

10月出口增速超预期 外贸稳中向好有支撑

●本报记者 赵白执南

海关总署11月7日公布的数据显示,今年前10个月,我国进出口总值31.67万亿元人民币,同比增长22.2%,比2019年同期增长23.4%。10月,我国出口额为1.94万亿元,同比增长20.3%,比2019年同期增长29%。专家表示,10月出口再次超出市场预期,第四季度我国出口增长有支撑。

未来两月出口料环比扩张

“按美元计,我国10月出口同比增速录得27.1%,高于此前市场预期2.9个百分点。”英大证券研究所所长郑后成认为,全球宏观经济持续向好,在数量方面对我国出口增速形成支撑;10月大宗商品价格指数(CRB)录得58.49%,为近几个月新高,在价格方面对10月出口增速也形成一定支撑。

对于10月当月出口环比增速出现回落,天风证券固定收益首席分析师孙彬彬解释,当前集装箱价格仍在高位,说明航运紧张局面仍未充分缓解。不过,10月出口环比回落的原因主要是季节

性因素,未来两个月出口仍有环比扩张的可能。

从出口具体商品看,汽车等机电产品出口表现亮眼。前10个月,我国出口机电产品10.3万亿元,同比增长22.4%,占出口总值的58.9%。其中,自动数据处理设备及其零部件1.31万亿元,同比增长12.1%;手机7165.8亿元,同比增长13.3%;汽车(包括底盘)1798.7亿元,同比增长111.1%。

对于今年出口走势,信达证券宏观首席分析师解运亮认为,主要贸易伙伴需要从中国大量进口制造业产成品,例如鞋帽、箱包和服饰用品,预计第四季度出口将呈现季节性旺季特征。从往年的出口数据判断,第四季度出口往往不弱,在出口金额上有支撑。

贸易结构继续优化

除了规模增长外,前10个月,我国贸易结构继续优化。我国与主要贸易伙伴进出口继续增长,民营企业进出口快速增长、比重提升。

海关总署公布数据显示,从贸易方式来看,一般贸易进出口增长、比重提

升。前10个月,我国一般贸易进出口额为19.54万亿元,同比增长25.1%,占外贸总值的61.7%,比去年同期提升1.4个百分点。

从贸易伙伴看,我国对东盟、欧盟和美国等主要贸易伙伴进出口额均增长。前10个月,我国与东盟贸易总值增长20.4%,占我国外贸总值的14.4%;我国与欧盟贸易总值增长20.4%,占我国外贸总值的13.7%;中美贸易总值增长23.4%,占我国外贸总值的12.5%。同期,我国对“一带一路”沿线国家合计进出口9.3万亿元,增长23%。

从参与贸易的企业结构来看,民营企业进出口增速最快、比重提升,也是前10个月货物贸易亮点之一。前10个月,民营企业进出口15.31万亿元,增长28.1%,占外贸总值的48.3%,比去年同期提升2.2个百分点。

高端制造业出口占比料提升

从去年年中以来,中国出口增速和贸易顺差一直保持在高位水平,市场对2022年出口增长走势比较关注。专家认为,外需回落可能会对出口增长形成一

定拖累,但从出口结构看,我国高端制造业出口占比会有所提高。

“以连续12个月的贸易顺差来测算,中国顺差已创下历史新高。”中金公司固定收益首席分析师陈健恒说,顺差高企主要是依赖于海外较为旺盛的消费需求。近几个月支撑出口增速的因素更多是价格因素,出口数量增速回落说明,外需已经开始边际放缓。2022年,美国商品消费可能会因财政补贴退潮、货币政策收紧以及耐用品需求透支等因素而逐步回落,从而也会一定程度带动中国出口增速回落。

解运亮认为,外需是影响出口的基本因素。如果海外经济繁荣,需求强劲,那么我国出口增速大概率也会走强,反之如果全球需求低迷,则我国出口增速可能降低。世界贸易组织最新预测,2022年全球出口增速为4.7%,相比2021年的迅速复苏,有一定程度回落。

从出口结构来看,解运亮称,我国未来出口仍然会集中在高端制造业,并且出口占比会相较疫情前有所提高。此外,我国的轻工业产品,由于成本低、生产规模性高,仍会是我国主要的出口商品。

下好政策“先手棋” 护航明年经济平稳开局

●本报记者 赵白执南

10月经济数据本周将陆续公布。专家分析,四季度到明年初经济下行压力较大,宏观政策方面要做好跨周期调节,并继续加大对重点领域和薄弱环节精准支持力度,做好政策协调,确保明年经济平稳开局。

不确定因素仍存

专家认为,疫情散发、物价结构性上涨等多方面问题仍需高度警惕,全球经济复苏精准支持力度的不确定因素也仍然较多,都将对我国下阶段经济运行产生影响。

“三季度经济增速有所下滑,更重要的是两年平均增速从5.5%下降到4.9%,表明经济持续复苏态势受到一些因素冲击。”中国人民大学副校长刘元春称。

对于下阶段影响经济运行的主要因素,中诚信集团董事长毛振华认为,全球疫情对我国经济尤其是服务业的影响仍然具有不确定性;国际能源价格大幅上涨,能源供给出现短缺;大宗商品价格维持高位,可能向消费端传递。

刘元春分析,从投资来看,存在地方政府项目库存不足、定向资金使用效率低下的问题,原材料价格上涨也影响了建筑业等行业的利润。从消费来看,疫情导致服务类消费减少,但供给端扰动带来消费端的变化同样不可忽略。比如,汽车消费出现回落,主要与“芯片荒”有关。

此外,国际环境和政策转向对我国经济的影响也不容忽视。民生银行首席研究员温彬强调,全球经济复苏中的不稳定不确定因素仍然较多,美联储确定开始削减购债规模,国际金融市场波动可能有所加大。

加强跨周期调节

在经济增长压力有所加大的情况下,专家认为,宏观调控要做好稳增长和防风险的平衡。近期监管部门多次强调做好宏观政策的逆周期调节,政策要更为精准发力。

刘元春认为,进一步加大对宏观政策的力度,重视疫情带来的影响和未来的不确定性,通过政策给予企业更大的弹性和韧性。看清市场主体的收益和预期变化,采取一系列政策举措进行对冲。

货币调控方面,刘元春表示,总量宽松与结构性政策组合要更加精细化,在就业结构转换和能源替代过程中应起到更好作用。要坚持在对中小企业的扶持和特殊行业的扶持政策上适时采取定向降准的方式。

“下半年以来,PPI数据持续冲高,是约束货币调控空间的主要因素,随着岁末年初PPI同比增速筑顶回落,数量型工具的空间有望打开。”光大证券首席宏观经济学家高瑞东预计,明年初,人民银行更多以加大公开市场操作的方式平抑流动性波动。2022年1月降准的可能性仍然存在。

此外,今年央行多次“吹风”的碳减排支持工具也受到市场关注,预计成为跨周期调节的工具之一。浙商证券首席经济学家李超认为,中国人民银行即将推出的碳减排货币政策工具,最好能实现常态化,在每个季度投放,并且逐渐加大投放量。

专项债发行有望前置

除此之外,稳增长的主要拉动力仍是投资。专家认为,明年专项债发行有望前置,财政支出节奏有望加快,将在一定程度上提振基建投资。

高瑞东认为,明年专项债发行有望前置。一方面,发行前置有助于配合重大项目建设需求。另一方面,发行前置也可以对冲明年上半年地产投资回落的压力,发挥好专项债稳投资作用。

广发证券首席经济学家郭磊说,由于进入冬季后,北方基本进入停工季,明年年初可能提升财政支出节奏,与今年的财政后置形成衔接。

房地产投资方面,郭磊认为,可以对长租房投资进行一定政策鼓励,来接回落的房地产投资,并带动建筑业等行业发展。

第四届进博会 开放按下“快行键” 汽车产业转型升级提速

●本报记者 倪铭延

多位业内人士11月7日在第四届进博会期间举行的“中国汽车产业发展论坛”上表示,未来中国汽车产业应在开放中实现融合发展,加快构建梯次消费、高效使用、绿色循环的汽车市场发展格局,推动产业升级。

开放力度将加大

近年来,我国汽车产业开放力度不断加大,开放效果持续显现。商务部数据显示,截至去年,我国汽车产销连续12年蝉联世界第一,占全球三分之一的市场份额。新能源汽车发展势头强劲,连续六年位居全球产销第一大国,占全球市场份额的4成以上。

“这些数据说明,中国扩大对外开放的措施正在产生实实在在的效果。”中国国际贸易促进委员会汽车行业分会会长王侠表示,中国不只是全球体量最大、增速最快的汽车市场,在包容性、开放性上,同样走到了世界前列。

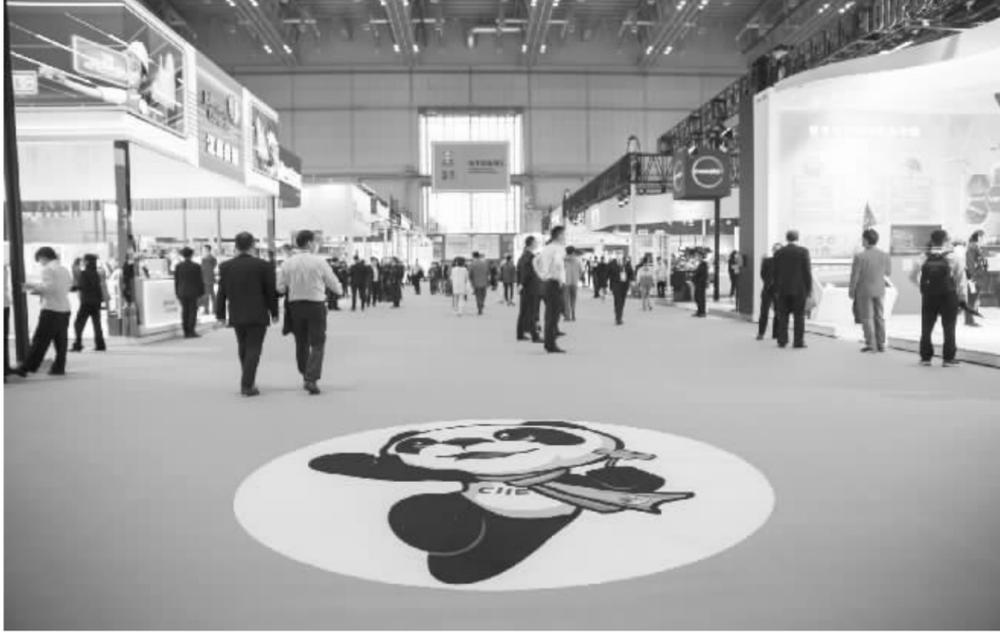
未来,汽车产业开放将按下“快行键”。王侠透露,我国汽车进口关税一路下调,并逐步取消合资股比限制。到明年,乘用车制造外资股比限制也将取消,意味着我国汽车行业完全实现对外开放。

工业和信息化部装备工业一司副司长郭守刚表示,应坚持对外开放,深化国际合作。发挥多双边合作机制、高层对话机制作用,积极开展技术创新、贸易投资、技术标准化等领域交流合作;坚持全球发展共识,共同维护汽车供应链稳定和畅通;加强国际通行经贸规则对接,积极参与国际规则和标准制定,促进形成开放、透明、包容的国际化市场环境。

坚持绿色发展道路

转型升级、绿色智能成为全球汽车产业发展的主旋律。“智能、电动、低碳时代更需要国际化。”王侠表示,电动化和智能化发展的浪潮为汽车产业的国际化提出新要求,也带来了新动能,智能电动时代比燃油时代更需要国际化。

当前中国正加快构建新发展格局,面对新格局,业内人士为中国汽车产业



人们在第四届进博会技术装备展区参观。

新华社图文

转型升级献计献策。

郭守刚提出,一是强化融合创新,加快新兴产业发展;二是坚守安全底线,完善政策环境;三是坚持对外开放,深化国际合作。郭守刚强调,要发挥节能与新能源汽车部际联席会议机制作用,统筹研究支持新能源汽车加快发展的系列政策举措。研究提升新能源汽车安全技术标准,加强智能网联汽车数据安全、网络安全和软件升级备案管理。加快充换电基础设施建设,提升互联互通水平,提高新能源汽车使用便利性。

中国机械工业联合会执行副会长陈斌认为,汽车产业要融入“双循环”格局实现高水平开放合作,要依托新技术革命实现高质量发展,要坚持绿色发展道路实现“双碳”目标。

商务部市场运行和消费促进司副司长王斌表示,要促进汽车进出口,在高效连通中互助互进,加快构建梯次消费、高效使用、绿色循环的汽车市场发展格局。

第四届进博会上海交易团国资分团集中签约11个项目

●本报记者 乔翔

11月7日,第四届中国国际进口博览会上海交易团国资分团集中签约仪式在国家会展中心(上海)举行。签约仪式上,上实集团、上海电气、隧道股份等9家企业集团的11个项目进行了集中签约,涉及交易金额达39.5亿元。此次签约将进一步促进上海国有企业与外资外商在生物医药、人工智能、先进制造业、现代服务业等领域开展合作。

值得一提的是,本届签约仪式较往届新增了中外品牌交流发布环节。“三枪”“回力”等上海市属老字号与“欧莱雅”“福维克”等外资品牌围绕其品牌发展战略、新产品新技术情况、品牌“走出去”“引进来”国际化运营战略等主题进行交流发言。通过进博会这个大平台,进一步打响上海国资品牌,推进上海国企不断增强品牌意识。

具体来看,在现场签约项目中,东浩兰生集团下属上海东浩兰生国际贸易(集团)有限公司与路易达孚集团进一步达成咖啡豆的战略采购合作意向。双方积极响应“一带一路”发展战略,整合及组织各自优势资源,实现国际贸易、高效物流、国际展销会议论坛等为一体的、多方位的、深层次合作。东方国际集团下属上海新联纺进出口有限公司与全球领先的生物制药公司赛诺菲进行采购合作,为赛诺菲的进口业务提供一站式、个性化的供应链解决方案。

品牌“走出去”“引进来”国际化运营战略等主题进行交流发言。通过进博会这个大平台,进一步打响上海国资品牌,推进上海国企不断增强品牌意识。

具体来看,在现场签约项目中,东浩兰生集团下属上海东浩兰生国际贸易(集团)有限公司与路易达孚集团进一步达成咖啡豆的战略采购合作意向。双方积极响应“一带一路”发展战略,整合及组织各自优势资源,实现国际贸易、高效物流、国际展销会议论坛等为一体的、多方位的、深层次合作。

值得一提的是,本届签约仪式较往届新增了中外品牌交流发布环节。“三枪”“回力”等上海市属老字号与“欧莱雅”“福维克”等外资品牌围绕其品牌发展战略、新产品新技术情况、

和个人等参与主体的扩大将带来市场流动性提升,从免费分配为主转向有偿分配为主,届时碳交易价格有望上涨。

银湖新能源战略研究中心执行主任刘宇认为,加快完善全国碳市场建设,应加快完善法律法规,推动碳排放交易相关立法工作,强化法治保障;进一步扩大碳市场管控行业范围,优先选择具有较丰富试点运行经验的钢铁、水泥、石化等行业;完善自愿性减排交易市场,适时开展林业碳汇交易,促进碳汇能力提升。同时,加快碳市场机制和技术创新。适时引入碳资产质押融资、碳资产证券化等固定收益产品和碳期货、碳期权等金融衍生品。积极探索先进数字技术在碳市场中的创新应用,降低运行成本。

全国碳市场将进入交易活跃阶段

(上接A01版)稳步推进碳金融产品创新。”刘杰表示,从试点地区经验看,多样化的交易产品和服务可以推动市场活跃度提升,通过交易机构开展回购、借碳等服务产品,既有助于企业碳资产的管理、实现配额的灵活流动,也可依托交易机构的市场监管实现有效的风险控制。

此外,对于地方试点如何衔接全国碳市场,刘杰表示,目前,参与全国碳市场的发电行业重点排放单位不再参加地方碳市场交易,避免一家企业既参加地方碳市场又参加全国碳市场的情况。在具体过渡的时间表、路线图方面,要根据全国碳市场发展、地方试点实际情况进一步研究。在全国碳市场建立的情况下,

不再支持地方新增试点,已有试点可在现有基础上进一步深化,同时做好向全国碳市场过渡的相关准备工作。

加快完善全国碳市场建设

《中共中央 国务院关于深入打好污染防治攻坚战的意见》明确提出,建设完善全国碳市场,有序扩大覆盖范围,丰富交易品种和交易方式,并纳入全国统一公共资源交易平台。专家预期,完善全国碳市场建设将进一步提速。

“中国碳市场正式运行时间较短,应该秉承‘摸着石头过河’的态度,小心求证,把每一步都走踏实。”湘财证券研究所宏观研究员祁宗超认为,结合全球

碳排放交易体系和碳市场发展来看,对于我国碳市场,建议政策宜由松到紧,分阶段规划调整;统筹兼顾,尊重地区差异;合理设置总量目标。

在长江证券环保行业首席分析师徐科看来,金融机构和个人无法进入全国碳市场,企业持有的配额主要目的为履约,存在“储存”富余额度留待将来需要的情况,非清缴期交易价格必然维持低位。

“预计碳达峰之前较长一段时间内,我国碳市场的交易价格将保持在较低水平,而在履约期的短暂时期内,企业需求会上升,带动交易均价阶段性抬高。”徐科认为,在迈向碳中和过程中,配额总量有望逐年收缩,未来金融机构

大力发展绿色信贷 加快发展气候投融资

(上接A01版)重点区域钢铁、燃煤机组、燃煤锅炉实现超低排放。开展涉气产业集群排查及分类治理,推进企业升级改造和区域环境综合整治。到2025年,挥发性有机物、氮氧化物排放总量比2020年分别下降10%以上,臭氧浓度增长趋势得到有效遏制,实现细颗粒物 and 臭氧协同控制。

在提高生态环境治理现代化水平方面,《意见》提出,健全生态

环境经济政策。扩大环境保护、节能节水等企业所得税优惠目录范围,完善绿色电价政策。大力发展绿色信贷、绿色债券、绿色基金,加快发展气候投融资,在环境高风险领域依法推行环境污染强制责任保险,强化对金融机构的绿色金融业绩评价。加快推进排污权、用能权、碳排放权市场化交易。全面实施环保信用评价,发挥环境保护综合名录的引导作用。

暖风频吹 新三板企业瞄准“隐形冠军”

(上接A01版)

打造“隐形冠军”

面对资金的热情,政府的大力支持,新三板企业该如何抓住北交所设立带来的机遇?打造行业“隐形冠军”是不少企业一致的答案。某精选层公司董事长认为:“我们不仅要学美国搞大公司,也要学德国和日本搞‘隐形冠军’,即鼓励发展以创新为主导的专精特新企业。我们国家发展到这个阶段,要真正提升中国竞争力,增强创新能力应列在首位。北交所平移精选层的四套上市标准,符合鼓励科技创新的理念。”

安信证券新三板研究首席分析师诸海滨预计,随着未来北交所上市公司规模的扩大,有望形成专精特新产业集群,特别是新一代信息技术、高端精密制造、新材料、新兴产业等“小巨人”集群。

“我们应做好两方面准备,一是做好人才队伍建设准备,对于还在发展初期的企业,要加紧人才队伍建设,不然钱来了不知道该怎么用;二是做好技术储备,中小企业很多处于细分赛道,那就要做好技术积淀,在资金到来时,可以更深度地发展技术。”精选层公司五新隧装董事长杨贞柿认为,面对巨大发展机遇,新三板企业需练好内功。

在杨贞柿眼中,不是所有的士兵都能当将军,但每个士兵都有价值。新三板企业一定要借助此次机遇,在细分领域做到极致。“与多层次资本市场一样,企业也是多层次的。不是所有企业都能做成世界五百强,除了大行业、大赛道,小行业、细分赛道对国家发展也十分重要。在北交所设立契机下,希望更多企业能做起来,成为‘隐形冠军’,届时我们的经济会更上一层楼。”