

新冠肺炎疫情演进影响下上海经济运行 面临的态势、机遇及建议

赵磊¹

(上海市经济信息中心 200030)

【摘要】 2022 年，上海疫情防控和经济社会发展任务依然繁重艰巨，经济运行依然面临多方面冲击干扰和风险挑战，但同时外需动力依然强劲，内需仍有支撑，新产业体系加快构建，改革开放红利加速释放，经济发展的韧性强、潜力足、空间大。要牢牢把握“稳字当头、稳中求进”经济工作总基调，努力克服疫情演进中的新变化、新压力，突出抓好要素和产业“两大经济基础”，统筹用好内需和外需“两方面动力”，灵活用足改革和开放“两张王牌”，增加经济工作的信心和底气，尽最大努力推动经济质的稳步提升和量的合理增长，保持经济运行在合理区间。

【关键词】 经济运行 疫情防控 上海经济

【中图分类号】:F123.2 **【文献标识码】**:A **【文章编号】**:1005-1309(2022)01-0032-009

一、疫情影响经济运行的演进阶段及特征分析

2020 年以来，新冠肺炎疫情对我国经济运行的影响不断发酵，基于脉络走势、当前情况及未来趋势，可大致归纳为 3 个阶段。

(一)阻断期(2020 年初疫情暴发—2020 年底),主要特征为“行业分化”

疫情传播造成生产停摆、产业链中断以及人员密集型行业的停滞和分化。以上海为例，受疫情影响，2020 年各重点行业走势可大体分为 3 类：一是快速恢复性行业。主要是工业、批发零售等行业，受冲击较深，但恢复较快，单月或累计增速短期内即恢复到疫情前水平。二是持续影响性行业。主要是住宿餐饮、租赁和商务服务、交通运输等人员接触性行业，在较长时期内距离正常增速水平有较大差距，且持续受到散发疫情影响。三是稳定增长性行业。主要是信息服务、金融等行业，受疫情负面影响相对较小，呈现出较为平稳的逆势增长态势(表 1)。

(二)传导期(2020 年底—2021 年下半年),主要特征为“价格上涨”

受制于停工停产导致的供给缩减和货币推动的需求增加等双向因素叠加，疫情影响逐渐向上游链条传导，造成大宗商品、芯片、能源、运力等要素出现短缺，供需出现失衡，价格出现上涨。以大宗商品价格为例，2020 年中开始，大宗商品价格指数开始逐步反弹，并于当年 12 月，越过中枢区间后持续上涨，2021 年全年均处于历史高位(图 1)。

作者简介：赵磊，上海市经济信息中心经济预测中心主任、高级经济师。

(三)深化期(2021 年下半年以来),主要特征为“动力拖累”

由于新冠肺炎病毒不断变异,疫情影响呈现常态化趋势,企业、个人收入及市场主体预期受到影响,对经济发展内生动力产生制约,造成经济增长放缓。2021 年分季度情况看,受基数等多重因素影响,上半年全国及上海 GDP 累计增速均处在较高水平。2021 年下半年以来,经济运行压力逐步加大,第三季度全国单季同比增速降至 4.9%,疫情对增长动力的拖累效应有所显现(表 2)。

表 1 2019—2021 年上海主要行业分化及观测指标走势情况

类型	行业	观测指标
快速恢复性行业	工业	规模以上工业总产值
	批发零售业	商品销信总额
稳定增长性行业	金融业	存贷款余额
	信息服务业	信息传输、计算机服务和软件业营业收入
持续影响性行业	住宿餐饮业	住宿餐饮业零售额
	交通运输业	货物周转量
		旅客周转量
	租赁和商务服务业	租赁和商务服务业营业收入

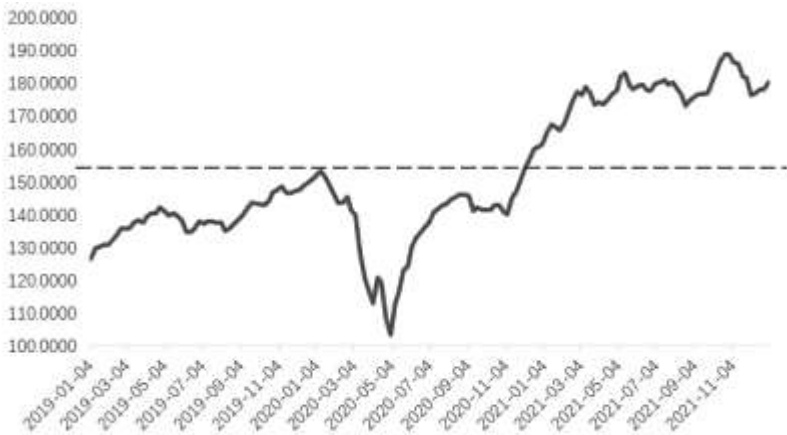


图 1 2019 年 1 月—2021 年 11 月中国大宗商品价格指数走势情况

表 2 2021 年前三季度全国及上海 GDP 增速情况 单位：%

	全国	上海
--	----	----

	单季同比	累计同比	累计两年平均	累计同比	累计两年平均
2021 年 Q1	18.3	18.3	5.0	17.6	4.7
2021 年 Q2	7.9	12.7	5.3	12.7	4.8
2021 年 Q3	4.9	9.8	5.2	9.8	4.6

二、当前上海经济运行面临的态势和机遇

(一) 内外态势分析

展望 2022 年，我国经济总体仍将处于疫情影响常态化的深化期，世界银行(WB)、国际货币基金组织(IMF)、经济合作与发展组织(OECD)等权威组织对 2022 年全球 GDP 增速预测为 4.5%左右，对我国预测值为 5.1%~5.6%(表 3)，增速切换明显，环境、要素、行业和政策等方面将呈现新特征。

表 3 权威机构对 2021 年、2022 年中国 GDP 增速水平预测情况 单位：%

机构	2021 年			2022 年	
	年初预测	6 月预测	最新预测	前期预测	最新预测
世界银行(WB)	7.9	8.5	—	—	5.1
国际货币基金组织(IMF)	8.1	8.4	8.0	5.7	5.6
经济合作与发展组织(OECD)	8.0	8.5	8.1	5.8	5.1
亚洲开发银行	7.7	8.1	—	—	—
中金公司	9.0	—	8.5	—	—
瑞银证券	8.2	9.0	7.6	—	5.6
申万宏源	—	—	8.3	—	—
华泰证券	—	—	8.9	—	5.6

1. 环境多冲击

2022 年，外部环境对经济运行的冲击依然明显，表现在 4 个方面。一是疫情散发冲击。作为高度开放的超大城市，上海经济指标受疫情影响明显。2021 年 8 月疫情出现反复后，全市星级客房出租率降至 36.8%，环比下降超过 30 个百分点，同比下降 20 个百分点；旅客发送量同比下降 44.5%；社会消费品零售总额同比下降 2.5%。当前全球新冠新增病例数仍在反复，南非新型变异毒株奥密克戎已经快速蔓延至全球近百个国家和地区，多国已再次启动限制入境，2022 年疫情的整体走势依然严峻(图 2)。二是外贸订单冲击。2021 年下半年，欧美、东南亚等生产基地因疫情反复导致停产，国内外贸企业承接订单出现潮汐式特征。2022 年，考虑到美国等主要经济体刺激政策退出，全球经济复苏动力或有所减弱，叠加我国出口替代效应减弱等因素，预计外贸订单

有所下滑。三是产业芯片冲击。2021 年以来，芯片短缺持续发酵，并由汽车、消费、电子向其他领域蔓延，根据 2021 年 4 月高盛的研究报告，全球有多达 169 个行业在一定程度上受到了芯片短缺的打击。以苹果公司为例，芯片短缺导致 iPhone13 系列手机产量减少 1000 万部左右。据多家机构预计，芯片短缺将持续到 2022 年下半年才能有所缓解。四是金融加息冲击。目前，美国通胀飙升，市场预期美联储将于 2022 年下半年加息(韩国、新西兰等国已二次加息)，可能引发全球资产价格波动，并通过利率、汇率、跨境资本流动等渠道对新兴经济体产生溢出影响。受多重因素扰动冲击，2021 年以来，我国市场主体预期有所变化，央行银行家问卷调查显示，全国三季度“贷款需求指数”延续二季度回落态势，继续回落 2.2 个点至 68.7。同时，PMI 自 3 月以来连续 7 个月下滑，下半年一直在荣枯线附近波动，11 月小幅反弹至 50.1(图 3)。总的来看，2022 年以疫情为源头的外部随机式、冲击性因素较多，需要提前防范、前瞻应对。

2. 要素紧平衡

当前疫情影响传导后的要素紧缺情况依然明显，突出表现在能源、人力、环境、运力等方面。一是能源紧张。2021 年 9 月以来，国内 20 多个省份相继启动有序用电，能源供需矛盾凸显。上海预计不会出现大规模停产限电，但供应链受波及的可能性较大。2022 年，基于政策的快速调整，预计缺电情况会有所缓解，但由于处于能源结构的切换期，新能源还未形成全面支撑，供需依然偏紧。二是人力紧缺。中国人力资源市场信息监测中心数据显示，上海岗位空缺与求职人数的比例达到 2.17 的较高水平，人才供需矛盾有所显现。三是环保紧控。立足“双碳”发展战略，2021 年 9 月国家发改委印发《完善能源消费强度和总量双控制度方案》，提出坚决管控高耗能高排放项目，对新增能耗 5 万吨标准煤/年及以上的“两高”项目，加强窗口指导，这可能会对部分规划项目落地产生影响。四是运力紧俏。2021 年以来，国际物流紧张，运费高涨，运期大幅延长，严重影响了国际贸易的正常运行。目前运力紧张的形势有所缓解，但运价仍在不断创新高，上海出口集装箱运价指数已达到疫情初期(2020 年 1 月 24 日)的 5 倍(图 4)。2022 年，受外需回落、新增运力投放等因素影响，运力紧张形势可能缓解，但运价预计难以恢复到疫情前水平。总的来看，2022 年经济运行的要素制约依然明显，需防范可能引发的连锁反应。

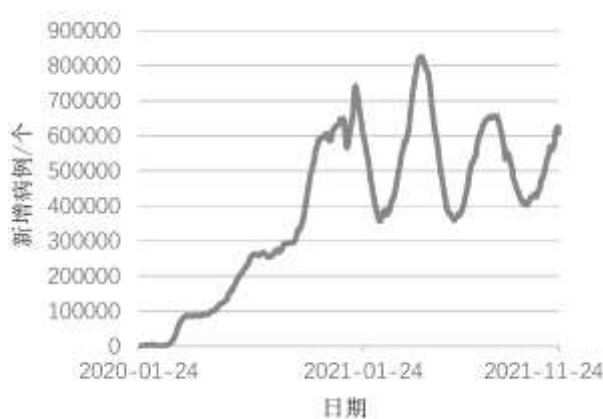


图 2 2020 年 1 月—2021 年 11 月全球新冠肺炎新增病例(七日平均)

3. 行业续分化

行业分化是疫情以来的突出特征，2022 年结构性分化可能还将延续。工业方面，2021 年上海工业增加值强劲增长、好于全国，1—11 月比全国快 1.2 个百分点，两年平均增速与全国基本持平，营收的增长也较为稳定(图 5)。但受大宗商品价格等因素影响，11 月上海工业购进价格指数同比上涨 12.9%，出厂者价格指数上升 4.2%，购进和出厂价格剪刀差导致工业利润增长有所放缓，1—10 月全市规模以上工业利润两年平均增长 1.9%，与全国相比存在差距(图 6、图 7)。服务业方面，受疫情冲击更为明显，从营收和利润的两年平均增速看，上海重点服务业大致可分为 4 种类型：交通运输、软件信息、批发零售等表现为“增收增利”；

租赁、互联网等表现为“增收不增利”；商务服务、电信等行业表现为“营收利润双微增”；住宿餐饮等表现为“营收未转正”（图 8）。总的来看，疫情导致行业之间、企业内部的结构性问题依然面临挑战，需动态跟踪市场主体恢复情况，靠前帮扶、精准施策。

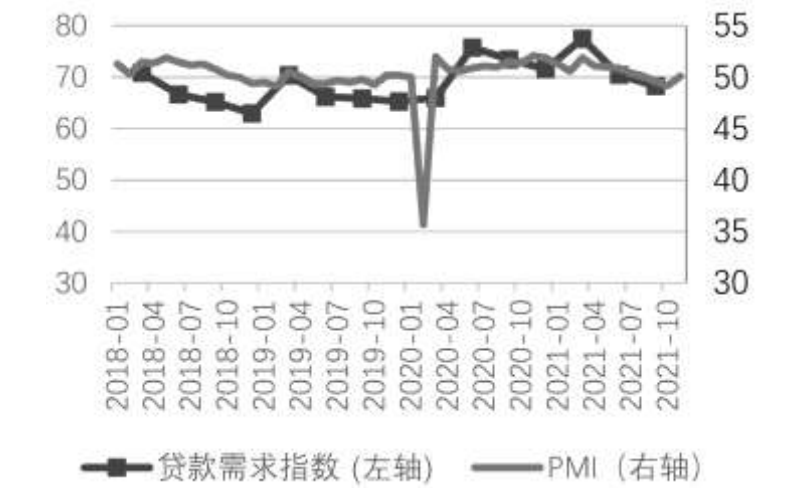


图 3 2018 年 1 月—2021 年 10 月全国贷款需求指数和 PMI

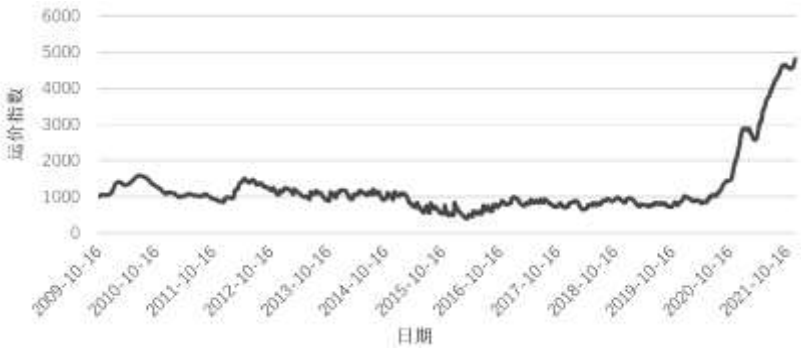


图 4 2019 年 10 月—2021 年 10 月上海出口集装箱运价指数走势

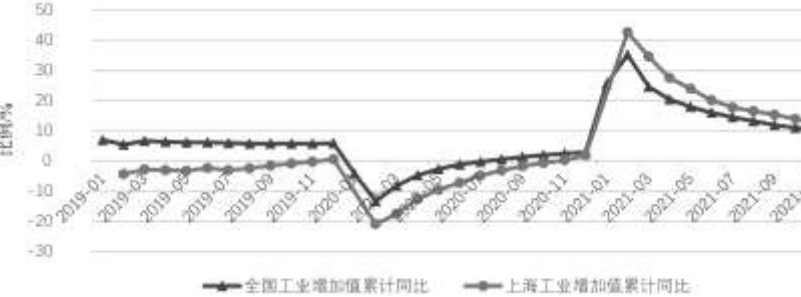


图 5 2019 年 1 月—2021 年 11 月全国和上海工业增加值累计同比

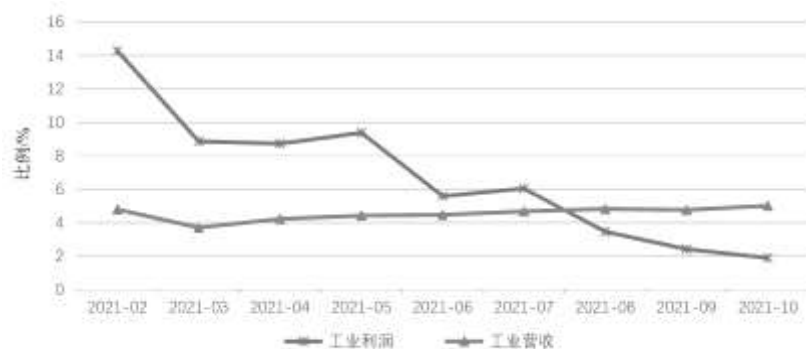


图6 2021年2—10月上海规模以上工业营收、利润累计同比(两年平均)

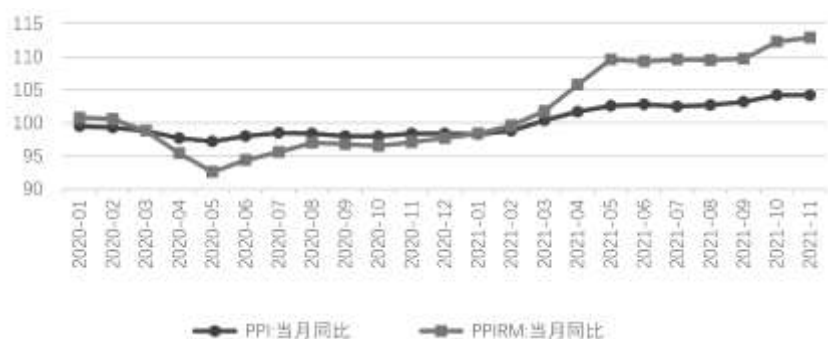


图 7 2020 年 1 月—2021 年 11 月上海 PPI 和 PPIRM 运行情况

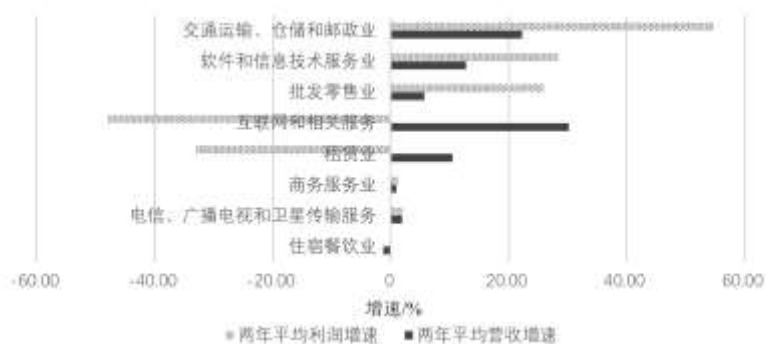


图8 2020年1月—2021年10月上海主要服务业营收和利润平均增速

4. 政策稳调节

近期,国内多项重大政策陆续出台,涉及宏观、科技、行业等多个方面。一是规制政策升级。近年来,我国市场主体数量快速增长,由2010年的5061万户快速上升到2020年的1.38亿户(图9),规制政策加快由资源聚焦、扶大扶强的产业政策向公平环境营造的竞争政策过渡,产业发展的模式和路径将不断升级重塑。二是科技政策强化。随着发展阶段的转变,我国经济增长逻辑正逐步向“科技—产业—金融”的良性循环优化,科技型、实体型经济将得到更多资源支持,如北交所的设立,将在聚焦扶持

“专精特新”中小企业方面发挥重要作用。三是行业政策规范。双减政策、饭圈整治、网络游戏监管等举措陆续出台，对学科和非学科类教育培训行业以及文化娱乐行业的规范监管已落地实施并持续深化，这在短期内可能对行业发展造成一定冲击，但长期将有利于行业的健康、良性和可持续发展。总的来看，随着发展阶段的转变，经济发展的竞争格局和行业结构将加快升级转换，需要把握趋势、优化调整。

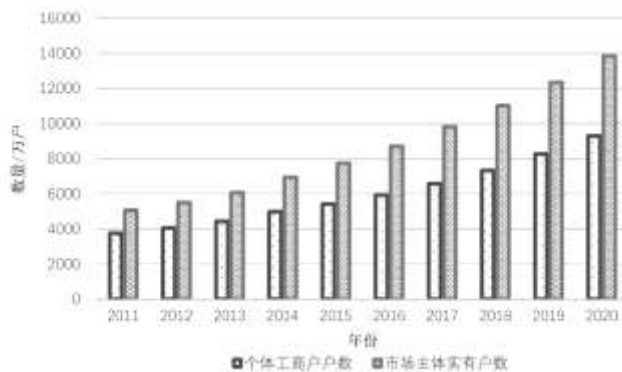


图9 2011—2020年国内市场主体和个体工商户数量

（二）优势和机遇分析

2022年经济发展环境复杂严峻，但上海经济增长的韧性基础、疫情影响下的阶段“红利”以及自身发展的综合优势，也将为经济平稳发展提供强大动力。

一是经济结构有韧性。一方面，产业结构均衡。上海对单一产业的依赖度低，先导产业发展迅速、制造业六大集群、服务业多花齐放。另一方面，所有制结构多元。外企、国企、民企均衡发展，央企落地提速。在外部环境多变的条件下，全市及各区经济发展已表现出较强的经济韧性，成为应对各种冲击挑战的强大基础。

二是外需出口有支撑。基于重点出口产品的品类和时间周期，2022年上半年出口增速依然有保证。同时，随着疫情的逐步好转，港口拥堵有望得到缓解，叠加新的海运能力的释放，预计运力提升、运价下行，这将一定程度改善出口企业运营状况，提高其出口意愿。

三是内需驱动有亮点。投资方面，有望迎来重点区域的发力。2021年以来，临港新片区投资呈现高速增长，1—8月全社会固定资产投资完成500亿元，同比增长55%，较2019年同期增长107.9%，两年平均增长44.2%。五大新城的投资也步入快车道，交通领域、民生领域的一批重大工程已集中开工建设。消费方面，奢侈品消费红利短期内有望持续，据恒隆地产披露的财报显示，上海恒隆广场和上海港汇恒隆广场2021年上半年销售额同比分别增长101%和116%。

四是改革开放有活力。2022年，区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)将进入实施阶段，我国与东盟十国以及日、韩、澳、新等国的贸易会愈加自由化，预计10年内逐步降税直至部分行业“零关税”，这将对各行业的发展带来重大机遇。浦东引领区建设和综合配套改革、临港新片区改革集成、虹桥国际开放枢纽建设、服务业扩大开放以及营商环境的创新试点等，都有望进一步激发发展潜力，形成新的增长动能。

三、疫情演进影响下当前上海经济工作的相关建议

2022年，上海新冠肺炎疫情防控和社会经济发展任务依然繁重艰巨，经济运行依然面临多方面冲击干扰和风险挑战，但同

时，外需动力依然强劲，内需仍有支撑，新产业体系加快构建，改革开放红利加速释放，经济发展的韧性强、潜力足、空间大。需要牢牢把握“稳字当头、稳中求进”经济工作总基调，努力克服疫情演进中的新变化、新压力，突出抓好要素和产业“两大经济基础”，统筹用好内需和外需“两方面动力”，灵活用足改革和开放“两张王牌”，增加经济工作的信心和底气，尽最大努力推动经济质的稳步提升和量的合理增长，保持经济运行在合理区间。

（一）强化要素保障

做好要素资源的调度调节，确保供给保障和物价平稳有序。一是做好能源供应保障。加强供需形势研判，提前制定用电用能保供方案，落实好资源和运力。协调做好负荷预测，保障重要用能企业有序生产。加强对能耗双控政策的宣传和指导，保持政策的透明度。二是做好航运物流保障。支持重点企业与海运、航运企业对接，鼓励双方通过战略合作及长期运输合约等方式开展合作，确保运力对稳增长的保障。三是做好人力资源的对接引进。持续发挥政府的桥梁纽带作用，加强人力资源等关键要素的对接。落实好新城和临港新片区的引人政策，集聚人才，优化人口空间分布。

（二）稳定动力接续

采取多种措施强化投资和消费的内需动力，稳住经济增长的动力接续。一是用足出口机遇。抢抓医疗、防疫、汽车、智能手机等行业的出口机遇，强化运力保障，研究做好汇率波动贸易影响的提前应对，鼓励企业积极拓展线上营销渠道，确保出口持续对经济增长形成支撑。二是做好投资落地和储备。适度超前开展基础设施投资，做深做细专项债、REITs 等项目库，梳理新开工专项债券项目。加强招商引资、稳定工业投资，提前储备一批影响力大、影响面广的龙头型项目。与城市更新相结合，研究商务楼宇改造升级模式与路径，推动已出让土地加快开工。三是释放消费潜力。把握疫情下的奢侈品红利，加快发展免税经济和平台经济，积极引进海外奢侈品品牌入驻，努力把短期机遇变为长期优势。推进线上线下相融合的全渠道模式，持续举办“五五购物节”等特色活动。做强首店经济、体验经济，促进新兴消费发展壮大。加快建设长租房市场，降低居民住房负担，提高消费能力。

（三）加快产业升级

把握产业发展的变中机遇，加速升级产业体系，综合多种方式，分类提升产业发展动能。一是加速布局新赛道。与城市数字化转型相结合，夯实数字底座、完善平台应用、畅通数据流动，加速推进数字经济深入赋能。规划建设绿色低碳产业特色园区，聚焦光伏 EVA、动力电池等新能源以及高温超导、石墨烯、碳纤维等先进材料，推动产业集群成势。二是转型拓展新领域。推动中高端乘用车向节能化、智能化、网联化发展，重点发展新能源汽车、智能网联汽车，并向服务端延伸发展汽车金融等后市场服务，加快引进一批造车新势力企业。推动电子信息产业向集成电路、智能终端及智能传感等重点领域转型，提升产品附加值。三是聚焦做大新规模。顺应国潮消费新趋势，聚焦时尚服饰、特色食品、珠宝、美妆等时尚消费品，强化品牌突围，与存量转型相结合，规划一批时尚消费品产业园，促进集群发展。进一步发挥研发基础雄厚的优势，扩大生命健康产业规模，建立研发—中试—产业化的通道机制和空间保障，加强对药品、器械类产品研发上市的全流程服务。

（四）突出改革开放

坚定不移推动改革开放再出发，向改革要活力、向开放要空间。一是用足用好浦东新区立法权。突出“小、快、灵”，深入推进新兴产业、金融服务等领域创制型、促进性立法，更大程度释放生产力。立足企业现实需求，编制立法需求台账，形成“成熟一批、储备一批、研究一批”的立法需求滚动清单。二是对标高标准扩大服务业开放。以临港新片区为试验田，率先放开有条件的服务业市场准入，在金融、医疗、健康、电信等重点领域加大开放力度。对标国际高标准，在充分竞争、有限竞争类重点服务领域和自然垄断类服务领域的竞争环节，优化调整服务贸易的限制措施。探索试点服务贸易负面清单制度。三是创新攻坚持续优化营商环境。贯彻落实国家关于营商环境改革试点的要求，以制度创新、企业服务为核心，在涉外服务、区域协同、企业全生命周期服务等方面，持续开展营商环境攻坚突破。

(五)保障市场主体

持续关注市场主体运行态势，分类施策，靠前开展政策创新和延伸，着力改善市场主体经营状况。一是多措并举保障中小微企业和困难行业市场主体。以中小微企业、个体工商户为着力点，积极落实国家减税降费、市场保供稳价等政策，采取措施清理拖欠中小企业应收账款，帮助市场主体降本增效。在做好疫情防控的前提下，精准支持消费、旅游、住宿、交通、文娱、会展等受疫情影响较大的行业加快恢复。根据 2022 年 3 月 1 日即将实施的《中华人民共和国市场主体登记管理条例》，对符合条件的市场主体试行歇业制度改革。二是促进平台类企业健康发展。支持灵活就业类平台规范发展，研究完善平台企业就业保障责任，支持鼓励用工企业购买商业保险、开展职业伤害保障等探索。完善平台经济反垄断合规指引，引导平台企业自觉规范经营，加强对算法的规制。三是支持推动央企总部落户上海。结合区域功能定位和产业导向，支持央企地区总部、功能总部、运营中心落沪，完善政策体系，进一步发挥和放大央企总部的功能带动作用 and 辐射效应。

参考文献:

[1]赵磊.特殊之年特殊作为特殊担当——2021 年上海经济形势分析与展望[J].统计科学与实践,2021(4):36-39.

[2]世界银行.中国经济简报-2021[EB/OL].<https://www.shihang.org/zh/country/china/publication/china-economic-update-december-2021>.

[3]国际货币基金组织.《世界经济展望》2021 年 10 月[EB/OL].<https://www.imf.org/zh/Publications/WE0/Issues/2021-10-12>.

[4]OECD.OECD Economic Outlook,Volume 2021 Issue 2[EB/OL].<https://www.oecd-ilibrary.org/economics/oecd-economic-outlook/volume-2021>.

[5]人民日报.中央经济工作会议在北京举行习近平李克强作重要讲话[EB/OL].<https://mp.weixin.qq.com/2021-12-26>.

[6]国家发展改革委.关于印发《完善能源消费强度和总量双控制度方案》的通知[EB/OL].<http://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/2021-09-17>.

[7]国务院.中华人民共和国市场主体登记管理条例[EB/OL].<http://www.gov.cn/zhengce/content/2021-08-24>.

[8]恒隆地产.财务报告-2020 中期报告[EB/OL].<https://www.hanglung.com/zh-cn/media-center/publications/financial-report>.

[9]国务院.国务院关于开展营商环境创新试点工作的意见[EB/OL].<http://www.gov.cn/zhengce/content/2021-11-25>.