



彭文生：就业的新特征 与新解法



意见领袖 | 彭文生（中金公司首席经济学家、中金研究院执行院长）



3 月以来的疫情反弹对就业形成扰动，全国总体的就业压力小于 2020 年疫情期间，但结构性压力较为突出：青年人失业率走高，与主体就业人群相背离，可能与疫情不确定性之下企业的成本决策有关；农民工外出增加而需求减少，就业从阶段性“供给短缺”转为“需求不足”；大城市就业由热转冷，受疫情对地域、行业的非对称影响；中小企业、个体工商户的就业压力持续存在。就业是民生之本，是实现经济内生增长正循环的重要环节，近期稳增长政策密集出台，通过保主体来稳就业。在相关政策支持下，疫情后中国奥肯定律曲线左移，稳定就业所需的经济增速低于疫情前。我们预计全年平均失业率有望控制在 5.5% 以内。

疫情反弹对就业形成了阶段性压制，当前全国总体的就业压力小于 2020 年疫情期间。4 月城镇调查失业率 6.1%，接近 2020 年 2 月的高点 6.2%。考虑到 2 月失业率本就季节性偏高，部分市场观点认为本次疫情带来的就业压力接近甚至超过 2020 年疫情时期。我们认为，这两次疫情下的失业率可比性较弱，2020 年失业率可能存在低估。当时疫情期间恰逢春节前后，外出务工人员已经返乡，并没有在外寻找工作，即使找到工作也无法到岗开始工作。这部分群体可能已经隐性失业，但不符合“失业人口”的定义。从 31 个大城市失业率也可以看出端倪，2020 年 31 城失业率的高点并不是出现在疫情影响最大的 2 月，而是出现在已经复工复产的 5 月，反映出失业率的走势和居民工作意愿、到岗情况都有关系。如果结合城镇新增就业来看，今年与 2020 年的就业压力对比就更为明显：今年 4 月新增就业 121 万人，同比下降 13.6%，比 2020 年 2 月的 39 万人（同比下降 55.7%，数据记录的最低点）要好很多。

虽然总体就业情况好于 2020 年，但今年结构性就业压力较明显：

疫情后青年人失业率趋势性走高，与就业主体人群分化加大。4 月，16-24 岁青年人失业率达 18.2%，较 3 月上升 2.2 个百分点，创公布数据以来的新高。智联招聘数据显示，一季度高校毕业生 CIER 指数为 0.71，创疫情后新低，且与整体指数差距拉大；截至 4 月中旬，在有求职计划的应届毕业生中，46.7%已收获录用意向，15.4%已签约，较 2021 年的 62.8%和 18.3%有一定程度的下降。疫情更多影响了青年人集中的大城市，以高

校毕业生为代表的青年人就业供给也创出历史新高，教育部预计 2022 届全国普通高校毕业生人数 1076 万人，同比增加 167 万。如果视角拉长到 2020 年以来的整个“后疫情”时期，会观察到 16-24 岁青年人和 25-59 岁就业主体人群的失业率分化是趋势性的，2020-2021 年青年人平均失业率比 2019 年高 2.3 个百分点，而同期就业主体人群平均失业率仅上升 0.1 个百分点，2021 年甚至低于疫情前。

“后疫情”时期青年人与主体人群的就业表现分化，可能与疫情不确定性之下企业的成本决策有关。毕业生“就业难”是一个老生常谈的话题，但青年失业率的持续偏高，是疫情后出现的新现象。除了毕业生供给扩大、学生就业心态和择业观念转变等趋势性变化因素，疫情高度不确定性之下企业行为的变化，可能对就业结构产生了重要影响。

在面临疫情带来的短期压力和长期不确定性时，企业减少人力成本开支的常用方式包括缩招、降薪、裁员等。其中，“招新”是成本扩张型的举措，经营承压时会首先收缩。并且缩招涉及的是增量变化而非存量调整，不像裁员和降薪那样会损害在职员工的权益，执行阻力较小。与此同时，疫情发展的高度不确定性，使得企业未来可能随时迎来业务反弹，企业不会轻易解雇在职的成熟员工，以便一旦疫情后需求修复便可以快速复产。所以疫情压制下，企业更多选择了降薪来“共克时艰”，而非轻易裁员。表现在失业率上，便是就业主体人群失业率平稳而青年人失业率走高。

外出农民工就业从阶段性“供给短缺”转为“需求不足”。农民工一

般被认为是劳动力市场中的弱势群体，但实际上 2021 年下半年农民工很可能经历了一段比较“抢手”的时期。2021 年外来户籍人口失业率持续走低，平均失业率比本地户籍人口低 0.17 个百分点；同时农民工收入在 2021 年下半年大幅增长，增速一度超过同期的城镇工资收入。这种现象的出现，可能和外出农民工的供给收缩有关，2020-2021 年农村外出务工劳动力人数始终未能恢复到疫情前水平。但 2022 年一季度外出农民工数量大幅增长，超过 2019 年同期，创下历史同期的新高；而疫情反弹导致东部地区用工需求走弱，农民工就业的供需形势出现逆转。一方面失业率快速走高，4 月外来户籍人口失业率达 6.9%，比去年底高 2 个百分点（同期本地户籍人口失业率仅上升 0.6 个百分点）；另一方面收入增速下滑，一季度农村外出务工劳动力收入以 2019 年为基期的复合增速仅为 3.5%，低于同期城镇居民的工资收入复合增速 5.7%。

大城市就业由热转冷，和疫情对地域、行业的非对称影响密切相关。大城市提供了更高质量的就业岗位、吸收了更高素质的就业人员，疫情前失业率低于全国总体水平。但疫情之下，大城市就业压力反而更大，2017-2020 年 31 个大城市失业率平均比全国失业率低 0.11 个百分点

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_42439

