



PMI徘徊荣枯线 经济增长动力趋稳

■ 本报记者 邢梦宇

作为宏观经济重要先行指标,2月份中国制造业采购经理人指数(PMI)备受关注。

近日,国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会发布2月份制造业PMI指数,数据为50.1%,同比1月下降0.3%。

据了解,自去年10月以来,中国PMI已经连续5个月略高于50%的临界点,制造业生产水平尚处于扩张阶段。而今年1月和2月数字更接近于荣枯线(50%),出现小幅回落,国内制造业复苏稍显乏力。

“从数据上,我们可以得出这样的结论,国内经济增长趋势将由回升转向平稳。”中国物流与采购联合会特约分析师张立群说。

全球经济温和增长刺激中国

“毋庸置疑,目前,国内的经济已经进入复苏阶段。”中国社会科学院副院长李扬说。

国务院发展研究中心金融研究所副所长巴曙松也作出同样判断,“美国经济已进入复苏周期,略好于欧元区。从近期数据看,美国私人部门包括居民、企业去杠杆过程已近尾声,正处于温和复苏周期;而欧元区公共部门和私人部门杠杆率依旧徘徊于高位,经济还将面临一定调整。全球经济温和增长对中国将带来出口环境的好转,出口增速将达8%至10%,此外,通过近年的调整,国内企业库存压力较2012年明显下降,经济将走进温和复苏周期。”

与此同时,包括美国、日本在内的几大经济体都在实行量化宽松的货币政策,这给许多国家在制定货币政策方面都带来一定的影响。

“我们一方面在紧盯美联储,另一方面从去年下半年来看,国内的信贷增长很快,银行信贷,再加上影子银行及社会信用贷款口径都在不断放大,这些效果叠加跟美国、日本等国实行的量化宽松货币政策有异曲同工之妙。此外,国家积极的财政政策也在持续发酵中,并随着形势的变化不断加强,对经济的积极影响程度也逐层加深。”李扬表示。

此外,房地产市场的恢复也在很大程度上发出了国内经济复苏的信号。

“落实到产业层面,房地产业去年年终在各种各样责难下,实际销售已经恢复,投资也开始恢复。虽然产业恢复速度过快超出监管部门的底线,以致两个星期前国家又公布了更强的调控措施,但是它对经济增长

的带动作用是不可否认的。”李扬说。

据中国宏观经济网出具的一份研究报告预测,虽然经济正在温和增长,但增长的内在动力依然较弱,制造业投资和民间投资比较疲软,出口受外部环境制约难以大幅度增长,另外,还将面临通胀风险上升,货币政策在防控通胀和支持经济增长之间的调整空间受到制约,同时,产能过剩等内部经济结构的矛盾将进一步凸显。

对于国内经济增长动力不足,短期内难以实现飞速提升的观点,李扬并没有异议,“由于中国正处于经济产业结构变化当中。在过去的30年间,国内产业结构变化实际上是工业化过程,从业人员完成从第一产业到第二产业的转移,而中国制造业恰恰是所有产业劳动生产率最高的。大量人口转向制造业,本身就意味着生产效率提高和速度提升,因此,工业化支撑中国GDP在过去30多年呈现两位数的增长。现在,中国正在由制造业大国向第三产业——服务业大国的转变中,而在中国,服务业劳动生产率大大低于制造业。当大量的人口以及资源从制造业移至服务业,就意味着劳动生产率下

降和长时期的经济增长放缓,这是一个不可避免的规律。”

据李扬透露,目前,社科院正在做一项研究,根据初步的研究结果显示,在中国,第二产业的劳动生产率是第一产业的10倍至15倍,而选取上海企业作为调查对象,服务业劳动生产率仅为制造业的70%,全国还不到50%。

中小企业活力不足

让李扬得出国内经济持续复苏尚不稳定这一结论的一个原因就是企业活力不足,尤其是中小企业的经营情况和去年相比并没有太大改善。

根据数据显示,国内中小型企业PMI指数环比下降幅度较大,在一定程度上意味着中小型企业生产经营活力减弱。

据这份新公布的PMI分项指标企业规模数据显示,和受政策照顾的大型企业、国企等不同,中小型企业经营状况尚无明显改善,两者PMI指数继续分化。2月,大型企业PMI为51.3%,与上月持平,连续6个月位于临界点以上;中、小型企业PMI分别为48.8%和46%,

比上月下降0.9%和0.2%,位于临界点以下。

“从去年开始,公司的订单量都没有较大的增长,每单的订货量也不是很大。现在,我们基本处于盈亏平衡,但和许多中小企业相比,经营情况还比较乐观。”天津市耀森国际工贸有限公司段姓工作人员说。

“我们目前要做的就是推进宏观经济的转向,从需求管理转变为供应管理,最关键的就是政府减少干预,唤醒企业动力,使企业成为拉动经济增长的真正动力。政府不要总通过调整税收这一手段进行干预,而是要通过对金融成本的调整,通过对准入制度的调整等让企业真正焕发活力。”李扬说。

财经评论家周俊生此前表示,中小企业经营困难,特别是小企业的PMI仍然处于低谷,这是一个不容忽视的问题,这表明,中国经济近期企稳回升的基础还很不牢固,或者说,即使总的PMI以及其他经济数据都出现了回升,但这种由大企业独享的回升,至多只能给占就业人口很低比例的大企业职工带来好处,却无法让更多中小企业享受到实际利益。

统计月份	PMI	生产指数	新订单指数	新出口订单指数
2013.2	50.10	51.20	50.10	47.30
2013.1	50.40	51.30	51.60	48.50
2012.12	50.60	52.00	51.20	50.00
2012.11	50.60	52.50	51.20	50.20
2012.10	50.20	52.10	50.40	49.30
2012.9	49.80	51.30	49.80	48.80
2012.8	49.20	50.90	48.70	46.60
2012.7	50.10	51.80	49.00	46.60
2012.6	50.20	52.00	49.20	47.50

中国外贸转型升级 将在“三驾马车”中发挥更好作用

■ 吴宇 郑钧天

2012年,中国外贸增长6.2%,不仅比2011年的增幅回落了16.3个百分点,而且低于当年国内生产总值(GDP)7.8%的增幅。

进入2013年,商务部提出了争取保持全国外贸增速与GDP增速大体上同步,进一步稳定和扩大国际贸易份额的新目标。而在近日举行的第23届中国华东进出口商品交易会(简称“华交会”)上,作为中国外贸发展重要基石的华东地区相关省市,不约而同主动下调了今年的外贸增幅。

长期以来与投资、消费并列为经济发展“三驾马车”的外贸,在进入个位数的低速增长后期后将扮演什么样的“角色”?

有60多年历史的上海丝绸集团股份有限公司,是中国最大的服装出口企业之一,2012年出口额超过4亿美元,占公司营业总额的九成。从2000年起,上海丝绸集团开始培育自己的女装品牌“LILY”,目前,这一品牌的服装出口已占公司出口总额的5%以上,并进入国内市场,开设了数百家专卖店。

虽然政府早就不再下达出口指标,但上海丝绸集团自身的“担子”一直不轻。仅在山东临沂、安徽宣城的两家控股服装生产企业,就有2000多名工人,“如果出口订单掉一块,很多工人的就业就会有麻烦”。

“但传统外贸企业肯定要加快转型升级,要以技术、品牌、质量、服务、效益为核心,培育竞争新优势。如果没有‘新花样’,肯定会被挤到边缘,进而导致外贸行业的经济和社会地位下降。”上海丝绸集团董事长徐伟民说。

上海市商务委员会副主任顾军认为,近些年持续的高速增长,已让中国成为外贸大国,但中国很多产业依然处于全球贸易价值链的低端,同时资源与环境的承载力难以持续。外贸低速增长,既是世界经济不景气、国际市场低迷的客观环境的反



映,也是中国政府部门和外贸企业“主动求变”之选择,目的在于为转型升级提供时空余地,促进外贸企业深度融入全球经济,实现可持续发展。

来自华东相关省市商务主管部门信息显示,为了落实《国务院办公厅关于促进外贸稳定增长的若干意见》,上海将重点发挥出口退税、信贷担保、保费补贴等政策的拉动效应,帮助外贸企业克服国际市场困难;江苏将加大对出口品牌企业的扶持和保护,鼓励企业自创品牌或收购国际品牌;浙江将全面建成100个对外贸易预警示范点,实现相关涉案企业应诉率达到90%以上。

“外贸是改革开放的先锋,是开放型经

济的主力。通过转型升级,以质量和效益为前提、更具国际竞争力的外贸行业,必定会在国民经济‘三驾马车’中发挥更好作用。”顾军说。

上海世界贸易商城有限公司总经理田浩认为,在外贸进入低速增长后期,相对出口的“深度盘整”,进口有望表现活跃,成为外贸“马车”的新着力点。

近年来,进口在中国得到越来越多的重视。2012年,上海在整体外贸负增长0.2%的情况下,进口仍实现了1%的增长,贸易逆差达231.4亿美元。而自2002年到2012年,即中国加入世贸11年间,上海有多达八个年份都是进口大于出口。

去年底,商务部在意识到当年外贸增

幅将多年来首次低于GDP增幅时,就曾强调,中国加强进口不是权宜之计,而是一项长期战略,并将重点采取三项措施,包括进一步优化进口商品结构;继续推动进口便利化;不断完善进口促进体系,推动进口增长,促进贸易协调发展。

上海美国商会近日在此间发布的《2012-2013年度中国商业报告》披露:得益于中国日益壮大的中产消费阶层、不断增长的消费支出以及二、三线城市的稳步发展,在华美资企业开始转变以往低成本出口的发展模式,转为采取“立足中国、服务中国”战略。这也意味着进口今后不仅是中国经济增长的重要驱动力,还会为世界带来巨大商机。

今年经济增长 仍主要靠投资拉动



“投资这块,我们会比去年要好。”国家统计局总经济师姚景源日前指出,今年的经济增长主要还是靠投资拉动。

姚景源提出,下一步,我们要下大力气来解决中国对出口的过度依赖,解决经济增长当中更多地依赖投资所造成的问题,解决经济增长要从要素投入转移到创新和技术进步上。

对今年中国经济,姚景源指出,出口肯定比去年强,“现在对于世界经济的判断,舆论界悲观的东西多了一些。”他认为,今年美国经济会好,欧盟情况也会比去年好,而现在看日本经济也不会比十来年的这种低迷状况更加恶化。

“我觉得消费在今年扩大的难度仍然很大,”对于消费,姚景源指出,“三公消费”肯定会大幅下行,境外消费也是个问题,希望今年能够积极培育拉动力强、涉及面广的消费热点,但难度大。

因此,姚景源指出,今年还是要更多地发挥投资对经济增长的关键作用。

他分析认为,投资一定要到了在建项目时才会需要钢材、水泥、设备、人工,才能拉动经济,而投资从新开工项目到在建项目有6个月的时间差,所以观察新开工项目数量是增加还是减少,就能推导出6个月左右投资对经济的拉动力是增强还是减弱,“去年我们新开工项目的增长率超过20%了,所以我觉得今年投资对经济的作用绝对比去年要好得多。”

(吴倩)