

## 堅決打贏防疫戰， 全面實現經濟社會發展目標

劉偉



教授、博士生導師，原中國人民大學黨委副書記、校長。兼任國務院學位委員會委員、教育部高等學校經濟學類專業教學指導委員會主任委員。中國人民政治協商會議第十三屆全國委員會常務委員，中國人民政協理論研究會第三屆理事會副會長。主要學術研究領域：政治經濟學中的社會主義經濟理論、制度經濟學中的轉軌經濟理論、發展經濟學中的產業結構演變理論、以及經濟增長和企業產權等。

的季度增幅。其中第二產業和第三產業受到較大影響，分別下降 9.6% 和 5.2%，第三產業的下降幅度低於第二產業。從總需求來看，消費品零售總額和固定資產投資分別下降 19% 和 16.1%。這表明疫情對中國經濟的供給和需求都造成了較大影響。

應該看到，疫情的影響是世界性的，對各國經濟都造成了沉重打擊。由於中國政府對疫情高度重視，在爆發初期就採取了堅決果斷的防控措施，無論是疫情爆發程度還是對經濟增長的影響，在全球都是相對較低的。從國際貨幣基金組織（IMF）公佈的最新經濟預測來看，2020 年全球經濟將下降 3%，其中發達經濟體下降幅度將達到 6.1%，美國下降 5.9%、歐盟下降 7.1%；新興市場和發展中經濟體將下降 1%；對中國的預測是增長 1.2%。同時，IMF 預測 2021 年中國經濟將增長 9.2%。不管 IMF 預測的精確度如何，可以發現，國際社會對疫情對中國經濟衝擊相對較小是有基本共識的。疫情結束之後，中國經濟也將率先復甦。

就業等民生問題是在抗擊疫情中需要特別關注的問題。2020 年 3 月份，中國城鎮調查失業率為 5.9%，比 2 月份下降了 0.3 個百分點。應該注意到，這個數據並不包含農村就業人口和農民工，全社會面臨的就業形勢可能更加嚴峻。隨著國外疫情的加劇，中國正面臨著全球經濟衰退所產生的影響，就業壓力還可能持續一段時間。解決就業等民生問題是維護經濟穩定的重點，也是中國需要特別關注的地方。

預計 2020 年總供給的自然增速為 0.36%，總需求的自然增速為 2.1%~3.5%。由於兩者的增速都是正的，所以供求兩方面都是促進經濟增長的；但 GDP 的自然增速取決於總需求曲線和總供給曲線的彈性。如果兩者的彈性均不為 0，那麼 GDP 的自然增速最低為總供給的自然增速 0.36%，最高為總供給自然增速

### 一、新冠肺炎疫情對中國宏觀經濟的影響

疫情對中國和全球經濟造成巨大影響。自疫情爆發以來，世界主要國際機構、各國政府與金融機構都在不斷調整疫情下經濟增長的預期，而且存在較大分歧。2020 年第一季度宏觀經濟運行情況，不僅對中國下一步制定經濟政策有重要的參考價值，也對全球具有重要借鑒意義。

要正視疫情對經濟增長造成的影響。受疫情影響，中國 2020 年第一季度 GDP 同比下降 6.8%，這是自改革開放以來最低

與總需求自然增速之和，即 2.46%~3.86%。

疫情會從兩方面影響 2020 年全國 CPI 的自然走勢：（1）疫情導致食品供給擾動，特別是打斷了豬肉擴產週期，CPI 將顯著上升；（2）疫情結束後，由於消費餐飲需求後置，CPI 將繼續上揚。預計疫情後，2020 年 CPI 的自然上漲率為 5.6% 左右。

要實現原來預定的經濟社會發展目標任務要求，2020 年的經濟增長目標要儘可能穩定在 5.5%~6.0% 之間。但是，按照測算，2020 年中國經濟的自然增速最高只有 2.46%~3.86%，所以，要實現原來預定的 6% 左右的增速，需要採取的擴張性政策力度會非常大，同時也要調整 2020 年經濟增速目標的波動區間，合理確定穩增長必保的下限和力爭的上限。原定增速目標為 6.0%，已不現實，應當適度調整經濟增速區間，以穩就業為首要，加大“六穩”力度，力爭實現“六保”目標，採取“底線管理”。CPI 上漲率政策目標應該是 5.0% 以下。鑒於 2020 年的經濟形勢，CPI 自然上漲率（沒有政策作用下的）為 5.6% 左右，繼續維持 3.0% 以下的 CPI 上漲率已經不太現實。

## 二、新冠肺炎疫情不會改變中國經濟長期向好的趨勢

雖然新冠肺炎疫情給中國經濟運行帶來了較大的短期影響，但疫情衝擊本質上是外生的、暫時性的，不會改變中國經濟長期向好的趨勢。

1. 疫情不會改變影響國家中長期發展趨勢和生產能力的主要決定因素

一是資本存量不會因為疫情而消失，資本積累速度更不會因為短期的疫情衝擊而發生根本性變化。

二是勞動力及其人力資本積累。這次疫情造成的死亡數據確實令人痛心，但已將死亡率控制在較低水平，因此疫情對勞動力市場及人力資源積累的影響是短暫的。

三是技術進步以及資源配置效率的改進。從歷史上看，人類技術進步從未因疫情而中斷或弱化，反而會刺激人們更加重視技術創新，投入更多公共衛生和城市基礎建設。通過這次疫情大考，更加精準地補短板、堵漏洞、強弱項，更大力度地進行制度改革和體制創新，提高資源配置效率，培育壯大新的經濟增長點，這在很大程度上能夠化“危”為“機”，提升經濟潛在增長率，加快邁向高質量發展的軌道。

2. 中國經濟具有強大的韌性和巨大的發展潛力，疫情過後消費和投資需求有望實現明顯回補

一是超大規模的市場優勢，將持續釋放強大需求拉動力。2019 年中國 GDP 達到近 100 萬億元，人均 GDP 突破 1 萬美元，常住人口城鎮化率突破 60%，城鎮人口達到 8.5 億，居民恩格爾係數降至 28.2%。需求總量快速擴大，消費結構持續升級，社會消費品零售總額 2019 年已超過 41 萬億元，成為超過美國的世界第一大國內消費品市場。同時，未來 30 年中國至少還有 30% 的人口即約 4.2 億人將要實現城鎮化，平均每年新增城鎮人口約 1 400 萬。中國不僅是“世界工廠”，也是“世界市場”，未來更有可能發展成為“世界創新中心”，不斷成長和升級的國內需求是中國經濟抵禦疫情衝擊的有力保障。

二是以創新研發為基礎的日益成熟的產業體系，持續打造經濟核心競爭力。

三是以要素市場化為基礎的改革開放，將持續激發市場活力和增長潛能。目前，中國在要素市場化方面還存在很多改善空

間，通過大力推進市場化改革和擴大對外開放，完善市場化、法治化、便利化的營商環境，有望持續提高資源配置效率和全要素生產率。

四是進入新常態以來，經濟發展新動能持續提升，新動能指數（包括網絡經濟指數、經濟活力指數、創新驅動指數、知識能力指數、轉型升級指數等五類）逐年提高，2015—2017年逐年分別上升 23.5%、26.9%、34.1%。<sup>①</sup>

3. 日益成熟的宏觀調控體系和充足的宏觀政策空間，能夠有力地抵禦疫情短期衝擊

改革開放以來，通過不斷創新和完善宏觀調控體系，中國調控目標更加注重結構調整和經濟效率，調控工具更加多元，調控經驗更加豐富，調控力度和調控方向更加精準。目前，總體較低的政府負債率為更好地穩定就業、改善民生及擴大基建支出預留了財政政策空間，溫和的核心 CPI 漲幅、PPI 跌幅和“全球降息潮”為穩健貨幣政策創造了有利的內外部空間。因此，可以加大宏觀政策調節力度，提高其逆週期調節的作用，以有效對沖疫情影響。一方面，使積極的財政政策更加積極有為，特別是落實並進一步提高減稅降費政策力度；另一方面，穩健的貨幣政策要更加注重靈活適度，特別是支持實體經濟恢復和發展。保障經濟運行處於合理區間，防止短期衝擊演變成趨勢性變化。<sup>②</sup> 通過加強宏觀政策的逆週期調節功能，中國完全有能力應對各種風險挑戰，保持全年經濟的平穩運行。

① 國家統計局統計科學研究所。

② 習近平，在統籌推進新冠肺炎疫情防控和經濟社會發展工作部署會議上的講話，人民日報，2020-02-24。

## 中國發展理念的轉型與構建

徐佳賓



中國人民大學產業經濟教授、博士生導師。國家製造強國建設戰略諮詢委員會首批委員，中國國際貿易促進委員會專家委員會首批委員，中國工業經濟管理智庫首批專家委員。主要研究方向：產業結構、產業創新與全球產業鏈。曾參加《工業轉型升級規劃》《中國製造 2025》等國家製造強國戰略規劃的研究制定。

2020 年注定是中國經濟社會發展的不平凡之年。2019 年中國人均收入超過 1 萬美元，經濟增長正式邁入中高收入階段。這次爆發的新冠肺炎疫情，正是對中國經濟社會發展的一次檢驗。疫情的爆發，是中國經濟社會發展進入特定發展轉折期，偶然因素和必然因素綜合作用的結果。

從偶然因素看，表象為在特定的時間空間，有的人為了口舌之快而品嚐野味，實際上是對自然生態規律的大不敬。敬畏自然，萬物共生，是人類應該尊崇的信仰。人類的社會經濟活動存在於自然生態系統中，社會經濟活動必須遵循自然生態的和諧共生規律。

從必然因素看，中國人均收入邁入中高收入階段以後，原有

經濟增長方式已不適應新的發展階段。自然生態系統已經無法承受原有增長方式帶來的對自然資源的過度消耗和生態環境的嚴重污染。摒棄原有增長方式，形成新型增長方式，成為經濟發展的應有之義。

經濟發展，不僅是經濟規模的擴大、經濟結構的優化，而且是整體素質的普遍提升、福利水平的普遍獲得。因而，經濟發展不僅是為了提升人類經濟活動的水平，而且是為了提升人類經濟—社會—生態的整體和諧水平。因此，這次疫情是對中國進入新的發展階段的一次檢驗。

一是發展理念的檢驗。發展是為了人民，讓人民普遍福祉水平得到提升；發展是全面的發展，是經濟、社會、生態等各方面的發展；發展是普遍的發展，是全體人民經濟水平、社會素養、生態意識、文化教養的普遍提升。因此，發展不僅是經濟的發展，而且是社會的發展、生態的發展、文化的發展。作為後發國家，在發展的較低階段更為關注經濟發展水平，關注人民的基本需求，在進入發展的更高階段，應更關注經濟、社會、生態等發展水平的和諧，更好地滿足人民對發展的需求。堅持為了人民發展的新理念，識別發展短板，挖掘發展潛力。

二是治理能力的檢驗。國家治理能力是運用國家制度管理社會各方面事務的綜合能力，包括經濟、社會、文化、生態等各領域體制機制的制度安排。國家治理能力的水平，體現在能否不斷地將中國特色的制度優勢轉換為國家治理效能。當前，中國正處在全球產業變革和科技革命的交匯機遇期，準確識變、科學應變、主動求變，是對中國治理能力能否正確應對發展中挑戰的考驗。凡是抓住這次機遇的地方政府，都能熟練地運用產業變革和科技革命的交匯產生的新技術、新業態、新模式的成果，運用大

數據、人工智能、雲計算等數字技術，提升在疫情監測、信息共享、防控救治、物資調配、公眾溝通、輿論引導等方面政府治理的應對能力。

三是經濟體系的檢驗。目前，中國經濟發展方式處在轉變過程之中，製造技術和信息數字技術正在加速融合，表現為經濟活動中實體經濟和數字經濟的融合發展。製造技術和信息數字技術的融合，會提升整個經濟體系的產業鏈運行的彈性。這次疫情是對實體經濟與數字經濟的融合程度進行的一次檢驗，不僅檢驗了實體經濟與數字經濟融合的規模，而且檢驗了實體經濟與數字經濟融合的質量。通常數字經濟和實體經濟融合程度越高，則經濟體系應對外部需求衝擊的彈性就越強。國民經濟體系的產業鏈彈性，體現在面對外部突發的重大需求衝擊時，國民經濟體系內的產業鏈能在短時間內形成相應產業的供給能力，從而有效應對相關產業需求的大幅提升，反映了整個國家工業化和信息化融合的水平。這種信息數字技術和製造技術融合形成的產業鏈彈性，體現為產業鏈各個環節的整合對突發需求、產能調度、供求對接的響應能力。這次疫情為中國檢驗經濟體系的數字化水平提供了窗口，也為整個國民經濟體系提升產業鏈運行彈性提供了機遇。

四是產業基礎的檢驗。一國產業基礎能力是否雄厚，直接體現在該國生活和生產物資的保障程度上。中國產業體系獨立完整，產能巨大，門類齊全，但只有面對外部衝擊後有效釋放產能，才能顯現出產業基礎能力的韌性。中國產業基礎能力處在產業鏈的中低端，是和滿足基本的生活與生產物資的需求相適應的。這種保障基本物質資料資源充足的能力，能夠有效化解外部衝擊對正常經濟活動造成的影響。製造業作為中國產業基礎的重要的實體部分，決定了生產資料和生活資料釋放有效產能的水

平，因而，中國獨立完整、緊密關聯的現代化工業體系，造就了中國具有相當韌性的協同生產製造能力。中國的製造業鏈條變得如此有韌性，主要是依靠產業之間的整合能力。這次疫情防控中醫藥物資供應保障的缺口很快得到彌補，很大程度上得益於製造業柔性化的響應能力。

五是全球分工的考驗。中國經濟的發展，很大程度上得益於參與全球經濟。目前全球產業分工是通過全球人員和貨物的自由流動實現全球經濟的有效運行。全球化產品製造的最有效方式，是利用橫跨全球的產業鏈尋找廉價的勞動和資金。然而，新冠肺炎會限制人員和貨物的自由流動，限制要素和產品在全球流動。目前全球化方式，是以加速全球人員和貨物規模化流動，通過全球網絡優勢分工節約物流成本，實現全球產業端到端的分工目的的；而疫情對全球化造成的影響是，阻隔人員和貨物接觸的頻率和接觸的範圍，通過形成以區域為中心的產業分工來節約物流成本，形成分佈式的全球分工體系。中國是目前全球產業分工網絡的重要節點，而疫情引發的新分工方式正考驗著中國在亞太地區產業分工中的領導地位。

這次疫情是對中國經濟發展的一次重要考驗。我認為應該加強以下方面的認識：

(1) 充分發揮中國的制度優勢。這種優勢體現在能靈活地發揮政府作用和市場作用。對於事關經濟安全和國防安全的產業領域，由國家領銜實施“突破工程”；關鍵共性技術領域，發揮政府和市場相結合優勢，實施由點及面的“鏈式工程”；面廣量大的細分產業領域，應該發揮市場機制的優勢，實施“專精特優”工程，從而形成既有彈性又有韌性的現代化產業體系。

(2) 在全社會形成製造立國的理念。這次疫情充分顯示，製

造業是國民經濟的基礎，是技術創新的源泉。中國製造業絕大多數是傳統產業，紡織、家電更是在全球處於領先水平。要以智能製造為主攻方向，加強傳統製造業的技術改造。通過製造業和信息業的融合，重塑傳統製造業的技術體系和生產模式。製造業在國民經濟中的份額保持在 25% 以上，整個國民經濟體系的產業鏈條才能安全可靠。

(3) 培育數字經濟成為新型的經濟形態。這次疫情充分反映了數字技術在公共衛生領域中發揮的早期預警、在線診斷、資源調度、物資配送、方案優化等作用，數字經濟將持續深度滲透融合到經濟社會所有領域。作為數字經濟的重要基礎設施，雲計算數據中心建設將成為投資重點。產業數字化、生活智慧化、治理精準化進入新階段，產業互聯網將成為數字化升級的重要發展方向。智慧城市、政務服務、社區管理的大規模數字化改造，將形成“數據 + 應用 + 平台”的完整生態。社交平台與電商平台加快相互滲透，線上品牌營銷成為重要的交易方式。在線的專家資源與泛在的連接能力，保證了在線教育培訓的內容質量和高效傳播。數字技術可以提高生產與運營的柔性，幫助企業更高效地應對需求變動的趨勢。

(4) 加強全球產業鏈的協同。中國的產業在全球產業鏈上處於重要的節點，為全球產業鏈運轉提供大量中間產品。疫情衝擊導致中國企業在產業鏈的某些環節停擺，則會導致上下游部分企業無法正常運轉。製造業產業鏈呈現全球化產業分工，同時與當地的配套產業相互關聯。中國應注重全球產業鏈生態系統的建立，加強與供應商、渠道和客戶的夥伴關係。加強區域之間上下游環節的產銷對接，推動產業鏈上下游環節產能協調。加強各國產能供需信息的溝通與合作，推動建立疫情防控下的產業鏈產能

協調多邊合作體系。

(5) 造就中國高端的產業分析專家。分析、研判全球和國家的重大政治經濟走勢，必須要有戰略眼光和深厚的底蘊，立足本國、放眼全球，進行大勢和大道的判斷。這些產業學家，要深諳產業變革之勢、技術進步之力、社會變革之道，既洞察細枝末節又摒棄細枝末節，突破現實的條框限制，用全球和全局的眼光，客觀研判全局走勢和面臨的風險，他們不是智庫勝過智庫，為國家和民族謀未來。

## 新冠肺炎疫情的挑戰

余永定



中國社會科學院學部委員，國家發展和改革委員會國家規劃顧問委員會委員。曾任中國社會科學院世界經濟與政治研究所所長、中國世界經濟學會會長、外交部外交政策諮詢委員會委員、中國人民銀行貨幣政策委員會委員。

主要研究領域：國際金融、中國經濟增長和宏觀經濟穩定問題。

經過全國人民的努力，特別是醫護人員的奮鬥與犧牲，中國的疫情基本得到控制，全國的經濟活動正在逐步恢復正常。似乎可以說恢復生產已經成為矛盾的主要方面。儘管如此，為不使疫情出現反彈，我們依然不能有絲毫懈怠。

第一，目前我們在疫情控制方面的最主要威脅是新冠肺炎的外部輸入。世界範圍內的疫情正在急劇惡化，許多國家的疫情有失控的危險。在這種情況下，中國必須把防止疫情輸入放在十分突出的地位。中國政府必須為應付大量海外華人回國“避疫”做好充分準備。中國邊境口岸的檢疫工作或許需要進一步加強。為了防止國際疫情蔓延，我們可能不得不採取一些非常措施。

第二，到目前為止新冠肺炎疫情對中國經濟的主要衝擊是人

流、物流、資金流中斷導致的生產活動停頓。從宏觀經濟學角度來看，中國遭受的主要是供給面衝擊，在目前階段我們的工作重心還不是刺激有效需求，而是幫助企業特別是中小企業恢復正常營運。新冠肺炎疫情對經濟的衝擊同戰爭、地震海嘯之類自然災害對經濟的衝擊不同。雖然我們的經濟機器停止運轉，但經濟機器本身並沒有遭到破壞。由於經濟機器停轉，作為機器運轉潤滑油的金融鏈條遭到了破壞。債務無法償還、利息和租金無法支付、工資發放和各種稅費的上繳出現困難。在正常情況下，這些問題會導致違約、清償、破產的發生。在非常時期必須採用非常手段。其中值得注意的問題包括：

(1) 商業銀行和其他金融機構對實體經濟行業應加大金融支持。不抽貸不壓貸，延長還款免息期，對受疫情影響的客戶適當提高風險容忍度，對需要加大生產的醫藥防護企業提高審批效率，加大貸款支持。

(2) 企業的損失由全社會共同分擔，即企業、員工、金融機構、政府共同分擔。其中收入越高、財產越多者應該承擔更多的責任。與此同時，企業、個人也需要分擔一定的損失，以避免道德風險。

(3) 由於出現不可抗力，所有有關契約可以統一修改。例如，本應該在2月份支付的利息、租金推遲到由國家統一規定的某一時點再行支付。在修改契約時，我們可以假設在日曆上並不存在1月份、2月份、3月份等。

(4) 既要保護債權人的利益，也要保護債務人的利益。在此非常時期，必須主要保護債務人、生產者的利益。

第三，既然疫情主要衝擊供給，對一些宏觀經濟現象的處理和應對就會有所不同。例如，由於生產過程的中斷、供給的減

少，在需求不變的情況下，物價肯定會上升。我們必須容忍一定程度的物價上漲（囤積居奇不在此列），而不能採取緊縮性宏觀經濟政策來應對。與此同時，央行必須保證貨幣政策足夠寬鬆，這樣才能使商業銀行更好地幫助企業渡過難關。

第四，在生產全面恢復之後，政府必須採取具有足夠力度的擴張性財政、貨幣政策，特別是擴張性財政政策。擴張性財政政策的重點應該是通過增加財政支出支持基礎設施投資。新冠肺炎的流行進一步說明，中國公共衛生部門基礎投資嚴重不足，未來的財政、貨幣政策，不管是否再以經濟增速6%為目標，必須比疫情爆發之前更加寬鬆、更具擴張性。這裏有兩點應該注意：其一，增加公共開支的主要資金來源應該是中央財政；其二，基礎設施投資項目必須經過嚴格論證，地方政府在基礎設施投資過程中的作用必須嚴格規範，既不能搞政績工程，也不能懶政、怠政。

第五，這次疫情有可能引起一場嚴重的全球經濟危機。在疫情爆發之前，在經歷了歷史上時間最長的增長期後，美國經濟增長已經顯示種種頹勢；貿易戰已經引起對全球產業鏈是否能夠維持的擔心。而這場全球性疫情可能是壓倒駱駝的最後一根稻草。此前是美國想把中國踢出全球產業鏈；現在看來，中國倒是應該好好考慮自己應該如何處理好獨立自主和參加國際分工之間的關係。中國當然不應該主動退出全球產業鏈，但中國也需要明確，當全球性災難降臨時，除了自己，沒人會救你。中國必須考慮糧食、能源安全，必須做到當外部供應被切斷之後，中國依然能夠生存。在此次疫情之後，世界經濟有可能進入一個去全球化、全球價值鏈局部脫鉤或區域化的過程。過長的產業鏈可以提高生產效率，但同時增加了風險。世界各國必須在全球化和獨立自主