



中國人民大學
RENMIN UNIVERSITY OF CHINA

宏观经济学课程论文

疫情下总需求变化的分析及政策建议

学 院： 信息学院
专 业： 理科试验班（信息与数学）
年 级： 2018 级
学 号： 2018202076
姓 名： 李泽轩

摘要

本文首先分析了 2020 年新型冠状病毒肺炎疫情下的整体经济状况，在此基础上从进出口状况、投资需求、消费需求、失业率和政府监管等几个维度分析了疫情下总需求的变化趋势，以此探究疫情给我国宏观经济带来的负面冲击和复工复产举措给总需求带来的正面影响，整体而言总需求还是呈上升态势的。最后根据上述分析尝试给出了一些政策的建议和指导，为了克服此次疫情的影响，我国需要做好疫情防控的常态化，并在此基础上全面推动复工复产，尽快恢复国家的经济活力。

关键词：新冠疫情 总需求 趋势 调控政策

1 背景与介绍

2020 年爆发的新冠肺炎疫情，作为重大突发公共卫生事件，给世界人民带来了沉重的灾难。迄今为止，国内疫情在全国人民的共同努力下基本得到控制，但国外疫情的蔓延仍在继续，影响也在不断扩大。在这场疫情面前，中国首当其冲地遭受了国民生命安全和国家经济发展的双重影响。本次新型冠状病毒肺炎是由新型冠状病毒所引发的病毒性肺炎，其扩散范围和严重程度都是前所未有的，引起了全国上下的广泛关注。

这次疫情不光影响到了人们的日常生产生活，也影响到了国家的整体经济形势和经济状况，国家整体的经济形势对全体国民而言都十分重要，尤其是对那些因为新冠肺炎疫情导致停工停产的人。在疫情传播最为严重的时期，国家采取了许多隔离政策，在隔离政策的影响下，中国经济在第一季度几乎陷入停滞和倒退。这些政策虽然对经济运行产生了重大的影响，但是在控制疫情方面，由于这一强有力的政策，疫情在 4 月份得到有效控制，这也为后续的复工复产打下了坚实的基础，从那时起中国便开始了有序恢复生产和工作。本文首先分析已有的文献，总结出受疫情影响的总需求状况，然后根据具体的数据分析在全面复工复产的情况下总需求的变化趋势，最后在力所能及的范围内提出一些可能的政策建议，以期对疫情下的总需求变化和中国经济发展趋势做出一些探讨。

2 文献综述

这次的新型冠状病毒肺炎疫情的传染性比上次的非典更强，传播的范围也更广，在全国范围内疫情快速的蔓延，同时也蔓延到了海外的很多地区，在 2020 年 3 月 12 号，世界卫生组织正式宣布新冠肺炎疫情全球大流行，世界各国都未能幸免于难。由于这次疫情的传播范围和影响程度都十分广泛，因此这次疫情对宏观经济和总需求的影响情况也是非常复杂和多变的。

不同于之前非典对于中国的影响和冲击，这次的疫情不只是在中国国内对经济运行和人民生活造成了冲击，由于疫情在海外的蔓延，全球的生产体系在一定程度上都停摆了一段时间。在这段时期内，生产要素的全球流动受到阻碍，全球的产业链和供应链都受到了大幅度的影响，经济活动受到影响。在种种因素的共同作用下，国家经济的运行也受到了非常大的冲击（吴婷婷 2020）。

早在疫情爆发的前中期，国家为了防止疫情的快速蔓延，采取了非常严厉的防控措施，延长了整个春节假期并且为了避免接触采取了全面的停工停产，武汉等疫情严重的城市也采取了封城等举措。这样的政策决定有效的防止了疫情的大面积快速扩散，但是由于禁运政策，整体的物流体系和运输体系陷入了停滞，工业生产所需要的原料和加工品无法得到转运，生产无法正常进行，许多企业的供给端都受到了影响。而在需求端，受疫情影响人们减少了外出的旅游和消费，很多餐饮业和旅游业的从业者们由于停业的政策都待业在家，总体而言线下消费行业的收入大幅下滑，在停业期间企业仍然要支付店面的租金并发放员工的工资，这也给部分企业



带来了很大的困难，在这种情况下一些中小企业可谓是如履薄冰如临深渊。另一方面线上教育和网络购物等依托互联网的数字经济开始快速发展，全面的停课导致学生们无法到校上课，只能采取网课的形式在线学习。根据艾媒咨询的数据显示，2020 年由于疫情原因，中国参与网络线上教学的学生和教职工总数达到 3 亿人，在线教育迎来了全国范围内的广泛推广与应用。同样网络医疗和网购等领域也迎来了快速发展的契机，这也给许多互联网公司带来了不菲的经济收益（汪阳洁 2020）。

新冠肺炎疫情对投资和进出口方面的影响也不容小觑，停工导致很多基础设施的建设进度被拖慢，许多应该完成的项目无法在预定时期内完成，制造业公司的投资支出减少。同样受疫情影响，居民的消费意愿下降，大家为了避免外出消费感染病毒都或多或少的减少了非必需品的消费。最后在进出口方面由于不同国家间的疫情防控状况不同，各个国家也在不同程度上采取了一些禁运的措施，并且更加限制旅游签证的颁发，减少了国际上的贸易往来和旅游等文化交流，整个进出口贸易也有着非常大的下滑趋势（智艳 2020）。

总体而言，在疫情影响下，消费下降，投资减少，进出口贸易受阻，总需求在三个方面都面临着严重的冲击和下滑，对整体经济也产生了非常大的影响。从对已有文献的研究中我们可以发现许多学者研究发现在疫情影响下总需求短期是呈下降趋势的，那么在全面复工复产后的状况是怎么样的呢，通过查询具体的数据我们作出进一步的探究。

3 复工复产后的总需求变化趋势

这次疫情对我国的总体经济产生了非常大的影响，但是随着疫情的传播逐渐得到控制，国内的情况也正在渐渐好转，疫情防控阻击战取得了非常大的成果，从最开始的影响严重到目前的稳步防控，应对疫情的防控工作也逐步从应急状态转变到了常态化防控，中央和地方在总结了疫情防控的经验后便做好了推进企业全面复工复产的准备。首先是做好了社会医疗机构的常态化防控，提升了医院的核酸检测水平，尽可能快的筛查出可能的感染者，其次是做好了应急物资的保障工作，确保必要的时刻医疗物资可以调配到位，最后是保证重点场所和重点人群防护的常态化，加强监管和防控的指导工作。

随着疫情逐步得到控制，各行各业的复工复产也逐步推进，在 4 月份和 5 月份全国各地都进入有序的复工复产之后，总需求的各项指标都出现了明显的反弹。接下来主要从进出口状况、投资需求和消费需求来分析总需求的变化。

3.1 进出口状况

在复工复产之后，从 4 月到 6 月，中国的进出口经历了不同的变化。从国家统计局的数据中我们可以看出，5 月份货物贸易 2.47 万亿元，同比下降 4.9%。其中，出口 1.46 万亿元，同比增长 1.4%；1 月份进口 1101 亿元，下降 12.7%，贸易顺差 4427.5 亿元。（NBS, 2020）¹在进口方

¹ 国家统计局 http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202006/t20200614_1760155.html

面，国内消费需求依然疲软，第二季度企业保守倾向于消耗一季度库存，不愿贸然进口原材料扩大经营，因此，进口状况也一直很低迷。而在出口方面，由于前面提到的隔离政策和封城等举措，中国国内产业链和供应链迅速恢复，在国际贸易持续走低的过程中逆流而上，提高了中国在国际贸易中的竞争力。具体来说，在海外疫情形势严峻的情况下，口罩、呼吸防护用品等防疫物资出口大幅增加，对整体出口下滑的缓冲作用明显。这一显著的增长趋势可以从官方数据中得到证实，日均出口额从4月初的约10亿元增长到5月份的逾35亿元²。出口的增加不仅很好地弥补了第一季度经济停滞造成的出口供给缺口，而且在一些贸易竞争对手经济停滞的时候，用比较优势取代了大部分出口供给。总而言之，这一时期中国的出口表现良好，而进口疲软，这也反映了中国贸易的复苏。

3.2 投资需求

在5-6月份，投资需求明显增加。5月份，全国挖掘机产量同比增长82.3%，销量同比增长68%。(NBS, 2020)³作为基础设施建设不可缺少的设备，挖掘机产销的增长标志着我国新基础设施项目的投资正在增加。此外，“一带一路”相关经济体对华投资同比增长6%。中国商务部发布了外商对中国上市公司进行战略投资的修订草案，寻求放松门槛和限制，以吸引更多的投资进入市场。国内外投资需求的增长反映了世界对中国市场的信心，可以看作是经济复苏的信号。

3.3 消费需求

消费作为拉动经济增长的重要力量，在4-5月份支撑了中国经济的复苏。5月份社会消费品零售总额同比下降2.8%，比4月份(NBS, 2020)⁴的水平下降4.7%，标志着社会消费品零售总额下降速度有所放缓。具体来说，中国消费者在疫情期间形成的生活方式和消费习惯，继续主导着中国消费者的需求，是造成这一趋势的重要因素。例如，互联网营销等网络消费场景依然火爆，根据网购平台的数据，天猫618购物节订单总额6982亿元，京东达到2692亿元。可以看出，在疫情控制后，消费在某些方面有所改善，但仍未恢复到正常水平。

3.4 失业率

中国的失业率大致与复苏趋势一致，但存在定量偏差。根据国家统计局的数据，调查失业率在过去三个月从5.9%到6.0%到5.9%⁵，数据显示略有下降。一方面，生产需求的复苏为就业市场的扩张和稳定奠定了基础；此外，政府积极实施就业优先政策，在一定程度上确实解决了问题。另一方面，中国失业率的样本空间只包括城市人口，不包括个体企业和农民工。因此，它往往被认为是城市某一部分人口的指标，不能准确地描述整体就业情况。但鉴于失业率始终与经济增长呈负相关关系，且失业率的变化往往滞后于经济周期，因此可以得出结论，中国的失业率仍处于较高阶段，但未来会有所下降。

² 中华人民共和国海关总署 <http://www.customs.gov.cn/customs/xwfb34/302425/3067020/index.html>

³ 国家统计局 http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202006/t20200614_1760155.html

⁴ 国家统计局 http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202006/t20200614_1760155.html

⁵ 国家统计局 http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202006/t20200614_1760155.html

3.4 政府监管

中国一直实行稳健的货币政策和财政政策，灵活适度。具体来说，中国人民银行最近多次执行逆回购协议，旨在向市场注入流动性，以提振经济增长。政府还计划发行 1 万亿元专项国债，以应对新冠肺炎疫情的影响。除此之外，政府还出台了一些政策来减轻企业负担，保护就业。国务院已经出台了一些降费措施，比如今年企业电价下调 5%，宽带服务均价下调 15%⁶。同样，成都市政府也允许中小企业所得税延期至明年缴纳，并对其养老金、失业保险和工伤保险实行免缴。此外，集中在旅游、餐饮、文化等行业的消费凭证也被认为是政府注入的另一种手段。由于息票具有期限长、无储存价值等特点，没有人会将其作为避险资产，直接促进经济流通。例如，杭州消费券累计使用 2.2 亿元，带动消费 23.7 亿元，乘数效应约为 10.7 倍。总体而言，中国政府的调控，包括扩大内需、刺激消费和调整汇率，在降低企业成本和个人消费支出方面发挥了重要作用

总体而言，与前一时期相比，中国经济运行中的积极因素增多，进入了良性循环，预示着随后的经济扩张将进一步加快。

4 应对疫情的宏观经济政策建议

目前，我国国内的疫情防控阻击战已经取得了重大成果，但是国外输入的压力仍然非常之大，国内疫情反弹的风险仍然存在，即使是为了促进进出口贸易的恢复和发展，我们也仍应该维持严格的防控标准和意识，这是所有决策的基础和重中之重。

在疫情得到有效的控制和复工之后，政府也可以采取许多措施，可以从需求端刺激劳动的增长率，也可以进一步推进积极的财政政策和稳健的货币政策。

4.1 财政政策和货币政策

积极的财政政策可以从多方面推进。首先，适度提高财政赤字率，根据经济发展实际情况调整财政收入与财政支出的规模与结构。其次，加大减税降费力度，一方面，实施阶段性的普遍照顾与定向倾斜减税降费措施，在有效缓解所有企业的生存压力的基础上，对于消费、服务、外贸等行业市场主体，以及湖北等疫情重灾区企业和中小民营企业，给予更大幅度、更直接的税费减免；另一方面，实施长期性的定向减税降费，最后，用好政府专项债，一方面，根据疫情防控需要提高地方政府专项债和专项国债额度；另一方面，要合理引导政府专项债投向与疫情相关的重点区域、重点行业、重点群体，同时要加快政府专项债支持项目的落地速度。

稳健的货币政策应更加注重灵活适度，兼顾适度普遍性与更强针对性，并着力疏通货币政策。首先把握好降准、降息的节奏、力度和结构，根据受疫情影响程度的不同，对不同的区域、行业、企业类型实施差异化的货币政策支持，可以通过定向降息减少受疫情影响严重的湖北等区

⁶ 国务院 http://english.www.gov.cn/policies/policywatch/202006/23/content_WS5ef13e2fc6d0a6946639c8c1.html

域、服务业等行业、中小民营等企业的付息压力，通过定向降准增加对长三角、珠三角等制造业聚集区的信贷支持。最后，着力疏通货币政策，通过行政化和市场化双举措，促进货币政策的顺畅传导与成功落地，保障实体经济的政策获得感。

4.2 技术和基础设施

政府应出台鼓励新基础设施建设的政策，将技术创新与基础设施建设创造性地结合起来。首先，城际轨道交通等基础设施建设为农民工等失业人员提供了就业机会，缓解了就业压力。此外，它可以集中人才，开发和扩大一些技术基础设施项目的优势，如中国已经在世界领先的 5G 和工业互联网，这也是一个新的经济增长点。通过这些技术应用到各个行业，将会大大提高一般的劳动生产率，从而增加公民的收入。综上所述，促进技术和基础设施建设是刺激劳动生产率增长的一个显著战略。

4.3 有效分配人力资源

建议政府可以有效分配人力资源。鉴于国内外市场对医用材料的巨大需求，政府应该鼓励扩大生产，不仅是医疗相关企业，还有其他有生产线的企业，如服装行业。通过这种方式，劳动力被分配到行业需求中，大大提高了生产率。此外，政府应该支持出口商在国内销售产品，同时继续鼓励他们扩大国际业务。此举旨在充分利用约 2 亿外贸从业人员，并在一定程度上补充国内供应。鼓励多渠道灵活就业。摊档经济成为近期的焦点，因为它不仅解决了消费者对室内消费缺乏信心的问题，而且还支持失业者以较低的运营成本实现灵活就业。例如，成都通过小摊经济创造了 8 万个就业岗位，在短时间内有效解决了 10 万户家庭的生活问题。这种经济模式需要政府合理地规划经营场所，并建立相应的管理模式。

总的来说，政府可以通过支持技术发展和合理分配劳动力来最大限度地提高劳动生产率。

5 总结

总之，从进口、出口、投资、消费、失业、政府注资等指标可以看出，中国经济正处于复苏阶段。虽然在疫情影响下总需求呈短期下降的趋势，但是在全面的复工复产之后总需求仍然受到的是正面影响，并且政府还可以通过采取许多积极的政策来加速这一趋势。正如本文所显示的，中国经济复苏的结果是显而易见的。如果中国继续出台强力政策恢复生产和工作，加强政府对总需求的刺激，中国必将在不久的将来恢复原有的经济活力并成为引领世界回归常态的重要推动力量。

参考文献

- [1] 苏柏璋, 倪经纬. 开发性金融助力疫情防控和经济社会发展思路研究[J/OL]. 开发性金融研究:1-11[2020-07-15].
- [2] 伍戈, 高莉. 疫情冲击下经济修复三部曲[J]. 金融经济, 2020(06):3-7.
- [3] 汪阳洁, 唐湘博, 陈晓红. 新冠肺炎疫情下我国数字经济产业发展机遇及应对策略[J]. 科研管理, 2020, 41(06):157-171.
- [4] 缪雯婷, 宋穗, 石岷然. 新冠肺炎疫情的经济影响与中国人民银行对策研究[J]. 财务管理研究, 2020(06):51-55.
- [5] 高兴佑, 陈渝. 新冠肺炎疫情对湖北经济的影响及政策建议[J]. 湖南财政经济学院学报, 2020, 36(03):88-95.
- [6] 杨松. 关于新冠疫情对中国经济发展的影响分析[J]. 中国商论, 2020(12):27-28.
- [7] 赵祥, 张海峰. 新冠肺炎疫情的经济影响及其对策分析——基于与 2003 年非典疫情的比较分析[J]. 广东行政学院学报, 2020, 32(03):76-87.
- [8] 吴婷婷, 朱昂昂. 新冠肺炎疫情对中国经济的影响及应对策略[J]. 南方金融, 2020(05):3-11.
- [9] 智艳, 罗长远. 新冠肺炎疫情对中国经济的影响及其思考[J]. 学习与探索, 2020(04):99-105.