

6月制造业PMI重新站上荣枯线 中小企业和服务业景气明显改善

本报记者 谭志娟 北京报道

6月制造业PMI重回扩张区间。6月30日,国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会发布的数据显示,6月份,制造业PMI为50.2%,比上月上升0.6个百分点,重回临界点以上,制造业恢

制造业PMI重返扩张区间

生产指数为52.8%,比上月上升3.1个百分点,重回临界点以上。

记者注意到,从分类指数看,在构成制造业PMI的5个分类指数中,生产指数、新订单指数和供应商配送时间指数均高于临界点,原材料库存指数和从业人员指数均低于临界点。

官方数据显示,生产指数为52.8%,比上月上升3.1个百分点,重回临界点以上,表明制造业生产加快恢复;新订单指数为50.4%,比上月上升2.2个百分点,重回临界点以上,表明制造业市场需求有所改善;供应商配送时间指数为51.3%,比上月上升7.2个百分点,重回临界点以上,表明制造业原材料供应商交货时间较上月明显加快;而原材料库存指数为48.1%,比上月上升0.2个百分点,表明制造业主要原材料库存量降幅继续收窄;从业人员指数为48.7%,比上月上升1.1个百分点,表明制造业企业用工景气水平连续两个月回升。

服务业景气水平明显改善

调查的21个行业中,商务活动指数位于扩张区间的由上月6个增加至19个,服务业景气面明显扩大。

不仅制造业PMI,非制造业商务活动指数也大幅回升至扩张区间。官方数据显示,6月份,非制造业商务活动指数为54.7%,高于上月6.9个百分点,连续两个月明显回升。

“6月非制造业PMI指数强劲反弹超预期,主要受服务业加快恢复带动,由于国内疫情受控,此前受抑制的服务需求强劲反弹;同时,国内加大基础设施补短板力度,效果在逐步显现,建筑业扩张步伐进一步加快。”周茂华说。

展望7月,东方金诚预计:“伴随疫情后消费、投资需求释放,加之

复性扩张。

在调查的21个行业中,有13个行业PMI位于扩张区间,制造业景气面继续扩大,积极因素不断积累。

对此,光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对《中国经营报》记者表示:“6月制造业PMI重返50上方扩张区域,反映国内制造业活动在加

周茂华表示,从分项指标看,国内需求回暖,新订单指数扩张,企业库存被动去化,主动增加原材料补库存意愿增强,经营预期指数进一步走高,反映企业经营信心更趋乐观。

中泰证券研究所政策专题组负责人、首席分析师杨畅也对记者表示:“生产端在前期系列政策措施推动下,保生产、保运行的效果较为明显,需求端回升受外需影响较大。”

从企业规模看,中小型企业景气度出现回升:大型企业PMI为50.2%,连续两个月高于临界点,延续恢复性扩张势头。中型企业PMI为51.3%,高于上月1.9个百分点,升至扩张区间,生产活动有所加快。小型企业PMI为48.6%,高于上月1.9个百分点,小型企业恢复进程相对较慢,但景气水平有所回升。

周茂华告诉记者:“小型制造业

快恢复。这主要因为:一是国内需求回暖。疫情逐步受控,经济活动恢复,带动需求回暖。二是国内纾困助企政策效果显现。针对疫情影响特点,国家及时出台措施,保障物流交通加快恢复运转,一系列助企纾困、保供稳价等政策,有效稳定了产业链供应链,为制造业活动加快恢复创造



我国制造业生产正加快恢复。图为江西赣州一家企业的电子级玻璃纤维布生产线。视觉中国/图

企业景气改善,主要是国内疫情受控,需求加快回暖,以及国内加大小微企业纾困支持力度。”有分析也称,6月以来,一揽子稳经济政策效应持续发挥,其中中小企业受惠幅度最大,改善状况也更为明显。

赵庆河还表示,虽然本月制造业延续恢复态势,但仍有49.3%的企业反映订单不足,市场需求偏弱依然是目前制造业面临的主要问题。同时,出厂价格指数降至

大。其中,前期受疫情冲击严重的行业商务活动指数均有所回升,铁路运输、航空运输等行业高于65%,业务总量连续两个月环比增长;道路运输、住宿、餐饮、生态保护及环境治理、文化体育娱乐等行业升至临界点以上,业务总量由降转升。

此外,从市场需求和预期看,新订单指数和业务活动预期指数分别为53.7%和61.0%,分别高于上月10.0和5.8个百分点,表明随着疫情影响减弱,服务业市场需求有所回暖,企业信心逐步恢复。

展望未来服务业活动的走势,

了条件。三是工业体系韧性足。国内工业体系完备,产业链完整,市场主体多,产能配套能力强。”

国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河解读时也表示:“随着国内疫情防控形势持续向好,稳经济一揽子政策措施加快落地生效,我国经济总体恢复有所加快。”

46.3%,连续两个月位于收缩区间,部分企业盈利空间受到一定程度挤压,经营压力较大。

展望未来,周茂华认为:“国内制造业活动仍有望进一步加快。因为国内疫情受控,需求回暖;物流和产业链供应链畅通,国内出台的商品保供稳价与金融支持政策,有效降低制造业生产成本负担以及海外需求整体保持扩张。这些有利条件继续支持制造业加快恢复。”

周茂华认为:“从以往经验看,疫情受控后,服务业活动往往出现强劲反弹,国内疫情受控,民众出行意愿增强;加之国内出台政策加大受疫情影响的交通、旅游、餐饮等行业纾困力度,预计服务业活动活跃度将进一步增强。”

赵庆河表示,6月份采购经理指数重返扩张区间,反映出企业生产经营状况与5月份相比发生明显积极变化。但当前国内外经济环境依然存在诸多不确定因素,需进一步细化落实稳经济一揽子政策措施,积极扩大有效需求,巩固经济恢复发展势头。

两部委合组监测调查队 严查农机造成粮食损失

本报记者 索寒雪 北京报道

中国每年采用农机收割产生的损失粮食达到25亿斤,这与每年扩大种植面积而增收的粮食数量相当。

在2021年,减少农机收割粮食损失还只是口号,到了2022

农机可能造成“丢粮”

“我们刚刚帮农业部举办了农机减损方面的培训。”中国农业机械化协会人士向《中国经营报》记者表示,“培训是线上进行的。”

2022年,随着国际粮食价格的上涨,粮食安全成为了重要的话题。《中共中央关于党的百年奋斗重大成就和历史经验的决议》明确指出,“保障粮食安全、能源资源安全、产业链供应链安全”“坚持藏粮于地、藏粮于技,实行最严格的耕地保护制度,推动种业科技自立自强、种源自主可控,确保把中国人的饭碗牢牢端在自己手中”。

农业农村部将这一重要责任体现在涉及到农业生产的每个细节上。

上述中国农业机械化协会人士向记者表示,“由于以前机械化程度不高,所以收购减损一事并没有提上日程,但是现在,由于小麦机械化收割率已经达到97%左右,所以,农机减损减少一个百分点,就会涉及数十亿斤的粮食,数量还是非常可观的。”

嘉兴现代农业专业合作社盖永峰经理向记者表示,“粮食的收割、脱粒、洗选都会产生损耗,比如破损或者丢失。产生损耗的原因比较多,跟机械性能有关系,离开最佳收割期也有可能丢粮。”

在盖永峰看来,产生损耗司空见惯,提高机械性能非常重要。

合组监测调查队

《2022年主粮作物机收损失监测调查方案》中要求,省级农业农村部门和发展改革部门要高度重视粮食作物机收损失监测调查工作,加强组织部署,明确专人负责,指导督促县级农业农村部门和发展改革部门密切配合,确保监测调查任务按时保质保量完成。省级农业农村部门要牵头做好损失监测调查工作培训指导,确保监测调查按统一方法规范开展。

同时,县级农业农村部门会同发展改革部门成立监测调查工作队,确定监测调查工作人员名单,根据需要设立若干个监测调查工作小组。县级农业农村部门负责农业农村系统监测调查工作人员的遴选组织和监测调查实施具体工作,会同发展改革部门邀请当地人大代表、政协委员或者农业农村系统以外的

提高粮食安全

中国人民大学教授程国强认为,全球粮价在高位继续攀升,如小麦价格4月比乌克兰危机爆发前上涨40%,同时也推动玉米、大豆等农产品价格上涨25%~30%。

在耕地资源有限,增加播种面积十分困难的条件下,降低机收损耗就是增加粮食产量。

据了解,当前我国粮食收获减损空间大,我国小麦、水稻、玉米机收水平已分别达到97%、94%和78%。据测算,把小麦机

年,农业农村部办公厅和国家发改委办公厅印发了《2022年主粮作物机收损失监测调查方案》,要求省级农业农村部门和发展改革部门要高度重视粮食作物机收损失监测调查工作,县级农业农村部门会同发展改革部门成立监测调查工作队。

“小麦会落粒,玉米会出现破损。有时候风向掌握不好,还会出现很多杂质。”盖永峰表示,“一般来说,性能好的机械,丢粮少一些。性能不好的机械,收粮时间早了,就容易脱粒不净或者破损。”

减损粮食的数量和规模,农业农村部做过统计。

农业农村部部长唐仁健曾表示,“我们千方百计才增加了300多万亩冬小麦,按照平均亩产383公斤计算,增产约23亿斤。如果能把小麦机收损失降低1个百分点,就能挽回粮食25亿斤以上,潜力非常可观。”

对农民来说,农机收割造成的损失,他们已经司空见惯了。

北方一位农民向记者表示,他们每年土地轮作,就是去年种小麦,今年种玉米。今年就会在玉米苗的旁边,看到密密麻麻的小麦。其实这些小麦就是去年机械收割损失在地里的那些小麦发芽了。

为了减少这种农机损失,他只能求助于农机驾驶员,收割的速度慢下来,尽量减少损失。

而对农机合作社而言,收获的季节只有那么几天,要在水分和天气好的情况下,抓紧收割更多的小麦田,才能增加收入。

农民和农机合作社的利益天平,一直在左右摇摆。农业农村部办公厅和国家发改委办公厅印发了《2022年主粮作物机收损失监测调查方案》,或许将为此做出定论。

政策性金融助力实体经济加码

央行支持两家银行发行金融工具3000亿

本报记者 吴婧 上海报道

“增量政策”再现端倪。

6月29日,国务院常务会议决定,运用政策性、开发性金融工具,通过发行金融债券等筹资3000亿元,用于补充包括新型基础设施在内的重大项目资本金,但不超过全部资本金的50%,或为专项债项目

补充重大项目资本金

上述会议决定,财政和货币政策联动,中央财政按实际股权投资额予以适当贴息、贴息期限2年。国泰君安研究所宏观首席分析师董琦预计,在这种贴息方式下,实际的融资成本仅在1%左右。

申万宏源研究宏观首席分析师秦泰认为,政策性、开发性金融工具是在坚持不搞“大水漫灌”、当前银行间流动性十分充裕的背景下,疏通信用传导机制的重要手段,进而稳定投资,稳定就业市场。

在董琦看来,此次政策性、开发性金融债券本质上是专项金融

发挥撬动社会资本效应

前述央行有关司局负责人坦言,政策性、开发性金融工具作为阶段性举措,有利于满足重大项目资本金到位的政策要求,撬动更多民间资本参与,尽快形成基础设施建设实物工作量。

董琦认为,考虑到目前各行业资本金比率平均为25%~30%,且此次资本金支持规定不能超过项

资本金搭桥。

近日,中国人民银行有关司局负责人就政策性开发性金融工具答记者问时透露,按照党中央、国务院决策部署和金融委工作要求,为解决重大项目资本金到位难等问题,人民银行支持开发银行、农业发展银行分别设立金融工具,规模共3000亿元。

在平安证券非银金融行业首席

债的一种,更具体来说,属于专项金融当中的专项建设债。

前述央行有关司局负责人透露,政策性、开发性银行运用金融工具,将重点投向三类项目:一是中央财经委员会第十一次会议明确的五大基础设施重点领域,分别为交通水利能源等网络型基础设施、信息科技物流等产业升级基础设施、地下管廊等城市基础设施、高标准农田等农业农村基础设施、国家安全基础设施;二是重大科技创新等领域;三是其他可由地方政府专项债券投资的项目。

目资本金的50%以及此次财政贴息期限为2年,预计全面落地将在2年内实现,进而撬动年内投资资金增加约1万亿~1.2万亿元,对应推动基建增速抬升5~6个百分点,对应GDP增速提升0.2~0.3个百分点,拉动全年社融增速0.1个百分点,使得全年社融增速至少维持在10.8%附近。

分析师王维逸看来,6月以来,国常会已召开5次常务会议,部署一系列稳经济宏观政策,本次3000亿元政策性金融工具与此前6月1日国常会调增的8000亿元政策性银行信贷额度一脉相承,以金融支持基础设施等重大项目建设,彰显国家促进有效投资、支持经济恢复发展的决心,进而提振市场投资信心。

需要注意的是,此次资金用处之一为“专项债项目资本金搭桥”。秦泰认为,这将缓解下半年新增专项债发行较少的时段中可能出现的基建项目资本金问题,也规避政府杠杆率上行问题,发行特别国债或腾挪2023年新增专项债至今年的可能性均下降。下半年新增专项债发行或仅有2500亿元,或令下半年开工的基建投资项目缺乏资本金支持,通过政策性金融工具进行“搭桥”,2023年新增专项债资金发行后再注入项目和偿还搭桥资金,既不会涉及年内预算

在秦泰看来,此次3000亿元资金主要发挥撬动社会资本效应。基建项目通过政策性、开发性金融工具获得资本金注入后,可以更好吸引社会资本的进入。考虑到6月初国常会调增政策性银行8000亿元基建信贷额度,两个政策或形成合力,既解决了资本金问题,也适度解决了配套建设资金问题。

一位券商人士对《中国经营报》记者坦言,此举代表了中央层面再度加码刺激力度,新增的3000亿元用于补充重大项目资本金,将从银行系统和资本市场撬动更多信贷资金。有些基建项目的最低资本金比例为20%,理论上可撬动多达上万亿元的信贷资金,但实际影响仍旧有待观察。

调整和债务新增,也保证了“资管新规”后财政制度的严肃性和可持续性。

在华泰证券固收首席分析师张继强看来,政策性金融加码有利于避免三季度基建资金断档,也能发挥其市场化运作优势,提高投资效率,尤其是补资本金能有效缓解基建发力梗阻。政策影响方面,一是拉动投资,改善下半年经济预期;二是改善信贷规模和结构;三是增加政金债供给;四是其他商业银行存款来源增加,狭义流动性冲击看央行对冲力度。

董琦认为,此次3000亿元专项金融债券与常规的专项建设债一致,由于一大主要用途是补充项目建设资本金,其余资金仍通过银行贷款募集,因此一方面可以通过资本金方式撬动投资,另一方面,也可以有效引导资金定点投放以及促进银行放贷意愿的提升,进而助力宽信用展开。

收损失降低1个百分点,就能挽回数十亿斤以上的粮食损失。

中国农业机械化协会人士向记者表示,“目前收小麦的机器基本都是国产的,国内外之间的技术差距不大,收割经济作物,有时会有进口农机。进口农机会更精细一些。”

据了解,中国联合收割机近60万台,其中跨区作业的25万台。全国有19.4万个农机社会化服务组织,其中有7.5万个农机专业合作社。