

5 月 PMI 再微升,进出口指数仍未及荣枯线

中国经济稳中向好 制造业外贸承压依旧

■ 本报记者 陈青松

6 月 1 日,中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布数据,5 月份中国制造业采购经理指数(PMI)为 50.8%,比上月升 0.4 个百分点,这是该指数连续第三个月攀升,也创下今年以来最高值。

专家指出,在当前经济下行压力较大的背景下,制造业 PMI 连续回升并且升幅有所扩大,前期稳增长的政策措施效应正在显现,国内市场需求呈现回升迹象。PMI 指数的持续走高,显示政府的多项稳增长政策取得了明显效果。

不过,从数据上看,除去中型企业略好之外,大型企业 PMI 仅比上月微升 0.1 个百分点,小企业 PMI 指数仍然未能达到荣枯线,而反映制造业外贸情况的新出口订单指数和进口指数均位于临界点下方,显示出中国制造业外贸压力犹存。

稳增长政策激发信心

对于 PMI 连续回升的原因,中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军在接受《中国企业报》记者采访时表示,“一方面,主要是政府前期一些稳增长的微调政策落实到位,产生了实际效果。另一方面,新一届政府推进了很多的改革措施,对市场经济主体内生动力有一定的激发。如通过减少行政干预和各个环节的审批,市场投资主体更主动更积极。”

据记者了解,为刺激经济增长,政府前期出台了一系列政策,如财政部要求地方政府加快资金支付以确保大型项目的竣工。4 月份以来,国务院总理李克强先后主持召开了 7 次国务院常务会议。而稳增长是会议强调的关键词之一。

在外贸方面,今年 5 月初,国务院发布了优化外贸结构、进一步改善外贸环境、强化政策保障、增强外贸企业竞争力等 16 条意见,提出加大出口退税补助措施,支持外贸业的稳定增长。

5 月 30 日,国务院最新刺激政策出台,实施“定向降准”,让银行向中小企业和农业领域提供更多贷款,支持其发展。

“此外,还有一系列稳增长、惠民生的工程正逐步到位,如治理雾霾、改善环境、京津冀一体化、棚户区改造,定向支持‘三农’和小微企业,既稳定了经济,又惠及了民生,这是在政策层



反映制造业外贸情况的新出口订单指数和进口指数均位于临界点下方,显示出中国制造业外贸压力犹存。 CNS 供图

面产生了积极作用。”赵锡军介绍。

赵锡军认为,正是一系列稳增长的政策产生作用,激发了市场主体对未来预期的信心。“PMI 数据更多的是体现企业对未来的判断”。

企业对未来经济看法积极

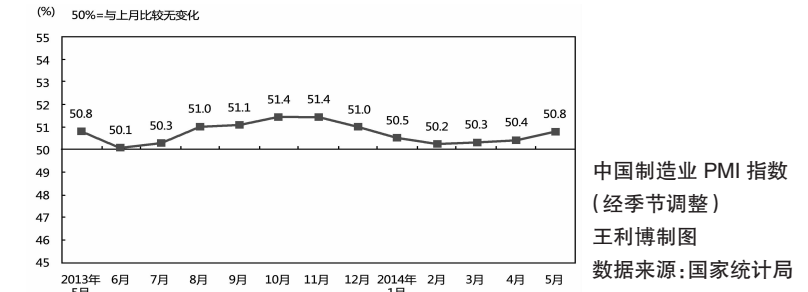
摩根大通中国首席经济学家朱海斌在接受《中国企业报》记者采访时也表示,新订单指数的强劲上升和产成品库存指数的进一步下滑,表明未来工业活动势头有进一步改善的迹象。另外,工业价格很可能已开始企稳。

另外,此前出炉的汇丰数据显示,汇丰中国制造业采购经理人指数 PMI5 月初值为 49.7,超出经济学家此前预期的 48.3,创下五个月来新高。此数据同样为经济向好提供了依据。

赵锡军对《中国企业报》记者表示,5 月 PMI 数据显示,我国经济回稳态势明显。“从 PMI 本身结构来看,有两类数据增长很快,升幅都超过 1 个百分点,一类是新订单指数为 52.3,升至 6 个月以来高点;另一类是生产指数为 52.8%,比上月上升 0.3 个百分点,为 4 个月来高点。这说明企业对供给、生产都有充足的信心,体现企业对未来经济的积极看法”。

经济仍存下行压力

尽管 PMI 连续回升,但业内专家



亦表示了担忧。

张立群认为,指数发出了经济走稳的积极信号,有利于实现稳中求进,有利于提振市场信心。但是也要看到,结构调整和转型升级活动仍在继续,未来经济增长面临的不确定因素仍然不容忽视。

“我们仍然要关注到,5 月 PMI 数据仍然只有 50.8%, 只比 50% 的临界点高出 0.8 个百分点,这仍然不够,这并不意味着我们可以高枕无忧,需要持续关注。”赵锡军向《中国企业报》记者分析,“5 月进出口指数虽有所回升,但仍继续位于荣枯线以下,显示制造业外贸依然存在下行压力。怎样发挥进出口拉动经济增长的作用,激发进出口的动力,都面临着不小的挑战。”

还有分析指出,PMI 回升主要还是受大中型企业因素拉动,与宏观政策效应相关,小微企业对于未来经济活动预期依然偏于谨慎,一些指数甚至还在回落。

数据显示,虽然大型企业 PMI 为

50.9%、中型企业 PMI 为 51.4%,均位于临界点以上,但小型企业 PMI 为 48.8%,与上月持平,仍位于临界点以下。

“PMI 是预测数据,50.8% 的数据更多的是体现企业对未来经济发展的信心。通常情况下 2 个季度的实际数据更能体现出经济发展的实际情况,未来经济仍然面临不小压力。”赵锡军说。

6 月 5 日,广东东莞海誉模具有限公司相关负责人在接受《中国企业报》记者采访时表示,目前中小制造企业生存艰难、困难重重,主要是工人工资高,还招不到人,还有资金上也存在很大困难。“在外贸业务方面,之前我们还有很多业务,现在基本上已经停了,没有接到订单”。

相关数据统计,目前东莞每个镇都有近 1 万家小微加工企业,而每年倒闭的小微加工企业比比皆是。

“未来还需立足于改革,激发经济发展的内生动力,促进投资、消费、出口各方面的均衡发展。”赵锡军说。

延深



5 月美国制造业持续复苏,欧元区放缓

■ 本报记者 陈青松

近日,5 月全球制造业 PMI 数据相继出炉。在全球经济形势仍面临诸多不确定因素的大背景下,美国 5 月 PMI 制造业保持稳中有升,但 5 月欧元区 PMI 不及预期,呈现制造业复苏放缓的迹象。

美国 PMI 创三个月新高 欧元区略有下滑

数据显示,美国 5 月制造业增长加速,其制造业 PMI 指数从 4 月的 55.4 上升到 56.4, 好于预期的 56.2,创下三个月新高,是 2011 年 2 月以来增速最快的一个月。数据表明寒冬过后,美国经济复苏并稳步增长。

与此同时,美国供应管理协会(ISM)公布的报告显示,5 月份美国 ISM 制造业指数从前一月的 54.9 攀升至 55.4,为连续第 12 个月扩张,且为连续第 4 个月加速增长。

PMI 指数与 ISM 制造业指数都是

衡量美国制造业最重要的经济指标。两者都是以 50 作为荣枯分界点。

据悉,美国 5 月汽车销售数据强劲,通用汽车、福特汽车和克莱斯勒的销售均超市场预期。外媒评论认为美国制造业未来可能进一步增长。

而欧元区 5 月制造业 PMI 终值较初值有所下修,由 52.5 下修至 52.2,低于此前预期的 52.5,而此前 4 月为 53.4。

欧元区第 1 大经济体德国 5 月 PMI 终值从 4 月的 54.1 降至七个月低点 52.3。不过,虽然有所下调,但该指数仍远高于荣枯分水岭 50。

此外,数据编制机构 Markit6 月 2 日公布的调查显示,5 月法国制造业出现萎缩,中止了 3 月和 4 月创下 2011 年中期以来首次连续两个月增长的纪录,显示该国制造业正苦于站稳脚跟。

美国复苏欧元区放缓

在全球经济放缓的大背景下,

美国和欧洲 PMI 却有着不同的表现,这说明了什么?原因又在哪里?对中国制造业又有哪些借鉴意义?

6 月 6 日,著名经济学家、北京理工大学教授胡星斗在接受《中国企业报》记者采访时表示,美国 5 月制造业 PMI 从 4 月的 55.4 上升到 56.4,说明美国的经济在持续恢复。“究其原因,是因为美国具有强大的危机转换功能和自我修复功能,具有强大的创新能力。几乎每一次危机过后都是下一次繁荣的开始”。

“具体来说,美国有着鼓励创新的体制,有着发达的资本市场和金融体系以及发达的市场经济制度,这些都是美国制造业持续发展的重要保证。”胡星斗表示,“美国制造业还有一个明显的特点,那就是主要生产高新技术产品,这与美国一波接一波的创新密切相关。对此,以中低端制造为主的中国需要在创新体制、投融资体制方面积极向美国学习、借鉴。”

在国务院发展研究中心资源与

环境政策研究所副所长李佐军看来,世界经济已经从 2008 年金融危机中走出来,开始逐步复苏,美国经济在两年前就开始复苏,而且自身制造业的基础就很强大,这是大的背景。

“此外,美国的‘再工业化’也是促进其制造业持续发展的重要因素。”胡星斗说。

李佐军也向《中国企业报》记者表示,从美国本身而言,美国政府提出“再工业化”战略,跨国公司海外制造业出现回归美国的初步迹象,美国的制造业活动加速。

而对于欧元区 5 月制造业 PMI 指数,胡星斗表示,这说明欧元区制造业开始放缓,总体来说欧元区制造业目前不太景气。“主要原因是除制造业高度发达的德国外,欧元区制造业特色不明显,制造业外移严重,产业空心化。其无论是创新能力还是吸引人才的能力都远不如美国。而在产品制造方面,其高端产品不如美国和日本,中低端产品也竞争不过中国等国家。”

“民参军”提速背后： 仍无缘核心领域

■ 本报记者 王莹

近日有消息称,解放军总装备部将会同工业和信息化部、国防科工局和全国工商联,出台简化军品市场准入程序、建立采购信息交互机制等多项措施。

从 2010 年国发 37 号文,到 2012 年统筹国防和经济建设“十二五”规划,再到十八届三中全会明确提出“推动军民深度融合发展”,以装备采购和定价模式改革为契机,国家鼓励民营或混合所有制企业参与军事装备研制和配套的力度正在逐步加强。

然而《中国企业报》记者在采访中发现,尽管民企参与装备采购竞争范围有所扩大,但民企所能参与的军工市场基本局限于外围,并不能涉及核心生产领域。

新政加码,“民参军”进程提速

近年来,在一系列政策的推动下,民营资本正不断进入军品科研生产和维修领域。

“相比传统军工企业,民企管理成本低、技术更新快。引入民营企业参与军品竞争,不仅可提升装备质量、降低研发费用、缩短科研周期,还能助推军工企业加快技术升级、灵活性和生产力等优势。”参与过军品研发的刘渊对《中国企业报》记者表示。

“据我所知,民企的产品多介于民用和军用之间。比如陀螺仪、惯性导航系统、汽车发动机、底盘等等。”刘渊称。

“此前准入有层层关卡,民企拿到军工的订单并不容易,从前期接触、项目洽谈、签订保密协议、军方培训、各类许可证申办……一系列过程下来,真正能拿到军工订单,至少需要花一年的时间。新政下,简化军品市场准入程序,意味着这个时间的缩短。”江浙地区一家通过军用电子元器件质量认证委员会认证的民企负责人李承辉对《中国企业报》记者表示。

李承辉同时表示,由于此前军方的采购信息相对封闭,军民对接难度很大。

“建立采购信息交互机制能够了解供求采购需求和军民两用产品技术,这样能进一步加快军民融合。”李承辉表示。

据了解,解放军总装备部即将出台的多项措施中,还包括鼓励民企参与装备预研,健全合同履行监管机制,推进军民标准深度融合,完善国防知识产权制度,探索装备采购仲裁制度等。

“军品市场准入、装备采购、民间投资等方面的制度障碍正加速清除,意味着‘民参军’的进程将大大提速。”刘渊表示。

将加快军工企业混合所有制改革步伐

有专家表示,引入民资,加快国有资本和民间资本的深度融合,实现股权多元化,有利于推进军工行业的混合所有制改革。

3 月 5 日,李克强总理指出加快发展混合所有制经济,建立健全现代企业制度和公司法人治理结构,而在国资委副主任黄淑和看来,军工央企混合制改革更是大势所趋。

“对于十大军工央企而言,除涉及国家安全核心机密部分要保持国有独资外,其他民品部分完全可以放开,推行股权多元化,发展混合所有制经济。”黄淑和表示。

目前已有多家军工央企通过成立上市公司、发行企业债券等方式实现了民间资本的引入。例如两大船舶集团就拥有中国船舶、中国重工等上市公司。

而发展混合所有制经济,除了通过引入民间资本,实现股权多元化,更重要的是学习民企完善的现代企业制度和公司治理结构。

“民企优势在于机制灵活,而国企最大弊端就是机制不活,建立一套完全适应市场竞争的企业运行机制,这样才能使国有企业更好地适应市场竞争,从而激发活力。”黄淑和表示。

核心生产领域民企仍望尘莫及

目前,全国已有 500 余家民营企业获得武器装备科研生产“准生证”,1000 余项民用技术应用于装备研发。民营企业参与装备采购竞争的范围,也逐渐由元器件、零部件向整机、主机延伸。

然而,《中国企业报》记者了解到,民企所能参与的军工市场基本局限于外围,并不能涉及核心生产领域。

“火箭发动机,炸药类引信和战斗部等核心军品还是由军工厂把持,并且整个项目的研发生产组装和定价不可能由民企来做。”刘渊表示。

“门槛标准是政府设置的,不少企业的所谓涉足军工,也只是提供一些简单的零件设备,其实并没有真正进入军工领域。”李承辉表示。

也有专家指出,研发资金来源上的短板正是民企进军军工行业的掣肘。

以 F16 飞机为例,美国战斗机的外壳材料都是用复合材料做的,轻巧、硬度大,这项技术因此被用在风力发电机等设备上。而在中国,目前这些复合材料很难实现民用,因为设备掌握在军方手上,一般民营企业无法花这么多的钱和精力投入到技术和设备中。

此外,民企设施条件、人力资源、质量控制、保密管理等方面与要求有一定差距。

“核心领域没法向民资开放最重要的原因是军工领域涉及国家安全和机密,因而不能够完全按照市场化的方式进行生产和销售。”刘渊表示。

李承辉则坦承,“只能跟着政策来,现在开了一个口子让民资介入,已经是很大的进步。”