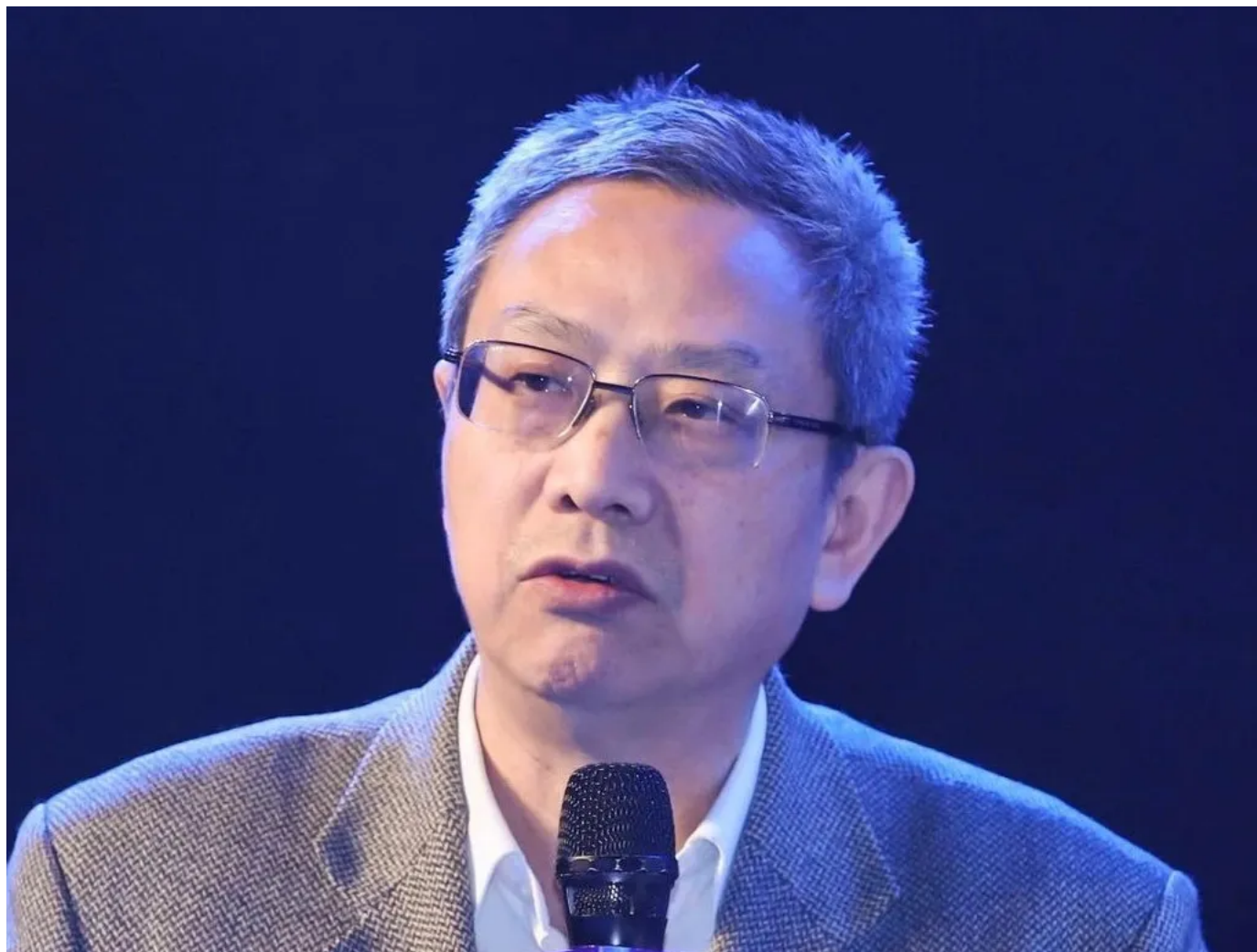


经济学家贾康：尽可能减少在克服疫情中的代价 | 深度对话

Original 北青深一度 北青深一度 4 days ago

记者/张蕊

编辑/杨宝璐 宋建华



经济学家贾康

持续两月的新冠肺炎疫情，给中国经济带来巨大负面冲击，不少企业生产经营也因此面临困难。当前，结束了春节假期的各地企业，正逐步推进复工复产，复工，意味着人群的流动和聚集，如何在力保疫情不扩散的同时，尽快恢复生产，是摆在各地政府面前的一道难题。

深一度记者采访了经济学家、国家“十三五”规划专家委员会委员贾康。在贾康看来，此次新冠肺炎疫情对中国经济的增速确实产生了不利影响，但这个影响总体而言是“短期的、有限的”，他告诉深一度记者，此次疫情对于经济指数的主要影响是在2020年一季度，特别是进入二月后的这段时间。但“前低”之后，一定会出现“后高”。

经济指数“前低”之后，一定会“后高”

深一度：从宏观的角度来说，您认为疫情对经济的影响主要有什么？影响的大小取决于什么？影响最大的行业又是哪些？

贾康：从整个趋势来看，疫情对经济增速确实有一定的不利影响，本来经济就有下行压力，现在下行压力更大了。从目前的情况来看，主要影响是在一季度，特别是二月以后的这段时间。但前低之后，一定会出现后高。毕竟战胜疫情是早晚的事情，“后高”的结果绝对是可期的。

当下最重要的工作是尽可能减少在克服疫情当中的代价，尽可能使国民经济和社会生活相对顺利地得到恢复和发展。这就需要根据情况，总结经验教训，优化对策措施。

疫情影响的大小主要取决于疫情得到控制的情况和时间。现在除湖北之外，其他地方情况明显好转。主要是武汉和湖北受到的冲击，在全国来说相对较大。从行业的冲击来看，首先冲击的就是服务业，特别是客运、餐饮、家政服务等，此外，小微企业冲击也比较大。

深一度：您刚才说，疫情对于一季度的经济指数影响会比较大，那对全年GDP影响会有多大？您对此是否有预估？

贾康：2019年第四季度的经济增长速度是6%，今年一季度的速度肯定要往下走。当下对于全年的GDP来说，可以肯定的是，会出现前低后高的情况，但后高的势头如何，现在还不太好判断。

具体影响多少，并没有非常精细的预估，因为信息有限，且经济生活中间的变量太复杂，一般都是做一个相对粗线条的预测，再阶段性地对预测做出修正。世行、亚行、国际货币基金组织都采取这个方式。总体来说，如果处理得好，对于中国经济的影响应该在一季度能够收在下降一个百分点左右，对全年的影响也就是0.2-0.3个百分点，当然这是非常粗线条的说法。

深一度：按照惯例，一些重大事件之后，政府都会出台相应的措施来刺激经济，在一季度经济指数不会太理想的情况下，您认为二季度政府是否会有一些刺激性的政策出台？

贾康：现在已经在出台一些措施了，没有必要等二季度。现在已经在财政政策方面提出了要更加积极有效，在货币政策方面要保持流动性合理充裕。一些支持措施，都已经有所布置。

目前各级财政已经紧急安排疫情防控资金超过1000亿元，实际支出已经超400亿元，那么这对于经济来说可以起到对冲下行压力的作用，而剩下的部分也会较快花出去。

深一度：去年年底召开的中央经济工作会议明确中提出，2020年中国经济工作中，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。是否会因为疫情的影响，财政政策的基调也发生相应的改变？

贾康：“积极”的基调不会变，而且肯定会适当加码。目前超过1000亿元针对疫情防控的资金就是“加码”的内容之一，后续的一些政策，包括从现在往后的具体安排，很快就会看到相应的措施陆续出台。

深一度：我们发现，最近一段时间，相比春节来说，菜价高了一些，是否意味着CPI一直在高位运行当中？

贾康：实际上，在还没有出现疫情之前，猪肉供给不足就已经带动了CPI的上涨。现在有了疫情，某些地方就表现得更加明显。但这是结构性问题加上阶段性的因素，CPI一段时间上升之后会有回调。目前看来，二三季度回调的可能性比较大。

具体来说，是因为前段市场上猪肉的短缺造成猪肉价格上涨，同时拉动一些替代品比如牛羊肉和禽蛋跟着上涨，看到这种结构性问题，政府已经采取了一系列措施，包括加大猪肉进口，以各种措施鼓励养猪场和农户增加存栏数，等过几个月生猪出栏了，市场供应就会缓解紧张局面，价位自然就能稳住和回调了。这不是一个由于货币投放量过多造成的通胀问题，它具有非常明显的结构性成因，只要针对结构性的问题增加有效供给，问题就能得到解决。



车企也参与生产口罩

部分行业疫情中产能扩张

深一度：从目前的情况来说，在这次疫情当中，类似口罩、消毒液、防护服等行业其实并没有受到影响，反而产能还有所扩张，您怎么看？

贾康：在面上来说的确如此，但这也主要是涉及少数的行业。比如急需的抗疫物资，就得开足马来生产。只能说，这些行业内的企业碰到了突发的客观需要，可使产能充分被运用，那么在具体的财务表现上，肯定会有一些更好的收益。

深一度：此次疫情当中，不少原本是车企、房企的企业不仅在经营范围内添加了“口罩生产”，甚至迅速地买好机器和原料，开工生产了，您怎么看这种全民生产口罩的现象？疫情过后会不会出现产能过剩？

贾康：企业生产口罩，也是为了适应现在的市场需要。有需求当然就应该生产。这是在救急，如果疫情过去，不再需要这么多口罩等防疫物资，那么企业会根据实际情况，来组织自己的生产运营动态优化。不过现在管理部门明确表示，如果是在诸如口罩、防护服、消毒液等这些方面有产能，那就应开足马力做，不要怕过剩。国家有储备制度，一旦疫情得到控制，多出来的那部分，国家会作为必要储备收购进来。有关管理部门的这种态度，就是为了减少企业关于产能过剩的顾虑。

深一度：因为疫情的关系，不少人的生活方式发生了改变，春节之后，不少企业开始实行网上办公，一些商场、饭店也加大了线上推广力度，您觉得疫情之后什么行业会站上“风口”？

贾康：线上能够更多调动潜力，跟原来线上线下的相结合并没有矛盾，特别是线上运行以后，不但可以挖掘潜力，甚至可以挖掘得更激进一些。

不过我认为，疫情造成的“风口”应该并不多。比如这次疫情以后，大家应该会看重疫苗的生产，相关的重点物资应该有保证储备水平的产能，其他的行业大概就会回归正常，像在线购物、在线娱乐这种方式，现在因为疫情缘故，在线的比重有所提升，在此之后，一些比较成功的经验，当然也会延续运用下去。



疫情期间购房小程序上推出的“在线购房”服务

房地产“稳中上行”可能性较大

深一度：现在各种政策都在放开，大家最关注的房地产的政策是否也会有所松动呢？疫情之后，房地产行业会如何发展呢？

贾康：房地产行业有其自己的发展规律，疫情过去后，还是会按照发展规律走。中国房地产这些年来，显著的特征是“冰火两重天”，这就是说，对于房地产业界来说，是明显分化的局面。疫情过去以后，分化的特征还会继续。但总体来说，房地产在前面一轮高点被“930新政”往下打压之后，大体已经运行到了阶段性的底部。所以比较大的可能性是，疫情过去后，稳中上行的可能性会更大一些。

但对于房价来说，居于哪一线的城市、又在这类城市中的哪个具体地方、以及某一个城市中的哪个地段、属于哪种类型，都是要考虑的问题，需要具体分析才能得出相应的答案，仅看表面的成交均价，像是把姚明和潘长江放在一起考虑平均身高，意义不大。

深一度：您觉得此次疫情对房地产行业、房地产企业来说会有什么样的影响？您怎么看打折、线上购房、无理由退房等房地产行业的自救措施？

贾康：有些企业会受到一些阶段性的压力，特别是疫情来了以后，交易非常清淡，这对于企业来说，肯定都是不良影响。这个阶段过去以后，不少房企应该能够恢复正常。

当下注重线上购房，可能会起到吸引客户的一定作用，但这个作用也是有限的，完全靠网上购房肯定不行。包括打折、线上购房、无理由退房等房企的优惠措施，的确可以吸引一部分购房者的注意，这样就能调动起一些人的兴趣，但一般人在感兴趣以后，还会在习惯之下，需要去现场看一下，然后再确定要不要购房，这样人心里才会踏实。

当然不可否认的是线上这些措施有可能会引出一些交易，但仅仅线上看房后就能确定购房的人，应该不会太多。如果前期能在网上解决的全部都在网上解决了，这对于企业和购房者来说，毕竟也是一件以服务优化促进交易的好事情。

深一度：现在看来，疫情可能对于一季度房企的销售、回款、拿地等有诸多负面影响，那么您认为疫情对于房企的影响还有哪些方面？这种影响会持续多久？疫情之后，房地产市场是否会出现“井喷”呢？

贾康：可以说，房地产是受这次疫情影响比较大的行业之一，特别是销售。但各地全年受影响的情况要看疫情在当地结束的时间，目前来看，除湖北之外，其他地方的影响应该能较快消除。但对于房地产企业来说，春节大促销的机会肯定是丧失了。

从最近几个月的成交均价来看，目前房地产市场有一点儿升温的迹象，但后期是否会出现“井喷式”的增长，短期内还看不出来，当然不排除某些地区、某些楼盘会有热销的局面。

深一度：除了商品房，商业地产也受到了一定的冲击，除了免租，企业还应该采取什么的措施自救呢？

贾康：对于商业地产来说，各地方和企业应该因地制宜来制定相应的政策，不可一概而论。因为商业地产和地段、商业活动地域等联系密切，各地方、各企业的情况千差万别。但对于企业来说，如何将相关主体的卖点表现出来，如何吸引潜在的成交对象，是“定制化解决”的事情。

深一度：现在已经有多个三四线地方政府出台了购房补贴，您怎么看？

贾康：相对一二线城市来说，三四线地方政府有操作空间，所以可以用这样的方式来给本地的经济繁荣加把劲。但各个地方的情况差别很大，要根据各地的特点制定尽可能合理的制化的解决方案，因为并没有按统一的模式“套上”就能解决问题的可能性。



2月7日，国务院就疫情防控相关财税政策和小微企业融资难问题举行新闻发布会

地方政府应“定制化”形成复工方案

深一度：此次疫情给中小微企业带来了很大的影响，地方政府也陆续出台一些政策，来帮助企业尽快复工复产，渡过难关，您认为这些政策是否应该延续下去，变成长期政策呢？

贾康：就目前的情况来看，湖北之外的复工复产还会加快。我看有统计数据称，国内制造业的500强，已经有了97%的复工率，这基本上就是完全复工了，那么随后，很多中型企业很快就会跟上。对于更多小微企业来说，确实受到了比较大的影响，比如说交通不便，无法出行，或者隔离必须达到规定时间段等，特别是一些分散的家政服务、餐饮等行业，目前看复工的条件并不太好。

国家包括地方政府，已经出台了不少相关政策，如果能迅速执行，很快就会看到效果。比如有的地方为了鼓励农民工尽快回到工作岗位，给免了返程的路费。免费是什么？按照字面的意思来理解，就是政府出钱给他买车票，或者报销车票，那么政府出的钱是哪来的呢？还是财政为后盾的资金。这在有

些地方是非常明确的措施，比如珠三角、长三角这种增长极区域，首先就会用这种方法算大账，把复工的局面做得更积极有效。说得更直白一点，就是把疫情耽误的时间往回抢，前低之后，只要有操作可能性，要迅速推高，让后高的势头更足一些。

深一度：对于地方政府来说，是否需要针对每一个企业制定不同的政策？您觉得目前企业的复工复产还面临哪些问题？

贾康：一个企业制定一个政策，很难完全做到，一个地方政府的辖区内有千千万万的小微企业，不可能针对每个企业都定制，一般来说，会首先在辖区内抓重点企业，再制定一些普惠的规定去扶助大量小微企业，当然，对于小微企业来说，普惠的规定很难照顾到方方面面的细节。

对于复工复产过程中，一些企业紧缺口罩、消毒液等防控物资，目前看来很快就会得到缓解。从现在的报道来看，这些防控物资的产能都在迅速提高。

深一度：地方政府应该怎样去有序地组织企业复工复产？

贾康：这个问题依然在各个地方不能一概而论。我们特别强调供给侧改革，它的关键要领就是要在地方政府的辖区之内，定制化地形成高水平方案。对于某一个企业来说，在他具体的活动范围之内，也要解决定制化方案的问题，不可能套用同样的模式。这必须是根据具体情况做出的特定设计。当然，这个设计里面要处理的是很具体的一些结构性问题。

所以不能一概而论，各个地方的情况有明显的区别，需要因地制宜来做出定制化解决方案。此外，就是必须在把握安全系数的前提下，积极稳妥地推进复工复产。要密切跟踪信息，及时作出必要调整。各个地方的管理上有松有紧，那么企业的管理者就一定要特别上心，一定要注意防范风险。

深一度：很多地方政府出台的扶持政策当中，也包括了缴费、缴税的推后，这对于企业来说意味着什么？

贾康：这当然是在减轻企业负担。比如五险一金可以推迟上缴，税收也不急于按照原来规定的时点来汇算清缴，同样也可以推后。这就是要给企业一些宽松的待遇。毕竟疫情之下，大多数企业都遭受了一定的冲击，甚至有企业出现了经营困难，政府就是考虑到这一点，所以出台有关政策让企业能够在这段时间内宽松一些，至少先把疫情特殊阶段扛过去。

深一度：现在一些地方的过度防控措施，是否会对复工产生影响？

贾康：过度或者不过度，具体这个度很难把握。有些地方必须把安全系数提高。拿北京来说，春节之后，大概有七八百万人会返京，所以政府就要求，外地回京要自行隔离14天，发现某些地方出了问题后，所有相关者都必须马上隔离起来。

但局部的某些做法上，很容易出现一些比较过分的情况，比如在具体执行环节上简单粗暴，挖断道路，甚至戴个袖箍就打人，希望能在地方管理上更多注意，避免产生力度过大、过头和简单粗暴的行为，避免产生不良案例。

深一度：2月20日，湖北省发行了近百亿元的地方债，在即将到来的3月，地方债可能会进入密集发行区了，对此您怎么看？

贾康：有关地方债的发行，是原来就已经布置好的，并不是疫情造成。但是，疫情来了以后，地方债发行的速度可能会加快，力度上也可能要加码。因为地方政府筹集资金的专项债，都是有明确用途的。发行的时候就已经看准了政府项目，然后用专项债来筹集资金，但现在这个进度应该是能快则快，地方债加快发行也正是刺激经济的一种表现。

【反侵权公告】本文由北京青年报在今日头条独家首发，未经授权，不得转载。

● READ MORE ●



6楼6床的病人走了| 深度报道



不想成为英雄，只是想不被绝望困住



送别李文亮医生：愿天堂没有病毒| 深度报道

