

疫情下我国总需求变化趋势及分析

1. 选题的背景和意义

1.1 选题的背景

2020 年是全面打赢脱贫攻坚战、全面建成小康社会的最后一年。自 1978 年十八届三中全会决定实行改革开放政策以来，中国的经济体制由高度集中的计划经济体制转变为充满活力的社会主义市场经济体制，经济增长迅速，GDP 总量在 2010 年超过日本，跃升为世界第二大经济体。受国内因素和国际因素的影响，中国的经济增长率逐渐放缓。2019 年末，还未出现新型冠状病毒肺炎疫情时，国内对中国 2020 年的经济增长持较为保守的态度。即将到达或已经到达的人口峰值，导致劳动力的下降和产品成本的上升；美国和中国的贸易战仍在持续，中美贸易摩擦的未来走向仍较为模糊。多重因素的作用给 2020 年全面打赢脱贫攻坚战、全面建成小康社会增加了一定的难度。

2020 年年初，一种新型冠状病毒肺炎病毒打破了人们正常的生活。突如其来的疫情也给国家的经济造成了较大的打击。2020 年第一季度，整个中国几乎处于“刹车”的状态，人们主动或被迫隔离在家，大部分的第二产业和第三产业停摆，大量的政府支出投入医疗资源，国内总需求大幅下降。2020 年第二季度，在国内疫情逐渐缓和时，疫情在全世界范围内大爆发，使全球经济陷入几乎停滞的状态。疫情前，由于全球化的趋势，各国之间的贸易交流越来越多。然而在疫情后，各国之间的贸易往来出现了供应链断裂等问题，在全球化的浪潮下，中国亦不能独善其身，只要世界疫情仍在持续，中国的总需求就会受到影响。

1.2 选题的意义

疫情爆发之后，国内的总需求大幅下降。在短期内，总需求的下降会造成经济的衰退。通过研究疫情下我国总需求变化趋势并进行相关分析，在经济方面可以起到一个较好的预测作用，使国家能够按照总需求变化的趋势进行相应财政政策或者货币政策的调整；在社会方面可以了解到公民和其他公司的需求情况，并释放对应的措施来刺激疫情后公民和其他公司需求的上涨，从而使社会对政府保持信心，完成 2020 年全面打赢脱贫攻坚战、全面建成小康社会的跨时代性的任务。

2. 文献综述

经查阅大量文献资料，过往的文献资料大致分为两种向度：一种是对疫情下我国总需求变化持悲观态度，认为我国总需求增速在疫情期间及疫情以后的一段时间内不会恢复或超过疫情之前的水平；一种是对疫情下我国总需求变化持乐观态度，认为我国总需求增速在疫情期间及疫情以后的一段时间内会恢复或者超过疫情之前的水平。阎沐杉和李姍晏（2020）认为，我国的宏观经济在内部发展阶段和外部发展环境形势都较为严峻，我国经济发展模式正处于转型升级期，经济增速正处于下行期，加之疫情的爆发对中国的消费、投资、净出口都有显著的影响。其中，疫情对消费的冲击最大，由此产生的消费缺口（即因疫情和过年而失去的消费）并不可以被弥补。刘伟和苏剑（2020）也持有类似观点。在 2019 年，他们对 2020 年中国消费和投资的自然增速预计都是下滑的。加之疫情的爆发对中国总需求产生了较大的冲击，因此他们预计疫情对全年总需求自然增速的影响为 2-3 个百分点，全年总需求的自然增速大致为 3.1%-3.5%，少于 2019 年全年 6%¹ 的总需求增速。另一种观点较为乐观，

¹ 以上数据来源于国家统计局

对我国总需求变化趋势呈积极态度。疫情期间的总需求不是下降了，而是被疫情压制了，由于封城、隔离等措施，使人们不能够去各场所进行消费，人们的需求在疫情期间没有得到满足。张东明（2020）认为，疫情逐渐开始平稳，各地复工复产加速，国内凸显出来的总需求不足的问题只是表象，可以通过一些措施以及转移关注力，将复工复产和扩大内需结合起来。消费是有弹性并且各方面是动态的，疫情虽然压制了人们在线下服务业的消费需求，但是同时也开创了新的需求增长点。如消费模式的创新，线上生活必需品消费、教育消费、医疗服务消费、办公消费成为主流；如消费商品的转变，家庭打印机、投影仪等消费商品强势占据热销榜；如消费内容的升级，出于健康、安全防护的要求，口罩、消毒液、护目镜等产品将会常驻一部分家庭。因此，国内总需求增速并未放缓，目前政府需要做到的是尽可能地释放需求消费的潜力，使消费通过不同形式重新带动中国国内总需求上涨。

纵观相关研究，大部分的文献资料或只针对 2020 年爆发的新冠肺炎疫情而判断国内总需求的变化，或针对中国自改革开放到现在以来的经济数据对 2020 年国内总需求的变化进行预判，通过对国内之前的经济政策、机构驱动模式、人口红利、产业结构的分析而作出判断，很少有文献将新冠肺炎疫情所带来的对经济的影响与在自然状态下，即不受疫情影响的情景下，国内总需求的变化趋势结合起来综合分析我国总需求的变化趋势。通过宏观经济学的知识可知，总需求即为总支出，由消费、投资、政府购买和净出口四部分共同组成。“从国民经济需求端拉动经济增长的消费、投资、净出口‘三驾马车’”（阎沐杉、李姗姗，2020），2019 年，最终消费支出对国内生产总值增长贡献率为 57.8%，资本形成总额（即投资）对国内生产总值增长贡献率为 31.2%，货物和服务净出口对国内生产总值增长贡献率为 11%，可以看出消费对于总需求增长贡献了超过 50%，分析时应该重点关注消费需求的变化。将未发生肺炎疫情时对我国总需求的估计和发生疫情后疫情对我国总需求的影响结合起来分析，才能更加清晰而全面地掌握国内总需求的变化。

3. 疫情前后我国总需求对比

在疫情由开始到严重再到基本控制住的第一季度，新冠肺炎疫情打破了生产生活原本的秩序。为了抗击疫情，中国付出了巨大的代价。2020 年第一季度国内生产总值同比下降 6.8%，其中第一、二、三产业增加值分别下降 3.2%、9.6%、5.2%。

3.1 消费

消费结构在疫情前后发生了较大的变化。一些传统行业受冲击严重，如餐饮住宿、市场购物、旅游文化等聚集性、接触式的行业，传统消费和产业活动大幅收缩。餐饮收入在 2020 年 3 月同比下降 46.8%，在 2020 年 4 月同比下降 31.1%，在 2020 年 5 月同比下降 18.9%。同时，商品零售也不容乐观。在 2020 年 3 月同比下降 12%，在 2020 年 4 月同比下降 4.6%，在 2020 年 5 月同比下降 0.8%。

虽然传统行业受冲击严重，但是近年来我国新产业、新业态、新模式持续兴起，疫情促使了消费进行数字化转型，以及对产品进行数字化升级。线上付费课程、线上付费演出、网购、快递等实现了在疫情期间的增长。一季度，全国实物商品网上零售额同比增长 5.9%，占社会消费品零售总额比重为 23.6%，同比增长 5.4%；全国快递服务企业业务量完成 125 亿件，同比增长 3.2%。1-2 月，互联网和相关服务行业营业收入同比增长 10.1%。除此之外，对新产品的购买也呈增长态势。一季度，智能手表、3D 打印设备、服务器产量同比分别增长 125.3%、87.7%、29.3%，战略性新兴产业、高技术制造业增加值同比分别增长 5.8%、8.9%¹。

随着疫情逐渐被控制住，企业逐渐全面进行复工复产，居民的消费需求反弹并且能够得到满足。由商品零售在 2020 年 3、4、5 的同比下降值逐渐减少，几乎至 0 可知，中国国内

¹ 以上数据来源于国家统计局

的消费需求正在恢复。但是疫情确实加速了消费结构的变革,使得消费结构发生了较大变化,新型互联网商业模式加速走进了人民的心中。

3.2 投资

在疫情发生期间,由于居民被隔离,导致工程缺少一定的资源以及缺工,且多数企业对未来的预估是不乐观的,因此投资大幅度减少。2020 年第一季度,固定资产投资同比下降 16.1%,在制造业投资下降 25.2%,基础设施投资下降 19.7%,房地产开发投资下降 7.7%的背景下,有一类公司的投资额是增加的。即生物药品制品制造类的投资是大幅增加的。疫情对我国的医疗卫生体系是一个严重的挑战,酒精、口罩、护目镜等防疫用品的需求突然扩大,而该类物品的供给不足,使得许多公司投资生物药品制品制造类行业,提高中国医疗用品的日产能。

3.3 净出口

此次疫情不止在中国爆发,在全世界范围内也引起了大流行。在全球化程度越来越高的背景下,各国进行外贸活动较为频繁。当新冠肺炎疫情在中国大爆发时,在中国生产产品的企业由于缺乏足够的人手而使生产陷入停滞。此外,由于疫情在中国的肆虐,对于中国所生产出的产品,许多国家拒绝接收。当中国疫情逐渐好转,企业全面推进复工复产时,全球性的疫情大爆发,其他国家的许多公司的生产陷入停滞状态,中国也不能像疫情之前,与多个国家做外贸交易。因此,净出口的下降是必然发生的。

受国内外疫情影响,2020 年第一季度我国外贸外资规模有所下降。1-3 月,我国货物进出口总额同比下降 6.4%,实际使用外资下降 10.8%。

4. 总需求的变化趋势及分析

通过第三部分内容我们了解到,在疫情后我国的总需求是下降的。毋庸置疑,疫情是导致总需求下降的重要原因,但是如果没有疫情,我国总需求会上升还是下降?上升/下降的幅度是大还是小?总需求的下降有哪些因素是由于中国国内之前所存在的问题而产生的,有哪些因素是由于疫情所导致的?这个内容是第四节所要探讨的。并且通过对总需求变化内因和外因的探讨,作出我国疫情后总需求变化趋势的判断,并进行分析。

4.1 总需求变化的内因探讨

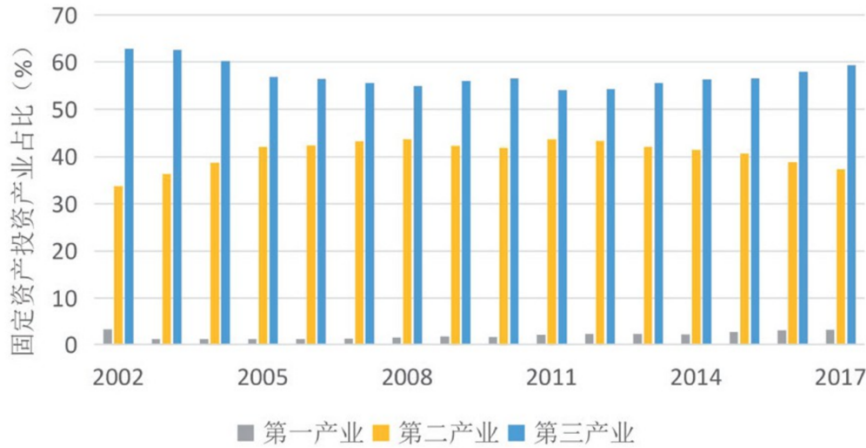
改革开放以来,中国经济迅速增长。GDP 增长率的变化表明了中国经济的发展情况。从 2001 年到 2007 年,中国 GDP 增长率从 8.34%逐渐增加至 14.23%。经过 2008 年金融危机的小番波折后,2008 年中国经济增长率骤降至 9.65%。此后仅有 2010 年 GDP 增长率突破了 10%,其余年份 GDP 增长率都在 10%以下。2011 年-2019 年,GDP 增长率呈下降趋势,从 9.55%降至 6.11%。由此可见,中国每年 GDP 的增长速率在持续放缓,因此总需求的增加也会持续放缓。

总需求增长率放缓的原因之一是投资结构的调整所导致的经济结构的调整。我国对三次产业的固定资产投资结构经历了由投资第一产业不断向第二、第三产业转移的过程。如下图所示,第一产业的固定投资先减少后增加,较稳定;而第二产业的固定投资先增加后降低,在 2017 年的所占份额略高于 2002 年所占份额。第三产业的固定投资先减少后增加,自 2011 年至 2017 年所占份额逐渐增大。至 2017 年时,所占份额达到 59.37%¹,占据了半数以上的固定资产投资。

在工业上的高投资,有利于资本的积累,提高工业增长速度以及工业效率。而当投资重

¹ 以上数据来源于国家统计局

点转移到第三产业时，由于大部分第三产业都是劳动密集型产业，投入和产出比低于第二产业。加之中国是人口大国，但是由于独生子女政策的实施，人口老龄化现象逐渐严重。由此带来的劳动力的优势逐渐消失，人力资本的投入不断增大，对投资的增长产生了消极的影响。结合这两方面因素，总需求在自然状态下也会下降。



2002-2017 年我国三次产业固定资产投资结构变动情况
(来源于刘深、黄毅菲，2020)

4.2 总需求变化的外因探讨

导致我国总需求变化的最大外因便是新型冠状病毒肺炎疫情的出现。在本文的第三节已经详细描述了因疫情的影响所导致的总需求下降的具体表现，在此不做赘述。这一小节主要探讨国际关系对我国总需求变化的影响。

从 2018 年开始，美国假借国内贸易法“301 条款”调查，以“中国强制技术转让”等不公平贸易行径为由，直接单方面发动了针对中国输美科技产品的大规模贸易战。美国对中国输美的产品加征高达 25% 的关税，并持续扩大加征关税的商品目录。中国也作出回应，对美国进口的部分商品加征关税。在全球化的潮流下，世界第一大经济体和第二大经济体开始进行贸易战，结果必然是两伤。中国的净出口下降，国内总需求减少。在 2019 年，美国与中国基本达成第一阶段的和解，双方都做出了让步。但是美国对中国科技公司的打压力度之大，出乎了人们的预期。美国封锁技术，打压市场，对科技产品加征大量关税的行为，使我国科技企业举步维艰。而伴随着中国消费结构的转型，电子科技所占消费结构的比例持续增大，与科技强国国际关系的恶劣使总需求下降。

疫情期间，美国总统为了掩盖自己抗疫不力的事实，大肆宣扬新型冠状病毒为中国病毒，企图通过给中国“泼脏水”，转移人们的注意力。在此背景下，加之新冠肺炎对世界都造成了破坏性的影响，许多国家与中国的关系可能会下降，从而导致贸易和合作的减少，降低了净出口，从而减少了我国总需求。

4.3 对国内总需求变化的预测与分析

在疫情发生前后的这段特殊的时期，政府发挥了很大的作用。在预测国内总需求变化时，还需要考虑政府的政策对国内总需求变化的影响。结合政府的措施与疫情后实际的需求反应情况，才能做出正确的预测。

首先我认为疫情过后我国的总需求是呈上升趋势的。

针对消费来说,由前文可知,在疫情期间线上购物呈同比大幅增加的状态,这弥补了线下社会消费品零售总额在疫情期间的下降。在疫情基本得到控制后,2020年4月社会消费品零售总额减少7.5%,2020年5月社会消费品零售总额减少2.8%¹,因此可以预测下半年的社会消费零售总额会逐渐恢复到疫情前水平;而在疫情期间倍受打击的服务业,在疫情结束后,会收获来自报复性的消费者的销售额的同比剧烈增长。为了扩大内需,提高居民购买力,全国各地政府都发放了价值不菲的消费券,因此消费会在下半年逐渐追平并超过去年的消费水平。

国家还采用货币政策来鼓励投资。疫情期间开展了1.7²万亿元的逆回购操作,公开市场操作中标利率下行,设置专项再贷款定向支持重点企业,并增加货币供给量,进一步降低利率。由此带来的结果是,1-5月电力、热力、燃气及水的生产和供应业投资同比增长13.8%,社会领域投资同比增长3.6%,高技术产业投资都从下降转为增长,1-5月份新开工项目计划总投资增长7.9%³。因此,即使制造业投资和房地产开发投资同比下降,但是其他领域的投资上升显著,总体总需求增加。

最不确定的是出口情况,因为它涉及与全世界的交流与合作。在全球疫情肆虐的当下,国家是否应该较大程度打开国门,与世界进行贸易往来?他国对中国的印象是否会因此次疫情而改变?由北京疫情的再次爆发意识到,不能将国门打开地过大,需要对由于世界性贸易而走进中国的货物进行全面的核酸检测,使绝对安全的货物进入国家。我相信,凭中国负责人的大国的形象,有理有据的外交言谈,会使国际某些国家对中国转变态度。

5. 结论

通过以上分析,可以得出结论,疫情使我国总需求下降,主要体现在消费的下降、投资的减少以及净出口的减少。在疫情基本被控制住后,政府采用扩张性财政政策和货币政策,从而扩大国内总需求,增加投资。在第十三届全国人民代表大会上,李克强总理所作的政府工作报告中强调,要稳就业,全面保障人民的就业问题。政府的各种措施刺激了总需求的上涨,结合第四部分的内容,我认为我国的总需求在今年内会不断增加并实现增长。为完成这个目标,建议政府采取较大幅度的降息,充分提高居民的消费能力,进行大规模的减税,进一步扩大对外开放,实现国内总需求的增长。

参考文献

- [1]刘深,黄毅菲.投资结构优化对产业升级促进作用的实证分析[J].金融经济,2020(05):29-36.
- [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]阎沐杉,李姗姗.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.
- [4]张东明.增加释放消费需求“出口”[J].企业观察家,2020(04):2.

¹ 该数据来源于国家统计局

² 该数据来源于中国人民银行

³ 该数据来源于国家统计局