

# 除了疫情，也该想想经济了

原创 任尚坤 商业人物



**作者：任尚坤**

**来源：商业人物 (ID: biz-leaders)**

北京时间1月31日凌晨，世界卫生组织召开记者会宣布：新型冠状病毒疫情被列为“国际关注的突发公共卫生事件”（Public Health Emergency of International Concern，即PHEIC）。PHEIC是世卫组织传染病应急机制中的最高等级，意味着该事件“严重、突然、不同寻常、意料之外”，同时对公共卫生的影响“超出国界”，并可能需要立即采取国际行动。

截至1月30日24时，国内新型冠状病毒累计确诊病例9692例。这已经超过当年非典全球确诊感染8422例的数据。被定性为PHEIC，中国面临更大的外部冲击，其他国家或据此作出反应，中国的旅游、航空、酒店、餐饮、出口甚至外商投资等相关行业都可能受到较大影响。此前，已有多国陆续暂停中国航线。

## 壹

1月30日，李先生所在的旅行社下发通知，公司自2月起无限期休假，员工停薪留职。

这是一家位于韩国的地接社，主要负责接待中国大陆游客。李先生讲，大型旅行社本身资产重，成本高，但像他们这样的中级旅行社，固定资产并没太多，人力开支即是最高昂的成本。

如今，各个业务基本停滞。李先生保守估计，公司受疫情影响得延续3-6个月。“这和失业没啥两样。”他对“商业人物”说。

在国内，自己经营着一家小旅行社的兰女士，则时不时发条朋友圈解释退票退款问题。这个春节，她难得宅在了家里，大致估算损失在6万元左右。她比较忧虑的是，还不确定什么时候能开门营业，工人工资、房租等需要照常支付，接下来的潜在损失她还没做统计。

不过客户们并不买账，毕竟他们的出游计划泡汤了，前期预付给旅行社的钱也很难囫圇的再要回来。原本一行六人要去云南的小张，最终每人损失了3000多块，总共2万元。

“贼坑。”小张说。

其实，在这坑里的还有和旅行社有关的一连串供应商们，包括航空公司、酒店等。作为靠“天”吃饭的行当，旅游业受疫情影响是显而易见的，整个产业链上没有谁能“全身而退”。

此前有预测认为，2020年春节黄金周，全国旅游总接待人次将达4.5亿，收入超5500亿元。该数据在2019年同期分别为4.15亿人次和5139亿元，占全年旅游总收入的7.88%。

就目前来讲，中国旅游业今年很可能呈断崖式下跌。对比爆发非典的2003年，国内旅游业的直接损失为1400亿元，加上其对经济的间接影响，总额达2100亿元。17年过去，服务业占GDP比重提升了10多个百分点，其中旅游业的综合贡献率也已达11%。

疫情过后，藉此谋生的中小企业可能需要不短的时间来缓一缓。

## 贰

作为人口密集型伴有人口流动的服务类产业，旅游、餐饮住宿、仓储邮政、交通运输等受疫情冲击都更为持久，恢复起来也相对缓慢。当年非典疫情高峰期时，铁路、公路、民航客运量各降低了64%、42.2%和75.1%。

2003年的五一黄金周，中国累计航班班次同比下降61.1%，客运量同比下滑81.2%。整个第二季度，我国民航旅客运输量同比下降48.9%，比2002年同期减少旅客约1000万人。

据当年民航财报，2003年前三季度，中国三大航累计总净亏损达28亿元。那年，国家免征民航基础设施建设基金23.3亿元，免征营业税、城市维护建设税和教育附加税等14.3亿元。到年底，航空业缓了过来，国内航线航班量恢复至去年同期水平，国际航线恢复九成。

此次疫情对餐饮的影响或与非典有所不同。非典的爆发期已是年后4月份，错开了春节的“宴席”时间。2003年5月全国餐饮业零售额359亿元，同比下降15.5%。之后，疫情得到有效控制，餐饮市场快速反弹。

但现在新冠肺炎爆发正值春节假期，各类聚餐、婚宴取消，餐馆停业。据商务部数据，2019年除夕至正月初六（2月4日至10日），全国零售和餐饮企业实现销售额约10050亿元。毫无疑问，2020年春节，餐饮业的日子不算好过。

承受较大损失的还有电影行业。2019年春节档票房58.59亿，占全年票房642.66亿的9%。2020年，号称“史上最强春节档”的7部电影全部撤档，院线暂停营业。

之后，由徐峥执导的院线电影撤档后改在网络平台免费播放，徐峥及其团队和公司遭多家影视协会联名声讨。这被外界视为改变电影行业游戏规则“背叛”和“不诚信”行为。

恒大研究院任泽平撰文称，“假定只考虑冲击最大的三个行业，电影票房70亿（市场预测）+餐饮零售5000亿（假设腰斩）+旅游市场5000亿（完全冻结），短短7天，直接经济损失超过1万亿，占2019年一季度GDP21.8万亿的4.6%。”

当初非典期间，政策对一些行业多有倾斜，包括对餐饮酒店、旅游娱乐、交通运输等进行部分政府性基金减免，对部分地区和团体给予财政补贴、税收优惠和降息放贷支持等。企业和经济在疫情后的较快恢复也基本得益于此。

这次，不少行业也期待着宏观财政的提早关注。

已有多家券商报告分析认为，考虑本次疫情传染性强且叠加春运节点因素，其对第三产业和企业复工的影响会相对较大。当然，国家目前的医疗水平、经济承受能力和防控力量也更强。

大致估计，新冠病毒的影响主要集中在一季度，中国经济全年基本面不会受到根本性影响。从经济数据看，2003年的非典也只影响到当年二季度经济增速的2%左右，摊到全年约0.4%。再考虑非典疫情主要爆发在中国经济核心区北京、广东和香港，而新冠病毒的重灾区目前主要还是武汉乃至整个湖北，其总的经济影响预计会小于非典。

接受《新京报》采访时，中国社科院全球宏观经济研究室主任张斌则认为，如果疫情在2月份得到控制，经济活动会重新焕发，二季度经济增速反弹。疫情对2020年全年中国经济会有影响，但影响不会太大。粗略估计，疫情大概会拉低全年GDP增速0.1到0.2个百分点。

当下，第一、二、三产业占比分别为7.1%、39%和53.9%。消费在拉动经济增长中占据主导地位。据中国互联网发展报告，2018年，中国数字经济规模31.3万亿元，占GDP比重达34.8%。一定程度上，经济的数字化转型也能消减疫情的负面影响。“返工潮”伊始，科技企业相继推出远程协同办公方案，视频、游戏、在线教育等互联网产品的需求也都逆势上扬。

疫情的影响无疑会集中在依赖线下场景的产品与企业。像传统培训机构、游学研究机构、学校等依然要很长时间处于歇业状态。平台型电商的不少前端商家也暂时无法开业，整个供应链和配送环节都面临挑战，尤其对于年前有较多囤货的商家将承担库存积压风险。

1月26日，银保监会下发通知，受疫情影响暂无收入群体可合理延后还贷，对于受疫情影响较大的批发零售、住宿餐饮、物流运输、文化旅游等行业，以及有发展前景但暂时受困的企业，不得盲目抽贷、断贷和压贷。

之后，数十家房企相继出台租金减免措施。其中，万达商管集团宣布从1月24日至2月25日，对全国323座万达广场里的商户免除租金和物业费。有业内预计，仅万达总减免金额可达30亿-40亿元。

可以想见，如果收入和现金流中断，订单合同违约，存货无法销售，再加上人力、房租等刚性成本，极可能会压垮无力抵抗风险的中小企业主，进而出现员工失业再就业问题。反过来，上游企业的供应链将受到影响，下游企业及银行的坏账率会增加。

无论当年非典还是此次疫情，对经济的冲击都在所难免。从长远计，全球性的防御与协作或许也有利于中国尽早结束疫情，修复创痛。

图片购自于图虫创意



**任尚坤**

[renshangkun@biz-leader.com](mailto:renshangkun@biz-leader.com)

“热锅里一颗蹦跶的铜豌豆。”

推荐阅读



严正声明：“商业人物”所有原创文章，转载均须获授权。一切形式非法转载，包括但不限于盗转、未获“商业人物”授权通过第三方转载行为，均属侵权行为，“商业人物”将公布“黑名单”并追究法律责任。“商业人物”只愿与尊重知识产权的机构合作。

• END •



微信名：商业人物      微信ID：biz-leaders

- 1.长按右侧二维码即可关注。
- 2.期待您置顶与星标。欢迎分享与评论，欢迎通过留言或私信方式给我们提供选题线索。
- 3.点击“阅读原文”，看商业人物官网，获取更多精彩内容。



想你在看！



文章已于修改

阅读原文