

编者按:中国的经济形势究竟怎么样?世界经济的未来趋势是啥方向?这些看起来很大的问题,在现实中却真切地影响了人们的平静生活。人民币的突然贬值,惊醒了关心汇率有外汇需求的民众;股市暴跌更是震惊了股民,全球股市的“黑色星期一”犹如泰山压顶,甚至让人绝望。专家说世界经济形势没有想象的那样坏,但愿这次说对了,让我们生活在希望中。

全球主要经济体“对症下药”

美复苏升息 中减税提振

◆导报记者 孙罗南 济南报道

全球市场经历“黑色一周”。国际金融市场一度遭遇重挫,主要股指波动加大,新兴市场货币贬值,大宗商品市场出现恐慌式抛售,激起全球的不安。这令世界经济发展前景蒙上阴影。

中国人民大学经济学院国际经济系副教授胡曙光27日接受经济导报记者采访时表示,美国的复苏趋势是可以肯定的。对新兴市场而言,中国影响较大的一些周边市场,可能受些拖累,但更多的一些新兴市场,可能还是受益于美国的复苏。除了在一定程度上汇率脱钩美元外,在胡曙光看来,中国重要的是应考虑减税以及拓展出口,搭上美国经济复苏的班车。

危机具有连续性

“这两年行情都差不多,虽然没有跌得特别惨,但还是不太景气。欧洲市场今年还是不行,可能还不如去年。”从事国际货代业的高飞27日对导报记者说,“进行货物物流运输,我们接触这个市场比较多,从量上就能感觉出来。”

不过,高飞也坦言,“这个市场上,量还是有的,有一定需求量。有些大客户还一直走着货,不过一些小客户就不出货了。这也是分不同的地区。”

今年上半年,全球贸易总额创下金融危机以来的最大跌幅。据荷兰经济政策分析局(CPB)本周二发布的报告称,今年第二季度全球贸易总额环比下降0.5%,创2009年以来的最大跌幅。与此同时,CPB还将今年一季度贸易总额增速下修至萎缩1.5%。

根据CPB的统计,6月份全球贸易总额出现了2%的增长。尽管如此,仍难改变全球贸易整体增速放缓的趋势,主要原因包括欧洲经济低迷以及中国经济减速。

胡曙光对导报记者说,从长周期看,在某种程度上危机是具有连续性的,从2008年开始,到2010年左右到了欧洲,也就是我们的欧债危机。等这一波危机过去之后,世界最主要的经济体——东亚、欧洲、美国



都轮换过了,这一轮危机才算结束。

胡曙光分析说,我们能够观察到,这次危机中国受灾较重。2008年实际上以美国为重灾区域。2008年的金融危机不会重演不代表灾害对我们伤害不大。我认为,对中国的影响会超过2008年,但对世界的影响不如2008年。

97年危机难重演

最新出炉的数据进一步展现了美国经济相对乐观的前景。路透社称,美国8月消费者信心触及7个月高位,7月独栋新屋销售反弹,暗示经济基本面仍可让美联储在今年加息。本周二公布的其他数据显示,6月房价温和增长,应可支持消费者支出且维持房屋购买力,特别是对首次购房者而言。

纽约三菱东京日联银行首席分析师Chris Rupkey说,“这证明经济更进一步好转,是美联储加息前等着见到的证据。他们只是需要更多一点佐证。”

在胡曙光看来,美国的复苏是由其国内的经济因素所决定,这个趋势是可以肯定的。对新兴市场而言,中国影响比较大的一些周边市场,可能受到中国经济拖累影响比较大一些,比如说越南、韩国等,中国是他们的

最大出口市场,这肯定会受到拖累。但更多的一些新兴市场,跟中国关系不太紧密的,可能还是受益于美国的复苏。

美银美林近期发布的报告称,与1997年不同,目前并没看到新兴亚洲货币有大幅贬值的情况出现。另一个重点是,目前各国仍有政策空间刺激经济。亚洲国家政府资产负债表对外币借贷的依赖很少,且本身已建立了流动性高的本地债券市场,提供后备政策予借贷及融资。此外,亚洲区仍有充裕的减息空间。

该报告提到,令1997年亚洲金融危机恶化的原因是通过加息以保护当时被高估的汇率挂钩,而当时国际货币基金(IMF)的救助措施,包括要求关闭质地欠佳的银行,也被认为是加速了区内信贷紧缩。美银美林认为,亚洲区金融机构及中央银行有更佳的准备以及资本应对面临的挑战。

在高盛看来,上世纪90年代的亚洲金融危机不可能重演。印尼等存在经常项目逆差的亚洲国家目前形势也明显好于当时。与上世纪90年代相比,亚洲国家的基本面总体改善,不会出现外债急剧恶化的风险,不过高盛也表示,一些国家外债累累,大宗商品价格暴跌。此外,美元未来几个月还会走强,亚洲货币会继续

贬值。

摩根士丹利也认为,1997年的亚洲金融危机不会重演,如今亚洲国家债务情况有所改善,外汇储备充足,汇率比当年灵活,政府能更好地控制流动性。

新的“三驾马车”

胡曙光对导报记者强调说,对中国而言,从货币政策角度来说,手上的筹码实际已不多了,最重要的就是要减税,给企业、给实体经济注入活力。他认为,现在是减税的好机会,这样市场活力才能被彻底激发。

“从全球看,由于中国在下滑,但是美国在上升,所以在某种程度上说,中国要搭上美国的这班车。”胡曙光认为,中国与美国应该继续保持政治经济的密切合作,还是要做好对美国的出口,以出口来拉动内需。目前应该两手抓,国内市场的拓展和出口的拓展要继续强化,继续保证出口。

“一个是减税,一个是出口,其次才是国内的基础投资,这恐怕才是新的‘三驾马车’。”胡曙光说。

美国有线新闻网(CNN)的报道说,中国可采取的刺激经济的措施包括,更多的财政刺激。尽管政府债务累,但瑞银分析师表示,“目前(中国)仍有增加财政开支的空间。”因为

目前的挑战是进一步采取措施以加大经济开放程度和市场化程度。这要求大刀阔斧地进行结构性改革,例如转向更加市场化的金融体系

相比其它主要经济体,中国财政相对赤字较低。德勤中国首席经济学家许思涛说,北京可以考虑减税,这有助于拉动消费。

CNN的上述文章还称,中国将批准2016-2020年的五年计划。法国巴黎银行经济学家陈兴动表示,如果中国能提出有效的政策建议,就会恢复增长的信心。其中更重要的是国企改革措施,遏制效率低下和浪费性开支。

国际货币基金组织(IMF)本月发布的报告称,中国正在进入“新常态”,其特点是增长减缓,但是更加安全和可持续。

IMF中国代表团团长Markus Rodlauer表示,目前的挑战是进一步采取措施以加大经济开放程度和市场化程度。这要求大刀阔斧地进行结构性改革,例如:转向更加市场化的金融体系,改善政府财政管理,以及在国有企业和私人部门之间创造公平的竞争环境。

Rodlauer表示,按购买力平价衡量,中国目前是世界上最大的经济体,这是中国成功的改革和发展政策的力证。但是,中国仍有相当大的增长空间。正如其过去的成就一样,中国未来的成功将取决于继续实施必要的、但往往是艰难的宏观政策和改革。

德国对华出口风光不再

对华出口多年来始终是德国经济增长的支柱之一,眼下正迅速暴露出风险,其它增长动力的健康情况亦面临质疑。

德国是欧盟最大的对华出口成员国,这得益于中国对德国汽车的需求以及德国强大的工程行业。多年来,其他欧盟成员国试图在对华出口上赶超德国,但都以失败告终。德国企业从中国基础设施和消费支出中获益良多。

然而,中国经济放缓意味着德国企业面临其获利来源沦为支出负担的风险。对中国经济的担忧引发全球股市周一大跌。

“德国与中国‘特殊关系’的弱点越来越明显,”德国马歇尔基金的Hans Kundnani说道。“我认为,德国商人越发察觉到他们对中国的依赖太大。”

与其他欧洲国家相比,德国与中国的经济联系要密切得多。以汽车厂商为首的德国企业比竞争对手更快、更积极地进军中国市场,这里一直是德国出口商主要的增长来源。

德国联邦统计局的数据显示,2007年,中国市场仅占德国出口的3.1%,但去年该比例升至6.6%。法国市场占德国出口的比例在同期小幅下滑。

2014年,中国成为德国第四大出口市场,排在法国(占比9%)、美国(占比8.5%)和英国(占比7.4%)之后。

德国工商总会的数据表明,今年德国对华出口增速迅速下滑,上半年仅增长0.8%,与希腊相同。上半年,德国工程行业对华出口萎缩4.9%,这是仅次于汽车的德国对华出口第二大行业。

一些德国大品牌已经感觉到中国放缓的影响。汽车厂商大众上个月下调了全球销售预估,并预计中国销售停滞不前,而之前几年都是两位数增长。中国是大众汽车最大的市场。

德国政府称,中国经济放缓对德国的影响“有限”,德国今年仍能录得1.8%的GDP增长。即使中国需求维持不变,中国也在从德国企业的市场变成竞争对手。(华子)

钢铁行业困境将成“新常态”

<<上接 A1 版

作为一个长期从事钢铁物流行业的老兵,高其友对目前的价格有着切身感受。“这是20年来最低的价格,没有人想到能跌这么多,也没有人知道未来还会不会继续跌。”

钢铁产量的历史拐点

对于钢铁行业目前的低迷形势,高其友认为这并不是个别现象。“钢铁是工业的粮食,钢铁低迷是由于下游行业需求疲弱。现在下游行业有哪些行业形势好?机械、造船、汽车等等,这些用钢大户形势都不好,钢铁行业产能过剩,价格自然低迷。”

其实,钢铁行业产能过剩的声音近年来一直不绝于耳,国家也从审批等多个环节严控产能增长。但奇怪的是,钢铁行业的产能越控制越增长。

对于这种奇怪的现象,林广治认为其背后有体制机制方面的原因。“目前,钢铁行业没有一个市场化的产能退出机制。只有放开竞争,优胜劣汰,让那些没有竞争力的企业退出市场,才能真正实现行业的良性循环。”

一位业内人士向导报记者分析,目前钢铁行业呈现出分离走势。“一些地处内陆的大型国有钢企负担较重,另有一些民营钢企机制较为灵活。当前者盈利时,后者通常是盈利很好,这时候两者都会扩大产能;当前者在盈亏线上时,后者仍有不错盈利,后者还会设法

扩大产能;当前者巨亏时,后者仍在盈亏线上,这时候产能不增长了,但前者也不会因为亏损而退出市场。在这种情况下,产能的增长就成为一种长期趋势。”

但产能的增长也许正在遭遇历史的拐点。近些年来,虽然供过于求的声音不绝于耳,但钢铁业的产量、消费量却在保持增长。直到今年,情况有了变化。

据中钢协日前公布的数据,今年上半年,全国粗钢产量4.1亿吨,同比下降1.3%,这是我国粗钢产量近20年来首次下降。而从消费量上看,2013年已经是我国粗钢表观消费峰值年,2014年我国粗钢表观消费同比下降3.29%,2015年上半年更是下降4.71%。中钢协因此指出,我国的钢铁产量、消费量或已进入峰值区,按照发达国家粗钢产量变化趋势推测,我国粗钢产量达到峰值以后,将在峰值附近波动一定时期以后呈现下降趋势。

对于我国钢铁业产量、消费量进入峰值区的说法,前述国内大型钢铁企业相关负责人表示认可,并因此认为,国内钢铁业可能要进入历史上未曾有过的漫长寒冬。

行业如何面对?

面对行业消费量、产量下滑,价格跌跌不休,国内钢铁行业应该如何应对?

26日,在鲁中德诚厂区内,两辆货车正在一些中厚板装车运走。高其友告诉导报记者,

从严格意义上讲,钢贸与钢铁并非一个行业,钢贸行业是物流服务业,其目前的处境要比钢铁行业好得多。但钢铁产量、消费量的下挫,也会传导至钢贸行业,让钢贸行业同样出现产能过剩。

作为济南地区最大的钢贸商之一,鲁中德诚近几年保持着稳健的发展。“目前我们每个月出货有1万多吨,这个量与去年相比下降10%左右。”高其友告诉导报记者,出货量的下滑有行业因素在里面,更重要的是公司主动控制风险,“现在不再单纯追求量,而更注重对风险的控制。在行业不乐观的情况下,要更加注重现金流,以保持企业稳健发展。”

虽然行业形势严峻,但林广治对钢源钢铁的未来仍充满信心。“同行不同利,只有不赚钱的企业,没有不赚钱的行业。企业还是应该把精力放在修炼内功上,提高管理、技术水平,在行业竞争中保持优势。我们测算过,目前国内管理、技术好的企业与落后企业相比,产品成本能相差200元/吨。”

此外,在钢铁行业未来悲观的背景下,一些巨头正在谋划转型非钢产业。

国内钢铁巨头宝钢股份就正在推动“一体两翼”战略。其刚刚公布的2015年上半年报显示,上半年公司钢铁主业收入明显下降,但电商、信息技术和金融类业务表现较好,公司上半年实现盈利31.74亿元,同比增长0.65%,基本保持了稳定。

国网海阳市供电公司:

扎实做好线路防外破工作

导报讯(记者 王旭光 通讯员 董波)目前,正值城乡基础设施建设高峰期,为防止施工机械对电力设施造成破坏,确保供电线路安全可靠运行,国网海阳市供电公司扎实做好线路防外破工作。一是组织护线员,认真排查线路通道环境隐患,及时进行处理;二是针对隐患地段,设立安全警示标识,完善防范措施;三是重点防护地段增加巡视次数,安排专人现场看护,落实安全监护制度,扎实做好线路防外破工作。

国网蓬莱市供电公司:

冒酷暑消缺 保迎峰度夏供电

导报讯(记者 王旭光 通讯员 徐胜利 靳庆路)近日,国网蓬莱市供电公司施工人员冒着酷暑高温,开展了110KV秦沟变电站#2主变压器油枕更换工作,全力确保迎峰度夏电网安全。运维人员在日常巡视中,发现110KV秦沟变电站#2主变压器油枕波纹管出口出现轻微渗油现象,为防止更大隐患出现,该公司决定对其进行更换。电力工程处变电检修班周密部署,细致勘察,严格执行标准化作业,顺利完成了此次更换任务。

国网滨州市滨城区供电公司:

青年志愿者 看望慰问抗战功臣

导报讯(记者 王旭光 通讯员 王庆)8月24日,为纪念抗日战争胜利70周年,国网滨州市滨

城区供电公司青年志愿者来到秦皇台乡东石营村看望慰问参加过抗日战争、解放战争,现年90岁的抗战老兵刘金福,给老人送上慰问品,并代表该公司青年员工向他献上了崇高的敬意和真诚的祝福。在抗战胜利70周年来临之际,该公司通过主动寻访抗战老兵、上门走访慰问、义务提供电力服务等方式,向抗战功臣献礼。

国网威海市文登区供电公司:

推广应用新型缴费方式

导报讯(记者 刘勇 通讯员 杨锡娟 于年军)为进一步扩大新型缴费方式宣传,使新兴的微信、掌上电力及“电力积分商城”活动迅速有效宣传,方便用户缴费,近日,国网威海市文登区供电公司组织各单位专责人共52人,对该项业务进行了专项培训。培训过程采用“理论+实操”的形式,现场对每个细小的操作步骤进行讲解和演练,同时对需要注意的事项进行强调。截至目前,累计微信绑定量达到10882户。

国网烟台牟平区供电公司:

参加应急救援 基干分队培训班

导报讯(记者 王旭光 通讯员 张琳)根据省公司2015年教育培训计划的安排,8月19日—24日,国网烟台牟平区供电公司安排3名应急管理、参加了省公司应急救援基干分队培训班。本次培训在国网山东省电力公司综合应急基地举办,培训班实行准军事化管理,培训内容主要包括2015年电网企业应急管理、应急队伍组建与管理、应急营地建设规范与实施、应急救援现场危险辨识与防护、应急处置方案制定等。