

“经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数”报告

经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数课题组 (2016年8月)

2016年8月份,“经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数”(见图1)为45.6,与上月持平,表明本月小微企业总体运行平稳但仍存隐忧,需谨慎运行。

从各分项指标指数(见图2)来看,呈现“四升三降一平”态势。其中市场指数为42.8,较上月下降0.1个点;采购指数为44.7,较上月上升0.3个点;绩效指数为45.0,较上月上升0.1个点;扩张指数为44.7,较上月上升0.1个点;信心指数为47.2,与上月持平;融资指数为49.2,下降0.2个点;风险指数为51.0,较上月上升0.1个点;成本指数为63.4,下降0.4个点。

从六大区域指数(见图3)来看,呈现“三升三降”态势。华北地区小微企业指数为45.0,较上月上升0.3个点;东北地区为43.7,下降0.1个点;华东地区为46.7,下降0.1个点;中南地区为48.1,下降0.3个点;西南地区为46.4,较上月上升0.1个点;西北地区为43.2,较上月上升0.2个点。

一、按行业划分

8月七大行业小微指数呈现“三升四降”态势,小微企业总体运行平稳但仍存隐忧,需谨慎运行。

从小微企业各行业运行指数(见图4)来看,制造业、建筑业和交通运输业小微企业指数出现不同程度的回升,其他行业小微企业指数则均出现下滑。

8月份农林牧渔业小微企业运行指数为44.4,较上月下降0.1个点。其市场指数为42.2,较上月上升0.3个点;采购指数为43.6,较上月下降0.7个点;绩效指数为42.3,下降0.5个点。调研结果显示,8月农林牧渔业小微企业订单量上升1.2个点,产品库存下降0.7个点,原材料采购量下降0.7个点,原材料库存下降1.1个点,利润下降0.8个点,毛利率下降0.5个点。

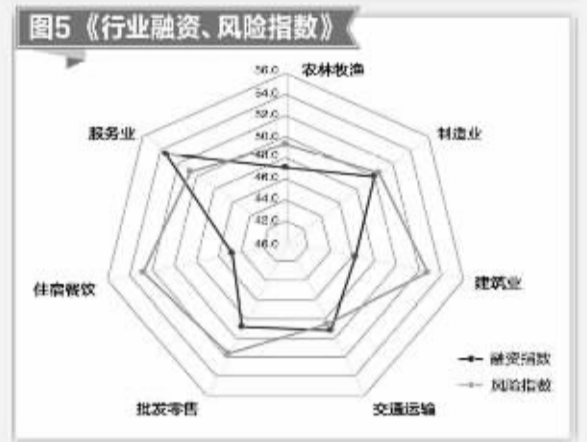
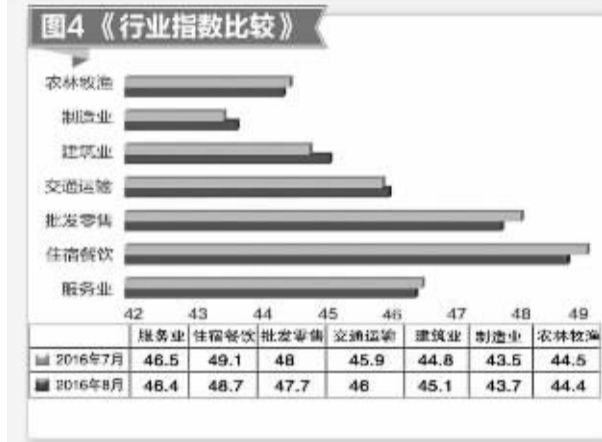
制造业小微企业运行指数为43.7,较上月上升0.2个点。其市场指数为38.8,较上月上升0.2个点;采购指数为38.7,较上月上升0.7个点;绩效指数为44.1,较上月上升0.5个点。调研结果显示,8月制造业小微企业订单量上升1.0个点,产品库存上升1.1个点,原材料采购量上升0.7个点,原材料库存上升1.1个点,毛利率上升1.2个点。

建筑业小微企业运行指数为45.1,较上月上升0.3个点。其市场指数为43.5,较上月上升0.3个点;采购指数为40.8,较上月上升0.4个点;绩效指数为48.2,较上月上升0.4个点。调研结果显示,8月建筑业小微企业新签合同额上升0.9个点,原材料采购量上升1.0个点,利润上升0.8个点,毛利率上升0.3个点。

交通运输业小微企业运行指数为46.0,较上月上升0.1个点。其市场指数为44.1,较上月上升0.1个点;采购指数为44.5,较上月下降0.4个点;绩效指数为44.9,较上月上升0.2个点。调研结果显示,8月交通运输业小微企业业务预订量上升0.6个点,服务价格上升1.1个点,原材料采购量下降0.7个点,原材料库存下降0.3个点,利润上升0.2个点,毛利率上升0.1个点。

批发零售业小微企业运行指数为47.7,较上月下降0.3个点。其市场指数为46.4,较上月下降0.4个点;采购指数为53.4,较上月下降0.2个点;绩效指数为45.1,较上月下降0.3个点。具体市场表现为:销售订单量下降0.3个点,批发价格下降0.8个点,销售额下降1.0个点,库存下降0.9个点,进货量下降0.2个点,利润下降1.3个点。

住宿餐饮业小微企业运行指数为48.7,较上月下降0.4个点。其市场指数为50.6,较上月下降0.2个点;采购指数为48.7,较上月下降0.5个点;绩效指数为48.5,较上月下降0.7个点。具体表现为小微企业业务量下降1.6个点,原材料采购量下降0.6个点,原材料库存下降0.7个点,利润下降1.4个点,毛利率下降0.6个点。



服务业小微企业运行指数为46.4,较上月下降0.1个点。其市场指数为44.0,较上月下降0.3个点;采购指数为45.7,较上月上升0.9个点;绩效指数为44.3,较上月下降0.5个点。具体表现为业务量下降0.5个点,主营业务收入下降0.3个点,原材料采购量上升0.8个点,原材料库存上升1.2个点,利润下降0.6个点,毛利率下降0.7个点。

二、按区域划分

8月六大区域运行指数呈现“三升三降”态势。华北地区小微企业指数为45.0,较上月上升0.3个点。其市场指数为41.1,较上月上升0.1个点;采购指数为42.4,较上月上升0.5个点;绩效指数为44.1,较上月上升0.3个点;扩张指数为41.9,较上月上升0.3个点;信心指数为46.6,较上月上升0.3

个点;风险指数为50.9,较上月上升0.4个点。

东北地区小微企业指数为43.7,较上月下降0.1个点。其市场指数为39.3,较上月下降0.2个点;采购指数为40.9,较上月下降0.2个点;扩张指数为43.4,较上月下降0.2个点;信心指数为49.0,较上月下降0.3个点。

华东地区小微企业指数为46.7,较上月下降0.1个点。其绩效指数为46.1,较上月下降0.4个点;融资指数为47.9,较上月下降0.3个点;风险指数为51.3,较上月下降0.3个点。

中南地区小微企业指数为48.1,较上月下降0.3个点。其采购指数为48.8,较上月下降0.3个点;绩效指数为47.2,较上月下降0.1个点;扩张指数为47.6,较上月下降0.2个点;信心指数为48.0,较上月下降0.4个点;融资指数为51.1,较上月下降0.5个点。

西南地区小微企业指数为46.4,较上月回升0.1个点。其绩效指数为46.9,较上月上升0.2个点;信心指数为43.9,较上月上升0.1

个点;融资指数为48.4,较上月上升0.2个点;风险指数为50.2,较上月上升0.4个点。

西北地区小微企业指数为43.2,较上月上升0.2个点。其市场指数为42.1,较上月上升0.1个点;采购指数为42.8,较上月上升0.5个点;绩效指数为45.6,较上月上升0.1个点;扩张指数为41.4,较上月上升0.3个点;信心指数为39.3,较上月上升0.2个点。

三、小微企业融资和风险情况

8月反映小微企业融资需求的融资指数(见图5)为49.2,较上月下降0.2个点。

8月农林牧渔业小微企业融资指数为47.1,较上月下降0.4个点;制造业小微企业融资指数为50.0,较上月下降0.3个点;建筑业小微企业融资指数为46.3,较上月上升0.4个点;交通运输业小微企业融资指数为49.2,较上月下降0.1个点;批发零售业小微企业融资指数为44.8,较上月下降0.3个点;住宿餐饮业小微企业融资指数为44.8,较上月下降0.4个点;服务业小微企业融资指数为53.4,较上月下降0.1个点。

小微企业的风险指数(见图5)为51.0,较上月上升0.1个点。农林牧渔业小微企业风险指数为49.3,较上月下降0.5个点;制造业小微企业风险指数为50.5,较上月上升0.5个点;建筑业小微企业风险指数为52.8,较上月上升0.2个点;交通运输业小微企业风险指数为48.5,较上月上升0.2个点;批发零售业小微企业风险指数为51.6,较上月下降0.5个点;住宿餐饮业小微企业风险指数为52.8,较上月上升0.6个点;服务业小微企业风险指数为50.7,较上月上升0.5个点。调研结果显示,七大行业流动资金周转和回款周期指数均表现为“四升三降”。其中,流动资金周转速度上升的行业为建筑业、交通运输业、住宿餐饮业和服务业,回款周期缩短的行业为农林牧渔业、制造业、建筑业和服务业。

四、小微企业经营预期情况

8月反映小微企业经营预期情况的扩张指数有所上升,信心指数与上月持平。

8月小微企业扩张指数为44.7,较上月微升0.1个点。分行业来看,制造业、交通运输业和批发零售业的小微企业扩张指数均有所上升。其中,制造业小微企业扩张指数为43.5,较上月上升0.3个点,其用工需求上升0.5个点;交通运输业小微企业扩张指数为45.8,较上月上升0.9个点,其新增投资需求上升1.1个点,用工需求上升1.6个点;批发零售业小微企业扩张指数为46.5,较上月上升0.1个点,其新增投资需求上升0.3个点,用工需求上升0.1个点。

8月小微企业信心指数为47.2,与上月持平。分行业来看,呈现“四升三降”的态势。其中,农林牧渔业小微企业信心指数为49.1,较上月上升0.5个点;制造业小微企业信心指数为48.2,较上月上升0.2个点;交通运输业小微企业信心指数为48.1,较上月上升0.3个点;服务业小微企业信心指数为43.1,较上月上升0.4个点;建筑业小微企业信心指数为42.8,较上月下降0.6个点;批发零售业小微企业信心指数为48.0,较上月下降0.2个点;住宿餐饮业小微企业信心指数为49.0,较上月下降0.1个点。

附注:

所有指标均为正向指标,取值范围为0—100,50为临界点,表示一般状态;指数大于50时,表示企业情况向好;指数小于50时,表示企业情况趋差。

风险指数和成本指数都对原始数据进行处理,均已调整为正向指标,指数越大表明情况越好。

指数4连跌后首次企稳——

小微经济持续底部徘徊 结构调整还须努力

中国财政科学研究院研究员 李全

上月上升0.2个点,建筑业小微企业运行指数为45.1,较上月上升0.3个点,交通运输业小微企业运行指数为46.0,较上月上升0.1个点。这种状况是较长时间没有出现过的,尤其是根据调研结果可以看到8月制造业小微企业订单量上升1.0个点,建筑业小微企业原材料采购量上升1.0个点,交通运输业服务价格上升1.1个点,这三个重点支柱行业的采购量、订单量或服务价格的大幅反弹,一是体现了改革的效果,二是预示着结构调整中部分小微企业已经率先走出阴霾。

但小微经济企稳也非一帆风顺,8月份农林牧渔业小微企业运行指数为44.4,较上月下降0.1个点,利润下降0.8个点,毛利率下降0.5个点,农林牧渔业确实处于产品上市旺季,利润下降情有可原,但其采购指数为43.6,较上月下降0.7个点,绩效指数为42.3,下降0.5个点,这预示着该细分行业的发展动力不足。同时,批发零售业小微企业运行指数为47.7,较上月下降0.3个点,其市场指数为46.4,下降0.4个点,销售订单量下降0.3个点,批发价格下降0.8个点,利润下降1.3个点,这表明批发零售业行业性下降中伴随着订单和利润的大幅下降。另外,住宿餐饮业小微企业运行指数为48.7,较上月下降0.4个点,其小微企业业务量下降1.6个点,利润下降1.4个点,服务业小微企业运行指数为46.4,较上月下降0.1个点,其业务量下降0.5个点,利润下降0.6个点。这些传统服务业的小微指数疲软,为制造业反弹所带动的小微经济企稳形成阻碍,这也意味着下一阶段的改革中必须继续深化综合改革,通过消费与生产匹配的发展方式拉动小微经济发展。

小微制造业逐渐企稳 政策扶持亟需跟上

自2015年初以来,小微指数经历了长达20个月的震荡下行,但其实总指数的波动幅度并不大,总体波动幅度不超过3%,这与我国实施结构性改革并积极推动新兴产业发展有重要关系。这段时间制造业指

数一直呈下降趋势,降幅超过总指数近1倍,由2015年1月的46.5降到了2016年7月的43.5,可见结构性改革与国内国际经济波动中受影响最大的就是小微企业的制造业。此次制造业指数反弹,并非偶然,尤其是其采购指数为38.7,上升了0.7个点,绩效指数为44.1,较上月上升0.5个点,毛利率上升1.2个点,这反映出新兴产业的绩效改善、利润上升行为为小微制造业提供了新的动力。

但从融资的角度来看,小微经济中制造业的新增投资、下期融资需求、流动资金周转等指标仍然呈现下降的状态,这从某种意义上反映出制造业下期投融资增长不畅。8月制造业小微企业融资指数为50.0,下降0.3个点;制造业小微企业风险指数为50.5,较上月上升0.5个点;制造业小微企业扩张指数为43.5,较上月上升0.3个点,其用工需求上升0.5个点;制造业小微企业信心指数为48.2,较上月上升0.2个点。显然制造业有反弹甚至复苏的冲动,但资金制约已成为制造业复苏的重要影响因素。这个数据也与宏观经济整体运行相一致,8月份固定资产投资继续走低,国家统计局公布1至7月全国规模以上工业企业利润总额同比下降1%。而且,全球大宗商品价格继续下跌也导致了企业推迟原材料备货,甚至延后生产周期,短期内小微制造业形势依然严峻。

再从区域发展来看,此次小微经济的区域指数呈现“三升三降”态势,上升的分别是华北地区、西南地区和中东地区,这3个地区指数上行与其区域的景气季节有一定关系,也与国家相关政策支持有关,但传统制造业基地东北地区仍在下降,加工密集的中南地区下降了0.3个点,新兴制造业集群的华东地区也仍处于下降状态,可见制造业在短期内仍较难全面企稳。

因此,小微经济是否能够全面企稳,在吻合国家产业结构调整的过程中保持一个相对稳健的增长状态,不仅仅要求小微企业本身的勤奋和努力,也需要相关政策的精准扶持,以积极的财政政策带动社会融资投入到小微制造业中,助力其转型、稳定、发展。

观察

为推动小微企业通过“互联网+”行动转型升级、健康发展,中国中小企业协会近期成立了“互联网+”工作委员会,同时启动全国中小企业“支点工程”,以“互联网+”为支点,帮助全国100万家中小企业实现创新创业及可持续发展。

由于中小企业人才、技术、资金缺乏,“支点工程”的启动,就是与民营企业一起投入20亿元,从全国近7000万家中小企业中,遴选出100万家进行“联网+”试点,对企业进行互联网培训、认证、贷款等帮扶。

据了解,这项工程将为中小企业提供平台、电商服务,减少企业升级过程中的平台重复建设。同时,将以此为基础,通过大数据采集,与金融机构合作,实现企业与互联网征信及金融服务的无缝对接。“支点工程”将在全国各地建立起地方运营中心和服务团队,面向新老市场、新老商户、连锁机构,以及食品、服装、餐饮等有店铺管理需求的中小企业,赠送互联网POS机,进行互联网升级改造,并提供互联网思维及经营培训。

如北京味多美食品有限责任公司在2014年开始发力,抢占线上业务市场。去年初,已增加了支付宝、微信支付等结算方式,在门店周边的顾客网上下单1小时后就能收到商品。去年,味多美网上订单额增长了200%。

对于如何帮助中小企业搭上“互联网+”快车,业内专家指出4点建议:首先是结合现有推进中小企业信息化发展的相关政策,配套出台更有针对性和更具操作性的促进中小企业发展的指导意见;对不同类型企业的信息化应用推广采取差异化政策;第二是研究建立中小企业信息化工作的评估体系,推动中小企业信息化服务规范、标准的建立;第三是加强中小企业计算应用的信任保障环境建设,通过对云服务提供商加强规范和引导,完善相关政策法规,降低云端数据信息安全隐患,培养社会对云计算的信任氛围,建立监督保障机制。同时,改善“一带一路”沿线合作物流体系。打造线上跨境贸易电子商务服务平台,探索跨境贸易电子商务一般出口和直购进口试点,出台制定跨境贸易电子商务支持政策等。

「支点工程」培育小微企业互联网基因

本报记者 李佳霖

提供平台及电商服务

专家点评

2016年8月“经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数”为45.6,这是该指数在此前连续4个月持续下跌后首次与上月持平,这表明小微经济体在经历了此前一段时间的下跌、调整后进入了一个短暂的企稳时期,所以说短暂,是因为结构性改革将会是长期任务,后续仍然有可能发生小微经济在底部徘徊甚至下降的情况,但经过结构优化的经济体将会体现出更加健康和持续的运行态势。

扩张意愿初显 行业走势分化

8月份,小微指数总指数为45.6,数据的相对稳定是经济结构调整中的好消息,但小微经济在总体平稳运行中仍然有下降的压力,在后续的改革和政策推进中需要助力小微经济良性企稳。总指数中采购指数为44.7,较上月上升0.3个点,这是本月小微经济的最大亮点,随着大宗商品价格下滑,企业采购成本持续下降,采购指数同时上升,原材料采购价跌量升是逆周期波动的风向标之一,这意味着小微经济结构性调整初见成效,说明在某些领域小微企业已初步出现生产扩张的意愿,但这种状态是否能够持续还有待继续观察。同时,扩张指数为44.7,绩效指数45.0,均较上月上升0.1个点,也佐证了部分小微经济在扩张中不再是过去单纯的产量扩大而导致产能过剩的增长模式,一些小微企业的效益在改革中已初步呈现,但风险依然存在,融资指数为49.2,下降0.2个点,市场指数为42.8,下降0.1个点,这都为小微经济的复苏带来潜在压力。

从分行业指标来看,小微企业中制造业、建筑业、交通运输业同时回升,这对小微经济运行而言无疑是一个利好。其中制造业小微企业运行指数为43.7,较