

# 疫情下我国总需求变化趋势及分析

**摘要：** COVID-19 作为突发性公共卫生事件，始料未及的发生给我国宏观经济造成了巨大冲击，总需求的变化在此种冲击中更是表现直观。本文从国内外宏观环境入手，探究了疫情爆发前后我国总需求的变动情况，并从家庭、企业以及政府的支出层面分析了产生此种变动的原因。对未来我国经济发展趋势进行了合理化的预测，并在文末针对疫情对我国经济带来的负面影响，科学合理地提出了短期、长期不同层面的经济提振建议。

**关键词：** 新冠疫情 宏观经济 经济影响 总需求

作为突发性公共卫生事件，COVID-19 迅速席卷全国乃至全球，其发展的迅猛，以雷电之势挑战了一个国家经济调节体系以及经济调节的智慧。自去年十二月新冠肺炎疫情爆发的半年多以来，我国经济在这一短时期内受到了极大的冲击，尤其在总需求层面表现得更为明显。总需求直接影响消费水平、投资水平、政府开支水平以及外汇水平，对 GDP 有着重大的意义。作为拉动国民经济增长的三驾马车之一，在疫情背景下的总需求分析，显得尤为重要；而针对总需求变化趋势的预测以及合理化的提振建议提出，对我国缓解疫情对经济的不良影响、进一步发展未来经济有诸多裨益。

## 1 综述

总需求取决于消费者和投资者的意愿与购买力，这两个因素相对稳定，不会因为疫情的突然到来而骤然改变，基于此可以判断得出，疫情暴发对总需求产生的冲击显然远远小于对总供给产生的冲击。

疫情可能导致重新调整消费和投资的季节配置，某些可延迟的消费和投资需求由于在疫情期间被抑制，待疫情结束后则可能会释放，即产生报复性消费反弹，从而导致后续季节的需求增速大幅度上升。但由于部分服务消费具有明显的时效性，这种消费上的回馈并不能完全填补春节期间疫情导致的消费缺口。此外，疫情态势的恶化与反复让我们不得不采取人为强制措施，强制要求居民居家隔离，此举将在短期内限制人们消费可能性，减少了线下消费产生的消费红利。其次，人们对聚集性活动的恐惧，导致在餐饮、娱乐等第三产业的消费萎缩，进一步抑制了国内的消费总需求增加。

虽然消费者的消费意愿仍然在，只是隔离措施使其无法消费，企业的投资意愿可能也还在，但由于隔离措施导致无法复工，所以投资需求无法实现。[2]

仅春节期间餐饮、旅游等行业需求减少 1 万亿元已经大约是 2019 年一季度 GDP 的 4%，如果再加上春节后二、三月份隔离措施造成的需求下降，一季度的总需求增长率大约为 10%。随着疫情减

弱，2020 年二季度的总需求应该会有所恢复，社会生活和生产逐步回归正常，但疫情的负面影响仍在。[2]

疫情对进出口也造成明显冲击。出口增速在疫情期间会下降，但后续季节应该可以回补，除非疫情导致国外客户永久性地转向其他国家的产品。全年出口形势会因疫情变差，但差别应该不会太大。[2] 对比来看，美国、意大利等国疫情严重程度已远超我国，为有效控制疫情，多国均采取“封航”“封国”“封城”等严控措施，使得全球贸易活动锐减甚至停滞，对全球产业链的正常运转造成重创，一旦持续时间过长可能造成部分产业链断裂，对我国进出口行业影响巨大。[1]

## 2 我国现阶段的宏观经济分析

### 2.1 内部发展阶段发生转变

我国目前经济发展正处于一个艰难转型期，以增加劳动力、资本等要素投入为主的传统驱动模式向以提高全要素生产率为主的创新驱动模式进行转变。在旧的增长动能逐渐失势、新的增长动能尚未形成的背景下，疫情的出现将进一步增加经济转型的难度。[1]

目前我国经济增速下行，增速放缓，宏观经济总体发展呈稳中向好态势。GDP 增速由 2003 年的 10%降为 2019 年的 6.1%，经济整体的下行趋势不利于疫情的应对。[1]

金融领域看，房地产价格、地方政府债务、外资撤离和国际金融传导等方面均存在风险；从实体经济领域看，人口峰值、外资结构变化、能源价格波动和环境保护等因素也从供求两端施压中国经济。[2]

除此之外，2020 是我国全面建成小康社会决胜之年，经济发展的压力相对往年增大。[1]

### 2.2 外部发展环境日益严峻

当前世界经济发展态势萎靡，仍处在国际金融危机后的深度调整期，另外，受到疫情海外的大规模爆发影响，外贸需求对我国经济增长的拉动作用短期内将大幅减弱，长期内由于产业合作的稳定性影响不大。

近年来“逆全球化”思潮抬头，地缘政治发展，中美贸易摩擦持续，全球发展不稳定性提升。[1]

## 3 研究总需求变化的理论基础

总需求是经济社会对产品和劳务的需求总量，这一需求总量通常以产出水平来表示。根据总需求-总供给模型，总需求函数表示的一国需求总量与一国价格水平呈现反向变动的关系，因而它总是向下倾斜的，表示了某个特定价格水平下的社会所需要的总产量。总需求由消费需求、投资需求、政府需求以及外国需求构成，刨除外国因素，家庭、企业以及政府的将要支出的数量影响了社会的

总需求，也反映了国内总需求的变化。

价格水平、收入水平、消费者和投资者的未来预期、税收、政府购买和货币供给也是影响总需求变动的重要因素。价格水平一定时，若是出现类似刺激消费者消费的事件，如采取积极财政政策的政府，减税，或者金融市场繁荣，都会使社会总消费增加，进而促进社会总需求的扩张。另外，若是企业家对未来预期乐观或者银行利率降低，会促使企业投资，推动社会总需求的向外扩张。政府购买的增加也会使得总需求扩大，政府购买增加刺激了国内投资于消费，间接拉动了国内总需求的增加。此外，世界经济繁荣、人民币国际汇率下降都有利于增加我国净出口，提高国内总需求。

影响总需求变动的因素和总需求变动的表现形式是多样的，需要根据现实情况进行具体问题具体分析。

## 4 疫情前后我国总需求的变化

### 4.1 疫情爆发前我国的总需求情况

国内经济稳中向好发展，虽有一下行之势，但总体消费状况平稳，消费依旧充满活力。

未受阻于新冠肺炎疫情，国内外通商顺畅，线下实体产业与线上互联网新兴产业同频共振、一同蓬勃发展。

从需求端看，2019 年我国第一季度消费总量同比增长 8.3%，开局增速较好，消费增速持续回落的势头有所缓和；投资同比增长 6.3%，增速持续回落势头有所缓和。综合来看，19 年内需增速企稳苗头初步显现。[3]

同年，减税降费政策的落地改善了企业的营商环境，提振了企业发展的信心与发展的积极预期；货币政策相关举措效果明显，社会融资增量显著增大，流动性紧张问题得到明显缓解，对提振市场总体信心起了积极作用。[3]

总而言之，疫情爆发前，我国经济增长趋稳，市场信心较强，经济发展的动力强劲、潜力无限。

### 4.2 疫情爆发后我国的总需求情况

新冠肺炎首个病例与 2019 年 12 月在国第九大城市、国内主要交通枢纽武汉出现，并在 2020 年春节前后爆发、迅速蔓延至全国，在当年四月份左右，全球各国陆续出现了新冠肺炎的病例，COVID-19 病毒全球分布，并呈恶化态势。

为避免疫情进一步扩张，我国各省市均采取了严格的居家隔离、延长春节假期、延迟企业开工等防疫措施。处于疫情中心的武汉等地甚至采取了严厉的“封城”措施。新冠肺炎疫情的爆发对中国经济的长短期发展造成巨大的冲击，对我国的总需求端的影响更甚，也更为直观。

新冠肺炎疫情的出现是个“黑天鹅”事件，是令人始料未及的，它的突然出现对我国宏观经济调控的水平发起了重大挑战，考验着我国的宏观经济调控的智慧。

疫情爆发后，我国需求总体减少，尤其是线下消费的减少更是对消费萎缩造成了致命性打击；第三产业发展受挫，线下门店纷纷歇业倒闭，线下消费额大幅度锐减。

另外，受限于疫情情况，消费减少，生产端也削减了供给数量，导致失业增加，或者程度较轻的，导致了个人收入水平的下降，这些都直接影响了居民的收入来源，同时降低了居民对经济发展的预期，由之前更多的消费转向了更多的储蓄，以维持疫情下收入“入不敷出”的生活。

除了消费者方，投资方同样面临着预期降低，投资减少或者已投资资本贬值的窘境。消费的低迷也导致了投资的低迷、股市等金融市场的发展低迷。对于消费减少，又由于总供给取决于总需求，企业不得不压缩生产，投资被迫降低。又因为消费的锐减，市场已投出产品损失已经覆水难收，难以挽回，造成了资本的贬值，不利于企业经济利润的取得与成本的回收，这也在一定程度上抑制了投资方的下一步投资。

但不同的是，虽然线下消费受阻，线下门店销售低迷，但是线上产业却在这种极端特殊情况下蓬勃发展起来。虽然经济收入降低，经济收入更多投入储蓄，但是基本的生存消费需求仍然存在，线下消费渠道的阻断，倒逼消费者转向线上消费。随着近年来互联网等新兴产业的发展，线上消费逐渐成为广大消费者消费方式主流，疫情之下，这种趋势得到加速发展。

中观的行业分析来看，特殊情境下也有逆风向发展的一些行业。

比如与线上消费一同蓬勃的物流产业，物流与网购是两个“同呼吸共命运”的联合体，当网购发展必定带动物流行业的发展，加之疫情期间，居民多隔离居家，基本的生鲜产品购买也由基础快递行业负责，物流业得到一定程度的繁荣，其从业者的收入水平受影响不大，整体生活受疫情影响也更小。

除了物流行业，医疗健康行业也在此次疫情中得到较快发展。新冠疫情来得突然，发展又十分迅猛，COVID-19 患者数量增加快速，加上疫情防控的紧急性，全国口罩等各类医疗物资的需求猛增，而平日供给较为少量的医疗资源就显得供不应求了。在“爆红”的医疗资源需求刺激下，口罩、医疗器械生产等第二、第三产业迅速投入生产以满足供给。但国难性质的新冠疫情，国家严控价格指标，该类行业的利润增加水平对投资者的吸引力相对较低。

随着近年来互联网的快速发展，远程线上办公成为可能，因而，对于第三产业以及一些可支持远程办公的行业产业而言，受疫情的冲击也比线下实体商店更小。

总的来说，全国受到新冠肺炎疫情影响，总体经济呈现低迷态势，总需求总体呈现大幅度减少情况，但局部行业能够相对“逆风飞行”，新冠对其不良影响较小。

## 5 疫情前后我国总需求变动的原因分析

作为一场重大突发性公共卫生事件，COVID-19 具有突发性、多元性、频发性、国际性、危害性、群体性与阶段性的特征。说这场疫情是一场对国家治理能力的大考不为过。突发性考验反应速度，多元与频发性考验抗疫耐力，国际性考验国际联防联控的综合能力，群体与阶段性特征则考验着一个国家的管理效能。进入 2020 年四五月份，中国的疫情发展已经走过拐点进入稳定期，病例较少且

在局部发生。2019 年 12 月以来，我国湖北省武汉市部分医院陆续发现了多例有华南海鲜市场暴露史的不明原因肺炎病例，却因种种原因未能引起国家与民众的重视，我国错过疫情发展的先兆期。随着人员流动，新冠肺炎疫情在全国爆发，国家迅速做出反应，为控制病毒传播源头、防止疫情扩散，1 月 23 日起武汉紧急封城。

## 5.1 家庭消费支出影响

疫情爆发得猝不及防，针对有一定储蓄的中低产、中产以及高产家庭，疫情的爆发对其基本生活影响不大，仍可维持正常的生活水平，但是生活质量可能产生不同。

疫情爆发以后，国家进行强制的居家隔离，要求居民减少或者不外出，这就对线下实体产业造成极大冲击。外出的减少，阻断了传统线下消费的途径，个人乃至家庭总体消费水平降低在预料之内。另外，消费的减少影响了总需求的减少，也从上游影响了总供给的减少，进而工资水平降低、失业率上升，家庭收入水平降低，这又使得消费需求的进一步锐减。

中低产满足了基本生活需求，对别的如服饰等方面的开支将减少；中产、高产等收入水平较高，有一定稳固的储蓄，相对于中低产阶级家庭，除了基本生活需求，对服饰、奢侈品的需求略有减少，但仍在相对可接受的生活水平以上。

而社会底层家庭，受疫情影响最大，实体产业的迅速萎靡，压缩了他们的就业机会，收入来源得不到保障，让本就缺少积蓄的家庭雪上加霜，基本的生活需求或许都难以满足，医疗需求也得不到满足。

## 5.2 企业投资支出影响

在总供给减少的情境下，企业不得不减少自己的投资水平，这种是一种被动的经济行为。有能力的、资金雄厚的投资者能够应对这种被动的经济冲击，但是一些中小企业以及个体经营者则无力支撑如此大的冲击，往往陷入歇业甚至破产的困境。

在这样的发展情境下，企业投资者对未来经济预期降低，也会减少自己的生产投资。另外，已投入线下市场的资本较难挽回损失，一部分成本遭受损失，这也会导致企业未来投资的降低。

由于企业投资的降低，社会总需求也会随之减少。

## 5.3 政府购买支出影响

疫情背景下，总需求减少，国内经济产值降低，政府收入减少，进而政府购买预期内也会随之减少，这样又反过来影响了总需求，不利于刺激总需求的增加。

但为了提振疫情时期的经济，我国政府依旧采取积极财政政策，为了保障基本医疗与民生，政府的福利支出增加，这一定程度上对稳定社会总需求、稳定宏观经济起了积极效用。

## 6 对未来我国经济发展趋势的预测

疫情期间可能导致重新调整消费和投资的季节配置，某些可延迟的消费和投资需求由于在疫情期间被抑制，待疫情结束后则可能会释放，即产生报复性消费反弹，从而导致后续季节的需求增速大幅度上升。但由于部分服务消费具有明显的时效性，这种消费上的回馈并不能完全填补春节期间疫情导致的消费缺口，所以疫情带来的消费增长红利损失是客观而不可避免的。

自然走势下 2020 年的 GDP 增速预计可能为 5.1% — 5.5%，这个预计显然没有考虑疫情的影响。据估计，仅春节假期，全国旅游、餐饮、电影放映等行业的收入便减少 1 万亿元，这相当于 2019 年全年 GDP 的 1%。虽然部分消费在疫情结束后会有所回补，但春节过后的二月和三月上旬各地实施的更加严格的隔离措施，继续抑制着旅游、餐饮等行业的消费。随着疫情减弱，2020 年二季度的总需求应该会有所恢复，社会生活和生产逐步回归正常，但疫情的负面影响仍在。预计二季度总需求的自然增速可由负转正；疫情结束后，2020 年三季度和四季度，生活和生产将完全恢复正常；且随着前半年被抑制的消费需求和投资需求被释放，总需求的自然增速将大幅度回升，最终导致全年总需求的自然增速达到 3.1%—3.5%。[2]

但疫情对人们的影响仍然存在，完全的复工复产几率不大，经济的缓解以及恢复或需要多达四五年甚至七八年的时间。

## 7 针对疫情带来的不良影响提出的政策建议

短期加大财政货币政策支持力度、施行稳健的货币政策，中长期以改革提振信心。

实施积极财政政策，加大减税降费和财政支出力度，扶持中小微企业，提振实体经济，帮助其度过难关；与此同时，施行稳健的货币政策，利于稳定汇率，稳定价格水平，进而稳定经济。

长期而言，要求深化我国行政体系以及财政管理体系改革，提高针对类似突发事件的反应以及应急处理能力，培养高效、科学的体系应对类似事件，并在最低程度上减少此类“黑天鹅”世界对经济带来的损失。除此之外，还应大力补齐医疗短板，改革医疗体制，加强应急医疗体系建设，提高财政中医疗等民生支出占比，同时建立更为完善的应急响应机制，此种做法，利于稳固各个阶层的消费基础，稳固特殊情境下的总需求活力，稳住经济发展的三驾马车。

相信通过短期以及长期的提振措施，我国整体对于疫情后的经济发展能更具信心，经济的恢复与发展也能更加的稳健而高速。

### 参考文献：

- [1]阎沐杉,李姗晏.新冠肺炎疫情对我国宏观经济的影响及应对[J].中国经贸导刊(中),2020(06):15-16.
- [2]刘伟,苏剑.疫情冲击下的 2020 年中国经济形势与政策选择[J].社会科学研究,2020(03):23-30.
- [3]张立群.开局平稳,增长基础仍需着力巩固——2019 年一季度经济形势分析与展望[J].中国党政干部论坛,2019(05):79-81.