

经济预测分析

第 06 期

国家信息中心

2022年03月04日

本轮香港疫情对一季度全国经济影响 总体可控，但对广东省影响较大

内容摘要：2022年年初，香港出现奥密克戎新冠疫情并迅速传播，2月28日新增确诊病例甚至突破3万例，形势十分严峻。当前香港疫情正处于快速扩散期，给一季度全国及广东经济运行带来一定影响。我们运用全球和区域CGE模型就本轮香港疫情对全国和广东经济的影响进行了模拟测算，结果显示，本轮香港疫情对全国经济的影响总体可控，导致一季度GDP放缓约0.1个百分点，但对广东省经济影响较大，导致一季度GDP放缓约0.62个百分点。分行业来看，工业、服务业受到影响较大。

一、本轮香港疫情对全国和广东省经济影响评估的模型选择

对于本轮香港疫情对全国经济的影响，我们选择全球 CGE 模型进行评估。全球 CGE 模型刻画了全球多地区、多部门的主要经济社会发展状况，包含全球超过 140 个国家和地区的更新经济、贸易、产业指标数据，可以就重大政策或事件对经济总量、产业发展等方面的潜在影响开展情景模拟。本研究选取与香港联系最为紧密的中国内地、日本、新加坡、台湾、美国、韩国、马来西亚、英国、德国等国家和地区，构建包含中国内地、香港等 10 区域的全球 CGE 模型，就本轮香港疫情对全国经济的影响进行模拟测算。

对于本轮香港疫情对广东经济的影响，我们选择区域 CGE 模型进行评估。区域 CGE 模型主要目的在于刻画区域间经济联系以及相互反馈作用，包括区域间贸易、投资流动、劳动力流动等经济行为，可以就重大政策或事件对区域经济总量、产业发展等方面的潜在影响开展情景模拟。香港和广东地理相连，经济联系十分紧密，本研究构建包含 31 个省区市的区域 CGE 模型，就本轮香港疫情对广东经济的影响进行模拟测算。

二、本轮香港疫情对一季度全国和广东省经济运行的总体影响

本轮香港疫情对全国和广东宏观经济的冲击来自供需两端。从需求端来看，消费、投资、出口均受到不同程度的冲击。一是**疫情外溢导致消费下降**。近期香港疫情持续恶化，偷渡事件屡屡发生，多地因香港疫情外溢导致疫情反扑。为了打击偷渡行为，守好“外防输入”防线，近日广东、湖南、福建等地纷纷加强防疫力度，相关地区采取餐饮服务单位暂停堂食，酒吧、健身室、浴室、游乐场所关闭等措施

来降低人员流动带来的疫情传播风险，出行、娱乐等服务消费需求有所降低。二是**跨境投资受到抑制或延迟**。香港作为全球最重要的金融中心之一，是全球投资中国的前沿阵地，亦是中国和世界之间的“超级联络人”。2020年国外对中国内地投资的70.8%是通过香港进行的，而中国内地对全球的投资也有55.7%是通过香港进行的。香港疫情的持续恶化，造成人员流动限制措施的时间更长，给跨境投资现场尽职调查以及审计评估等工作带来困难，部分项目因此延迟或取消，对当期及未来一段时间的跨境投资业务造成影响。三是**转口贸易明显受阻**。香港作为自由贸易港，对进出港区的全部或大部分货物免征关税，并且准许在自由港内开展货物自由储存、展览、拆散、改装、重新包装、整理、加工和制造等业务活动。进出口货物经过香港中转的量非常大，近年来转口贸易占香港贸易总量的比重超过85%，主要来自内地和其他国家，其中内地以经济发达的珠江三角洲为主。本轮香港疫情严重，内地经过香港出口的货物运输受到限制和管制措施，外贸出口影响明显。从供给端来看，由于内地多个地区出现涉及本轮香港疫情病例，各地区相应提升疫情防控等级，使得经济活动收缩，原材料等生产要素流通受阻，物流、销售等正常经营活动受到一定程度干扰，部分企业停工减产，深圳、广州等地实行弹性上班或部分单位居家办公。模型测算结果显示，本轮香港疫情对工业以及住宿餐饮、交通运输、文化娱乐、商务服务等服务行业冲击较大，一季度全国GDP增速放缓0.1个百分点，广东省GDP增速放缓0.62个百分点。

三、本轮香港疫情对一季度全国和广东省经济运行的分产业影响

工业影响明显。中国内地既是香港第一大出口市场，也是香港第一大进口来源地，进出口以工业产品为主。一方面，香港的大量工业

品需要从内地进口，2021年内地出口香港3506.3亿美元，同比增长28.6%，其中机电、音像设备及其零附件占71.4%，内地每年出口香港的半导体芯片数量约占我国芯片出口总量的一半以上；另一方面，内地从香港进口97亿美元，同比增长38.9%。受本轮香港疫情影响，内地与香港工业原材料采购、物流配送、工业产品运输等会受到限制，将导致部分企业停工，工业生产活动无法正常进行，特别是经香港转口的外贸出口型企业，可能面临交货困难、违约等风险。模型测算结果显示，本轮香港疫情导致一季度全国工业增速减缓0.14个百分点、广东省工业增速减缓0.96个百分点。

服务业影响较大。香港的产业结构中，工商服务业占有很大的比重，2020年香港服务业增加值占GDP比重为89.0%。香港是世界上服务贸易最发达的地区之一，也是内地第一大服务贸易合作伙伴。2020年香港与内地的服务贸易总额为1450.8亿美元，占中国服务贸易总额比重超过20%，越来越多的香港企业将香港的国际贸易资源、优质商品和专业服务引进内地。本轮香港疫情对服务贸易整体影响较大，人员难以跨境交流，专业服务输出受到较大影响。随着香港与内地的经济、社会等事务联系日益增强，这几年内地与香港的文旅密切度正不断提升，香港游客是内地入境游的主力。2019年港澳同胞入境游客数量为10729.0万人次，占中国入境游客数量的73.8%。本轮香港疫情以来，到内地旅行的香港旅客出现急剧减少，内地旅游业、餐饮住宿业、交通业均受到较大冲击。同时，本轮香港疫情延缓了我国国际航空客运开放预期节奏。此外，为防止本轮香港疫情外溢，深圳等地防疫措施逐步升级，旅游、交通运输、餐饮住宿、休闲娱乐等一定程度上亦受到影响。模型测算结果显示，本轮香港疫情导致一季度全国服务业增速减缓0.09个百分点、广东省服务业增速减缓0.52个百

分点。

农业影响甚微。香港作为高度工商业化城市，农业较为薄弱，2020年本地供应的蔬菜仅占全香港蔬菜的1.6%左右，种植蔬菜的农地也仅有340公顷左右。内地是香港蔬菜最主要的提供方，也是香港活牛羊猪等的唯一提供方。本轮香港疫情发生以来，香港蔬菜价格出现短暂上涨，在做好疫情防控的同时，深圳加快保障香港蔬菜肉禽等的供应，蔬菜价格随之回落。根据最新统计，2月28日内地经陆路和水路抵港的蔬菜供应量约为2100吨，为去年平均每日内地蔬菜供应量的近九成；内地供港的冰鲜猪肉货量亦持续高于平日水平，约为平日供应量的1.4倍；冰鲜家禽货量维持在平日供应量七成左右。模型测算结果显示，本轮香港疫情导致一季度全国农业生产增速减缓0.05个百分点、广东省农业生产增速减缓0.24个百分点。

四、几点建议

尽管本轮香港疫情对全国一季度经济影响总体可控，对广东影响较大，但当前香港疫情正处于快速扩散期，对全国和广东二季度经济造成的冲击要提前准备、做好应对。

一是收紧香港疫情防控措施，尽力尽快压制疫情高峰。根据香港大学梁卓伟教授团队的预测，疫情将于3月中旬左右达到高峰。近期每日确诊病例数还会持续上升，亟须实施收紧公共卫生和社会防控措施。首先，安全有序推进老人和儿童疫苗接种，做到“应接尽接”“应快尽快”。其次，向香港市民发放口罩和快速检测包，尽快尽早发现感染者。最后，降低全社会活动程度，鼓励通过居家网上办公方式处理日常工作，尽量减少人员流动和接触。

二是多措并举阻断疫情扩散，严防大面积向内地外溢。为最大限

度防止疫情进一步传播和扩散至内地，倡导香港市民提高疫情防控意识，严格遵守防疫要求，非必要不出行，对机场、车站、道路等交通枢纽设置卡口，严控人员、车辆离开香港。广东等地要加大对机场、车站、酒店等的排查力度，充分利用大数据调查、网格化排查等方式，对香港地区人员进行全面排查，对从香港偷渡进入内地的病例密接和次密接、健康码非绿码、紧密伴随等重点人员，实行集中隔离重点管控措施。

三是统筹推进全产业链协同，降低疫情对经济的冲击。在继续集中精力抓好香港疫情防控工作的基础上，全国层面上要统筹推进全产业链协同，积极引导广东地区加强上下游产销对接，推动产业链各环节协同循环畅通，努力把本轮香港疫情对全国和广东经济发展的影响降到最低。

（执笔：尹伟华 温志超 肖宏伟）

编辑部地址：北京三里河路58号国家信息中心预测部
联系电话：68557142，68557122
电子邮箱：gxfx@sic.gov.cn

邮编：100045
传真：68558210