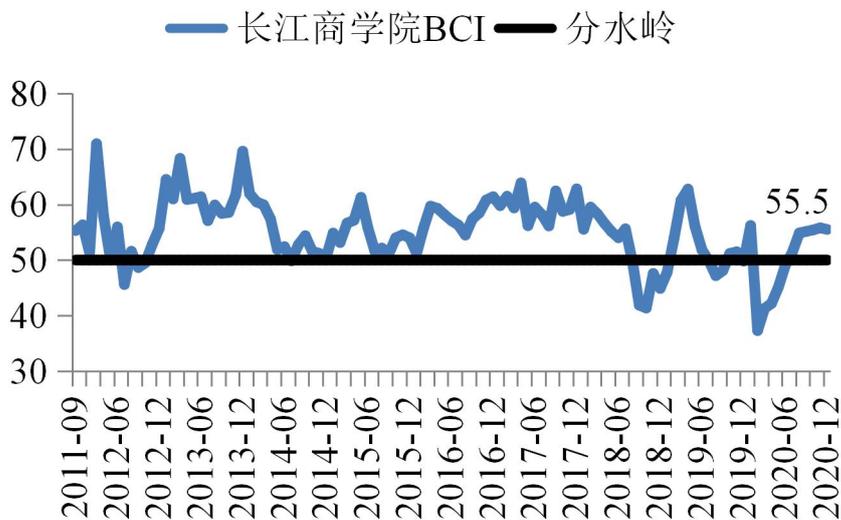


2020年12月长江商学院BCI数据点评

文/李伟

2020年12月的“长江商学院中国企业经营状况指数”（CKGSB Business Conditions Index，下称BCI）出现了微幅的下跌，本月数值55.5，而上月为55.8（图表1）。值得注意的是，目前BCI已位于50的分水岭之上，这说明政府救经济的政策在民营经济中效果显著。

图表 1



资料来源：长江商学院案例研究中心与中国经济和可持续发展研究中心。

本月的数据总体变化不大，但仍有一些值得注意的地方，比如融资环境指数和企业库存前瞻指数的回调，这说明企业的生存环境以及自身运作仍存在一定的不确定性。好在本月的企业利润前瞻指数出现了比较大的涨幅，因此弥补了融资环境指数和企业库存前瞻指数的下跌。

另外一个值得注意的就是中间品价格前瞻指数。本月该指数出现了大幅下跌，从上月的58.8跌至了本月的49.7，一共跌去了9.1个百分点，完全抹平了上月的涨幅，而且使得该指数再次跌到50的分水岭之下。这说明中国的工业仍存在一系列的问题，产能过剩这样现象可能远未结束。

谈完了对本月指数的点评，笔者想谈一下当前的疫情状况。作为第一个发生疫情的国家，中国运用其强大的国家组织能力，在短期内通过加强隔离、减少人群聚集、普及戴口罩等方式成功的控制住了疫情的发展。但随着冬季的来临，疫情在局部地区出现了零星反复，这说明防疫在未来一年里还将是一个艰巨的任务。

需要注意的是，目前中国很大一部分的病例来自境外输入病例，而全球的疫情状况远比中国

的状况要复杂和严峻，在欧洲和北美等不少发达国家中疫情依然处于失控状态。尤其是近期曝出英国的病毒出现了新的变异，其传染性提高了 50%-70%，这不但会加速疫情的传播速度，也会给疫苗带来新的挑战。

从基本原理上来说，控制传染病大概有三个办法。一是治疗，发现一个，治疗一例，属于事后防护的范畴。好处在于措施的应用对象明确，医疗资源没有浪费，但坏处是事后防护属于亡羊补牢，病毒往往已经造成了相应的破坏，未来还会引发连锁反应，属于没有办法的办法。这方面一个典型的例子就是 SARS，2003 年 SARS 在中国爆发后，中国当局在较快的时间中采取了得力的措施，发现一个，治疗一个。虽然 SARS 在短期内给公共卫生体系造成了较大的压力，但随着病患的康复，SARS 带来的危险日益减小。

二是隔离。人类与传染病打交道的历史可以追溯到蒙昧的远古时代，但现代医学只有几百年的时间，换句话说，在大部分历史时期中，我们在面对传染病时都是被动挨打的局面。在与传染病的长期斗争中，人类发现假如阻断了病毒的传染链，那么就可以控制传染病的蔓延趋势。这方面一个典型的例子就是鼠疫，鼠疫曾在世界多个国家都出现过大流行，造成大量人染病身亡。时至今日，人们在应对鼠疫的时候，隔离宿主都是必不可少的一步。

三是疫苗。相对来说，疫苗是非常晚近的事情了。疫苗是用细菌、病毒、肿瘤细胞等制成的可使机体产生特异性免疫的生物制剂，通过疫苗接种使接受方获得免疫力。若依接种目的区分，目前分为：预防性疫苗和治疗性疫苗两大类。预防性疫苗的代表是牛痘，治疗性疫苗的代表是狂犬病疫苗。以牛痘为例，它是发生在牛身上的一种传染病，它的症状通常是在母牛的乳房部位出现局部溃疡。牛痘由牛痘病毒引发，而该病毒是天花病毒的近亲。如果挤奶工的皮肤上有伤口，该病会透过与牛只的接触而传染给人类，患者皮肤上出现丘疹，这些丘疹慢慢发展成水泡、脓疱，还会出现一些其他的症状，比如发热，出现淋巴结炎、淋巴管炎。通常，人感染牛痘大约经过 3 至 4 周就可以痊愈。18 世纪后，牛痘用作免疫接种以预防高传染性的天花，也是免疫接种的首度成功案例。

治疗的方法目前世界各国都在使用，但这种方法属于头疼医头脚疼医脚，治标不治本。隔离的方法也是各国都在用的方法，中国使用的规模尤其大，这是经过实践检验的正确方法，但这个方法有两个缺点，一是随着时间的进展，人们对隔离的积极性会下降，隔离的效果也会随之下滑；二是隔离会导致经济受损，很多行业，例如餐饮、购物等都会受到冲击，人们的生活也会变得很不方便。所以既要控制住传染病，又要保持正常的社会秩序，最好的方法就是疫苗。现在世界多国都在研发疫苗，已经有多款疫苗得到了医药监管部门紧急使用的授权，欧美各国已经开始在高危人群中接种疫苗。中国在这方面也是走到了全球的前列，在阿联酋中国国药中生新冠灭活疫苗已经获批上市，在中国这款疫苗也已经提交了上市申请。

笔者相信随着对病毒研究的深入，针对新冠病毒的有效疫苗最终一定会得到普及，到时候我们将能够真正的恢复往日正常的社会秩序，人们的日常生活也将不会再被传染病所困扰。

以上就是对本月 BCI 数据的点评，具体数据请参看数据报告，谢谢。

（作者系长江商学院副院长、经济学教授。2020 年 12 月 29 日。）