

## 2020年中国第二季度GDP由负转正，会产生什么影响

原创 王子君的碎碎念 王子君的碎碎念

2020-07-20  
19:16

(此文为知乎被删回答)

上半年的数据还好说，重点要看下半年。

全年全球外贸总量下跌30%、国际投资总量下跌40%，这对我们这个世界工厂的打击是不可能躲过去的。

这已经不是“你能做多好”的问题，这是“你做得好但别人做得烂所以你照样完蛋”的问题。

因此这事没那么乐观，即使是从比烂的角度。

你是产能严重过剩的那个，如今需求总体暴跌，你说出花来你也是惨的那位。

数字还行，主要是：

- 一，基建及地产拉动；
- 二，外贸订单的传导速度。

更正一个数据：今天另一个回答，我说杭州今年到今天卖地1700亿。刚才看一眼，是1814亿。

杭州上半年卖地卖了1756亿，上海都只有1300多亿。杭州啊，你能不能克制点。

上半年50大城市卖地2.29万亿，同比上涨17.3%；上半年全国房地产投资6.27万亿，同比增长1.9%。说实话，只看这个数字，我还以为今年啥也没发生。

不过还是有些数字透了经济的底：

今年上半年，商品房销售面积，东部下降5.4%，中部下降14.1%，西部下降5.6%，东北地区下降17.3%。

除了东部因为房价上涨，交易额只下降了1.6%，其余地区销售额和销售面积的下降比例相近。

六个钱包不给力啊，看来不把你们从股市里赶一赶，你们对房市不上心。

基建不用讲了，前段时间工作会议开过后，基建已经明确是今年的经济火车头。

为了第四季度GDP增速到6%，今年基建增长肯定在15%以上，20%也有可能。

中联重科去年净利润43亿，今年上半年净利润粗估38亿到42亿，基本来自于政府项目。

起重机这么好卖？一群分析师说是“补偿性需求”，大哥你经济下行期里的半年，能顶以前正常的一年？

直白点，就是国家制造的需求。

在这波浪潮里，修桥修路还好。楼堂馆所和各种文旅综合项目（就是独山那种）会混杂多少，只有浪潮过后才知道。

像5G，点名新基建头牌。你们等着下半年的新闻，吃喝拉撒都能挂上5G名头，**本质都是产业园区盖大楼。**

外贸订单传导好理解一点，因为外贸订单不是一夜之间消失，而是分批次的。

第一批次主要在4月份，这是上半年的一场奇观：3月份我们疫情，海外还好，所以出现了严重的用工荒，海外客户急吼吼逼着复工。

好了，到4月份我们复工了，海外订单开始第一轮暴跌，因为那边疫情起来了。我们这边一月之差，从用工荒到订单荒。

然后4月份我们这边开始艰难调整，5月份的坏消息又来一波：因为5月份，海外用户开始下后半年的订单。

所以即使5、6月份订单量还行，后半年的订单也要谨慎观察，搞不好还有一轮下跌。

内需市场嘛，上半年社会消费品零售总额17.2万亿，同比下降11.4%。

顶住就好，顶住就好。

催了一波内力，换来一波增长，这是肯定的。而且这波内力不得不催，因为已经经济下行了，肾上腺素打了再说，总好过心肺停止。

但是正因为这是催出来的增长，所以其中的收益和就业不容易广泛传导。

一个简单的特征就是就业压力依然大，北京招聘需求上半年增长9%，简历新增量增长33%。国家创造出来的就业有明显指向性，劳动力市场很难短期内调节过来，需要时间适应。

以国家为主导的投资，获得收益的大头必然是掌握政治资源的地方企业。按照过往经验，放完水五六年后会来一轮全国反腐，回收一波。

总之产能过剩是现实，需求总量暴跌也是现实。为了走出困境，什么手段都要上，什么代价都要忍，一切等熬过去了再说。