年中经济观察

上半年,消费对GDP增长的贡献率在"三驾马车"中跑在最前面,成为经济提质增效的第一动力。尤其可喜的是,消费结构也出现积极变化,展现出巨大的增长潜力。与此同时,农业农村经济在上半年保持稳中向好态势,为经济社会发展提供了有力支撑。此外,今年初以来,人民币汇率出现的适度贬值和双向波动新变化也引入关注,分析认为出现汇率的适度贬值和升值是正常现象,也有其积极的影响——

经济提质增效 消费"一马当先"

本报记者 肖尔亚

今年以来,我国持续出台了一系列 拉动内需的政策措施,将稳增长、调结 构等多个目标相结合,取得明显成效。 上半年,社会消费品零售总额124199 亿元,同比名义增长12.1%,增速比一 季度加快0.1个百分点。同期消费对 GDP增长的贡献率达到54.4%,拉动 GDP增长4个百分点。"三驾马车"中, 消费成为对经济提升贡献最大的第一 动力。

消费增速稳步提升的同时,消费结 构也出现积极变化。

新型业态快速增长。日前,万达集 团宣布,将联合中国最大的几家电商成 立万达电商,首期投资50亿元。从一 个侧面反映出网购、电子商务的巨大市 场潜力。今年上半年,网络购物同比增 长29.9%,增速远高于超市和百货商 店。随着网络购物法律规范的建立实 施、环境的持续完善、用户群体网购意 识的逐步增强及消费习惯的日益稳 固,网购市场将继续保持平稳快速发 展势头,通过交叉融合产生的各种新 型业态也日益显现。网络交易服务商 Paypal的数据显示, 2013年美国、英 国、德国、澳大利亚和巴西这5大跨 境电子商务目标市场对中国商品网购 需求就达679亿元人民币。预计到 2018年将翻倍,激增至1440亿元人 民币。但与此同时,国内高端百货如 何实现转型,重新找到目标市场,提 供更高性价比的商品和服务, 是消费 增长面临的一个挑战。

以节能、环保为内涵的绿色消费 稳步增长。我国首部循环经济发展战 今年上半年,社会消费品零售总额 124199亿元。同比名义增长12.1% 消费对GDP增长的贡献率达到54.4%。 拉动GDP增长4个百分点 拉动GDP增长4个百分点

略规划《循环经济发展战略及近期行动》提出,到"十二五"末,我国主要资源产出率提高15%,资源循环利用产业总产值将达到1.8亿元。高务部研究院消费经济研究部副主任色为有明实的消费经济研究部副综合人位,"从世界各国的公司,有关的吃穿住用行,"从世界各国的治疗,是是有人发力,有关。"一般是是有机食品都是绿色有机食品都是绿色有人发费的生态。其次,位是是是为的15%到20%,饮食绿色化是是为的15%到20%,饮食绿色住宅也长期,有时主要场所,绿色住宅也长地大科技集团开发的非电空调,利用物

理设施来制冷制热等;第三是绿色出行,比如新能源汽车等"。赵萍表示,绿色消费既包括节能环保的消费品,也包括各种与节能、环保有关的消费行为,"垃圾回收、垃圾分类、家庭的节水节电等各种良好习惯都是绿色的消费行为"。

文化体育、通讯类消费增加。上半年体育娱乐、文化办公用品销售额分别增长2.9%和3.5%,通讯器材销售额增长8%,比上年同期加快4.6个百分点。由世界杯等体育赛事拉动的消费热点包括赛事转播、新闻资讯、餐饮娱乐、服装玩具等,下半年4G网络的进一步普及也将是提振信息消费的有利因素。

可喜的是,经历一年的调整,全国餐饮市场稳步回升趋势明显。今年上半年,全国餐饮收入12989亿元,同比增长10.1%,比去年同期上升了1.4个百分点。限额以上单位餐饮收入增长也由负转正,大众餐饮生机勃勃,餐饮市场逐步企稳,全年回归双增长可期。

不过,消费领域也面临一些不确定 因素。受此前以旧换新、家电下乡等政 策退出的影响,今年上半年家电销售较 去年同期有所放缓;乘用车销售量也下 降了2.6个百分点。赵萍分析称,考虑 到汽车消费占消费总额的比重达25% 以上,随着越来越多的城市出台汽车限 购、限行政策,或将对消费增长产生不 利影响

尽管如此, 下半年消费增长仍蕴藏 巨大潜力: 一是上半年全国居民人均可 支配收入同比名义增长10.8%,扣除价 格因素实际增长8.3%, 跑赢了GDP增 速。收入的增长有利于提振消费,这是 宏观层面的积极影响。二是节庆因素, 下半年有"十一"黄金周、明年元旦春 节"两节"、电商的"双11"等各种中 西方传统节日以及商家制造的节日,都 将刺激消费。三是一些新的消费热点方 兴未艾,比如下半年很多手机厂商都会 推出新产品,而通讯器材类产品是典型 的科技驱动型消费热点,新产品上市后 至少会有6个月的销售增长期,增速可 能由目前的20%提升到30%以上,甚 至可能会突破40%。"综合各方面因素 考量,消费领域下半年的增速应该会高 于上半年。"赵萍分析说。

正本清源/理性看/

本报记者

今年初以来,人 民币汇率改势,出现 单边升值趋势,出现 道度贬值和双导致 位和公导致 金大规模外流等 新人 大规模外有有效性和 打击套利行为

我国上半年流动性状况整体较为宽裕,6月末,广义货币(Ma)余额同比增长14.7%,上半年社会融资规模为10.57万亿元,比去年同期多4146亿元;人民币贷款增加5.74万亿元,同比多增6590亿元。同期的人民币汇率走势则出现了新变化。自今年2月中旬以来,人民币对美元汇率波动下行,截至7月22日,中间价已从年内最高的6.09,下跌了约1%,即期汇率则下跌了约2.7%。

有观点认为,人民币汇率的这一变化会带来巨大的负面影响,比如跨境资本短期内大量流出,对国内的金融稳定形成冲击,并刺破楼市泡沫,对房地产等以人民币计价的资产价格产生巨大影响。

这种观点的背后,其实是对人民币汇率出现短期大幅贬值、甚至形成单边向下走势的担忧。这种担忧其实没有必要。今年以来人民币汇率的双向波动确实更加明显,但和其他货币比起来,人民币汇率的波动幅度并不大。外汇局数据显示,3月末,境内外期权市场反映的人民币汇率的隐含波动率上升到2.5%,同期主要发达国家和新兴市场货币的汇率平均波动率在9%以上。从2月中旬以来的波动趋数看。适度的形

旬以来的波动趋势看,适度的贬值也未导致汇率形成向下的单 边走势,而是呈现了比较明显的双向波动。

近年来,人民币汇率不断调整,现在已经逐渐接近均衡。 2010年起,我国经常项目收支顺差占GDP的比率就已经回到了 国际公认的合理标准4%以内,到2014年一季度,则回落到0.3%。

同时,推动汇率上行和下行的因素并存,难以再度形成单边走势。今年前5个月,我国经济增速、就业、物价等主要经济指标都保持在年度预期目标范围。不断释放的改革红利将有利于中国经济保持平稳发展。而且中国外汇储备充裕、财政状况良好,应对金融风险的缓冲空间较大。从这些因素来看,人民币汇率不会出现短期大幅下跌。从另一方面来说,国内经济增长依然面临一定下行压力,外贸进出口增速较低,还有一些信用违约事件开始暴露,以及美联储QE将逐步退出等,这些则是分化汇率预期、导致人民币汇率走弱的诱发因素。

在动态变化的市场中,出现汇率的适度贬值和升值都是正常现象,也有其积极的影响。

汇率的双向波动将打击套利行为。在非单边的市场中,预测汇率不仅要准确地把握宏观政策意图,还需要考量多种基本面因素变化对市场的影响,导致预测汇率走势的难度提升,这对前期通过押注人民币单边升值进行的套利交易将产生挤出效应。

而且,人民币汇率进入双向波动后,央行可以在适当的时候,减少对市场的常态化干预,这有利于发挥市场价格发现的作用,自发形成市场均衡汇率,有利于推动人民币汇率市场化改革,以及提升我国货币改革的有效性。

从今年4月和5月央行口径外汇占款明显减少可以看出,央行对汇率的"干预"也确实在逐步减少。5月外汇存款增加了366亿美元,当月贸易顺差359.2亿美元,实际使用外资(FDI)金额86亿美元,也就是说,贸易顺差和FDI带来的大部分外汇流入在5月都由企业以外币存款的方式持有。同时,前5个月结售汇顺差和结汇率的趋势性下降,也能印证个人和企业结汇意愿下降,持汇意愿上升。这使得在宏观调控方面,央行被动回收流动性的压力减轻,央行可以转而通过再贷款、定向降准等方式投放基础货币,为经济的薄弱环节提供支持,提升货币政策的有效性。



本版编辑 王薇薇 徐 运 美 编 夏 一

本版邮箱 jjrbjrcj@163.com

上半年农业农村经济亮点纷呈

增产有保障 增收有动力

本报记者 乔金亮



我国农业农村经济在今年上半年保持了稳中向好的态势。夏粮再获丰收,早稻长势较好,秋粮播种面积稳中有增,实现全年粮食生产稳定发展有基础;"菜篮子"产品市场供应充足,未发生区域性重大动物疫情和重大农产品质量安全事件;农民收入继续保持较快增长,农村改革扎实推进,农村各业运行平稳。农业部部长韩长赋说,农业农村经济亮点纷呈,为经济社会大局提供了有力支撑。

种植养殖产量飘红

据国家统计局公布的数据,经初步核算,上半年第一产业增加值19812亿元,同比增长3.9%。作为第一产业最重要的部分,种植业与畜牧业的主要农产品产量稳步增长。

农为邦本,食为政首。夏季粮油的 丰收答卷堪称完美。全国夏粮总产量 2731.9亿斤,比去年增产94.9亿斤,增 长3.6%。夏收油菜籽产量比上年增长 2.5%。上半年粮食生产实现开门红,夏 粮实现"十一连丰",是近5年单产提高 幅度最大的一年,是11个冬小麦主产省 区夏粮均增产的一年,也是近年来小麦 品质最好的一年。沉甸甸的夏粮不仅是 落实国家粮食安全新战略的体现,也证明了多年来采取的政策扶持、科技支撑、防灾减灾等稳产增产机制是有效的。

畜牧业继去年逆势而行后,今年以 来呈现企稳回升态势。上半年,猪牛羊 禽肉产量4003万吨,同比增长1.7%,牛 羊肉的供应明显好转。去年及之前几 年,牛羊肉消费持续快速增长,但受生 产成本上升、发展方式转型等影响,牛 羊肉生产增速减缓,导致价格出现连续 上涨,对居民消费造成一定影响。

今年以来,中央财政新增牛羊肉生产发展资金14亿元,用于肉牛基础母牛扩群增量补贴、发展南方草地畜牧业、支持标准化规模养殖场建设等方面,有效提高了养猪户对基础母牛的饲养积极性。在政策推动和行情拉动下,牛羊生产保持稳定发展,肉牛存栏降势趋缓,肉羊存栏增加,价格涨势趋缓。6月份,全国牛肉和羊肉月平均价格涨幅比去年同期分别下降25个和15个百分点。

农民收入"四季不断"

农产品加工业回稳,它一头连着农业和工业,一头连着农民和市场,是农产品增值的"转化器"。今年以来,在国内经济总体放缓和消费需求不旺的情

况下,我国规模以上农产品加工业仍然 实现主营业务收入8.4万亿元,同比增 长9.5%,比全国规模以上工业增速高 1.4个百分点,总体质量效益持续提高。

休闲农业规范有序发展,与文化传承、生态涵养、创意产业和现代农业建设不断融合。发展休闲农业,使农民的农业生产收入与经营收入相叠加,就业收入与创业收入相叠加,季节性收入和长年性收入相叠加,保障农民收入"四季不断"。

国家统计局数据显示,上半年,城 乡居民收入差距在缩小。农业部政策 法规司有关负责人表示,当前农民收入 增长符合发展趋势,继续呈现"多轮驱 动"的格局,得益于主要农产品产量增、 价格好,农民外出务工人数增、工资涨。

不过,从农民收入4个方面构成看,下半年增收形势不容乐观。主要是因为,家庭经营性收入方面,生产成本上升与大宗农产品价格低迷双碰头,增长空间不大。受下半年经济下行压力较大及制造业产能过剩的影响,农民工就业和工资上涨都将受到制约。

问题和风险不容小视

当前农业农村改革发展面临一些

新情况新问题,需引起高度关注。自然灾害、农产品市场的挑战、推进农村改革的复杂性、不确定性、艰巨性都不能

严重自然灾害可能发生的风险不能低估。我国是多灾害国家,上半年虽有灾情,但较近年同期偏轻,据中国气象局预测,下半年全球将可能发生中等以上厄尔尼诺事件。预计今年夏季农业气象灾害将呈旱涝并重格局,秋季南方低温阴雨、东北初霜冻提前的可能性比较大,北方冬麦区还可能发生秋冬连旱,将影响秋粮产量形成和秋冬种生产。

农产品市场运行中可能出现的波动不能低估。从市场价格看,今年以来,农产品市场总体走势偏弱,多数农产品价格呈下跌态势,一定程度上影响了农民生产积极性。预计下半年农产品市场走势将出现分化。粮食价格下行压力仍较大,库存又处于历史高位,新粮集中上市后可能出现卖难;棉花、食糖价格将持续下跌;生猪和家禽产品价格触底回暖,供需由相对过剩转向基本平衡,牛羊肉及生鲜乳价格持续高位运行,畜禽价格将在波动中小幅上涨。而临时收储政策取消后,如何防止出现大范围、长时间"卖难",是一个全新课题。

从农产品贸易看,今年以来农产品进口快速增长,1月至5月谷物进口同比增长76.3%,贸易逆差同比扩大34.5%。目前,国内大宗农产品价格仍全面高于国际市场,预计下半年进口将继续快速增长,贸易逆差有进一步扩大的可能。

深化农村改革的复杂性、艰巨性不能低估。当前,各地推进农村改革的积极性很高,但也出现了一些趋势性、苗头性问题。在农村土地制度方面,承包经营权确权登记颁证进展不一;一些地方片面追求土地流转规模和速度,强制下命令、定指标;少数地方甚至出现打着改革旗号低价征用农地的苗头。在新型农业经营体系方面,一些地方对新型经营主体培育重数量、轻质量,拔苗助长,片面追求单一模式;一些地方乐于引进大企业、大资本,把农民排斥在外。在农村金融保险方面,个别地方对信用合作热情高涨,甚至出现违规向社会吸储的问题。这些问题及其带来的

风险不容小视。