

冬季达沃斯论坛开幕,全球经济形势不容乐观。专家认为中国经济步入转型关键年

■ 本报记者 王敏

1月23日,2013冬季达沃斯论坛在瑞士开幕,论坛的主要议题为:为持久发展注入活力。全球经济形势成为会议的主要议题。在世界各国货币竞相贬值的背景下,各国企业该如何应对呢?在全球经济格局下中国经济的走向又将如何?

发达经济体 充满“货币战争”味道

在此次论坛吹风会上,达沃斯世界经济论坛创始人施瓦布发了句狠话:全球经济仍在崩溃的边缘。普华永道在达沃斯发布的CEO信心指数调查显示,全球企业家中只有36%对企业在未来12个月的经济增长预期感觉很自信,去年这个比例还是40%,前年则是48%。普华永道全球主席戴瑞礼表示:不论是商品价格上涨还是政府债务,都是老问题,但这些年世界经济形势越来越复杂,而各国的相联度也足以牵一发而动全身。

关于世界货币战争的担心也充斥着整个氛围。原因是:全球主要的几大央行都猛向市场放水,美联储相继推出“QE3”“QE4”,欧洲央行为了抵御美元贬值给欧元区实体经济带来的冲击,进行了量化宽松,时下,日本央行以连续两次议息会议不断升级“放水”之举抢占了美联储的风头。这不能不让市场充满了对“货币战争”的担忧。对这种现象,复旦大学经济学院副院长孙立坚就明确表示,目前,发达经济体的做法已经充满“货币战争”味道,各央行竞相用宽松货币政策来影响汇率的意图已非常明显。

对于2013年的经济形势和市场信心,黑石顾问合伙人公司副董事长拜伦韦恩发表了自己的看法。他说,2013年将是更为艰难的一年,投资收益前景将令人失望。

韦恩表示,美国经济正在扩张,汽车生产表现强劲、楼市已触底、零售商们也在摩拳擦掌;欧洲正在尽一切努力保持欧盟不解体,欧元仍为基本货币;尽管欧美都在实行货币宽松,但发达国家的通胀情况依然温和;中国在财政和货币两方面采用刺激政策以确保“软着陆”,这一切看上去都很美,但就投资环境而言,2013年仍然存在四个严重的威胁,任何一个问题如果朝不利方向发展,都能令



CNS 供图

2013年的全球经济前景变得黯淡无光。

这四个威胁是:2013年企业盈利情况将令人失望;增税幅度过大可能致使美国经济陷入衰退;欧盟仍可能出现解体并严重破坏世界部分银行系统;以色列可能对伊朗核设施实施空中打击,导致原油价格快速上升。

达沃斯论坛上,欧洲的多位首脑都强调,他们正在推进结构改革,涉及社会福利、劳动力市场、企业税负等方面。与会专家认为,无论是美国,还是欧洲,都需要进行深层次的改革。

中国经济 迎来转型希望之年

在世界经济形势陷于焦灼状态下,中国经济形势又将如何呢?

“2013年的中国经济政策,可以用一句话概括:2012年是中国经济转型的关键年,而2013年将是中国经

济转型的希望年。”在接受《中国企业报》记者采访时,北京科技大学经济管理学院教授赵晓如此表示。赵晓分析,近日发布的统计数据显示,2012年中国GDP增速为7.8%,从世界范围来看,这样的经济增速对于绝大部分国家来说,都属于“羡慕嫉妒恨”的范畴。同期,各国的经济数据分别是:美国2%左右,日本也刚刚由2011年的负增长转为1%

左右的增长,欧洲国家中表现最好的德国也在1%以下。金砖五国中,印度的经济增长率不到6%,巴西3%,南非2.5%。

赵晓表示,世界经济发展的历史告诉我们,从“超高速增长”走向“适度增长”的转型之路会非常艰难,这两种增长模式之间的转换需要一个自然渐进的过渡路径,而制造业能否成功转型是关键中的关键。历史上日本、韩国、新加坡以及中国台湾都经历过经济增速骤降的时期,日本在1973年、韩国在1997年,而且骤降之后增速再也未能反弹回来。所以,各界都有一种担心,担心中国也不能逃脱这个规律。如果中国经济增速真的出现骤降,中国的就业怎么办?中国刚刚过50%的城市化进程如何持续推进?

赵晓说,幸运的是,进入2012年,这种纠结心态有了明显的转变。首先,2012年的全国两会破天荒地将经济增长目标定为7.5%,多年来首次低于8%。而且经济定调由2011年的“保增长”改为2012年的“稳增长”,意在为经济过快增长降温,为经济发展观念转变铺路。

其次,经济转型战略已经从1995年最初提出的“积极推进经济增长方式转变”,到随后的“转变经济发展方式”,到十六大提出“三位一体”,十七大提出“四位一体”,发展到十八大提出的“五位一体”,可以说,中国经济

的转型战略思路越来越明晰。

赵晓表示,展望2013年,有几点值得期待:

一是2013年经济增速保持在7.5%是大概率事件。目前,国内经济短期软着陆的态势已经确认,但为破冰一些增长中的结构性矛盾,为经济转型进一步腾挪政策空间,政府仍会倾向于主动调低经济增速。

二是2013年的经济工作最终目标由过去的“保持经济平稳较快发展”转变为“实现经济持续健康发展和社会和谐稳定”,一元目标已经演化为二元目标,是对以往经济改革的反思和对重启改革共识的肯定。基于此,中央下一步可能会重构地方政府的政绩考核体系,淡化GDP指标,而加入居民收入增长、节能减排、社会保障等民生和环境改善指标。

三是提振内需应该是2013年的经济亮点。可以预见的是,未来内需消费将会更加体现多元化。但短期而言,投资对经济的拉动作用仍然十分关键。温和的基建投资策略仍会继续,这是“稳增长”的需要。但为便于与经济转型相匹配,财政资金的投入重点主要有两个:一是倾向民生领域;二是倾向可以打基础、利长远,又不会造成重复建设的基础设施领域。

四是围绕新型城镇化建设的旨在提高经济增长“质量”的系列改革会逐步拉开帷幕。

赵忠秀:今年外贸形势严峻但不必悲观

■ 本报记者 马宁

商务部新闻发言人沈丹阳在近日召开的新闻发布会上表示,2013年中国对外贸易的目标是:争取全国外贸增速与GDP增速大体上保持同步,进一步稳定和扩大国际贸易的份额。

但是有专家指出,由于外需不足和贸易环境不佳问题很难根本解决,今年外贸形势仍然严峻。在这种情况下,如何保证和扩大利用外资的规模,提高利用外资的水平和质量?同时,政府在政策层面又有哪些新的措施?《中国企业报》记者专访了对外经济贸易大学经济学教授赵忠秀。

出口退税能有效缓解 外贸企业压力

《中国企业报》:根据海关总署数据统计,2012年中国外贸增长速度为6.2%,其中出口增长为7.9%,进口增长为4.3%,您认为这些数据说明了什么?2013年中国外贸出口预期怎样?

赵忠秀:去年外贸数据主要呈现三个特点,第一是新兴市场贸易成为亮点,第二是贸易顺差同比扩大,第三是消费品出口增长较稳定。在去年9月,国家出台了稳定外贸的8项政策,在第四季度里也体现出了政策效果。

从达沃斯论坛透露的信息看,欧洲经济可能在今年出现缓慢复苏,美国经济也度过了财政悬崖的冲击,国际经济形势有望得以改善。2013年外贸形势虽然不乐观,但也不用太悲观。

出口受经济增长影响比较大,从外部看全球经济尤其是发达经济体增长低迷,发达经济体贸易保护主义倾向增强,中国贸易条件依然恶化,要求人民币升值的外部压力可能周期性增强。从内部看,劳动力成本上涨、人民币升值、环保与节能标准提高了出口企业成本,可能导致出口价格提高,必然会损害竞争力,出口企业利润空间有可能被压缩。

从达沃斯论坛上看,欧洲经济可

能在今年出现缓慢复苏,美国经济也度过了财政悬崖的冲击,国际经济形势有望得以改善。2013年外贸形势虽然不乐观,但也不用太悲观。

《中国企业报》:针对这种形势,2013年政府会不会制定新的稳定政策?

赵忠秀:还是把现有政策落实到位,从短期看,还是实施出口退税对外贸企业缓解压力效果明显些。

外贸企业可从三方面入手应对

《中国企业报》:您怎样看待人民币升值预期对中国贸易平衡状况进一步改善的影响?

赵忠秀:人民币升值不简单的只是和贸易相关,而是和整个宏观经济状况及当前的外汇储备状况密切相关。若单纯从人民币汇率调整如何减少贸易顺差的角度看,二者关联并不大,并不是人民币升值就可以减少贸易顺差,就可以实现贸易平衡。

世界的不平衡是绝对的,平衡是相对的,我们不可能追求到真正的平衡,除非没有贸易,那就平衡了。我不赞同人民币升值与贸易平衡问题相挂钩,应当脱钩。人民币汇率问题是一个更复杂的宏观问题,人民币升值对于中国进出口贸易又

产生了影响,二者之间的因果关系正好相倒置。其影响表现为,对于一般贸易而言,出口就困难了,因为出口成本上涨,但又不能将成本上涨因素转移到下游或者国外。而对于进口企业来说,人民币升值越多越好。人民币在一定程度的升值,对于调整贸易结构是有好处的,但是这需要付出短期的代价。也就是说,人民币汇率升值了,另一方面,压力下外贸企业生产效率提高了,并且其生产效率大于人民币升值速度,则企业当然能从中获益,也说明其竞争力增强了。

《中国企业报》:就外贸企业而言,2013年该如何应对外贸形势?

赵忠秀:外贸企业要从三个方面入手,第一是加速转型升级,外贸企业应当分析好当前国际经济形势以及外部环境,找准定位。积极应对劳动力成本、原材料价格上涨、合理判断汇率走势,稳定和拓展出口市场,调整产业结构,实现产业升级,加快转型升级,控制好成本,提高劳动生产率。第二是积极开辟新兴市场,从去年四季度外贸形势看,新兴市场增长速度较快,比如说巴西、新加坡、越南等地。第三是借助电子商务平台,利用好电子商务这个平台,能够更好更快地帮助企业走出外贸低迷,成功实现经济增长。

煤炭、电力市场需求回暖

制造业企业信心上升

■ 本报记者 王莹

2013年电煤谈判落下帷幕。据了解,合同煤初步汇总量已高达18.7亿吨,较去年的12亿吨猛增了55.8%,其中,除五大电力集团与神华、中煤、伊泰、大同外,其它合同价格都已敲定,比去年重点合同煤价上涨3%到5%。

专家指出,合同煤价格上涨的原因与放开煤炭定价的政策变化、市场预期和用煤的刚性需求相关。作为煤炭的主要下游,发电量和钢铁产量2013年上半年增速加快是大概率事件,煤炭刚性需求有望回暖。但是目前国内煤炭供过于求的状况难以短期解决,会对煤机市场规模扩大形成阻力。

煤价近期“稳中有升”

2013年是电煤价格并轨取消的第一年,在运力配置框架取消的情况下,对未来价格走势判断的不确定性以及煤炭库存量高位运行的现实情况,使得电企和煤企都有着增加合同签约的诉求。

“今年铁路运力的市场化为电企提供了一定信心,电力企业今年的签订量有较大增长。”金银岛分析师戴兵指出。内部人士认为,下游企业需求提升也是合同煤汇总量猛增的一个因素。

国家电监会数据显示,全国日用电量数据同比增幅自2012年9月以来已经显著回升至两位数,用电量反弹渐渐融化了火电厂煤炭库存,或是为了稳定原料供应,2013年电企长协合同签订较为顺利。

煤炭价格与经济增长周期息息相关。2012年受全球经济疲软影响,国内外煤炭需求严重不足,煤炭供大于求,煤价一路下跌。秦皇岛煤炭网分析师安志远认为,鉴于大型煤企和电企都会以中长期合同保证煤炭供应,预计近期煤价不会出现大的波动,但随着宏观经济的回暖以及下游用电量增长,煤炭价格整体仍会保持稳中有升的态势。

下游用电需求逐渐回暖

据了解,我国煤炭主要用于国内火力发电和炼钢,其中工业生产中的煤炭消费一直在总煤炭消费中占据重要地位,常年保持在94%以上。发电和炼焦是工业用煤的最主要用途,分别占工业用煤的50%和15%。自2012年9月份以来,随着宏观经济整体企稳回升,发电量和钢材产量两项数据均出现好转。

“随着政府稳增长政策的逐渐发力、新型城镇化和铁路基建项目的逐步落实,开春后投资将转入施工旺季,经济拉升作用将进一步增强,年初随着财政存款和银行信贷的投放,资金面会出现季节性好转,2013年上半年电力和钢铁产量增速将进一步提升,煤炭市场刚性需求有望回暖。”工信部副研究员吴维海表示。

“从去年第四季度开始钢铁市场出现回暖”。某大型钢铁企业内部人士向《中国企业报》记者表示。“炼钢这一部分用电大户是精炼车间。如果精炼车间用到RH炉设备,用电量就非常大(相对而言)。预计今年用电量应该比去年大。”据了解,焦炭90%以上被用于生产钢铁,且是生产钢铁的必要原材料,因此,焦炭产量与钢铁产量有直接关系。2012年9月份以来,钢铁产量和焦炭产量均呈现出触底回升的态势。

“国内投资的支持、出口的增长将拉动二季度中国的经济增速环比提升;金属的需求进入旺季;市场的信心在逐步增加,这有利于去库存周期的结束。”山东某有色金属有限公司负责人指出,有色金属有回暖气息。

不过,吴维海也指出,一般来说,用电多,产能大,企业的生产增加,表明市场好转,但也不排除结构性损耗的因素,具体要看实际的能耗结构变化和产量变化等指标。

制造业整体向好

中国煤炭工业协会分析认为,中国仍处于工业化、信息化、城镇化和农业现代化深入推进时期,煤炭需求将有新的增长,2012年煤炭市场景气指数持续处于负值,12月份指数为-5.5,比11月回升19个基点,反映市场回暖。

专家预计,进入2013年以后,随着煤炭市场需求回暖,2013年制造业或将逐步走出低迷。国内实体经济需求疲弱状况会有很大改观,加之极度货币数量宽松推波助澜,大宗商品市场回升可期。

煤炭和电力作为基础能源,电力需求增速较快的情况下,煤电转换能减少煤炭的终端消费,增加电力供应。制造业是主要能源消费部门,制造业对煤炭需求的变动对工业部门和国民经济都有重要影响。“煤炭需求和煤价与制造业关联度很高,制造业回暖,煤炭企业销售增加,产业需求看好;制造业疲软,煤炭需求则降低。”业内专家指出。

根据中国经济网1月24日发布的数据预报,2012年四季度,中经装备制造业景气指数为95.6,与三季度基本持平,平稳运行中略显向好迹象。对此,中国经济网评论员杨晨分析指出,率先转好的是出口数据,随后月度PPI降幅又连续3个月收窄,现在第四季度装备制造业的数据也出现向好迹象,这都是积极的信号。

而汇丰银行发布的制造业采购经理人指数2012年12月为51.5,比11月上升了1个百分点。为了刺激经济,中国政府加快了基础设施投资项目的审批,在这样的背景下,作为煤炭下游的钢铁企业看好需求增长,已开始扩大生产。制造业企业的大规模招工以及大资金的投入,都显示出对行业未来发展的信心。