

智库言论

第 19 期
(总 605 期)

中国国际经济交流中心

2020 年 4 月 3 日

新冠肺炎疫情对国内外经济的影响

——第 126 期“经济每月谈”综述

近日，中国国际经济交流中心举办第 126 期“经济每月谈”，主题为“新冠肺炎疫情对国内外经济的影响”。会议由中国国际经济交流中心常务副理事长、执行局主任张晓强主持，中心副理事长魏建国、总经济师陈文玲、首席研究员张燕生、副总经济师张永军、经济研究部副部长刘向东分别发表演讲。现将主要观点综述如下。

一、海外疫情蔓延对我国产业和经济的输入性影响

张晓强表示，受疫情扩散影响，当前应充分考虑美欧日韩等产业停滞对我国产业的负面影响。电子信息和汽车制造业是我国制造业居第一和第二位的两大行业，营业收入占比分别为 12.1% 和 8.6%。其中手机和平板电脑出货量占全球的 85%，汽车销量占全球的四分之一。目前，美国、德国、日本、韩国等企业关停已冲击到

国内产业链。2019年，我国汽车零部件进口370亿美元，出口超过600亿美元，但进口多为自动变速箱、发动机等高端零部件，特别是从德国的进口多达103亿美元，短期国内难以找到可替代品。2019年，我国进口集成电路3100多亿美元，进口多为电脑、手机中使用的高端芯片。世界存储芯片近90%产能集中在韩国三星和SK海力士两家企业，其产能四分之三在韩国本土，四分之一在中国。当前，意法半导体（ST）部分停产，若美国芯片也无法顺利进口，我国电子信息产业可能遭受较大负面影响。这种情况下，我国要主动化危为机，自主发力迈向产业中高端。例如，长江存储、合肥长鑫等企业的存储芯片产能和技术水平与韩国企业相比还存在差距，借此时机应趁势而上提升能力。2月到3月上旬，我们还在担心大批外贸订单企业无法及时完成，提出保市场、保订单、保份额，采取措施加快复工复产，而今却面临外贸订单大幅度下降问题。英国市场最大的时装零售商Primark已取消所有尚未交付的供应商订单，其中有40%的产品来自中国；美国时尚配饰品牌Fossil已全部停止下单，同时要求取消或暂停原生产订单，给我国东莞若干代工厂带来冲击，宜家、阿迪达斯、耐克等大批门店因疫情停业，相应减少采购订单，也将对我国出口企业造成严重冲击。我们应及早研究对策，可采取加大医疗防疫物资出口、畅通国际物流通道、促进进出口转内销等措施。

二、打造开放、稳定、安全的产业链和供应链是当务之急

魏建国表示，此次席卷全球的疫情暴露出了中国产业链和供应链的三大不足。一是国内十大产业集群地域优势发挥不足，产业链

不协调、不同步现象凸显，复工不复产、复产不续产、续产不高产的现象较严重。二是与国际产业链存在接轨不足、匹配不足和融通协同不足，原因在于我们对传统产业转型升级重视不够、新兴产业存在重复雷同现象，工业设计、电子商务等生产性服务业有低端化趋势。三是制造业核心环节或领域创新不足，特别是关键核心技术被垄断、被掐断，研发投入强度与欧美国家仍有较大差距，产业链、供应链尚未形成闭环，容易在关键环节被卡脖子。面对此次疫情中暴露出的我国制造业短板以及外贸订单减少带来的严峻挑战，亟需打造一个开放、稳定、安全的产业链，并确保其供应链的透明度，让买卖双方理解各自受不可抗力的影响及为复工复产付出的努力。

三、疫情全球扩散将会重创世界经济和重塑全球治理体系

陈文玲表示，随着疫情在全球加速蔓延，全球经济面临的不只是增速下行，可能存在比 2008 年国际金融危机时更严重的衰退风险，甚至会造成类似 1929、1930 年美国大萧条的景象。当前我们要考虑的不仅是中国经济能否稳得住，能否复工满产，而是必须着眼于第二波疫情回灌风险和外贸订单骤降问题。任何环节中断都将给全球产业链带来极大威胁。面对疫情的负面冲击，美国率先采取无限量宽松的货币政策，进一步扩大政府债务规模，但多数发达经济体的货币政策已没有多少余地，只能依赖更加积极的财政政策，不断给企业注资、给居民发钱、给一线工作者补贴。加大财政刺激力度，既取决于其财政状况，也取决于疫情持续多久。寻求全球防疫合作，共商经济政策协调，尽快扭转疫情，世界经济还有望实现 1.5% 的增长，若某些国家放弃国际合作，世界经济必将进入至暗时

刻。

张燕生表示，当今世界有三种不同治理观，一是欧洲强调基于自由贸易规则的治理观；二是美国坚持维护“美国优先”公平贸易的治理观；三是中国倡导维护开放协调包容贸易的治理观。在全球疫情蔓延情况下，全球亟待同舟共济联合抗疫、开放合作共保健康。当前疫情发展的一个独特现象是东亚地区疫情趋于稳定，而美欧国家疫情趋于严重。未来更值得警惕的是发展中国家是否会继美欧之后成为全球疫情蔓延的“第三波”。接下来，维护区域生产网络稳定显得尤为重要。东亚地区要稳定抗疫成果和区域生产网络，加强与美欧国家合作共同抗疫，谨防疫情向“一带一路”沿线国家和其他发展中国家蔓延。疫情的全球蔓延将冲击超级全球化发展，导致全球供应链发生中断，引发世界各地国际工序分工格局越来越走向分裂，各自做出自给自足的选择。作为负责任的大国，中国应积极联合抗疫和稳定供应链，利用互联网平台分享抗疫经验，利用稳定生产网络输送防护物资。从中国经济看，疫情后以武汉为圆心的中部地区可能会获得更快发展，医药、健康养老、旅游休闲等行业也会提速。

四、坚定信心努力完成 2020 年全面建成小康社会目标

张晓强表示，2020 年是我国“十三五”规划收官之年，是决胜脱贫和全面建成小康社会的关键时期。在党中央坚强领导和总书记亲自部署下，我们有信心完成全年经济社会发展的目标任务。从目前情况看，通过共同努力，脱贫攻坚等涉及民生福祉和资源环境的 19 项约束性指标是可以完成的，通过采取有效措施，有关 GDP、

居民收入等大家关心的预期性指标也有望完成。

张永军表示，从近两个月经济数据看，疫情对经济的影响确实非常大，工业增加值、固定资产投资、社会消费品零售总额、进出口等主要经济指标同比降幅均达两位数。考虑到欧美等疫情日趋严重，许多机构纷纷调低了对一季度及全年中国经济增速的预测值。基于对海内外疫情走势的判断，二季度之后经济增速会有超过 6% 的明显反弹，三四季度有可能逐步回归正常。乐观估计，全年中国经济仍有望达到接近于 5% 的增长。

五、进一步加大“六稳”政策力度，促进经济健康平稳发展

张永军表示，过去一段时间，中央和地方加码实施“六稳”政策，对稳定增长发挥了重要促进作用。今后就业优先政策应进一步增加弹性灵活就业或就近本地就业的比重。对加快复工复产政策，需进一步简化跨区流动人员异地隔离手续、提供点对点一站式服务和实施健康码跨区共享的制度。进一步实施更加积极有效的财政政策，可把财政赤字率提高至 3.5% 左右，继续扩大各类债券的发债规模。在货币政策保持灵活性的同时，重点聚焦疏通货币政策传导机制，包括实施金融制度配套改革，引导降低实际利率，同时还应依据外围货币政策变化，进行适时调整以对冲传导风险。扩大内需方面，应针对补短板需要，高度重视扩大有效投资的政策效果，加大和拓宽基建投资力度、范围，不仅靠新基建，还要多点开花，对公共卫生等有需求并符合长期发展方向的领域均可考虑加大投资力度，如对老旧小区设施改造，可通过细化加装电梯细则等措施，推进投资改造进度；通过进一步优化大城市与卫星城空间布局，加

强交通设施联通和市政配套建设，扩大新型城镇化建设投资；加快实施乡村振兴战略，提升重点镇、中心镇的资源集聚度，分流对县城的压力；加大农村电网、供排水管网、移动通信网络设施更新投入，提高农村公共服务水平。稳外贸方面，着力解决外围订单骤降问题，采取措施保障关键零部件进口供应，除提高出口退税之外，还可利用好出口信用保险等支持性政策。

刘向东表示，促进短期消费回补释放消费潜力，可鼓励各地发放现金类消费券，刺激被抑制的餐饮、文旅等服务消费；引导汽车限购城市增加车辆牌照或提供相应财税优惠，支持制定奖补、减税等政策扩大可选消费，包括促进汽车、家电、家具等产品以旧换新和节能使用；严格遵循“房住不炒”总基调，支持因城施策适度调整限购政策，满足刚性或改善性住房需求；支持各地酌情实施降低门票价格、实施一周 2.5 天弹性休息和带薪休假等政策措施，有力促进餐饮住宿、休闲旅游、体育娱乐等消费回补。还可优化服务供给，扩大医疗健康、托幼养老、教育培训、文化体育等消费，增加 5G 催生的信息服务、安检升级催生的可穿戴设备、健康防疫催生的免疫力强化等消费，促进中长期消费潜力释放。

（经济研究部 刘向东整理）