

顺差重现 外贸“成绩单”是喜是忧?

观察

如果单从数据上看,海关总署10日公布的贸易数据可以说是一剂强心针。其中,3月份的贸易顺差(出口额减去进口额)为53.5亿美元,一季度的贸易顺差累计达6.7亿美元。相比2月份出现的315亿美元大额逆差,这似乎算是一个能让人松一口气的成绩。从往年的数据来看,一季度通常是贸易淡季,逆差比顺差出现的可能性大。正因为此,昨天有分析认为,在出口这个引擎的带动下,未来经济下行的风险正在逐渐降低。

事实果真如此吗?笔者的观点是,如果深入分析相关数据,6.7亿美元的顺差反映出的恰恰是内需、外需都不容乐观。

首先从结构上看,一季度顺差出现的主要原因是进口增速在大幅下降。前两个月中国进口增速为7.7%,减速迹象明显,而上个月这一数据更是下滑到了5.3%。进口为什么出现大幅下降?唯一的解释就是内需不给力。具体来说,随着楼市调控的深入和固定资产投资的减速,钢铁、水泥、航运等相关产业亏损严重,企业进口意愿大幅降低。值得一提的是,不少企业从事的是加工贸易,生产和出口商品需要先进口各种配件和原材料,如果出口不景气,进口需求肯定会相应减少。此外,即使从出口数据上看,虽然3月份8.9%的出口增速比前两个月略高,但若是除掉季节性因素,出口减速的趋势并未出现扭转趋势。

其次从项目上看,一季度加工贸易是顺差(874亿美元,扩大13.4%),而代表中国贸易主流方向的一般贸易是逆差(516.7亿美元,扩大9.4%)。对外贸企业而言,产业结构转型的重要内容之一就是



资料图片

制造低附加值的加工贸易向高附加值的一般贸易转变。

最后从地区来看,中西部地区出口呈现快速增长态势,而东南沿海省份贸易增速处于低位。这说明在原料成本上升、人口红利减少的背景下,作为传统劳动密集型产业代表的沿海省份出口形势严峻,这一方面可以作为出口正在减速的证明;另一方面还预示着“中国制造”正面临越来越严峻的生存危机。

创4个月来最低的汇丰PMI、超出市场预期CPI增幅、明显减速的进口增速……已经公布的3月份经济数据让市场对经济下行风险充满了担忧。知名财经评论员叶檀近日抛出论调,称实体经济接近崩溃边缘,中国拉动内需必须重启房地产和汽车消费,否则经济转型之路将布满荆棘。

奔溃一词或许有些耸人听闻,但不可否认的是,实体经济目前确实正处于巨大的危机之中。我们都知道,出口、投资和消费是经济增长的三驾马车。可现在看来,出口这架马车越来越慢。原因是欧美日经

济增长可能长期陷于低迷;投资这架马车力不从心。原因是在地方债务高企、融资平台受严控以及房地产调控的背景下,各地“铁公基”投资项目大幅减少,外商直接投资也直线下降(据国家统计局数据,今年前两个月全国固定资产投资增速较去年全年回落2.3个百分点;从去年11月份以来,外商直接投资连续4个月增长告负)。

如果说放松楼市调控是一种饮鸩止渴,那么唯一的办法只有让消费这架马车迅速跑起来!

围绕“如何刺激消费”的讨论很多,其中不乏真知灼见。比如说有人建议大幅提高工资收入同时减税,让老百姓有钱消费;有人建议加快城市化进程,让农民变成真正的市民以增加消费;也有人建议尽快完善社会保障体系,让老百姓放心消费;甚至有人建议给全民派发消费券,这样可以立竿见影地刺激消费……

拉动内需、刺激消费的口号我们已喊了很多年,之所以效果不彰,原因有二:一是始终未能打破对投资和出口的依赖惯性;二是在减轻税负和对民生领域投入上力度不够。好在决策者已经充分认识到了这一关键所在,无论是结构性减税的提出还是十二五规划中加大对民生投入的制度性安排,都体现了政府推动经济结构转型的决心。

中国经济会不会硬着陆?笔者借用中银万国首席宏观经济分析师李慧勇的一句话来给出答案:若消费能够实现“软着陆”,中国经济就能“软着陆”;若消费“硬着陆”,则中国经济堪忧。

财经评论员 张洪

微言快语



侯宁
独立财经评论家
人称“空军司令”

上次去一位朋友家,住大别墅,可惜他家窗外映入眼帘的是“烂尾楼”、大工地。当整个中国成为一个大工地的时候,还期待房价稳腓就成了笑谈。信董藩,吃冻饭;信大存,愁库存;信小强,蹲病房。

@喜客门: #论杭州金星地产的倒掉#一直以来,开发商们就这样堂而皇之的自大着,并且越来越认为自己已经无所不能。直到这个社会的好企业都开始造房子,这个社会的资金都在炒房子,这个社会的郊区农民都不种地了,这个社会通货膨胀只能靠统计局的数字才能维持在6%警戒线的时候。

新浪微博



王志国
长青资本
创始合伙人

德国投资家安德烈·科斯托兰尼这样评价经济与股市两者的关系:“一个人带着狗散步,狗总是跑到前面,然后折回主人身边,又跑到前面,如此往复,最后同时到达一个目的地。主人跑了一公里,狗跑了四公里。这里人是经济,狗是股市。”

新浪微博

有点花边

医药网千万年薪招CEO 被质疑玩噱头作秀

1000万元年薪招CEO,是金融业、上市房企?不,这是长沙的一家医药网站!日前,一则“商康医药网千万年薪招聘CEO”的微博引发热议。

“商康医药网千万年薪招聘公司CEO,岗位要求企业管理、电子商务或营销管理相关专业硕士研究生以上学历,35岁以上;精通医药营销管理、物流、电子商务运营管理,有中大型上市企业高层工作经历5年以上……”记者找到了这则“天价”招聘启事。

该网站董事长周求华证实了“千万年薪”的真实性,包括“月度(底薪+绩效奖金)+年度净利润分享+股权”,也就是说,这1000万元是要与经营业绩和贡献挂钩的。

当然,能拿下这千万年薪,当得操盘手的人绝非等闲,其中最关键的是要“跨界混搭”:既要精通医药,又要精通物流,还要精通电子商务。

“公司准备2014年实现上市,要做到以上市的业绩、市场占有率和品牌影响力,必须找到合适的操盘手。”周求华说,“如果花1000万元能赚5000万元或者更多,这个买卖你说值不值?”

对于商康网的千万年薪招人,存在两种截然不同的声音。长沙电子商务协会秘书长王英平认为,对于年销售十几亿元的医药电商来说,出千万年薪找“千里马”很正常,没必要大惊小怪。但质疑者认为,千万年薪对于央企、金融企业或其他上市公司来说或许不算什么,但是对于一家名不见经传的电子商务网站,更多地是玩噱头吸引眼球。

据《长沙晚报》

宏观

亚行:中国经济增速 今明两年仍不低于8%

亚洲开发银行11日最新发布的一份报告称,未来两年内中国的经济增长将有所放缓,但在投资强劲、居民消费增长以及全球经济更趋稳定的背景下,经济增速仍将保持在8%以上。

亚行在其年度经济出版物《2012年亚洲发展展望》中预测,作为全球第二大经济体,中国国内生产总值增长率在2011年达到9.2%之后,2012年和2013年将分别达到8.5%和8.7%。预计未来两年通胀率将维持在4%左右。

亚行驻中国代表处首席代表保罗·海登斯在北京举行的新闻发布会上指出,未来两年,投资依然是拉动中国经济增长的主要引擎,基础建设领域如铁路、农业灌溉和城市公共交通等方面的投资将加速。此外,今年中国将建设700万套保障性住房,将部分抵消房地产投资增长放缓带来的影响。

消费方面,海登斯认为,未来中国消费增长的动力将来自就业状况的持续好转和工资水平的提高以及政府社会支出的不断增加。亚行报告预测,今年输入性通胀压力将有所减轻。

新华社

调价半个多月后 加油站掀起价格战

3月20日国内加油站经历了一场集体涨价。可半个多月之后,一场降价促销的价格战悄然开启,部分加油站汽油价格甚至比调价前还略便宜。专家表示,眼下国内成品油供需相对宽松,但四五月份炼厂检修密集可能导致后期油品供应减少。市场参与者仍需要提前做好准备以防油荒出现。

民营加油站是这场价格战的主力军。在上海宝刘加油站、双城加油站等民营加油站,93号汽油价格均低于8元/升。在上海东兴海光加油站93号汽油价格仅为7.77元/升,比上海市最高零售限价便宜0.5元/升,这一价格比3月20日调价之前还要便宜0.02元/升。

除了民营加油站之外,中海油加油站以及中外合资加油站也纷纷全力“参战”,中石油、中石化旗下部分加油站也按捺不住,开始直接或者变相降价。事实上,不仅在上海,这场加油站价格战已经席卷全国。国内加油站监测机构油客网提供的数据显示,在北京共有1241家加油站,其中有400多家都有打折,占比接近三分之一。

新华社

汇丰逆市上调 欧洲银行业评级

尽管欧债危机又冒出各种高危信号,但机构对欧洲并未一棒子打死。汇丰银行周三宣布,将欧洲银行业评级上调至增持,此举为四年来首次。受此消息提振,当日欧洲交易时段早盘,区域银行股份纷纷上扬,并带领欧洲市场主要股指从前一个交易日的颓势中反弹。

汇丰银行周三表示,欧洲银行业盈利能力已透出一线曙光。汇丰分析师彼得·沙利文称,只要欧洲经济今年的萎缩幅度不超过2%,欧洲银行业总体业绩就会“触底反弹”。“压低银行利润的各种力量,包括去杠杆化及提高资本金要求和贷款损失准备金等因素已经开始减退。”沙利文表示,“在当前的估值水平下,无需太多好消息就会引发市场重新估价。一个可能的催化剂就是银行利润显示出趋稳迹象,这可能发生在未来一两个季度。”

随着欧债危机导致信贷市场发生动荡,引发对银行所持政府债务的担忧,彭博资讯的欧洲银行和金融服务业指数在过去12个月累计下跌32%。

现代快报记者 王宙洁

一线

85%的海外采购商称 今年在华采购“只增不减”

全球经济增速减缓和消费需求疲弱,似乎并未对海外采购商在中国的采购计划产生太大影响。11日发布的一项针对海外采购商的调查显示,85%的受访者表示今年从中国的采购数量将会增加或保持不变,而有70%的受访者称产品价格上涨是未来一年所面临的挑战。

这项调查由长期从事促进对外贸易的媒体集团环球资源于今年3月份所做,调查对象包括来自美国、欧盟、金砖国家、东盟等地400多名采购商。调查显示,55%的受访者计划今年增加采购量,29%表示采购量将与去年持平,16%称今年将减少采购;只有15%的受访者称计划减少在中国采购。

值得注意的是,受原材料、劳动力成本上涨等诸多因素影响,大量中国出口企业最近一年来纷纷上调出口商品价格,也令众多海外采购商倍感压力。“产品价格上涨、消费需求不振以及运营成本增加将是海外采购商未来一年将面对的主要采购挑战。”环球资源展览部总裁黄谭伟表示。

新华社

中国汽车市场 一季度产销同比双降

昨日,中国汽车工业协会发布我国2012年度3月份汽车产销数据。数据显示,我国3月份汽车产销表现良好,其中商用车环比增速快于乘用车。3月共生产汽车188.06万辆,同比增长3.38%,环比增长16.9%。销售汽车183.86万辆,同比增长1.02%,环比增长17.33%。

综合前3月汽车数据,1-3月,我国汽车产销478.43万辆和479.27万辆,同比下降1.83%和3.40%。其中乘用车产销377.12万辆和377.37万辆,产量同比增长1.10%,销量下降1.25%;商用车产销101.31万辆和101.90万辆,同比下降11.40%和10.60%。中国汽车工业协会董扬会长表示,去年一季度产销偏高和宏观经济形势良好,是今年第一季度我国汽车产销下行的主要原因。

从数据来看,一季度行业景气指数略有下滑。汽车行业利润总额、汽车行业从业人员数等六项指标与上季度相比均有不同程度下滑。据调研数据显示,超过16%的中国汽车企业表示下季度用工人数会下降。

网易

德国光伏龙头申请破产 国内供应商或受牵连

近日,曾经是全球最大光伏电池生产商的德国Q-cells也步其他德国同行的后尘,向法院提出破产申请。这成为去年以来这轮史上最光“寒冬”的又一个“悲惨事件”。而国内据传也有多家光伏企业牵涉其中。

Q-cells2011年全年亏损额达8.46亿欧元(约合11亿美元),产品跌价与销售不畅令这家昔日的光伏“大佬”一蹶不振。此前,柏林光伏电池生产商Solon在去年12月宣告破产。

随着Q-cells申请破产,不少国内供应商也被牵涉其中,江西赛维就是其中之一。资料显示,Q-cells曾是赛维最大的客户之一,2010年Q-cells为赛维贡献了8.5%的净销售额,而2008年这一比例达到20.4%。不过赛维LDK总裁佟兴雪昨天表示,“Q-cells已不再是我们的主要客户。去年我们就对此作出评估,认为继续供货风险较大。到目前为止,Q-cells没有欠我们任何贷款。”他同时表示,保利协鑫已经取代赛维成为Q-cells的硅片主供货商。

现代快报记者 陈其珏