

国民经济运行向好 基本走出疫情影响

——基于中国经济学人调查问卷的分析

□ 中国社科院工经所经济形势热点调查课题组

《中国经济学人》经济形势热点调查自 2013 年持续至今已经进行了 21 次调查,受到了广泛关注,取得了一定的社会影响力。课题组通过《中国经济学人》近万名经济学者数据库及《中国经济学人》微信公众号 18 万读者数据库进行问卷调查。本次调研收集分析了全国各地各类机构共 106 名经济学人对 2020 年三季度及全年宏观经济形势的判断。本次调研的结果显示三季度中国经济学人景气指数上升,经济学人预判经济增速有望继续回升;外贸景气指数上升,经济学人预判外贸形势总体趋于改善;就业指数上升,经济学人预判就业形势或趋缓和;物价指数上升,经济学人

预判市场通胀压力依然会有所上升。经济学人预判 2020 年三季度 GDP 增速为 5.2%左右,预判 2020 年全年 GDP 增速为 4.1%左右。

一、参与本次调查者的来源分布

本次对 2020 年三季度宏观经济形势的调查时间为 2020 年 9 月 3 日到 9 月 13 日。参与调查的人员中,来自高校(老师)的最多,占比 54.7%;来自企业的人员占比 14.2%;来自高校(学生)的人员占比 11.3%;来自政府机关及其下属研究机构的人员占比 11.4%;来自中国社会科学院的人员占比 4.7%;其余的来自金融机

培育形成了一支锲而不舍、追求卓越、敢于创新的高素质大城工匠队伍。例如,有 13 年只为做好“一锅米饭”,为研究电饭锅新技术就用了 2 吨米,试错成千上万次的美的集团黄兵;有锲而不舍研制大型船用柴油机电共轨单元项目,打破国外技术壁垒、填补国内空白的中南机械有限公司胡建武等等。此次疫情期间,全市医用口罩日产能迅速由 15 万个提升到 4000 万个,防护服日产能达 15000 件,额温枪日产能达 10 万支,成为佛山产业界多年积累下群体工匠精神的集中体现。

三、营造良好环境持续激发民营企业信心和活力

坚持以制造业立市,牢牢把握佛山坚守实业、坚守制造业的发展方向,秉持重商、尊商、扶商、安商、爱商理念,鼓励企业家保持定力,增强信心,集中力量办好自己的事情。扎实做好“六稳”工作,全面落实“六保”

任务,引导各方面力量帮助企业渡过难关。常态化开展暖企行动,着力解决企业发展难题。召开民营企业大会,推出促进民营经济高质量发展的“1+3”政策体系,鼓励支持民营经济发展。出台实施《佛山市深化营商环境综合改革实施方案》,重点推进工程建设项目审批制度、“证照联办”“一门式一网式”政务服务等改革,全力营造稳定公平透明、可预期的营商环境。构建亲清政商关系,先后出台了《佛山市政商关系行为守则》《佛山市政商交往若干具体问题行为指引(试行)》《佛山市政商交往正负面清单》等政策文件。出台实施《关于依法保护民营企业家人身和财产安全的若干意见》,审慎查办涉及民营企业案件,最大程度减少办案对企业正常经营造成负面影响,严格规范涉案财产处置,依法维护涉案企业和人员的合法权益。◆

(国家发展改革委供稿)

图1 经济学家对三季度经济环比增速变化的预判

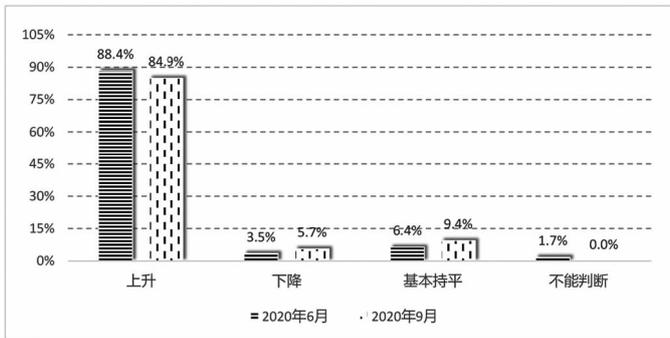
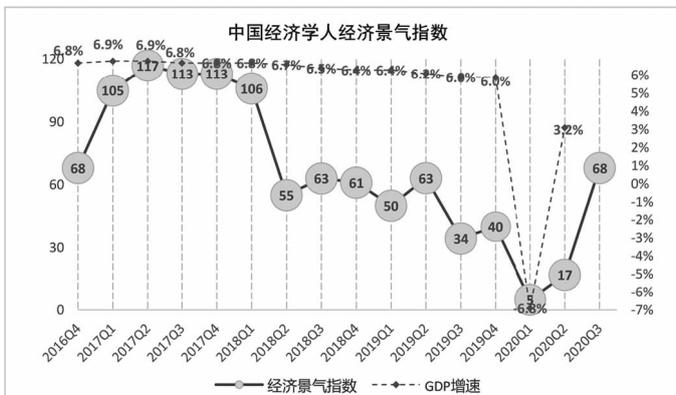
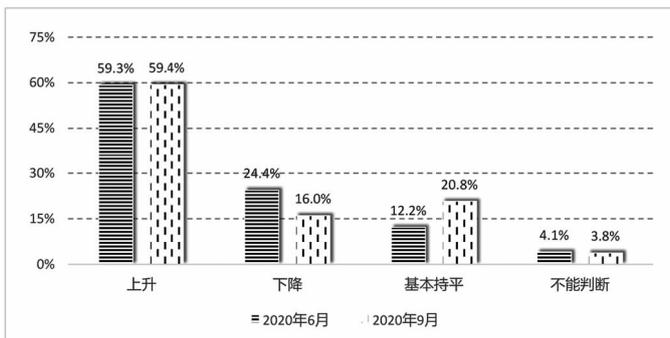
图2 历次调查所得中国经济学家经济景气指数^①

图3 经济学家对三季度出口环比变化的预判



构、咨询公司、党校等。

从参与调查者的地区分布来看,东部地区的经济学家占比 58%,中部地区的经济学家占比 17%,西部地区的经济学家占比 23%,其余经济学家来自港澳台海地区。较上次调查,中部地区经济学人的比例稍有下降,西部地区经济学人的比例上升明显,东西部地区的经济学家是本次参与调查的主要群体。

从参与调查者的年龄结构来看,30岁及以下的经济学家占比 25%,31—40岁的经济学家占比 22%,

41—50岁的经济学家占比 28%,50岁以上的经济学家占比 25%。本次调查中,各年龄段人员分布较为均匀,与上次调查相比,41—50岁的经济学人的比例上升较明显,而31—40岁和50岁以上的经济学人的比例均下降3个百分点。

二、经济学家预判三季度经济增速有望继续回升

从同比变化来看,本次调查中,认为本季度经济增速会同比上升的经济学人占 19.8%,与上季度调查相比上升 14.6 个百分点;认为经济增速会同比下降的经济学人占 49.1%,较上季度调查下降 38.2 个百分点;还有 28.3%的经济学人认为经济增速与上年同期相比会保持平稳,比上季度调查上升 21.3 个百分点。从环比变化来看,本次调查中,有 84.9%的经济学人认为本季度经济增速会高于上季度,有 5.7%的经济学人认为经济增速会环比下降,还有 9.4%的经济学人认为经济增速会与上季度保持平稳(图1)。从经济景气指数来看,2020年三季度中国经济学家经济景气指数为 68,比上季度调查上升 51 个点(图2),已经为 2018 年二季度以来的新高,经济学家预判经济总体增速有望继续回升,公众对经济增长的信心持续增强。

三、经济学家预判三季度外贸形势总体趋于改善

在对 2020 年三季度出口贸易形势同比变化的预测中,参与调查的经济学人中认为出口贸易会同比上升的经济学人有 22.6%,较上季度调查上升 13.9 个百分点;认为出口贸易会同比下降的有 58.5%,较上季度调查下降 23.5 个百分点;还有 14.2%的经济学人认为出口贸易与上年同期相比会保持平稳,较上季度调查上升 7.8 个百分点。从出口贸易环比变化预测来看,有 59.4%的经济学人认为本季度出口贸易会环比上升,有 16.0%的经济学人认为出口贸易会环比下降,还有

图4 历次调查所得中国经济学人外贸景气指数^②



图5 经济学家对三季度物价水平环比变化的预判

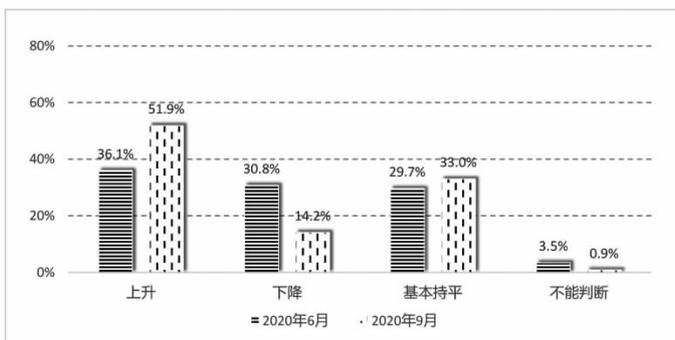
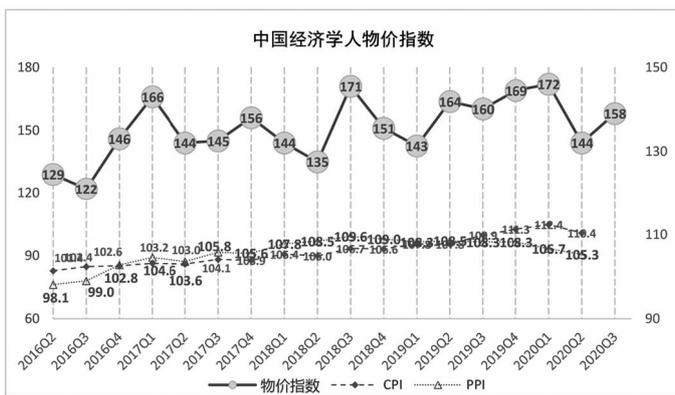


图6 历次调查所得中国经济学人物价指数^③



20.8%的经济学人认为出口贸易会和上季度基本持平(图3)。由经济学家预判情况计算出的2020年三季度中国经济学人外贸景气指数为59,较上季度调查上升35个点(图4),已经高于2019年一、二季度的外贸景气指数,略低于2019年四季度时期外贸景气指数(2019年四季度外贸景气指数为63)。经济学家预判外贸形势总体趋于改善,经济学家对外贸的信心较前期继续有上升。

四、经济学家预判三季度市场通胀压力依然有所上升

对于2020年三季度的物价水平同比变化预测中,认为物价水平会比去年同期上升的经济学人占比67.0%,与上季度调查基本持平;认为物价水平会比去年同期下降的经济学人占比8.5%,较上季度调查下降7.8个百分点;另外,还有23.6%的人认为物价水平会保持平稳,较上季度调查上升8.5个百分点。从物价水平环比变化预测来看,有51.9%的经济学人认为物价水平会环比上升,有14.2%的经济学人认为物价水平会环比下降,还有33.0%的经济学人认为物价水平会与上季度基本持平(图5)。由经济学家预判情况计算得出的2020年三季度中国经济学人物价指数为158,比上季度调查上升14个点(图6),与2019年同期物价上涨压力基本相当(2019年三季度物价指数为160)。物价指数上升表明经济学家预判三季度市场通胀压力依然有所上升。

五、经济学家预判三季度社会就业形势或趋缓和

在对2020年三季度就业形势同比变化的预测中,认为社会就业形势会同比变好的经济学人有11.3%,较上季度调查上升7.3个百分点;认为社会就业形势会同比变差的有67.9%,较上季度调查下降26.3个百分点;另外还有16.0%的经济学人认为社会就业形势会与去年同期基本持平,较上季度调查上升14.3个百分点。从就业形势环比变化预测来看,有61.3%的经济学人认为就业形势会环比变好,有17.9%的经济学人认为就业形势会环比变差,还有20.8%的经济学人认为就业形势会保持平稳(图7)。根据经济学家预判情况计算所得的2020年三季度中国经济学人就业指数为39,比上季度调查结果上升29个点(图8),基本恢复到了2018年

美国二季度以来经济形势及走势展望

□ 李馥伊

二季度以来,美国经济大幅收缩后艰难筑底,预计三、四季度可能实现正增长,全年仍大概率负增长,明年经济增长或可由负转正,但重入正常增长轨道依然任重道远。

一、二季度以来美国经济形势

二季度,受疫情持续蔓延影响,美国经济经历了有记录以来最大季度降幅,供需两端大幅萎缩,失业率攀升至两位数,新一轮财政刺激政策谈判陷入僵局,美联储延续宽松货币政策。自5、6月各州陆续复工复产以来,美国经济呈现小幅回升态势,工业生产和服务业艰难复苏,物价水平有所上升,美股受经济刺激政策带动显著反弹,但间歇性的疫情反复继续制约供应链和产业链复原,最终需求依然疲弱,经济复苏前景仍不容乐观。

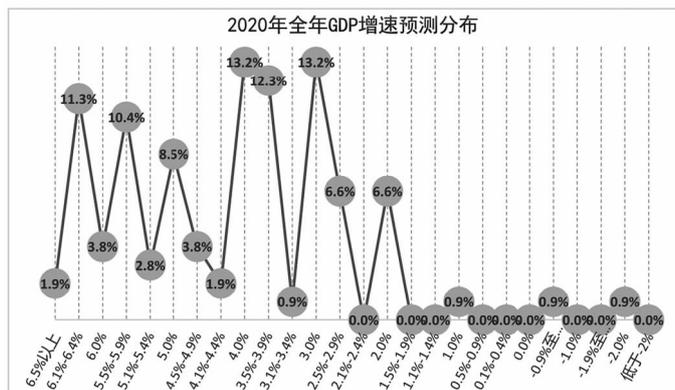
经济增长大幅失速。二季度,美国GDP环比折年率下降31.7%,为有记录以来最大季度降幅。消费支出

萎缩34.1%,其中,耐用品消费、非耐用品消费、服务消费分别萎缩1.3%、14.9%、43.1%;资本形成萎缩46.2%,其中,设备投资、建筑投资分别下挫35.9%、33.4%;出口、进口分别萎缩63.2%、54%,其中,服务的出口、进口分别大幅下滑56.9%、69.7%;政府购买增长2.8%。国内消费需求大幅萎缩是美国经济失速的主要原因,消费支出和资本形成分别拖累GDP下滑24.76、8.66个百分点,净出口和政府购买分别拉动GDP增长0.82、0.9个百分点。

供给端有所好转。4月,美国工业生产指数环比下降12.8%,创百年最大跌幅;其中,制造业环比下降16%,创有记录以来最大跌幅。5月以来随着复工复产推进,制造业有所回升。7月,工业生产指数环比上升3%;其中,受汽车及零部件制造快速复工影响,制造业生产环比上升3.4%。服务业趋于好转,在线订餐网站Opentable数据显示,9月初美国餐厅堂食人数同比下降32.87%,降幅较4月初收窄68个百分点;美国运输

年经济增速的预判值为4.1%左右,比上一轮调查预判结果(3.7%)上升0.4个百分点。◆

图10 经济学人对2020年全年经济增速的判断



注:

①GDP增速是国家统计局公布的当期(季度)的GDP同比增速。

②进出口增速是海关公布的当期(季度)的进出口同比增速。

③经济学人物价指数反映的是社会综合物价,而不仅仅是CPI或者PPI。用于对比的CPI和PPI是来自Wind数据库收集的以2010年为基期的当期(月度)CPI和PPI定基指数。

(执笔人:陈奥阳,中国社会科学院大学。李钢,中国社会科学院工业经济研究所研究员)