

從中國大陸上半年度經濟數據看其 「全面建成小康社會」

Evaluating China's "Building a Moderately Prosperous Society in All Respects"
Based on Its Economic Data in the First Half of 2020

李志強 (Li, Chi-Keung)

淡江大學中國大陸研究所副教授兼所長

壹、前言

今(2020)年1月底中國大陸(以下簡稱大陸)湖北省武漢市因新型冠狀病毒肺炎(COVID-19, 以下簡稱「新冠肺炎」)疫情爆發而封城後, 為防止疫情擴散到各省, 越來越多城市陸續進入封城或半封城狀態, 嚴重影響到經濟的供給面及需求面。3月初疫情更蔓延至歐美等消費大國, 導致出口也受到重大打擊, 大陸第一季的國內生產總值(GDP)成長率與去年同期相比大幅衰退6.8%, 為1992年公布GDP季度數據以來的最低增長記錄, 其中投資、消費和出口分別萎縮16.1%、19.0%和11.4%(以人民幣計算)。從三級產業觀察, 以農林漁牧為主的第二產業、製造業為主的第二產業以及服務業為主的第三產業分別衰退3.2%、9.6%和5.2%。隨著大陸加強疫情控制, 以及各地城市逐步解封及復工, 3月之後的各項統計都顯示, 儘管第二季的經濟情勢還是相當嚴峻, 但景氣與第一季相比已有顯著改善。

貳、上半年 GDP 衰退 1.6%

今年7月16日大陸國家統計局發布最新的季度資料，第二季GDP成長率由負轉正，和去（2019）年同期相比成長3.2%，大幅超出外界預估的平均值2.5%，和第一季相比增長11.5%。受到第二季經濟回暖帶動，上半年GDP成長率只下降1.6%，GDP總量達人民幣（下同）45兆6,614億元，其中投資、消費和出口的降幅分別縮小到3.1%、11.4%和3.0%（以人民幣計算）。分產業看，農業受到的影響最小，製造業受到的打擊最大：第一產業增加值為2兆6,053億元，增加0.9%；第二產業增加值為17兆2,759億元，下降1.9%；第三產業增加值達25兆7,802億元，下降1.6%。檢視今年前兩季的數據可以發現，大陸經濟領先其他國家呈現深V型反轉的走勢，投資、消費、出口及製造業經理人採購指數（PMI）等數據的衰退程度自3月之後都逐月縮減。以目前的反彈趨勢來看，未來兩季的景氣狀況將會優於第二季，全年GDP應可維持正成長。

參、今年無法達成GDP比2010年翻倍目標

中共在18大報告中提出了「全面建成小康社會」的發展目標，預計到2020年底的GDP和城鄉居民人均收入都要比2010年增加一倍。其目標的測算依據是以2010年不變價格計算，即扣除每年的物價上漲率，設定2011年之後的10年間GDP及城鄉居民人均收入的年均成長率為7.2%。如果要達成此一目標，今年的GDP成長率至少要在5.6%以上，這表示下半年的GDP增速必須要在15%以上，現在看來未來兩季最多只能恢復到接近過去正常水準的5%-6%，因此可以斷言今年GDP是沒法比2010年倍增。即使如此，整體而言大陸已經達成「全面建成小康社會」的政策目標：

首先，上半年GDP的衰退完全是受到意料之外的「新冠肺炎」疫情拖累，並非經濟政策不當所造成，尤其是第一季的衰退太嚴重，將會拉低全年的成長率，因此把GDP翻倍的完成期限順延至明年也合乎情理。自

1994 年以來，大陸就開始設置每年的 GDP 成長目標，但疫情關係導致今年內外景氣的變數太多，所以在今年 5 月底政協與人大「兩會」的政府工作報告中並不設定全年 GDP 的具體成長數字。加上 5 月下旬起在長江中下游地區、淮河流域、西南、華南及東南沿海等地因持續強降水引發嚴重水災，對當前經濟形勢更是雪上加霜。但與其他國家相比，今年大陸的經濟表現已經算是不錯。根據國際貨幣基金會（IMF）在 6 月的估計，2020 年全球 GDP 將衰退 3%，在前十大經濟體中只有大陸能達成 1% 的正成長，美國、英國、法國、義大利的 GDP 總量將萎縮 10% 以上。如果依最近公布的第二季經濟數據推估，今年實際的 GDP 增速可能超過 IMF 的估計而達到 2% 以上。國際信用評等機構惠譽（Fitch）在 7 月底上修了本年度大陸的 GDP 成長率展望，從原先預估的 1.2% 調升至 2.7%。據 IMF 的資料顯示，2019 年大陸的人均 GDP 為 10,098 美元，首次突破一萬美元，可說是經濟改革以來的一個里程碑，雖然尚未進入已開發經濟體行列，但在 186 個國家中排名 65，僅落後墨西哥 1 名，高於其他 121 國，已接近全球平均的 11,355 美元水準。不論是以國際的人均 GDP 排名或是以人民生活溫飽程度來看，總體上大陸已經進入了小康社會。

其次，中共近期對「全面建成小康社會」的定義有了不一樣的詮釋。在 4 月 17 日召開的中央政治局會議上，已經把經濟社會發展上的論述調整為「確保完成決戰決勝脫貧攻堅目標任務，全面建成小康社會」，其後「兩會」的政府工作報告不但重複此一表述，並有 8 次提到「脫貧攻堅」，李克強在「兩會」記者會上特別指出大陸有 6 億民眾的平均月收入只有 1,000 元左右，表示大陸已將「全面脫貧」取代經濟成長數據，尤其是把農村人口「全面脫貧」當成「全面建成小康社會」的重要指標。習近平 6 月赴寧夏考察時也重申要「決勝全面建成小康社會、決戰脫貧攻堅」。至於如何才是脫貧，國務院扶貧辦主任劉永富提出了官方的綜合性「一二三」標準：一是指一個收入，2020 年的年收入約四千元，二是兩個不愁：不愁吃、不愁穿。三是三個保障：義務教育、基本醫療及住房安全。至去年底，大陸農村貧困人口只剩下 551 萬人，貧困發生率降到 0.6%。6 月 1 日出版的《求是》雜誌刊登以習近平署名的文章，指出：「總

體而言，中國已經基本實現全面建成小康社會目標，「不過目前全面建成小康社會也有一些短板，必須加快補上」。主要是要扶助老弱病殘的貧困人口和深度貧困地區，並改善生態環境、公共服務、基礎設施等。

第三，在「新冠肺炎」疫情以及水災打擊下，部分在貧困標準線上邊緣的民眾最有可能因而失業重返貧窮。今年「兩會」雖然沒有制定 GDP 成長目標，但還是設訂了 4 個數據指標以穩定經濟情勢，主要為與民生直接相關的就業和物價項目，這些指標相較於去年都有一定程度的調低，包括：（一）城鎮新增就業 900 萬人以上，去年為 1,100 萬人以上；（二）城鎮調查失業率 6% 左右，去年為 5.5%；（三）城鎮登記失業率 5.5% 左右，去年為 4.5%；（四）居民消費價格漲幅 3.5% 左右，去年為約 3%。在上述各項工作指標中，就業仍居於當前工作目標首位。李克強在 3 月的國務院常務會議上就說過，「只要今年就業穩住了，經濟增速高一點低一點都沒什麼了不起」。除了就業以外，其他和民眾生活有關的民生及糧食問題也是追求小康社會的重點，所以 4 月 17 日的中共中央政治局會議就首次提出「六保」的概念，即保居民就業、保基本民生、保市場主體、保糧食能源安全、保產業鏈供應鏈穩定和保基層運轉。此外，物價上漲對貧困者的傷害最深，尤其是食物支出占其收入比重很大，基本生活都可能出問題，因此政策上一定要調控住通貨膨脹率。

肆、下半年「全面脫貧」及保就業仍有變數

雖然大陸經濟逐漸擺脫疫情影響，但下半年的景氣仍存在諸多的不確定因素，即使不考慮 GDP 成長率，但就業始終和經濟復甦脫離不了關係，失業者也容易因沒收入而返貧，因此要「全面脫貧」及保就業依然充滿不少挑戰。包括：

首先，目前全球疫情還是未能得到有效控制，甚至美國疫情已經有點失控，至 7 月底除確診人數超過 450 萬以外，甚至日增確診病例達 5 萬多人，美國是全球最大的消費市場，而其他三個人口大國如俄羅斯、巴西和印度合計確診人數也近五百萬人，國際市場的低迷將會減弱大陸出口的反

彈力道，進一步波及出口型小企業人員的就業機會。6 月新出口訂單 PMI 為 42.6%，比 5 月 35.3% 高出 7.3 個百分點，但小型企業的新出口訂單 PMI 只有 38.2%，僅比 5 月 36.2% 高出 2 個百分點，不但反彈乏力，且遠低於 50% 的景氣榮枯分界點。而大陸北京、遼寧、新疆等地的確診病例近期也有回升，全球疫情並沒有因北半球進入夏天而紓緩，入秋以後大陸會否有第二波疫情高峰也難以保證。除非儘快研發出疫苗，否則許多經濟活動必然受到嚴格管制，國際以及大陸的景氣何時才會強勁復甦仍是未知之數。

其次，在疫情衝擊下今年就業市場的壓力特別大，上半年城鎮新增就業人數只有 564 萬人，僅為年度目標的 63%，遠低於歷年同期記錄。6 月公布的城鎮調查失業率為 5.7%，比 5 月下降了 0.2 個百分點，也比 2 月疫情最嚴峻時期的 6.2% 降低不少，但仍然處於相對高水準，真實的失業率應該遠大於這個數字，特別是 6 月份大學生失業率創下新高，20 至 24 歲大專學歷以上的調查失業率為 19.3%。今年大陸高校畢業生人數為歷年之最，達 874 萬人，比去年增加 40 萬人，但經濟卻受到疫情重挫導致新增工作機會減少，這批在暑假開始進入就業市場的勞動力可能會使下半年的失業率大增。近年來服務業是提供就業的主力，但目前疫情對服務業的影響明顯大於製造業，例如航空與旅遊業的營運幾乎停擺，相關的飯店及餐廳行業景氣仍未回溫。

第三，雖然自今年 1 月以來消費者物價指數（CPI）由 5.4% 下降至 6 月的 2.5%，但受到洪澇災害造成農業生產受損，6 月 CPI 較 5 月的 2.4% 微升 0.1 個百分點，其中豬肉和鮮蔬價格的上揚推升了 CPI，包括直接衝擊蔬菜種植、採摘、流通，以及生豬的養殖、出欄、運輸等等，導致短期內產量供不應求。6 月以來，鮮蔬價格已經出現了超過季節性的上漲，與 5 月相比，6 月漲幅為 2.8%，豬肉價格則上漲 3.6%。上半年 CPI 僅上升 3.8%，但豬肉價格卻暴漲 104.3%，使低收入民眾生活更苦。去年下半年 CPI 基期較高，但若洪災持續，恐怕今年 CPI 無法下降至 3.5% 以下的目標，對低收入者將更為不利，也會降低今年的實質 GDP 成長率。

第四，水災可能延後經濟復甦，災後重建或會排斥原來的投資項目。

截至7月28日，洪水災情已導致江西、安徽、湖北、湖南等27個省區市共5,481.1萬人次受災，4.1萬間房屋倒塌，36.8萬間房屋有不同程度的損壞；農作物受災面積達5,283.3千公頃，直接經濟損失高達1,444.3億元。水災造成的財物損失雖然占GDP比重很小，也不會直接降低今年的GDP，但其間接影響仍不能忽視。水災有如疫情一樣衝擊到生產面及消費面，一方面原有的工廠或基礎設施被破壞，衝擊到災區的企業經營，包括生產、運輸、銷售等環節，在建的基本建設及房地產等投資在災期必須停工停產，另一方面災民財富減損後會減少不必要的支出，短期內都會使消費和投資增速小幅回落，延後下半年經濟的復甦。不過，災區的道路、橋樑、水利設施等也需要儘快重建，將對基礎設施的投資形成拉動作用。7月13日，大陸水利部等部門已表示，2020年及後續將安排建設150項重大水利工程，總預算為1.29兆元，估計將直接和間接帶動6.6兆元投資，同時每年平均將增加約80萬個就業機會。然而為對抗疫情，大陸今年赤字率（財政赤字占GDP比重）達3.6%以上，相比於去年的2.8%大幅提高。在目前地方債務嚴重，以及防範金融風險的考慮下，債務餘額不能再快速擴大，這樣必然要刪減其他支出。今年「兩會」的政府工作報告就提出：一般性財政支出一定要壓縮，其中非急迫性的非必要支出要大減50%以上。因此增加災後重建項目可能會排斥到原有的財政支出，最後重建工程對GDP的提升效果仍有待觀察。