

正本清源理性看

2月份PMI数据显示,我国制造业和非制造业运行明显放缓——

经济指标有望恢复性增长

经济日报·中国经济网记者 林火灿

3月2日发布的财新中国制造业PMI数据显示,2月份,财新中国制造业PMI为40.3%,创下自2004年开启调查以来的最低水平,也低于2008年国际金融危机期间的低点40.9%。

几天前,国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会也发布PMI数据。2月份,受新冠肺炎疫情影响,制造业PMI为35.7%,比上月下降14.3个百分点;非制造业商务活动指数为29.6%,比上月下降24.5个百分点。这组数据同样创下了历史最低值。

无论是官方PMI还是民间PMI,都清晰地表明,受新冠肺炎疫情影响,我国制造业和非制造业的运行均明显放缓。从数据上看,新冠肺炎疫情对当前经济运行的冲击,已经超过了2008年的国际金融危机。

再看看官方的非制造业商务活动指数。2月份,非制造业的各单项指数均有所下降。其中,新订单指数、供应商配送时间指数降幅超过20个百分点;从

业人员指数和业务活动预期指数降幅10个百分点至20个百分点;在手订单指数、存货指数、投入品价格指数和销售价格指数降幅在10个百分点以内。非制造业受到的冲击,比制造业更为明显。这是因为,一方面,交通运输、住宿餐饮、旅游、居民服务等人员聚集性较强的消费行业需求骤减;另一方面,全社会的建筑业生产经营基本处于停工状态。

由此可见,新冠肺炎疫情是拉动官方和民间PMI双双明显回落的主要因素。从前两个月PMI数据的表现看,今年一季度,我国经济运行的主要指标极可能出现明显放缓。

不过,也不要过分放大单月PMI数据影响。新冠肺炎疫情对于经济运行的影响总体上是短期的、总体上是可控的,并不会改变中国经济长期向好的基本面。随着疫情防控形势的好转,以及各项政策举措持续发力,中国经济一定能够回到正常运行的轨道上来。

为什么这么说?

从短期来看,新冠肺炎疫情使不同行业的运行都受到了一定程度冲击,但是不同行业之间也出现了一定程度的分化,疫情对经济运行的不利影响并非全局性的,更不是不可逆转的。在制造业中,虽然供应链运行放缓,市场需求和企业生产均明显收缩,就业情况也较为紧张,不过,在稳产保供政策支持下,保障人民群众基本生活需求的农副产品加工、食品及酒饮料精制茶等行业PMI保持在42.0%以上,提供卫生健康与医疗保障的医药制造业PMI为39.7%,均高于制造业总体水平,受影响相对较小。

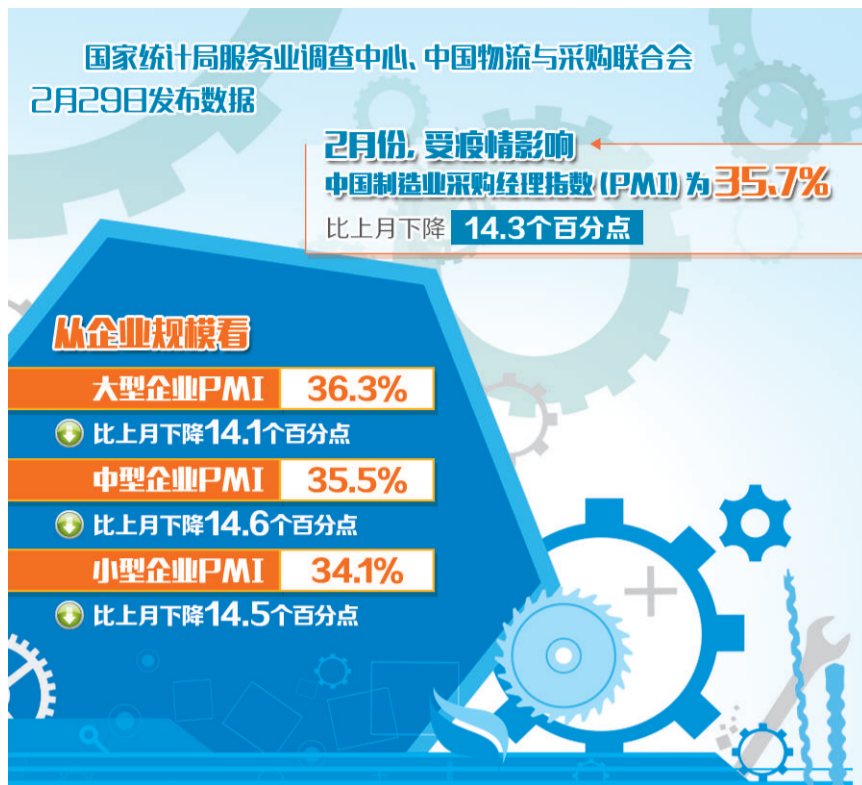
在非制造业中,金融业务活动指数为50.1%,继续保持在扩张区间,对疫情防控和经济社会发展产生了重要作用。电信、互联网软件行业商务活动指数虽有所回落,但在云办公、在线教育和远程医疗等新业态新技术的支撑下,明显好于服务业总体水平,分别高于服务业商务活动指数13.2个和11.3个百

分点。

因此,在疫情得到基本控制以后,市场需求集中释放,企业加快复工复产,经济运行将逐渐回归正常轨道。事实上,最近一段时间以来,各地按照中央决策部署,围绕企业原料采购、物资调度等方面出台了多项措施,正在加大企业复工复产的保障力度。根据中国物流与采购联合会的调查,截至2月25日,全国采购经理调查企业中,大中型企业复工率为78.9%,其中大中型制造业企业达到85.6%,表明企业复工率回升较快,生产经营活动正有序恢复。

随着各地复工复产的进度持续加快,产能利用率持续提升,加之各地新型基础设施投资力度的加大,生产、消费、投资都将实现恢复性增长,3月份以后我国采购经理指数将会改善,主要经济指标也将实现恢复性增长。

从中长期看,改革开放以来,我国经济总量更强、结构更优、基础更牢。我国经济总量已经逼近100万亿美元



大关,人均GDP超1万美元;我国是全球制造业体系最为完整的国家,工业服务业升级发展步伐在持续加快;创新驱动作用增强,新动能新产业快速成长;社会民生进一步改善,居民消费水平不断提高。我国还拥有超过14亿人口、9亿劳动力、1.7亿受过高等教育和拥有技能的人才资源、全球最大的中等收入群体、1亿多市场主体,经济发展的回旋空间大、潜力足、韧性强。这些有利

因素,都是我们抵御短期冲击、应对风险挑战的信心与能力之所在。

因此,既要客观看待疫情给经济运行带来的不利影响,也要冷静分析中国经济运行面临的诸多有利因素,统筹做好疫情防控和经济社会发展工作,坚定不移贯彻新发展理念,深化供给侧结构性改革,打好三大攻坚战,全面做好“六稳”工作,发挥各方面积极性、主动性、创造性,把疫情影响降到最低。

疫情短期内对外商投资产生一定冲击——

扩开放 优服务 稳外资

经济日报·中国经济网记者 冯其予 姚进

视点 中国新闻奖专栏

新冠肺炎疫情作为突发性公共卫生事件,会在短期内对外商投资产生一定冲击。吸收外资受影响程度,取决于疫情持续的时间和范围,同时也使投资者观望心理加重。尽管目前稳外资面临诸多难点,但只要全国各地在抓好疫情防控前提下,千方百计做好外资企业服务和招商引资工作,疫情带来的负面影响完全可以克服。

从最新数据来看,疫情防控期间,浙江杭州吸收外资取得了不错进展,不仅2019年引进的恒隆、嘉里、新鸿基等重大项目顺利推进,2020年初更是传来百事公司将以7.05亿美元收购杭州郝姆斯食品有限公司的好消息。

“从长远看,中国吸收外资的综合竞争优势没有改变,大多数跨国公司投资中国的信心和战略没有改变,中国仍将是全球企业投资的热土。”商务部部长助理任鸿斌表示。多位专家也指出,尽管目前稳外资面临诸多难点,但只要全国各地在抓好疫情防控前提下,千方百计做好外资企业服务和招商引资工作,疫情带来的负面影响完全可以克服。

对吸收外资影响有限

新冠肺炎疫情作为突发性公共卫生事件,会在短期内对外商投资企业产生一定冲击。

“为了安全,一些外资企业可能会选择暂缓投资,另外,人员流动等都受到严格限制,这对投资活动也会带来一些不便,因而一定会影响到外商投资扩张。”对外经贸大学国际经济研究院院长桑百川在接受经济日报记者采访时表示。

吸收外资受影响程度,取决于疫情持续的时间和范围,同时也使投资者观望心理加重。中国(深圳)综合开发研究院副院长曲建认为:“疫情之中,供应链条出现临时断裂的状况,使得外资收益率受到影响,在华外资企业的增量投资也会放缓。”

不过从长期来看,专家们普遍认为疫情对吸收外资的影响不大。“从防控疫情情况看,中国在应对突发疫情中采取了强有力的管理措施,效果非常明显。”桑百川表示。

“疫情对于中国的资本和土地等基本生产要素的存量以及生产效率不会有实质影响,唯一可能在疫情发生期间受到影响的劳动小时数也可以在疫情结束之后弥补回来。”清华大学服务经济与公共政策研究院客座研究员罗立彬表示。

国务院发展研究中心对外经济研究部综合研究室主任赵福军表示:“对外资的吸引力取决于经济基本面和营商环境。尽管疫情会对上半年经济运行带来一定压力,但我国经济长期向好的基本面没有改变。”

对全球价值链冲击可控

短期来看,一些企业停工、劳动力流动受限、物流受阻、投资活动低迷,导致很多供应链会受到冲击,价值链体系也会受到一定影响。

“随着疫情得到控制,企业复工率提高,经济快速恢复,中国作为全球价值链体系中重要的一环,仍然具有不可替代的功能。”桑百川表示,中国作为世界第一制造业大国、全球货物贸易第一大国,世界第二

大经济体,这样的经济体量以及在全球经济中形成的密切价值链、供应链和生产网络体系,都决定了疫情不可能阻断中国在全球价值链分工体系中的作用。

“我国在全球产业链中的地位是长期形成的。与产业链地位直接相关的技术、人力资本、产业配套体系和基础设施等因素,是我国在改革开放40多年中逐步积累锻造的,非一时之功,而疫情对我国进出口、技术合作等带来的影响是短期的,难以改变我国长期形成的能力。”赵福军分析。

“中国在全球价值链中地位的形成,从一个侧面反映了微观经济主体衡量成本收益之后的理性选择。中国国内巨大的产业规模和完备的配套能力,这种集聚经济效应所带来的优势,使得中国很难在短期内被任何其他经济体所替代,也不会因为疫情而发生太大变化。全球价值链的调整需要时间,也需要成本,不是短期内就能实现的。”罗立彬表示。

此外,目前疫情在全球有蔓延趋势,一些国家也相继爆发新冠肺炎疫情。“疫情之下,对于全球价值链而言,世界各国都会受到不同程度影响。”曲建表示。

“疫情对各国经济发展影响大小,取决于其应对疫情的能力。”赵福军表示。

疫情过后投资机会不少

目前我国抗击疫情取得了积极进展,全国各地复工复产有序进行。同时,我国相继出台了金融、财税、保险、社保等一系列的政策措施,对于稳定经济、稳定外商投资起到了重要作用。

专家建议,从长期来看,在抗“疫”中实现经济恢复,稳定外商投资,还可以出台更多支持举措。

桑百川认为,一方面,是否可以考虑建立应对突发公共安全事件的企业扶持基金,精准帮助那些因为疫情冲击受到严重影响的企业,包括外资企业;另一方面,中国正处在经济结构转型升级、推动制造业升级,全面提升经济发展质量的关键时期。在这个时期,中国更需要深化对外开放,积极利用外资,应该积极推动全面落实《外商投资法》,完善外商投资的营商环境。

“要充分发挥好驻外经商机构在招商引资中的作用,就外投资项目开展前期对接、沟通等相关工作。”赵福军建议。

此外,在中国经济转型升级的过程中,服务业面临着大发展的机会,为了提升服务业的竞争能力,促进快速发展,中国还应该应该在电力、民航、铁路、邮政以及市政公共行业等基础设施领域扩大外商投资的市场准入,进一步扩大对外开放的力度。金融、医疗、教育、养老等服务业也要进一步放宽外商投资的准入限制。“通过努力营造外商投资的优良环境,推动制度性开放,来稳定外商投资的预期。”桑百川表示。



日前,在安徽省芜湖市、市政府的积极协调下,韩资企业浦项汽车配件制造有限公司芜湖分公司制造车间顺利复工复产。

潘丙枝摄(中经视觉)

案例

特别的跨国连线

本报记者 刘成 通讯员 赵法文

日前,山东省青岛市在全国率先推出外资企业在线跨国注册服务。

北京时间2月26日晚,洛可可(青岛)新型建材科技有限公司总经理、法人滕磊在青岛胶州市行政服务大厅拿到了公司营业执照。

当日下午4点30分,青岛、胶州行政审批服务局工作人员已经在电脑前做好了连线准备工作。此时,德国正是上午,青岛驻外工商中心工作人员从慕尼黑赶到德国科隆,与德国洛可可公司执行董事张潼准备完成在线跨国登记。

按照约定,北京时间下午5点一到,青岛市行政审批服务局与胶州市行政审批服务局有关工作人员、德国洛可可公司执行董事张潼先生发起了一场跨

国连线。北京时间26日晚上7点30分,全国首张外资企业在线跨国登记的营业执照打印完成。随后,胶州市行政审批服务局工作人员向洛可可(青岛)新型建材科技有限公司法人滕磊颁发了营业执照。

据了解,洛可可(青岛)新型建材科技有限公司是落户胶州市里岔镇的德资企业,属青岛市重点项目。该项目计划于2020年办理相关手续并开工建设,2年内投产,达产后预计实现产值5亿元,利税3000万元。

胶州市行政审批服务局党组书记于志洋表示:“面对新冠肺炎疫情,我们实施跨境在线审批,线上线下同步办理,确保外商投资企业投资进程。”

专家访谈

如何判断新冠肺炎疫情对我国吸收外资的影响?在目前的疫情防控形势下,如何稳住外资基本盘?经济日报记者近日就有关问题采访了商务部研究院外国投资研究所副主任郝红梅。

记者:新冠肺炎疫情对我国吸收外资带来了哪些影响?程度如何?

郝红梅:此次疫情传播性较强,涉及区域较广,涵盖了我国利用外资的主要省份,封闭、隔离、停工等措施使各行业外资企业均受到不同程度影响。疫情对外资企业生产秩序的冲击会有滞后效应,目前还未充分显现,还有很多未知因素,现在评估疫情对外资企业在华业务的影响为时尚早。

受疫情影响,来访的外商团组和出国招商团组大量取消或推迟,部分在谈的外商投资项目延缓,一些在建的外资项目推后,一定程度上影响了招商引资工作。从生产角度分析,产业链终端、面向消费者的外资企业受疫情冲击最大,影响也最直接,预计这些行业受直接冲击的时间至少为一个季度。对外资工业企业的冲击主要是物流中断引发的供应链中断、职工返岗、原材料供应、物流运输等难题。长三角、珠三角以及成渝地区复工后仍将面临较大的疫情防控压力。中国美国商会2月20日对169家会员企业的问卷调查显示,近三分之一的企业面临成本增加和收入大幅降低的问题,近半企业希望中国政府能提供税收减免方面的支持。

除直接和短期影响外,疫情对我国吸收外资的间接影响和滞后影响也不容忽视。市场信心受到一定损伤会使投资者形成相对固定的预期,从而对中长期投资行为作出调整。

记者:疫情是否会影响到我国在全球产业链中的地位?

郝红梅:外国投资者的投资决策一般是战略性的,从资源和效率寻求型转向市场和战略资产寻求型是当前跨国公司的全球战略导向。我国在全球产业链中的地位建立在劳动效率和资源禀赋基础之上,外商是否到中国投资,关键取决于市场容量、劳动力成本、投资环境、预期利润等多种长期因素。从总体上看,疫情对产业链的影响是阶段性的,中国在全球产业链的重要地位不会因为疫情影响而改变。

但若疫情令产业链较长时间中断,开工率不足,企业预期不稳,再叠加国内劳动力成本上升等因素,会导致外资企业调整生产布局。疫情发生后,日本、韩国、新加坡也面临严重威胁,如果疫情的影响进而延伸至全球产业链,并沿着产业链上下游进行转移,则国内外供求关系及产业生态关系会受到一定影响。

记者:目前国家采取的一系列应对措施效果如何?未来还应该从哪些方面发力?

郝红梅:近期,国家采取了积极的措施来帮助受到疫情影响的企业,各地方也积极出台配套措施,形成政策合力。

此外,研究推出新的扩大开放的政策举措,增强外商长期投资经营的信心。国家发展改革委、商务部已会同有关部门启动了新版全国和自贸试验区两个外资准入负面清单的修订工作,进一步提升电信、医疗、教育、文化、金融等领域的利用外资水平。

当前,外资工作的重中之重就是要抓好政策落实,确保政策措施早细化、快落地。下一步主要在三个方面着力:一是继续落实稳外资要求,更加注重以市场化改革和运用经济手段增强外资企业内生动力。除进一步缩减负面清单外,还应加快推动市场需求强烈的外商投资自由化、便利化政策尽快落地实施。二是继续优化外商投资环境,将外资企业的感受作为下一阶段提升营商环境改革效果的一个检验标准。实施好《外商投资法》及实施条例,提高政府运作的效率和信息的公开化与透明度。三是受疫情冲击令企业收入和利润呈现双下滑态势,制造企业面临的订单需求不振、利润率不高、税费负担重等长期性问题更加凸显。下一步应尽快研究制定支持制造业利用外资的专项文件,协调相关部门在用工、能源供应、融资、产业链配套等方面加大保障力度。