

制造业疲弱，汇丰 PMI 新低

■ 特约记者 晓风/文

中国中小企业正面临成本和融资的双重压力。

汇丰8月1日发布的中国7月制造业采购经理指数(PMI)终值为49.3,一年来首度跌破警戒线,创28个月新低。

同日,中国物流与采购联合会发布的PMI数据显示,7月份中国制造业采购经理指数(官方PMI)为50.7%,环比回落0.2个百分点,这是该指数连续第四个月出现回落。虽然7月整体PMI超过50,但反映小企业发展状况的小企业PMI指数报46.4%,连续三个月处于50%以下。

通常而言,作为经济先行指标,PMI高于50%,反映制造业经济扩张;低于50%,则反映制造业经济衰退。

专家分析,这两家机构的数据,显示了制造业疲弱迹象,5月和6月份货币政策连续超调,使得中小企业发展困难加剧。

中投顾问宏观经济研究员白期鸣表示,从汇丰PMI的采样区间以及企业类别来看,49.3的终值反映出我国沿海省份中小企业发展面临销售、成本压力,中小企业抵御经济波动的能力较差,发展速度放缓是通胀影响的必然结果。

中小制造企业困境

兴业银行首席经济学家鲁政委解释了7月汇丰PMI数据和官方7月PMI数据存在差异的原因。

他表示,虽然两者一个低于50%,一个高于50%,但从两列数据的历史走势纵向来看,两者对目前经济形势的描述却大致相同。

因为汇丰PMI与官方PMI数据调查样本存在明显差别,导致了两者的不同。汇丰PMI对小企业的覆盖面更广,而官方PMI中,大型企业和中型企业占绝大多数,比重达99%,对小企业的覆盖面较小。这种样本构成差异导致经济上行阶段汇丰PMI表现出经济增长势头较官方PMI更加强劲,在经济下滑时,汇丰PMI的数据下滑会更剧烈。

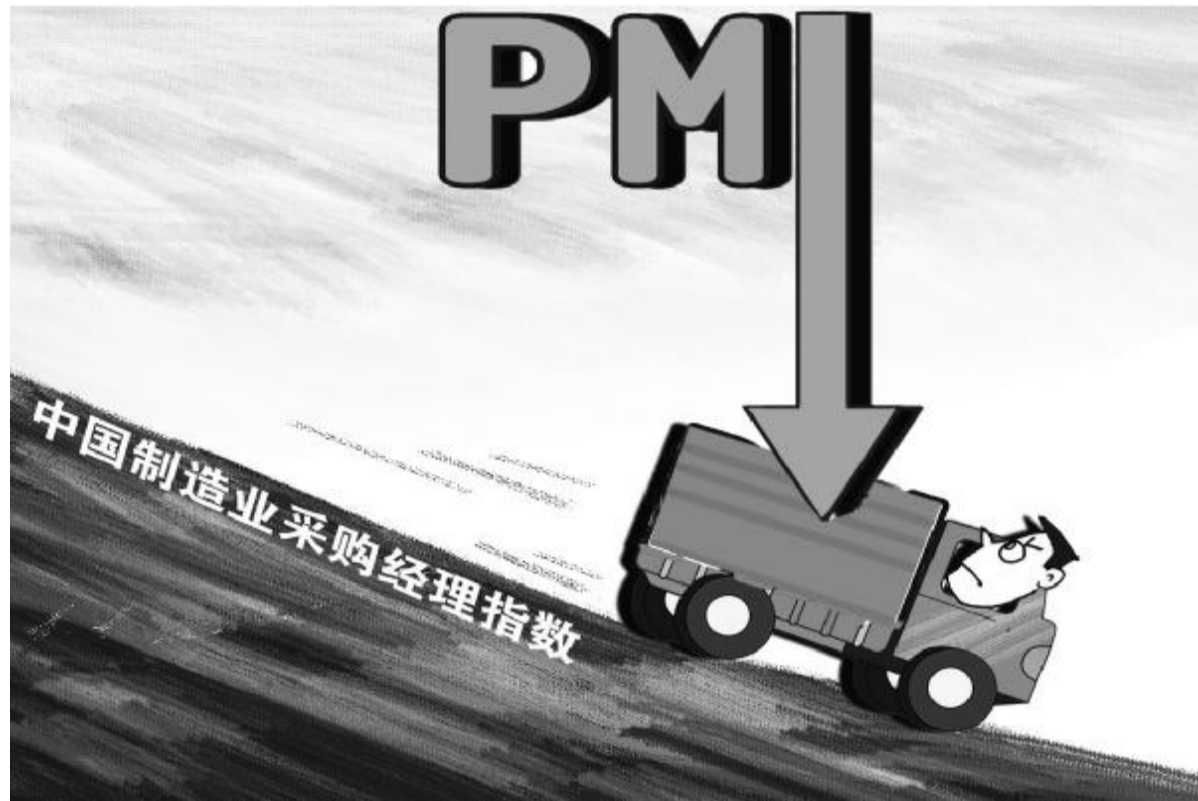
当前,小企业发展困难突出表现在融资困难,市场机会减少,生产成本提高以及企业自身抗风险能力较弱。汇丰中国首席经济学家屈宏斌表示,自一季度末暴露出的中小企业“钱荒”问题,至今仍未得到有效解决,在CPI涨幅已至6.4%的前提下,货币政策也难言放松。

尽管国家政策一再强调放宽对中小企业的贷款条件,但银行在对中小企业贷款时,部分银行直接将不少企业拒之门外。一份由花旗和CCER联合发布的报告也显示,融资难是中小企业发展面临的普遍障碍。以浙江为例,只有约20%的受访企业可享受银行贷款。

广东一位银行业人士表示,银行贷款利率上浮30%并不鲜见,在东莞,有一家本地股份制银行的贷款利率曾经一度上浮60%。现在银行就算将利率提高60%,还是会有企业愿意贷款。

融资瓶颈需突破

中国国际经济交流中心研究部副部长王军认为,中小企业景气度降低主要是由两方面的原因所致,首先也是最主要的原因是由我国目前经



中国物流与采购联合会发布的PMI数据显示,7月份中国制造业采购经理指数为50.7%,环比回落0.2个百分点,这是该指数连续第四个月出现回落。 CNS供图

济环境所致,信贷收紧导致中小企业融资困难,其次是经济增长背后的结构性原因,由于我国节能减排等结构转型政策,而高耗能高污染企业主要集中在中小企业,行业自身原因使得中小企业经营状况颇显艰难。

“我国制造业中小企业面临两大问题,首先为融资问题,由于信贷紧缩,部分企业面临通胀引起的消费疲软时,资金链紧绷,然而同期银行信贷门槛增高,企业出于安全经营考虑,只能追求规模扩张减速;其次,制造业转型之痛,我国的制造业中有很多企业属于出口加工型企业,产能低利润薄,所以在面临产业结构转型和升级时,难免会受到通胀影响,销售压力下降,在面临产业结构转型和升级时,难免会受到通胀影响,销售压力下降,在面临产业结构转型和升级时,难免会受到通胀影响,销售压力下降。”白期鸣认为,针对上述现象,政府当前的部分政策和举措已经在着手解决,一方面政府调节中小企业融资渠道,近期银监会鼓励商业银行对中小企业放贷,以保证中小企业正常发展说明融资情况正在缓解。另一方面,政府鼓励相关企业进行产业结构转型,通过设立中小企业、创业板,以支持相关行业发展。

以江浙中小企业发展现状为例,可以将中小企业发展面临的困难总结为成本和销售两个方面。原材料价格普遍上涨,用工成本大幅上涨所带来的成本压力迫使中小企业提高产品价格,但是由于全球经济增速放缓以及国内消费受到通胀影响,销售压力突显,中小企业的利润空间被压缩到最低,有数据显示部分中小企业的利润率2011年1—6月份维持在1.4%左右,难以进行进一步发展。

王军则认为,针对中小企业发展状况下滑,主要做法还是应当对金融体制进行改革,提供满足中小微型企业需要的金融支持,同时中小企业自身也应注重转变发展方式来适应经济结构调整方向。

经济增速放缓

虽然7月的PMI数据凸显出中小企业的压力困境,但整体来看,中

国经济的增长局势不会改变。

专家分析表示,PMI维持下降趋势,表明中小企业正处在货币政策收紧等宏观调控政策带来的艰难时期,预计工业增长在未来数月将减速,但仍然强劲的消费支出和大量在建项目的投资足以支撑年内9%的经济增速。

白期鸣表示,按照宏观经济指标之间的关联性来看,PMI与GDP的关联性高达70%—90%,从汇丰PMI 49.3的终值来看,以中小企业为主的汇丰PMI值也预示着国内制造业发展减速,预测下半年我国GDP整体增长速度将持续放慢。

虽然我国经济仍然处于回调过程,但一些积极因素正在逐步涌现:经济增长质量显著改善,通胀压力进一步缓解,结构调整呈现向好态势。

屈宏斌表示,尽管制造业增速放缓,但无需担忧增长。

据悉,纳入统计局工业统计范围的是规模以上工业企业,从今年起,起点标准已由以往的主营业务收入500万元人民币抬高到2000万元。这意味着,相比于汇丰PMI指数调查,统计局对工业生产的调查向较大企业倾斜。

渣打银行全球研究经济学家李炜表示,“经济的基本面不会因PMI指数的波动而出现变化。”李炜称,PMI中很多指数是经济先行指数,不反映即期情况,比如库存就不属于衡量经济增速的指标。

国务院发展研究中心宏观研究员张立群分析认为:“PMI指数已经连续4个月下降,预示我国经济仍然处于回调过程。从经济增长率变化看,总体呈平稳回调态势,这是符合调整结构、转方式的目标的。目前仍然要密切观察消费、投资、出口需求的变化趋势,密切观察库存调整活动,努力使经济增长保持平稳回调。同时要

加强调整结构、转方式、深化改革方面的工作力度,加快构筑经济增长的新基础。”

分析官方公布的7月PMI数据,

反映需求的7月份新订单指数出现今年3月份以来首次回升,从6月的50.6%升至51.1%,或预示着当前国内需求增长获得了新的支撑,与此同时,库存指数也呈现下降趋势,或预示着库存调整即将结束,后期面临新一轮补库需求。

中国物流与联合会副会长蔡进表示,“新订单指数回升虽然幅度不大,但这说明经济运行整体趋缓同时,需求因素是比较稳定的,由此推动企业采购量也在回升。”

库存当前已处于偏低水平,进一步的下降将为下一步经济运行腾出补库空间,这对于中短期经济运行非常有利。

而作为国民经济的主导力量,国企上半年表现仍十分优异。据悉,除国有金融类企业之外的国有企业累计实现利润总额11256.8亿元,同比增长22.3%,其中央企利润总额7654.6亿元,同比增长18.8%。也正由于国企和民企生存状态的“悬殊”,有关“国进民退”的讨论又一次出现在部分业内人士口中。

分行业来看,在20个行业中,只有纺织业购进价格指数低于50%,其余19个行业均高于50%,其中以非金属矿物制品业为首的7个行业达到60%以上,为首的行业高过70%。分产品类型来看,原材料与能源、消费品、生活消费品和生产用制成品企业均高于50%,其中原材料与能源、生活消费品企业最高,达到57%以上。

蔡进表示,制造业涉及的大宗商品、原材料价格上涨形成的通胀压力正在得到缓解。大宗商品价格走势目前呈现趋稳态势,从通货膨胀走势和运行规律看,通胀过快上涨阶段已过,现在进入高位趋稳阶段,“如果说前几个月通胀正在越过峰值,那么现在可以说通胀已越过峰值。”

他认为,当前宏观调控有必要在政策取向、措施力度、节奏上做一定调整,宏调有必要从控制物价过快上涨转向在稳定价格方面下工夫。

光伏国家电价出台 “全国统一”有待商榷

此次公布的光伏上网电价实行的是全国统一标准,这也是业界普遍认为“不合适”之处。

由于“一刀切”的上网标准,可能导致光伏产业重蹈风电覆辙,即大量光伏电站开发商涌往光照丰富的西北地区,但是受电网容纳能力影响而无法上网,从而造成光伏电站闲置。

■ 本报记者 陈玮英/文

犹抱琵琶半遮面,千呼万唤始出来。光伏上网电价终于在众人疾呼声中悄然而至。8月1日,国家发改委公布的《关于完善太阳能光伏发电上网电价政策的通知》称,2011年7月1日以前核准建设、2011年12月31日建成投产、尚未核定价格的太阳能光伏发电项目,上网电价统一核定为每千瓦时1.15元(含税);2011年7月1日及以后核准的太阳能光伏发电项目以及2011年7月1日之前核准但截至2011年12月31日仍未建成投产的太阳能光伏发电项目,除西藏仍执行每千瓦时1.15元的上网电价外,其余省(区、市)上网电价均按每千瓦时1元执行。

业内专家表示,这是往前走了一步,对光伏产业发展来说是件大好的事情,有利于加快产业健康发展,但“全国统一价”还有待商榷。

两条腿走路

国内市场迟迟没有完全开启的关键所在就是上网电价的不确定。“现在好了,对光伏发电实施上网电价,总算实现两条腿走路了。”

中电电气太阳能研究院市场总监陈良惠接受《中国企业家》记者采访时表示,这次国家公布的标杆上网电价是在光伏业界百般期待中出台的,对整个国内光伏产业和光伏应用将产生积极的促进作用。

事实上,国家近年陆续出台了多项政策扶持光伏行业,包括金太阳工程示范项目、光伏发电特许权招标项目。但这些项目的重点在于建设,因此造成国内光伏发电产业难以快速启动。

而上网电价的确定,则是具有里程碑的意义。陈良惠说,这标志着国内光伏市场的真正开启。同时,能够更好地引领企业创新,企业将注意力由此前的装机量投向发电量,开始更多地关注发电量。

以一座使用寿命在25年的光伏电站为例,其投入回报期即为25年。那么目前光伏上网电价的确立则明确了开发者的总体回报,可是短期的回报是有限的,而具体的回报则取决于电站的发电量。这也就是说,要用最低的成本获取最大的利润。

“目前我国部分大厂的组件成本基本已降至1美元/瓦,体现在电价中即为1元/度,这将成为国内市场大规模启动的基石。”赛维LDK中国区销售总监陈峰分析表示。

目前全国统一的光伏上网标杆电价的确定,对于光伏产业链上的各大企业来说均是重要利好。中投顾问新能源行业研究员沈宏文告诉记者,首当其冲的是光伏电站开发商将获益良多。“光伏上网电价已经确立,电站开发者的基本收益得到保证,避免了以前‘赔本赚吆喝’的尴尬处境。”同时,光伏组件价格亦在不断下跌,带动光伏电站建设成本随之下降,开发者的利润空间随之上升。

“当然,受益于产业规模的扩大,包括上游的多晶硅生产者和下游的组件制造商出货量也将随之增加,整体经营业绩亦将得到提升,欧洲削减光伏补贴造成的负面影响将会减弱。”沈宏文说。

“现在已经是两条腿走路了,这是进步,但其中一条腿还需要慢慢长起来。”江苏省光伏行业协会魏启东教授话间流露出了这样一份期待。

谈不上爆发

此次公布的光伏上网电价实行的是全国统一标准,这也是业界普遍认为“不合适”之处。

“没有进行分类,没有划分区域。”一直在做光伏市场开发的陈良惠坦陈,光伏发电分很多种类,其中金太阳示范工程和用户侧并网发电系统项目受建设成本相对较高的影响,此次电价的确定则不会对它们产生太大的影响。表达同样看法的还有陈良惠。他说,影响最大的是西部大型光伏电站项目,较之10年特许权招标项目,价格高出16.1%—57.8%。由于规定项目须在2011年年底前完工,由此将迅速引爆已批准尚在建设的项目。

“目前光伏组件行业平均成本约在每瓦9—10元左右。新的光伏上网价格的推出,将会刺激国内光伏装机容量的快速增长,一定程度上消耗国内过剩的光伏组件。”沈宏文说,但是由于国内超过90%的光伏组件用于出口,过剩的光伏组件数量较大。相对而言国内光伏市场刚刚启动,虽然增长速度较快,但是短期内难以容纳大量的光伏组件库存。

“此外,由于我国区域性差异,日照时间也存在较大差异,因此东西部间的发电量肯定存在较大差异。”陈良惠认为,如果能更细致地来制定上网电价,那么将刺激更多投资者投入到这一领域,也有利于产业健康发展。

这点也是魏启东认为“不合适”的地方。他说,从日照时间来看,东部几乎比西部差了一倍左右,在西部建设地面电网成本在1.5元/千瓦时左右,基本8年到9年就可以收回成本,但是对东部而言,建设成本可能在1.8元/千瓦时左右,那么就可能要20年才能收回建设成本。

“由于‘一刀切’的上网标准,可能导致光伏产业重蹈风电覆辙,即大量光伏电站开发商涌往光照丰富的西北地区,但是受电网容纳能力影响而无法上网,从而造成光伏电站闲置。”沈宏文认为,各地方政府应当将中央政府的政策与当地的具体情况相结合,制定适合本地光伏产业发展的补贴政策。

“光伏制造业在国内已经实现了爆发式发展,至于光伏发电能否实现爆发式发展,从目前国家出台光伏上网标杆电价的积极举措来看,快速发展是有可能的。”沈宏文认为,在光照条件丰富的西北地区,将会有大批企业赶在年底之前抢装光伏电站,以获取每千瓦时1.15元的补贴,这对于开发商来说是颇具吸引力的。

(上接第一版)

动物园扶梯事故,引起社会和有关部门的高度重视。7月9日起,深圳地铁340部奥的斯513MPE自动扶梯已全部暂停使用。

谁料北京地铁4号线事故后仅隔5日,10日晚9时20分许,深圳地铁4号线(龙华线)清湖站一上行手扶梯发生伤人事故,两位乘客不同程度地擦伤。

恰恰在事发前几天,深圳地铁经营者曾称,4号线(龙华线)的扶手电梯由三菱扶梯和塞纳扶梯生产,已全部通过政府验收,扶梯保护装置试验和负荷测试均符合国家标准,而此次发生故障的电梯为塞纳扶梯(CNIM)。据了解,法国CNIM公司是世界上最大的公共运输设备制造商之一,而此次发生故障的塞纳扶梯为塞纳自动梯(佛山)有限公司生产。

7月31日晚,北京地铁10号线双井站电梯梯级发生变形,北京地铁运营公司表示,变形是由于被乘客所提重物碰撞所致。据媒体报道,故障电梯上印有“上海三菱”字样,电梯贴有国家质量监督检验检疫总局印

的“安全检验合格证”,上面写明下次检验日期为“2012年3月16日”。

奥的斯、塞纳、三菱等知名品牌地铁扶梯接连出现故障,暴露出中国地铁站内使用的扶梯设备安全形势的普遍问题。隧道及地下工程专家、中国工程院院士王梦恕教授接受媒体采访时称,机电设备故障不在地铁的主要安全风险分析中,地铁机电设备的招投标猫腻很大,给不合格设备的进入和后期养护留下了漏洞。

据媒体报道,国内电梯重载标准不一,如广州地铁扶梯的重载标准就是北京地铁公布标准的两倍。并且,国内多家电梯企业对重载扶梯的“国标”同样存疑,而国内重载电梯的国标已经落后欧洲标准十余年。中南大学城市轨道交通研究所副所长王成立教授接受《中国企业家》记者采访时称:“国内对于重载型扶梯,既没有相关定义,也无相关国家标准。”

停车之惑

经常坐地铁的细心人会发现,有

时候地铁列车开门与屏蔽门并不吻合。

网友“狂瞋仙人球”认为,“地铁现在一般都是自动驾驶,驾驶员只起到应急的作用。(地铁停车)都是靠信号自动制动的。正常情况下,载客不是那么多,惯性小,基本能到达指定位置停车;但人多了很多,惯性太大,就总会超越停车线,这种情况下,驾驶员应该提前手动制动。”网友“郝晓刚2012”在随后的跟帖中称“今天发过帖子后咨询了一下地铁司机,他们认为没有什么大不了的,他们很直白地告诉我四号线这批车刹车比较软,人一多就抱不死,冲出去多少和载重量有关……”

此外,该网友还在“铁道论坛上”查询到北京、上海、广州的地铁都是采用定点停车技术。既然是采用定点停车技术,为何四号线停车还会有偏差呢?

8月2日,记者致电北京地铁4号线运营商京港地铁公司咨询,京港地铁公司新闻发言人杨苓给记者回复了一条短信,内容是“安全门与车门间系统是允许有一定偏差的,对行

车正常和安全没有任何影响。目前列车运行过程中,系统采用自动驾驶模式,正常情况下,司机只进行开关门作业,同时也会与控制中心、车站等保持联系,协同监测和处理可能出现的突发情况,确保运行正常。”

随后,记者再追问“为什么其他站偏差不明显,唯独这三个站明显?允许的偏差限度是多大?这跟信号系统、刹车系统无关吗?”京港地铁公司未对此进行置评。

一位不愿意透露姓名,从事地铁建设7年的设计顾问告诉记者:“上述情况,不可能是刹车问题,如果是刹车问题的话,就不会只发生两三个站,应该是所有站点。最大的可能是屏蔽门和车辆及信号的不匹配。具体原因可能是在施工时没有100%按照设计要求,或者是设备与设计要求有一定出入,当发现这个问题时,其他系统可能已经施工完成,很难修改。”

值得注意的是,2007年7月15日,上海地铁交通一号线曾发生过屏蔽门夹死人案,当时一乘客被夹在屏蔽门和已开动的列车之间,跌入隧道后当场死亡。