

2018年我国对外贸易将呈现高质量发展特征

□国家信息中心经济预测部

2017年以来,世界经济温和复苏,全球制造业生产回暖,国际贸易投资日趋活跃;我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段,供给侧结构性改革深入推进,创新能力不断提升,调控政策效果显现。在国内外形势向好与外贸扶持政策发力的共同作用下,我国对外贸易运行呈现增速较快、结构优化、质量提升、效益提高的发展态势。展望2018年,我国经济发展进入决胜全面建成小康社会、开启全面建设社会主义现代化国家新征程阶段,十九大精神加速贯彻落实,全面开放新格局逐步形成,外贸领域“一带一路”国际合作、创新能力拓展提升、货物贸易提质增效、服务贸易加快发展等方面优势将进一步深化。

一、2017年我国对外贸易呈现良好增势

1.进出口增长速度由负转正

我国对外开放进入新阶段,今年以来“一带一路”倡议大力实施,外贸企业积极转型,国内市场需求向好,外贸发展整体扭转了近两年连续下跌的局面,呈现企稳回升走势。前三季度,出口增长11.7%,同比提高13.7个百分点,进口增长21.5%,同比提高23.3个百分点,外需对经济的拉动作用提升,净出口对GDP的贡献率达到2.7%。但受同期基数变化、汇率显著波动等因素影响,今年以来贸易增速逐季放缓,一季度增长21.5%、二季度增长17.5%、三季度增速回落至11.9%,较一季度下滑近10个百分点,预计全年出口增长7.1%左右,进口增长16.2%左右。我国仍有望保持全球货物贸易第一大出口国和第二大进口国地位,出口国际市场份额保持在13%左右。与此同时,据世界贸易组织统计,1-8月中国货物出口额占世界的比重为10.9%,比上年同期提高0.7个百分点,我国为全球其他国家提供了更广阔的市场,有力支持了世界经济复苏。

2.贸易发展质量不断提升

一是我国外贸“优进优出”取得积极进展,出口主导产业从轻工、纺织等传统产业向装备制造业、高新技术等资本、技术密集型产业转型升级步伐进一步加快,高附加值产品和装备制造产品出口增长较快,部分先进技术、关键零部件和消费品增速提高。二是贸易便利化水平提高,国际市场布局、国内区域布局、商品结构、经营主体和贸易方式“五个优化”加速推进,外贸转型升级基地、贸易平台、国际营销网络“三项建设”深入推广,使我国营商环境不断优化。世界银行2017年全球营商环境效率和营商环境便利化的报告显示,中国位次提高至78位,较2015年提升6位。三是今年以来,外贸企业成本不断下降、效益上升,生产经营环境改善,例如金融机构和地

方政府通过差别准备金、利率、再贷款、再贴现等政策,加大对小微企业的支持力度,2017年上半年企业获得保单融资约196亿美元,同比增长40.5%,部分省市出台了出口企业融资优惠办法。四是外贸领域创新能力增强,竞争新优势加快培育,国际竞争力不断提升,例如国内部分大型通迅设备企业重视企业研发投入和技术创新,研发投入资金甚至高于国际巨头,部分手机制造企业重视针对特定海外市场开发自有品牌,产品在非洲等地市场占有率达到25%左右。

3.贸易结构持续优化升级

产品结构方面,1-10月附加值较高的机电产品出口7.16万亿元,增长12.4%,占我国出口总值的57.7%,其中,电器及电子产品出口增长10.3%,机械设备出口增长14.8%;贸易方式结构方面,反映我国对外贸易自主发展能力的一般贸易增长18%,占我国进出口总值的56.5%,比2016年同期提升1个百分点;市场结构方面,国际市场多元化格局更加显著,1-10月我国对欧盟、美国和日本三大传统市场进出口有所恢复,分别增长16.2%、17.2%、14.2%。前三季度我国与“一带一路”沿线国家进出口增长20.1%,高出同期进出口增速3.5个百分点,对新兴经济体俄罗斯、波兰、哈萨克斯坦等国进出口分别增长22.7%、24.8%和41.1%,比重持续提高;区域结构方面,布局更加均衡,中西部和东北三省进出口增速高于全国整体,中西部18省市外贸整体增速达到24.7%,超过全国增速8.1个百分点,东北三省增速达到18.5%,超过全国增速1.9个百分点,东部10省市外贸增速为15.3%。

二、当前我国对外贸易发展的内外部环境呈现新变化

世界经济增长动能增强,我国处于由高速增长阶段转向高质量发展阶段,对外贸易发展面临的环境总体向好。

1.世界贸易发展处于由衰退向复苏转折的关键时期

展望2018年,世界经济处于由收缩向复苏转变的关键期。世界范围内,以页岩油气革命为代表的新能源技术取得较大突破,以移动支付为代表的新一代信息技术快速发展,以人工智能为引领的智能制造方兴未艾,全球技术创新长周期增长初现端倪;美欧日及我国等世界主要经济体制造业呈现筑底回升态势,能源和资源需求趋于稳定,世界经济以制造业复苏为支撑逐渐步入上行周期。但是由于世界经济深层次结构性矛盾尚未解决,全球金融政策与财政政策出现调整,贸易保护主义愈演愈烈,地缘政治风险依然存在,世界贸易复苏进程将呈现曲折往复的特点。

2.对外贸易发展处于全面开放新阶段

改革开放以来,我国对外贸易发展取得了历史性跨越,中国贸易大国地位进一步巩固,2016年出口国际市场份额已经达到13.2%,2017年预计我国将连续九年保持全球货物贸易第一大出口国;我国对外贸易的繁荣为全球经济和贸易复苏做出重要贡献,“中国制造”增加了全球消费者福利,“中国市场”为相关国家的经济发展提供了空间,“中国经济”对世界经济增长的贡献率金融危机后年均超过30%;我国外贸动力转换和结构调整步伐加快,国际市场结构更加多元,当前发展中经济体和新兴市场、“一带一路”沿线国家占外贸出口的比重分别达到45%和28%左右;我国外贸自主发展能力提升,我国本土的外贸民营企业逐步发展为核心力量,创新能力、品牌建设、营销能力不断增强。但同时,我国对外贸易增长的要素优势与环境优势发生了深刻变化,劳动力、土地、资金、环保等制造品生产成本普遍上升;制造业产品面临发达国家与发展中国家的双重竞争;各国针对我国的贸易保护措施日渐繁多。外贸领域面临的转方式、调结构任务更加迫切。

三、2018年我国对外贸易将呈现高质量发展特征

2018年,世界经济保持温和增长,发达经济体再工业化取得成效,新兴经济体需求改善,大宗商品价格基本稳定,全球资产负债情况有所改善;我国经济高质量发展特征更趋明显,“三去一降一补”取得成效,经济结构更趋优化,工业生产保持稳定,服务业发展动力较强,消费需求的基础性作用突出。国内外经济环境总体有利于我国对外贸易继续保持向好。但是国际贸易保护主义加剧、人民币汇率走势不确定、全球产业竞争更加激烈、进出口价格波动较大等因素,将在一定程度上影响对外贸易增长。

1.实物贸易保持平稳增长

我国正在由贸易大国向贸易强国转变,货物贸易已经进入由中高速增长向高质量发展阶段,展望2018年,一是世界经济温和增长。全球经济逐步摆脱低速运行态势,工业生产、贸易和投资等领域缓慢复苏,国际货币基金组织、世界银行等主要机构纷纷上调2018年经济增长预期。二是主要国家经济形势好转。美国、欧元区和日本等发达经济体结构调整取得进展,经济先后步入上行通道,全球市场需求增加带动新兴经济体增长恢复。受益于世界总需求改善,我国出口有望保持平稳增长。三是2017年人民币兑美元整体走贬,有利于提高我国产品出口的国际价格竞争力,促进出口扩容。四是对外贸易发展的新动能不断聚集。民营企业对外贸易竞争力逐步提升,高附加值产品出口比重提高,外贸出口商品结构优化,外贸领域新业态新模式

不断涌现,人民币国际地位提高。五是制度环境不断优化,有关部门近年来出台了一系列促进外贸稳增长调结构政策,有利于提振贸易发展信心,降低企业成本。但是,美国对我国发起“301调查”,制约我国重点领域出口发展;美联储加息及启动缩减资产负债表,对国际金融市场和各国货币政策带来冲击;全球经济政治形势复杂,恐怖袭击、地缘冲突等突发事件增多;国际大宗商品价格震荡波动,我国出口面临的不确定性仍然较大。初步预计,2018年人民币计价我国出口和进口将分别增长8%和11.5%左右,美元计价分别增长5%和8.5%左右。

2.服务贸易发展提质增效

伴随第三产业成为经济增长的主导产业,我国服务贸易近年来实现较快增长,展望2018年,一是服务贸易发展基础不断增强,国内第三产业发展水平不断提升,生产性服务业规模扩大、结构优化。二是制造业数字化、网络化、智能化进程深入推进,新产品、新技术层出不穷,为货物贸易和服务贸易融合发展提供新的重要动力。三是“一带一路”国际合作积极推进,国际产能合作和装备产品出口为相关配套服务贸易发展创造更多机会。四是跨境电商、外贸综合服务企业、市场采购贸易方式等外贸服务新业态方兴未艾,形成未来发展的新增长点。五是服务贸易制度环境改善,服务贸易创新发展试点、服务外包示范城市的成功经验不断扩散,相关财税支持政策保持力度,有利于激发服务贸易发展潜力。但是,我国服务贸易发展面临的国际形势并不乐观,世界服务贸易发展速度放缓,2012-2015年服务出口年均增速仅2.2%。此外,不同国家的劳工雇佣、技术标准存在壁垒;服务贸易的本土化程度不高等因素将制约我国服务贸易进一步扩围。初步预计2018年人民币计价我国服务贸易进出口将增长8%左右。

四、进一步优化贸易结构降低外贸企业成本负担

1.促进实物贸易与服务贸易融合发展

充分发挥传统货物贸易优势,加快培育服务贸易创新能力,促进货物贸易和服务贸易融合发展,激发外贸新动能,推动我国产业向全球价值链高端跃升。一是结合我国产业结构升级,落实“中国制造2025”相关政策,引导和支持高端装备制造出口企业延伸服务链条,加强信息、金融、物流保险、劳务、咨询等方面服务配套贸易。二是借助“一带一路”和国际产能合作机遇,以重大工程为抓手,整合工程规划、设计、承包、建设、制造、金融、运营等领域的企业参与,形成产业联盟,通过合作共贏方式增强我国对外贸易的竞争力。三是进一步发展跨境电商

服务,全方位打造电商平台、经营主体、仓储物流、快递配送、售后服务等跨境电子商务系统,形成有利于货服融合发展的跨境电子商务完整的生态链和产业链。四是塑造龙头企业和平台,引导跨国企业聚焦核心业务,发展服务外包;鼓励有条件的企业实施全球供应链战略,推动企业与供应商合作由加工制造环节为主向合作研发、联合设计、市场营销、品牌培育等转变。

2.进一步优化贸易结构

加快货物贸易优化升级,挖掘服务贸易发展潜力。一是结合国际制造业升级方向,提升我国出口产品竞争力,实现出口主导产业优化升级。建议将智能家电、智能手机、高铁机车、核电机组等高端产品作为未来我国货物贸易出口的重点产品,通过政策引导、财税支持、创新补贴等措施进行大力扶持,提高我国出口发展的质量和效益,落实“优进优出”战略。二是在提升传统服务出口的同时,积极扩大新兴服务出口,培育以信息服务、金融服务、软件服务等为代表的新产业贸易竞争优势;加快完善服务贸易管理协调机制,加强产业政策、贸易政策、投资政策的协调性,开展服务贸易创新发展试点工作。

3.降低外贸企业成本负担

结合国家降低实体经济成本政策措施,建议针对外贸企业劳动力成本上升、融资成本加大、汇率成本增加等方面问题,在提质增效、财税支持、金融汇改等方面寻求降低企业成本负担的办法。一是引导并推动外贸企业树立创新发展意识,通过技术、管理、流程、模式、商业等方面创新,提高企业生产经营效率,增加产品与服务附加值,提高企业利润。二是筛查涉及外贸企业进出口环节收费情况,对政府提供的基本公共服务减免收费,大幅降低公共属性较强的科目收费标准,结构性调降经营服务性收费。三是提高贸易便利化程度,最大限度地简化通关手续,推进区域通关一体化,加强海关国际合作,提高通关效率。四是完善支持外贸发展的财税金融政策,提高部分产品出口退税效率,缩短退税时间,加大出口信用保险支持力度,完善人民币汇率市场化形成机制,保持汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

4.加强“一带一路”国际合作

加强同沿线国家的战略对接,增进战略互信,努力实现政策沟通、设施联通、贸易畅通、资金融通、民心相通;推进周边国家产业合作,输出高端优质产能,输入战略资源与产品,推进金融一体化发展,扩大人民币互换范围;重视创新能力建设,以重大工程为抓手,整合工程规划、设计、承包、建设、制造、金融、运营等领域的企业参与,形成产业联盟,通过合作共贏方式增强我国对外贸易的竞争力。三是进一步发展跨境电商

固定资产投资资料筑底企稳

□国家信息中心经济预测部

2017年固定资产投资增速缓中趋稳。投资运行呈现出“稳”的新迹象,资金来源、民间投资、装备制造业投资等部分指标出现积极变化。当前,投资的经济效益明显下滑、政策整体抑制政府及基建类投资、金融去杠杆推高资金成本、房地产市场步入调整放慢阶段、部分行业投资持续下降等问题比较突出。展望2018年,出口稳定向好、工业利润增加、技改投资需求旺盛、新兴产业投资加快发展、PPP模式加快推进等将支撑投资平稳增长。综合判断,固定资产投资回稳的脆弱性仍然较大,但最困难的时候已经过去,固定资产投资将筑底企稳,预计增长6.8%左右。

一、2017年固定资产投资“缓中趋稳”

2017年以来,固定资产投资增长放缓、动能仍然偏弱,延续了金融危机以来的持续下行态势。1-10月份,全国固定资产投资额增长7.3%,较去年同期回落1个百分点。同时,固定资产投资运行也呈现出“稳”的迹象,资金来源、民间投资、装备制造业投资等部分指标出现积极变化。总体判断,投资运行呈现出“缓中趋稳”的特征。

1.资金保障程度仍然很低,但资金来源出现积极变化

2017年1-10月份,固定资产投资到位资金同比增长3.6%,较去年同期回落1.8个百分点。

投资的资金保障程度继续降低,整体投资、项目投资的资金充足率分别为0.99和0.91,较去年同期分别回落0.03和0.04。但从月度走势看,资金来源呈现出积极变化。在预算资金、国内贷款、自筹资金整体回升的带动下,投资到位资金增速逐月提升,扭转了年初持续下降的局面。

2.“国有快民间慢”仍在延续,但民间投资企稳向好

“国有快、民间慢”格局仍在延续,但随着民间投资增长企稳向好,两者增速差距缩小至5.1个百分点。随着促进民间投资发展的政策效应逐步显现,民营企业的投资环境和信心均有所增强,民间投资在第三产业中的道路运输业、公共设施管理业、卫生和社会工作业、文体娱乐业的增速分别提升8.9、20.5、9.2和12.1个百分点。

3.制造业投资低速增长,但装备制造业投资明显加快

今年以来外贸出口形势向好,《中国制造2025》鼓励产业升级改造,带动制造业尤其是装备制造业投资动能增强。受产能过剩、环保要求加码的制约,高耗能制造业投资已经连续三年下降。受工业原材料成本上升、消费品供大于求等因素制约,消费品工业投资增长明显放慢。

4.房地产开发投资有所加快,但调控政策已转向紧缩

10月末广义商品房库存(现房加期房)为20.2亿平方米,同比减少5亿平方米,降低了19.9%,广义商品房去库周期降低至15.5个月,已经处在合理去化周期区间内(12-18个月);狭义商品房库存(待售面积)为6亿平方米,同比减少0.93亿平方米,降低了13.3%。

需要说明的是,去化周期是相对概念,目前15.5个月的去化周期是建立在今年前10个月平均销售速度(1.3亿平方米/月,历史最快)上的。如果以2016年前三季度月平均销售速度(1.2亿平方米/月,历史第二快)计算,去化周期为16.8个月;如果以2013年前三季度月平均销售速度(0.96亿平方米/月,历史第三快)计算,去化周期达21个月。

政策刺激下的房地产市场迅速回暖也带来了一系列问题,房地产市场调控政策转向紧缩,限购、限贷、限售等一系列政策先后出台。总体来看,此轮房地产调控政策周期分为两个阶段,2014年年初到2016年9月属于放松阶段,2016年10月至今属于紧缩阶段。

二、2018年固定资产投资预计增长6.8%左右

当前,固定资产投资回稳的脆弱性仍然较大,但最困难的时候已经过去。在出口稳定向好、工业利润大幅增加、技改投资需求旺盛、新兴产业投资加快发展、PPP模式加快推进等有利因素的带动下,固定资产投资增速有望在2018年筑底企稳。综合判断,2018年固定资产投资预计增长6.8%左右。

1.投资增长存在向合理速度趋近的动力

投资率等于资本形成总额与GDP的比值。在投资率基本稳定的情况下,资本形成总额的名义增速应该等于GDP名义增速。尽管由于统计口径不同,固定资产投资与资本形成总额不完全一致,其增速也有些差异。但总体上看,固定资产投资名义增速应该与GDP名义增速存在一定的合理关系,即固定资产投资名义增速围绕着GDP名义增速上下波动,在经济过热期,投资名义增速大于GDP名义增速;在经济下行期,投资名义增速低于GDP名义增速。当前我国宏观经济稳中向好,经济发展的韧性、稳定性和可持续性不断增强,相应的,固定资产投资名义增速偏离GDP名义增速的幅度也将明显减少。

2017年前三季度,GDP名义增速为11.3%,固定资产投资名义增速仅为7.5%,处在一个相对过低的水平。考虑到2018年GDP名义增速将达到9%以上,固定资产投资名义增速稳定在7%左右的平台上是比较合理的。鉴于当前资金来源、民间投资、装备制造业投资等部分投资指标出现积极变化,进一步预判,此轮固定资产投资下行周期的底部在7%左右的平台。

2.出口稳定向好将进一步促进制造业投资

今年以来,世界经济增速加快,呈现稳步复苏态势。国际货币基金组织(IMF)最新公布的《世界经济展望》报告,将2017年和2018年全球经济增速预期在7月份的预期值上均上调0.1个百分点,分别至3.6%和3.7%。受世界经济向好的带动,全球贸易继续增长,WTO预测,2018年全球贸易增长将达到3.2%,增长区间为1.4%至4.4%。国际市场是我国制造业产品的重要销售市场,整体份额大概占10%左右。外贸出口向好将进一步缓解我国制造业产能过剩矛盾,改善企业生产经营状况,促进企业增加投资。

3.工业利润改善将增强企业投资能力

在外贸出口向好、供给侧改革缓解供需矛盾、工业产品价格较快上涨、减税降费等因素的促进下,规模以上工业企业利润大幅增长。2017年1-10月份,规模以上工业利润增长23.3%,较去年同期提升14.7个百分点,同比多增加9883亿元。非金融类国有企业利润总额增长24.6%,较去年同期提升24.2个百分点,同比多增加4662亿元。企业经营利润增加有助于改善企业现金流,增强投融资能力。

4.技术改造升级引领工业投资增长

围绕贯彻落实《中国制造2025》,国家深入实施制造业升级改造重大工程包,重点支持企业智能化改造、基础能力提升、绿色制造推广、高端装备发展等重大工程,转型升级投资加快推进。2017年1-10月份,工业技改投资同比增长14.1%,增速比全部工业投资高10.8个百分点,占全部工业投资的比重达44.6%。其中,制造业技改投资增长13.4%,增速比全部制造业投资高9.3个百分点,占全部制造业投资的比重达46.7%。2018年是制造业升级改造重大工程包实施周期的收关之年,技术改造升级将继续引领工业投资增长。

5.特色小镇、幸福产业等新兴投资快速发展

特色小镇建设是振兴乡村战略的重要内容,是促进城市和小城镇协调发展的重要抓手。按照住建部公布的全国3675个重点镇、镇年均投资10亿元测算,预计每年将带来3.6万亿元左右的城镇投资规模。在居民消费升级的促进下,旅游、文化、体育、健康、养老、教育培训等消费需求快速增长,上述幸福产业相应迎来快速发展,提升供给质量的重要机遇,成为新的投资热点。1-10月份,文体娱乐业投资增长13.5%,卫生和社会工作业投资增长18.5%,教育投资增长20.0%,均明显高于同期整体投资增速。

6.政府和社会资本合作模式快速推进

2014年以来,我国积极推进政府和社会资本合作(PPP)模式,经过四年的探索、创新、规范和发展,PPP模式的推广和落地速度不断加快,社会资本参与热情得到实质性提高。截至

2017年9月末,基本公共服务领域项目数为1321个、投资额1.1万亿元,较6月末净增入库项目172个、净增投资额1648亿元。PPP模式的加快推进,将有效增加基础设施和公共服务领域的投资资金来源,增强政府资金的引导带动能力,助力“补短板”建设。

三、着力扩大有效投资激活民间投资新空间

2018年投资工作要围绕“发挥投资对优化供给结构的关键性作用”的基本思路,坚持问题导向,着力扩大有效投资,激活民间投资新空间,进一步推广PPP模式,支持企业技术改造,健全房地产市场长效机制,优化批发零售业投资环境,促进固定资产投资提质增效。

1.着力扩大三类有效投资

一是加强补短板投资,结合实施“十三五”规划确定的重大项目,围绕脱贫攻坚、提升人力资源水平、增强公共服务能力、突破关键共性技术、支持企业技术改造、加强基础设施薄弱环节、加强生态环境保护等重点领域,加大补短板投资力度,增加有效供给和培育发展新动能。二是进一步激发民间投资。推动贯彻落实促进民间投资的系列政策措施,切实减轻实体经济税费负担,营造良好营商环境,探索开辟民间投资新空间,促进民间投资继续回稳向好。三是加大引进外资力度。进一步减少外资准入限制,全面实施准入前国民待遇加负面清单管理制度。进一步扩大市场准入对外开放范围,放开育幼养老、建筑设计、会计审计、商贸物流、电子商务等服务业竞争性领域对外资准入的限制和股比限制。完善体制机制,优化提升国家级开发区综合投资环境,发挥引资的龙头带动作用。

2.激活民间投资新空间

一是试点放开服务业领域的市场准入。选择若干试点城市,在信息技术服务、金融、医疗卫生、文化、体育、教育、养老等服务业,全方位放开市场准入,引导支持民间资本进入,以多元化的市场竞争主体来激发市场活力。二是加快推进事业单位分类改革。限时完成生产经营类、公益二类事业单位的整建制或部分转制改企工作。完善政府购买服务体系,促进各类企业主体在提供公共产品和服务上的平等竞争。三是加强政府监管能力建设。简化