对线下场景的替代。统筹推进“亩均论英雄”和制造业数字化改造，推进智能生产线、共享车间和无人工厂建设，大幅度减少劳动密集型企业 and 单位产值用工数量。巩固“互联网+政务”优势，最大限度开放政务数据，在全省进一步扩大不见面审批和无人干预自动办理率。对标美国等先进国家，组织实施生命健康重大科技专项，在疫情监测、快速诊断、疫苗研发和药品研发等方面加大支持力度，布局一批烈性传染病病原体研究的实验室和病原资源，掌握预防、控制和应对突发公共卫生事件的主动权。

（六）正视应急救援存在的巨大短板，借鉴国外有益做法，协同推进地方治理改革，有效预防、及时控制和消除突发公共安全事件的危害

针对这次疫情应对中暴露出来的社会治理方面的短板和不足，从战略高度着眼，借鉴国际先进经验，统筹推进市场监管、物资调配、科技治理、舆论引导、法治保障等方面的改革，实实在在地提升浙江应急救援和危机处理能力。依托各类科研机构、大数据公司和咨询机构，加大开展风险评估、监测预警频次和效率，提升突发公共安全事件的风险早期识别和预报预警能力。改革应急救援部门聘用机制，倾听专家意见，多渠道充实专家力量，同时把市场、社会等各类资源整合进来，提升应急预案的速度和准确性。重视突发事件对公众及卫生救援人员心理的影响，关心应急救援队伍，提升职业荣誉感和吸引力；面向全社会组织开展应急演练和危机教育，增强群众的安全意识，提高群众的自救互救能力。