

疫情对我国区域经济发展的影响及政策建议

民生银行研究院区域经济研究团队

新型冠状病毒感染的肺炎疫情发生以来,以习近平同志为核心的党中央高度重视,习近平总书记作出重要指示,强调要把人民群众生命安全和身体健康放在第一位,坚决遏制疫情蔓延势头。李克强总理作出批示,对全力以赴做好疫情防控工作提出明确要求。

为有效防控疫情,深入贯彻习近平总书记对新型冠状病毒肺炎疫情防控的重要指示精神,切实落实中央关于疫情防控工作部署,各地各部门继续加紧工作,众志成城,密集出台相关政策,切实承担起防疫抗疫的重任。

对各地经济增速影响的预测

结合各省(区、市)2019年末GDP增速,推断出新冠肺炎疫情影响下三种情形的各省2020年一季度GDP累计增速(假设一季度各地GDP增速保持2019年全年增速不变),结果如下表:

可以看出,疫情发生最为严重的湖北省经济增速影响最大,2020年一季度地区GDP累计增速将较2019年末下降3.06个百分点-6.05个百分点,至1.45%-4.44%之间,增速降幅最大。

与SARS表现为广东、北京两个疫情中心后向各省扩散不同的是,此次新冠肺炎疫情只有湖北省一个疫情中心。但北京、上海等大城市人员流动性较大,疫情扩散风险也较高,对当地经济增长的影响较为明显。对北京经济增速影响在2.03个百分点-3.27个百分点,一季度GDP增速将维持在2.83%-4.07%之间。对上海经济增速影响在1.86个百分点-3.02个百分点之间,一季度GDP增速将维持在2.98%-4.14%左右,增速略高于北京。

距湖北较近的省份,人员流动相对较大,比如浙江、广东、湖南、河南、重

庆、江苏、安徽、山东等省份受疫情影响也相对严重,疫情对上述各地一季度GDP增速冲击1.57个百分点-3.00个百分点之间。江西、湖南、河南、安徽等省份经济增长还能保持4.5%以上相对高位,其中江西表现最为突出,一季度GDP增速将保持在5.42%-6.44%之间。

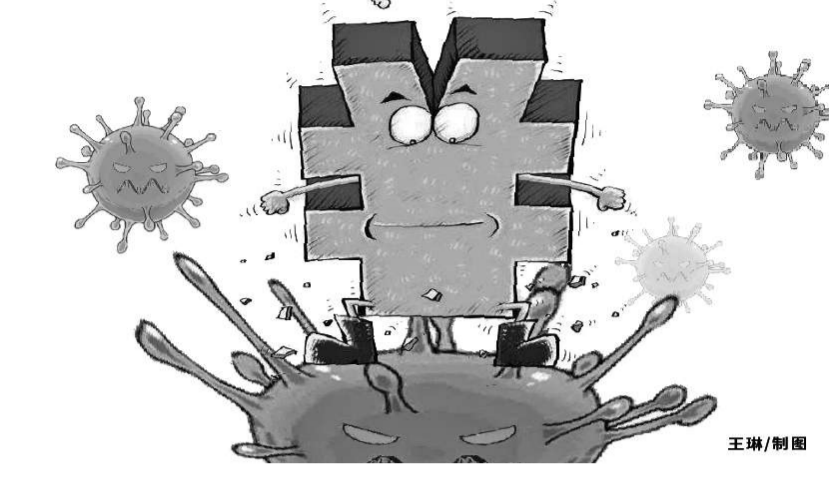
与湖北距离相对较远的黑龙江、福建、辽宁、广西、河北、山西、陕西、云南、贵州、四川、内蒙古、宁夏等省(区、市),受疫情影响相对较弱,GDP增速下降均在1.17个百分点-2.55个百分点之间。其中福建、云南、贵州、四川四地一季度GDP增速仍有可能维持在6.0%以上,表现较为突出。但黑龙江受本身经济增速较低影响,在疫情冲击下一季度经济增长下行压力骤增。

而距离湖北更远的海南、天津、甘肃、吉林、新疆、青海、西藏等省(区、市),疫情对其经济增速的影响最弱,均在1个百分点左右。

全国经济增速预测

根据上述各省(区、市)2020年一季度GDP同比增速预测值,可估算出全国2020年一季度GDP同比增速在三种情形下的预测值,分别为:乐观情形下较2019年全年增速下降1.6个百分点,即同比增长4.5%(以GDP保持2019年全年增速6.1%不变为基础,下同);基准情形下较2019年全年增速下降2.1个百分点,即同比增长4.0%;悲观情形下较2019年全年增速下降2.7个百分点,即同比增长3.4%。

基于全国一季度GDP占比通常占全年GDP的五分之一左右,可据此估算,在疫情背景下,2020年全年全国GDP同比增速在乐观情形下为5.8%,基准情形下为5.7%,悲观情形下为5.6%,即分别较2019年全年增速下滑0.3个百分点、0.4个百分点和0.5个百分点。



王琳/制图

对地方政府的相关政策建议

短期应以控制疫情为首要任务。

当前我国经济面临下行压力,在疫情可控的基础假设下,预计本次疫情对我国各地区的经济仍会造成一定冲击。尽管如此,疫情得到有效控制,尽可能减少传染人数,早日恢复社会生产和生活的正常秩序仍是当前最为首要的任务,也是减少经济损失的最有效途径。因此在短期内,必须以控制疫情为首要任务,由此带来的相关经济损失是暂时和有限的。对此,各省应积极采取措施,一是密切跟踪疫情发展情况,灵活调整节后复工和学校复课时间,在疫情超预期发展的情况下可再次延后复工时间;二是针对复工带来的人员流动增多,需要做好应急措施,加大公共场所的人员检测,并鼓励有条件的企业利用互联网办公,减少出行和人员流动;三是做好各地区人民生活保障工作。

中期做好疫情有效控制后的经济恢复工作。

随着疫情得到有效控制,各地可逐渐将工作重心放到社会生产和人民生活的恢复上来。一是逐步放宽、解除疫情期间的各项限制措施,恢复正常的公共服务,为企业生产、商业恢复和学校

复课创造有利条件,对疫情期间积压的相关公共服务需求,应加大简政放权力度,提高办事效率,加快解决企业与居民的相关困难。二是通过财政政策积极支持地方经济恢复,可根据各省区市疫情严重程度的不同,相应增加和调整中央财政转移支付比例;适当加大疫情严重地区的专项债发行额度;对受损严重的企业,特别是中小民营企业,通过税收减免、财政贴息贷款、降低社保缴费等措施给予财政上的支持;三是鼓励各地金融机构支持疫情受损企业,适当调整债务还款期限,提高因疫情造成不良贷款的容忍度,落实好尽职免责制度。

长期推进地方治理改革。

本次疫情暴露出了一些我国政府治理上存在的结构性矛盾,比如地方利益与全国利益的矛盾,经济发展与疫情防控的矛盾等。应以此次疫情为契机,推动政府治理、信息披露、媒体监督、医疗卫生等领域的改革。

(作者:黄剑辉 应习文 袁雅理 赵鑫鑫 孔雯)



30条疫情防控措施指引 河北药企开足马力保供

河北省工信厅选派部分处级干部进驻23家重点企业,精准解决企业面临难题

本报见习记者 张晓玉

近日,河北省在疫情防控的同时强化服务措施,多部门联合出台政策,从根本上支持企业与民众做好疫情防控,对重点企业实施“一对一”包联帮扶,帮助企业开足马力,稳定生产,确保防疫生产两不误。

河北省多部门 出台支持政策

2月4日,按照财政部相关要求,河北省财政厅细化落实财政金融政策措施,明确对全省与疫情防控相关的卫生防疫、疫苗生产及检测、医药产品、医用器材等重点保障企业和受疫情影响的个人创业者给予贴息支持,优化现行政策,更好地满足受疫情影响的企业、人群和地区的金融服务需要。

与此同时,中央财政部门将对2020年新增的疫情防控重点保障企业贷款,在人民银行专项再贷款支持金融机构提供优惠利率信贷的基础上,按照人民银行再贷款利率的50%给予贴息,贴息期限不超过1年,贴息资金由省级财政部门直接拨付企业。

河北省财政厅表示,将会同有关部门着力完善受疫情影响人群金融服务。对已获得创业担保贷款贴息支持的个人,若感染新型冠状病毒,可展期一年还款,展期内财政给予正常贴息,消除受疫情影响群众后顾之忧。对受疫情影响暂时失去收入来源的个人和小微企业,申请贷款时予以优先支持,切实保障特殊群体获得稳定金融融资。

此外,河北省政府办公厅于2月4日印发《关于打好新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控阻击战促进经济社会平稳健康发展的若干措施》(以下简称“《措施》”),从7个方面提出30条有力措施,持续推动防控工作升级加力,推进全省经济社会平稳健康发展。

《措施》中包括全力保障疫情期间物资供给,建立省疫情防控重点物资生产企业名单,对名单内企业在规定限期内购买生产设备、检验检测仪器等进行技术改造,扩大重点物资生产规模,提高产品质量和安全生产水平,省级予以重点支持(技改)专项资金支持。

同时,将加大财税金融支持力度,推行政府采购便利化措施,实施援企稳岗政策,加大信贷支持力度,创新金融支持政策,减轻房屋租金负担。

其中,对承租国有资产类经营用房的餐饮住宿百货业中小企业免收1个月房租,鼓励大型商务楼宇、商场、市场运营方适度减免疫情期间租金,以及对不裁员或少裁员的参保企业返还上年度实际缴纳失业保险费的50%等内容。

《措施》中还提到将疫情防控产品生产企业和医疗卫生建设项目列入生态环境监管正面清单,不停产、

不限产,支持企业满负荷生产。强化重点要素保障、开展重点企业帮扶支持企业复工复产等内容。

“服务+扶持” 全力保供应

河北省工信厅近日选派部分处级干部进驻23家重点企业,协调解决企业所需的原料供应、资金、劳动力等要素保障事宜,精准解决企业面临难题。

在河北石药集团,目前疫情防控药品广谱抗病毒药物阿比多尔日产量已经由原来的3万片达到了10万片。

石药集团欧意药业有限公司112车间主任刘亚飞在接受《证券日报》记者采访时表示,公司现在已经把班次由8小时换成24小时连续运转。石药集团第一制造中心副总裁李宏民介绍,目前我们生产的药品陆续供应全国21个省份,保证疫情用药。

神威药业集团在春节期间坚持不停工,神威药业集团副总裁刘铁军表示,神威药业集团将全力保障疫情防治用药的生产和配送。

石家庄四药阿比多尔生产线也已经满负荷开工生产,盐酸阿比多尔每天制产量达100万粒。石家庄四药总经理吴恒耀表示,石家庄四药全力以赴满足市场供应。

连日来,以岭药业每日发出连花清瘟胶囊/颗粒约1.5万件,以岭药业总经理吴相君表示,以岭药业将充分发挥中医药研发和生产优势,开足马力,保证产品质量。

华北制药相关药品生产单位也已全部开工生产,华药集团总经理刘文富表示,华北制药将确保科学生产,以高质量的产品为百姓健康护航。

目前,以岭药业捐赠1000万元连花清瘟;华北制药首批捐赠100万元药品;石药集团将8万盒盐酸阿比多尔片运往湖北;河北卫科生物科技有限公司将20吨二氯化氯消毒泡腾片运往武汉;石家庄四药已有两批药品发往湖北,最新一批物资包括7万袋莫西沙星氯化钠注射液、6万袋基础输液及灭菌水;神威药业向湖北捐赠价值100万元新型冠状病毒防治药品。

为了鼓励应急物资生产企业实施技术改造,扩大生产规模,河北省工信厅将优先给予技改资金奖补。

而对于药品、医疗器械生产企业,因生产防疫产品提请复产、扩大设备生产能力、委托生产等申请,河北省药品监督管理局开辟了绿色通道。河北省药品监督管理局副局长王金龙表示,同步检验、同步审评、同步检查、第一时间批准,保证了药品在第一时间上市。

目前,河北津西钢铁集团等企业在疫情防控全覆盖的情况下,正加紧生产即将出口的订单产品。河北全省共协调组织了142家重点物流园区参与物流运输,全省高速公路开通553条“绿色通道”,全力保障市场供应。

欧洲负利率催生非洲新货币

刘英

金融危机十年以来,利率水平逐渐成为发达经济体和发展中经济体的分水岭。发达国家的利率普遍走低,甚至出现了零利率,发展中国家的利率和通货膨胀率仍然保持高位。而负利率则进一步撕裂了全球货币版图,将其分成了两个阵营。

2019年,有40多个国家央行降息降准,但是截至目前,采取负利率的十个国家和地区都集中在欧洲和日本等发达国家。而新兴经济体和发展中国家的通货膨胀并无明显下降,这或将进一步加重发达国家的负利率水平和发展中国家利率水平之间的反差。在此背景下,中非及西非国家迫不得已,今年将发行新的法定货币ECO以替代已经使用了近半个世纪的、与法国法郎和欧元挂钩的西非法郎和中非法郎。

在经过百年不遇的美国金融危机和欧债危机之后,美国、欧洲、日本等发达国家采取快速大幅降低利率至零、量化宽松货币政策给市场注入流动性,以促进崩塌的实体经济实现V型反转和增长。在零利率和量化宽松的非常规货币政策边际效益递减之时,经济复苏却依然疲弱,欧元区、欧洲国家和日本进而开始打破零利率下,采取负利率来刺激经济增长,如丹麦等欧洲国家为防止汇率上升而影响出口采取负利率。

而包括法国在内的欧元区实施负利率货币政策目的则是通过货币政策

传导到银行间市场及国债市场,进而降低实体经济利率水平,但城头失火殃及池鱼,远在非洲的西非国家和中非国家共同体的经济则实实在在受到欧元负利率货币政策的负面溢出效应影响,加之欧元在金融危机之后兑美元周期性走强,这给本身弱经济同时又与法国货币捆绑,实施固定汇率制的西非和中非国家的经济雪上加霜。进入2020年,西非和中非国家终于将拥有自己的货币——ECO。

在过去的45年里,非洲法郎作为主要在前法国殖民地的非洲国家流通的货币,分为西非法郎和中非法郎两大类。两者汇率虽然相等,但是互不互通,而只分别在西非国家和中非国家区域内流通。非洲法郎有四根支柱支持其币值稳定从而保障金融系统稳定:一是外汇储备集中使用,并把外汇储备的50%上缴法国国库;二是与欧元挂钩并保持固定汇率;三是与欧元无限兑换;四是非洲法郎区内的资本可以自由流动。这些国家虽然独立于法国殖民地半个世纪,但是经济、军事,尤其是货币依然受法国影响。

西非法郎和中非法郎由西非央行和中非央行发行,不受成员国影响,采取与法国法郎挂钩,而1999年法国所在欧元区统一实施欧元之后,西非法郎和中非法郎分别与欧元采取固定汇率制,由于有央行统一发行货币,与强货币的固定汇率制好处是与欧元区挂钩的这一些西非和中非国家金融保持相对稳定,有助于吸引外资,也能较为有效地降低

本国的通货膨胀水平,但是其中西非的尼日利亚和中非的刚果金、安哥拉和圣多美和普林西比的通货膨胀率依然高企,CPI都在两位数水平。

区域内经济水平不同的国家,对利率的需求水平不同。西非和中非采取与法国货币挂钩的弊端首先就在于利率水平不适合所有西非经济共同体和中非经济共同体国家,其次,作为强势货币的欧元所对应的是较强势的经济,而西非和中非国家经济体多数处于工业化早期阶段,实施强货币不仅削弱了西非和中非出口产品在国际市场的竞争力,而且由于强货币带来了较强的购买力,进而扩大了商品的进口,两者叠加则进一步抑制了这些国家国内的工业化进程,可主要依靠一两种初级产品如石油、可可或棉花等商品出口的西非和中非国家经济结构更加单一、工业化进程受阻,经济竞争力削弱,国内经济增长动力不足。

特别是在2008年美国金融危机之后,欧元兑美元出现了周期性地升值,带动西非和中非国家的货币升值,进一步导致这些国家的出口受限,削弱产品出口竞争力,同时进口增加,进一步限制工业化进程。欧元区采取负利率之后,西非国家的贸易逆差更加突出。与此同时,为刺激经济增长,降低降息正在进一步扩大负利率阵营,日前高盛首席经济学家预测如果美国经济衰退,美联储可能也将采取负利率货币政策。

新货币ECO的推出并不能根本解决西非和中非共同体所面临的困境,其

经济依然将经受考验,因为ECO依然与欧元挂钩,在欧元区采取负利率的背景下,特别是在美国尚没有采取负利率,而欧元区采取负利率时,欧元相对美元仍处于周期性升值阶段,ECO或将继续面临来自欧元负利率的负面溢出效应影响。尽管目前西非和中非国家还没有指认ECO为数字货币,没有采取区块链的打算。但是从该货币的命名来看,为适应欧元区的货币政策,ECO可能会向着数字货币方向发展,采取区块链技术也不啻为未来的发展方向。而采取相对独立的法定货币ECO,有助于推动西非和中非国家经济的独立,增强出口竞争力,推动工业化进程,有助于增强这些国家的经济竞争力,有助于从统一货币开始,推进区域经济一体化进程,进而推进非洲一体化进程。

从“非洲法郎”到ECO,非洲大陆的新货币之旅起航了。纵观货币史,一个新货币的命运就像一艘新船,要么取决于它系泊的缆绳是否可靠,要么取决于它的船长是否能干。现在,非洲货币解开了与欧元的缆绳,开始掌握自己的命运,笔者认为,关键在于要提升劳动生产率,实现经济的转型,短期内还需要严格约束财政开支。好在许多非洲国家都响应了“一带一路”的倡议,笔者乐观预计,在一带一路沿线共建国家的共同努力下,非洲新货币会有一个光明的前景。

(作者系中国人民大学重阳金融研究院研究员)

“干货”满满 四川13条措施助力中小企业应对疫情

本报记者 舒娅璐

为深入贯彻习近平总书记关于坚决打赢疫情防控阻击战的重要指示精神,全面落实党中央、国务院决策部署和省委、省政府工作要求,四川省人民政府办公厅于2月5日印发《关于应对新型冠状病毒肺炎疫情影响中小企业生产经营困难的政策措施》(以下简称《措施》),出台13条措施,从加大减负支持力度、加大金融支持力度、加大财税支持力度、加大稳岗支持力度4个方面,切实缓解中小企业生产经营困难。

部分中小企业可减免1个月至3个月房租

《措施》涉及补贴电费、物流费,减免房租,退还部分社保费用等多方面内容。据悉,疫情防控期间,对参与生活物资保供的商贸流通企业,市(州)、县(市、区)政府将给予物流费用补贴,省

财政按地方政府实际补贴额的50%给予补助。承担省政府确定的生活物资无偿对外援助跨省调出任务的企业,所产生的物流费用由省财政全额负担。对参与生活物资保供的商贸流通和防疫药品、医疗设备、物资器材等疫情防控相关生产的中小企业,由企业注册所在地政府按销售目录电价的30%给予电费补贴,省财政按地方政府实际补贴额的50%给予补助。

对承租国有资产类经营用房的中小企业,减免1个月至3个月房租。对受疫情影响的中小企业延期缴纳税款,缓缴社会保险费。中小企业在停工期间组织职工参加各类线上职业培训,吸纳因疫情无法返岗的农民工就业等,也将获得相应补贴。

此外,参与疫情防控的医疗卫生机构和物流企业车辆,免征2020年度车船税。因疫情导致重大损失,正常生产经营活动受到重大影响,缴纳房产税、城镇土地使用税确有困难的中小企业,

可申请免征疫情期间房产税、城镇土地使用税。

开辟中小企业金融服务“绿色通道”

在加大金融支持力度方面,《措施》提出,银行业金融机构新发放贷款按政策范围内最低标准执行。中小微企业存量贷款疫情防控期间到期办理续贷或展期,利率按原合同利率下浮10%。对受疫情影响较大、有发展前景但暂时受困的中小企业,不得抽贷、断贷、压贷、罚息。金融机构在疫情防控期间为中小企业提供续贷支持而造成贷款损失的,市(州)、县(市、区)政府给予损失分担,省财政按地方政府承担损失额的50%给予补助。

《措施》还提到,要开辟中小企业金融服务“绿色通道”,特事特办、急事急办,简化流程、快速审批,尽快发放。《证券日报》记者注意到,成都银行

作为本地金融机构,近期主动加强与卫生材料、卫生防疫以及医疗器械制造等产业链企业对接,通过快速审批通道、专项信贷额度、优惠利率政策等方式为部分中小企业提供金融服务,全力支持相关企业通过融资扩大产能,助力全市疫情防控。

比如,艾医生医疗是一家医用材料生产厂商,成都银行仅用3小时便为该司发放400万元信用贷款,再次创造了新的成都银行速度。据悉,在成都银行的支持下,该公司投产日后日产口罩预计可达15万只,有效增加市场供给。

“当前,成都银行由各分支机构负责人带队的金融服务工作组已全面启动,通过联合调研、现场办公等方式及时响应企业需求,同时制定以信用为主担保方式的授信方案和利率优惠政策,力争在最短时间内投放贷款,助力企业产能放大,为打赢疫情防控阻击战提供有力支撑。”成都银行方面向《证券日报》记者介绍道。

对中小企业具有实质帮助作用

“省政府出台的13条措施,对于处于疫情背景下的中小微企业来说是有实质帮助的,它的出台十分及时并且有必要。”四川省社会科学院金融与财贸经济研究所所长王小琪向《证券日报》记者表示,新型冠状病毒感染的肺炎疫情影响对于服务行业的影响是比较大的,中小企业在其中受到的冲击较为明显,而目前服务业在四川的经济板块中占比较大,因此,省政府出台扶持中小企业的措施很有必要,不仅及时,且“干货”较多。

数据显示,截至2月5日中午12时,四川省各级财政部门已累计下达疫情防控补助资金27.97亿元,实际支付12.3亿元,对医疗救治、疫情防控人员补助及医疗物资保障等方面工作给予强力支持。而在四川再有13条措施

助力缓解中小企业生产经营困难后,2月6日,成都市政府办公厅印发《有效应对疫情稳定经济运行20条政策措施》,从持续加大疫情防控力度、支持各类企业有序复工复产等六个方面提出20条具体举措,有效应对疫情,稳定经济运行。

“从总体来看,此次疫情对四川经济的冲击在短期内影响较大,在部分领域,疫情过后消费需求可能会有报复性的反弹,但是人们的消费方式会发生变化,大家将更加注重线上交易,更加注重清洁环保,流通方式也会发生一定变化,从中长期来说,有望倒逼科技进步和产业优化升级转型。”王小琪同时建议,接下来,企业应当跟随公众的消费生活方式改变而相应调整生产与服务方向,同时,相关监管措施也要随之跟上。