

企业赶订单 外贸显韧性

新华社北京8月4日电《中国证券报》4日刊发文章《企业赶订单 外贸显韧性》。文章称,从圣诞用品出口可以窥见我外贸韧性。中国证券报记者调研了解到,今年义乌圣诞用品出口已恢复到疫情前水平,截至目前,圣诞订单整体比去年增加10%左右。

赶订单备交货

“一米八高,两箱,一捆……”8月2日一大早,义乌市麦火圣诞工艺品商行负责人王国青就在仓库里忙碌起来。他一手拿着订单,一手查验着打包好的圣诞树。旁边的两名工人则忙着将打包好的货品一层一层堆起来,等待装车,运至港口。

“今天就要把这批货发往意大利。”王国青称,这是今年4月份接的订单,8月2日运走的这批货是这笔订单的一部分,10月底前要把这笔订单的货全部发完,否则赶不上圣诞季。

眼下,正值义乌圣诞用品出货高峰期,出口商正抓紧赶订单,备货交付海外。跟王国青一样,杭州杰发物资有限公司业务经理马亚星也在忙着验货、发货。“现在是圣诞用品出货高峰期,我们每天差不多都要运走一或两个集装箱产品。”马亚星边验货边查看手机信息,“现在我们已经开始接明年的订单了。”

马亚星告诉记者,今年的圣诞订单已基本收尾,目前除了接一些零零散散的短单、小单外,大单已经不再接了。“接太多单,一方面厂商生产不过来;另一方面,出货太晚,海外商家就赶不上圣诞节销售。”谈及订单情况,马亚星滔滔不绝,“公司进入圣诞用品行业仅四年时间,但依托跨境电商阿里国际站,每年订单量都在大幅增长,今年增长40%左右。新客户增长30%左右。”

“目前义乌圣诞用品总订单量比去年增加10%左右,圣诞用品出口已恢复至疫情前水平。”义乌市圣诞用品行业协会副会长兼秘书长蔡勤亮告诉记者。

据义乌海关统计,上半年义乌出口圣诞用品10.5亿元,同比增长17.8%。出口额较1-5月的4.7亿元出现大幅增长,同比增速也进一步提升。

注入更多确定性

全球80%的圣诞用品都来自义乌国际商贸城。从其出口数据可以看到,在外部挑战明显增多的情况下,无数像义乌市麦火圣诞工艺品商行和杭州杰发物资有限公司这样的民营企业为我国外贸注入更多确定性。

海关总署日前发布数据显示,近年来民营企业进出口增势良好,民营企业成为外贸稳增长的主力。

从占比看,民营企业进出口占进出口总值比重连年稳步上升。2019年民营企业首次超过外商投资企业,成为我国第一大外贸主体;2022年民营企业进出口占比首次超过一半,达到50.9%;今年上半年占比进一步提升至52.7%。

从增速看,近年来民营企业进出口增速始终高于总体进出口增速。2022年民营企业进出口增速为12.9%,大体回到疫情前水平;今年上半年增速为8.9%,虽有所回落,但仍高于总体进出口增速6.8个百分点。

中泰证券首席经济学家李迅雷认为,民营企业在体制和机制上更加灵活,面对海外市场变化和各国贸易政策调整的反应更加快捷。“在建立现代化产业体系过程中,应该继续发挥民营经济在体制和机制上的优势,推动制造业转型升级,提高出口附加值。”李迅雷说。

增强外贸韧性

近期集装箱运价和集装箱吞吐量等高频数据呈现向好态势,为全年外贸保持韧性注入底气。

7月28日,上海航运交易所发布的上海出口集装箱综合运价指数为1029.23,较上期上涨6.5%。

从各省份公布的数据看,港口货物运输在运量和货种上均有提升。今年上半年,山东港口完成货物吞吐量同比增长7.7%,集装箱量同比增长11.4%,继续保持向好态势。扬州全市港口货物吞吐量上半年累计完成7811万吨,同比上升4.56%,港口外贸货物吞吐量累计完成693万吨,同比上升5.48%;集装箱累计完成36.47万标准箱,同比上升26.12%,其中外贸箱12.58万标准箱,同比上升52%,创历史新高。

中国(深圳)综合开发研究院物流与供应链管理研究所所长王国文表示,7月国内主要集装箱运价指数出现反弹,说明新的增长因素逐渐显现。

中国贸促会调研数据显示,对2023年三季度发展表示“信心稳定不变”及“较有信心”的外贸企业占75.1%。当被问及“当前对外贸企业生产经营的利好因素”时,57.2%的外贸企业选择了“海外客户一直稳定”,55.5%的外贸企业选择“国家稳外贸政策效果好,地方政府扶持力度更大”。

信贷投放持续有力 为经济回升“添柴加薪”

新华社北京8月7日电《中国证券报》7日刊发文章《信贷投放持续有力 为经济回升“添柴加薪”》。文章称,金融活,经济活;金融稳,经济稳。随着逆周期调节力度再度加大,金融支持实体经济的举措和成效广受关注,即将发布的7月金融数据有望提供新的线索。

专家预计,7月新增信贷同比或保持多增态势,特别是企业中长期贷款具备较强支撑;宏观政策正加大调节力度,将推动银行保持合理信贷投放,增加对实体经济特别是重点领域和薄弱环节的支持。

新增信贷料同比多增

综合市场机构的预测,7月新增信贷同比有望继续多增,环比可能呈现季节性回落。据中国人民银行数据,今年6月新增信贷30500亿元,前6个月累计新增157288亿元,去年7月则为新增6790亿元。

民生银行首席经济学家温彬表示,今年上半年信贷投放快、规模大,创出历史同期新高,部分信贷需求提前释放,考虑到季度初信贷投放节奏变化的历史规律,预计7月新增信贷数据环比会有所回落。从同比来看,受去年同期基数较低及今年7月末银行票据冲量影响,7月新增信贷数据同比仍大概率保持多增。

“预计7月新增信贷1万亿元,同比多增3200亿元,期限结构上继续分化。”国泰君安证券研究所首席宏观分析师董琦说。

关于信贷结构,温彬分析,企业短期贷款往往在7月呈现季节性回落态势,且今年6月企业短期贷款显著冲高,因此,预计7月环比回落幅度较大;企业中长期贷款预计环比少增、同比多增。“6月下旬以来,有关方面继续推

动制造业和基建中长期贷款投放,企业中长期贷款仍有较强支撑。”温彬说。

居民信贷方面,天风证券首席固定收益分析师孙彬彬认为,结合房地产销售恢复情况来看,7月居民中长期贷款或环比少增、同比大致持平。

“6月商品房销售冲量后,在7月环比有所回落。与此同时,提前还贷压力有所缓解,居民经营性中长期贷款也有一定支撑。此外,2023年以来居民经营性中长期贷款余额增速和占比均显著高于2022年同期,对居民中长期贷款有所支撑。”孙彬彬说。

社融增速有望止跌

今年6月末,社会融资规模存量同比增长9.0%,较上月回落0.5个百分点。专家预测,7月这一增速有望适度回升,反映社会融资需求的恢复。

兴业银行首席经济学家鲁政委表示,7月地方债发行未见明显增多,预计政府债净融资规模5000亿元;企业债券方面,预计7月企业债净融资规模同比少增。“综合看,预计7月新增社融0.96万亿元,对应的社融余额同比增速为9.1%。”他说。

招商证券银行业首席分析师廖志明认为,由于去年基数较低,预计7月社融同比小幅多增,社融余额增速料环比微升0.1个百分点,至9.1%。在他看来,三季度地方债加快发行使用,将对社融余额增速构成一定支撑;预计今年全年社融增量34万亿元,年末社融余额增速为9.2%。

此外,关于货币供应量,董琦说,M1走势与实体经济活跃度更为匹配,预计7月M1同比增速回升,达到4%。此外,二季度以来信贷投放有所放缓,信贷创



造对存款的推动作用减弱;同时,在存款利率下降背景下,居民预防性储蓄动机有所下降,预计7月M2同比增速与上月持平,为11.3%,M1和M2增速的“剪刀差”收窄至7.3%。

温彬认为,在去年基数快速走高、新增信贷相对偏弱,以及财政支出受到一定掣肘的情况下,预计7月M2同比增速较前值继续回落,至11%。

货币政策精准发力

人民银行、国家外汇管理局近日召开2023年下半年工作会议。会议表示,继续精准有力实施稳健的货币政策,持续改善和稳定市场预期,为实体经济稳定增长营造良好的货币金融环境。

“3月降准0.25个百分点,释放长期流动性超5000亿元。6月末广义货币M2增长11.3%、社会融资规模增长9%、人民币贷款增长11.3%,均保持在高位,有力支持实体经济。”人民银行货币政策司长邹澜日前表示,2023年以来,稳健的货币政策精准有力,加大逆周期调节力度,推

动经济持续回升向好。

谈及下阶段工作,他介绍,人民银行将加强逆周期调节和政策储备,加大宏观调控力度,着力扩大内需、提振信心、防范风险,精准有力实施好稳健的货币政策。

“考虑到下半年物价还会持续处于温和偏低水平,预计货币政策在降息降准方面都有空间。其中,着眼于支持银行在三季度加大信贷投放力度,降准有可能在9月底之前落地,MLF(中期借贷便利)利率有望在四季度继续下调。”东方金诚首席宏观分析师王青说。

光大证券首席固定收益分析师张旭认为,可考虑适度降准,着力固本培元,推动经济持续回升向好。此外,还可考虑对一些阶段性的结构性货币政策工具进行适当延期,以稳定经营主体预期,提振其信心,方便其安排好投资经营。

专家预计,下阶段,有关部门将发挥好货币政策总量和结构的双重功能,普惠金融、绿色发展、科技创新、房地产、民营经济等国民经济重点领域和薄弱环节有望得到更大力度的金融支持。



追求绿色时尚 拥抱绿色生活