

■ 本版撰文 本报记者 王哲 徐森

编者按:2012年,欧债危机持续发酵,美国经济依然疲软,世界经济复苏之路曲折漫长,国际需求低迷态势仍在延续。在外部环境不利的情况下,中国经济进入深化改革开放、加快转变经济发展方式的攻坚时期,国内宏观政策转向“稳增长、调结构、促转型”。

如今,2012年即将过去。梳理过往、展望未来,对于中国乃至世界,都有着重要而深远的意义。



纵观2012年,中国经济“内忧外患”,外贸连续多月在低位徘徊,投资和消费成为宏观经济的焦点。2012年即将过去,2013年,中国经济将会呈现怎样的风景呢?澳新银行发布的报告预测,中国经济将在2013年出现持续温和增长,全年的增长率将达到8.1%。澳新银行进一步表示,目前,在政府积极财政政策和相对宽松货币政策的推动下,中国经济增长率将高于2012年下半年的7.7%,与此同时,产出缺口也将逐步消除。GDP增速将在2013年第三季度进一步走强至8.3%。

广东省社会科学综合开发研究中心主任、北京交通大学经济管理学院教授黎友焕对上述观点基本认同。他对记者表示,2013年,中国经济增长率大约能达到8%,但第三季度的CPI会重新升至高位,或达4%。

展望2013年,中国的外贸形势不会有质的转变,或将延续低位运行的走势。不过,随着政府因素增强,2013年的固定资产投资增速有望快于今年,但是由于市场因素仍较疲弱,预计回升幅度也不会太大。

外贸好转存不确定因素

2013年,世界经济将维持温和复苏,中国宏观经济有望好转。由于欧债危机的影响仍在继续,全球经济持续低迷,国际市场需求颓势难以扭转。预计2013年,中国外贸外资仍将延续低位运行走势。上海国际航运研究中心国际航运研究室研究员张永锋对记者表示,2013年,中国对发达国家的出口增长会继续下滑,进口和内需或缓慢增长。黎友焕更直言不讳地指出,2013年的中国外贸形势可以说是雪上加霜,难上加难,将是改革开放以来最困难的一年。

不过,商务部部长陈德铭谨慎地表示,预计明年外贸形势会略好于今年,但仍存在一定的不确定性。

海关总署上周公布的11月份进出口数据显示,11月

进出口总值为3391.3亿美元,同比增长1.5%;其中,出口额达1793.8亿美元,增长2.9%;进口额为1597.5亿美元,与去年同期持平。与10月份的11.6%相比,11月出口增速大幅收窄,这也印证了中国外贸的反转行情并不乐观。

对于明年中国外贸遇到的困难,张永锋对记者坦言,美国财政悬崖、欧债危机走势、新兴经济体新一轮财政刺激以及地缘政治不稳定等因素将使世界经济复苏充满挑战,潜在风险依然较大。

“此外,大宗商品价格走势、通胀是否抬头等也是影响明年外贸走势的重要因素。”陈德铭表示,世界经济要想早日摆脱危机,应该把加快推进贸易和投资自由化和便利化放到更加突出的位置。但有些WTO成员说一套做一套,对世界经济的复苏形成了巨大的障碍。

业内人士也表示,外贸阴霾仍未散尽,外贸企业的生存环境还需进一步优化,促进外贸稳定增长要脚踏实地,特别是要加紧落实国务院常务会议通过的促进外贸稳定增长“八项措施”,其中,“加快出口退税进度,确保准确及时退税”实施起来难度非常大。

陈德铭认为,未来,除了欧美等传统市场外,中国企业应更多聚焦新兴市场,如南美洲、非洲、亚洲等地;同时,如果明年经济能复苏,大宗商品出口可能有向好迹象。

不过,多家机构预计,明年,全球经济成长率估计和2012年持平,由此看见,2013年的世界经济还会不温不火,所以,即便企业把外贸重点放到新兴市场,能有多大改善也存在许多未知因素。

消费将稳定增长

由于经济环境的变换,中国过去依靠出口拉动经济的方式已发生了很大变化,现在主要是靠扩大内需。2012年,消费创造了一个不大不小的奇迹,成为经济增长的第一拉动力。国家统计局发言人盛来运曾在

发布会上宣布,前三季度,最终消费对GDP的贡献率达到55%,在7.7%的增长率中拉动了4.2个百分点;资本投资的贡献率是50.5%,拉动GDP增长3.9个百分点。净出口对GDP的贡献率是-5.5%,下拉GDP负增长0.4个百分点。

国家信息中心日前发布的报告预计,未来,中国消费需求的增长动力依旧充沛,2013年消费品零售额增速有望达14.6%,比2012年加快0.4%。扣除物价因素,实际增速与2012年基本持平。农村消费快速增长的势头有望延续。

国务院发展研究中心宏观经济部部长余斌也预计,明年,中国消费将继续保持稳定的增长态势,应进一步挖掘消费潜力,使经济增长继续主要由消费驱动。

同时,国家信息中心的报告认为,扩大消费的政策应聚焦于增加居民收入、减少与消费相关的税负、改善消费环境和扩大服务消费等方面。“收入分配改革举步维艰的关键在于国企特别是资源垄断型企业对提高利润上缴比例的讨价还价和种种阻碍,决策部门应坚决破除国企和相关部门对自身利益的保护,确保初次分配和再分配环节均向劳动者倾斜的改革方向,争取尽快兑现数年来政府多次提及的出台收入分配改革方案的承诺。”报告称。

“应加快城镇化建设,这样能加大消费的力度。”财经评论家秦明对记者表示,人是消费之本,所以,未来,城镇化改革导向应是重中之重,同时,提高工资、保障人民的各项基本权益也是扩大内需的基础。

经济学家易宪容也坦言:“让农民进城,把城镇化与农村人口市民化结合起来,是中国城镇化的核心之核心。如何让农民在城市里住下来,享受城市带来的住房、医疗、教育等方面的福利才是城镇化是否成功的关键。”

◆ 展望2013年

汇率风险须多种手段防范

在过去的一年中,人民币汇率开始变得更加波动。去年第四季度,人民币汇率突然走弱,这一趋势持续至今年8月份。然而,从去年第四季度至今年第三季度的人民币走弱中,很多中国企业持有了过多的美元头寸。在人民币重现升值趋势后,这些企业开始大规模抛售手中的美元头寸,导致了人民币汇率的更快升值。这样的状况表明,投资者需要采取多种手段来对冲手中的外汇头寸,而非对外汇头寸进行完全投机的操作方式。在人民币单边升值趋势消失后,人民币的双向波动风险已经明显增加。

澳新银行预计,人民币将在2013年升值大约1.5%。随着世界对中国经济展望的改善,到明年年底,人民币兑美元大约交易在6.10的水平上。而在人民币兑美元的波动区间被扩大至+/-1%之后,预计人民币的短期走势也将变得更加困难。事实上,投资者也需要使用更多的手段来对冲人民币的汇率风险。

待上市企业迎来好时机

2012年,大中华区IPO活动疲弱是由于缺乏超大型IPO。安永审计服务合伙人唐嘉欣称:“大中华区股票市场尤其不振,整个地区投资信心疲弱,投资者普遍选择观望。虽然大中华区市场在第四季度因中国人民保险集团上市融资34亿美元而有所改善,但由于投资者仍然持谨慎态度,中国本土和海外企业目前仍然难以于本土市场完成上市。”

展望2013年,安永大中华区高增长市场主管合伙

大宗商品市场温和回升

2012年,欧债危机不断发酵,美国经济增速放缓,遏制了能源需求,原油价格未能重演上涨行情。

国际市场供大于求,加之欧元疲软推高美元汇率,国际市场大宗商品价格跌落,从而引发2012年中国大宗商品价格震荡下行。不过,时至年底,国内商品期市跟随股指走强,不但同涨趋势明显,而且涨幅也颇为惊人。各国公布的数据显示,全球经济有回暖迹象,这无疑将带动需求回升。

总体来看,随着主要经济指标触底企稳,大宗商品市场最坏时期已经过去,新的一年市场主调为温和回升。未来,大宗商品,特别是资源类商品有望重新获得市场追捧,商品“复苏”之日似乎将要来临。澳新银行在报告中表示,随着中国财政支出力度的加大以及地方政府投资项目的上马,明年,中国对大宗商品的需求量存在上升空间。

人何兆烽称:“我们预计证券市场的波动会减少,IPO活动有望于2013年下半年增加。这都表明,明年是正等待上市的企业实现IPO的好时机。”对于中国市场,他表示:“目前,已有超过800家公司在中国证券监督管理委员会申请上市的名单之中,估计他们的融资总额约为5000亿元,而2012年A股市场的融资总额只有1030亿元。我们预计,让中小规模的民营企业以H股方式在香港上市的新政策推出后,会有更多公司在香港上市。”

稳中求进 冷热夹击下冲过2012年

2012年,欧债危机继续发酵,美国走到财政悬崖的边缘,世界各地不时爆发针对减薪、通胀的抗议,而中国,走过了“十二五”时期不平凡的一年。

这一年,中央工作会议会议定下了“稳中求进”的总基调,不过,人口红利消失、资产泡沫、经济结构严重失衡……都让人们对这个总基调增加了些许忐忑。

这一年,热钱再次席卷全球,自然不会放过中国——曾经消失了一段时间的热钱盘踞香港正伺机回到内地市场。周小川的“池子”作用平平,谁晓得热钱这么狡猾,这回我们要拿什么“抗洪抢险”? 有很多人说,热钱与老百姓的生活离得有点儿远,没必要大惊小怪。但看着一涨再涨的房价,不着急的人不是“神马”二代,就是准备“光棍”到底。

这一年,投资市场冷得让人心寒。在即将过去的2012年,伴随着股票市场涨跌起伏的是亿万股民财富梦想的阴晴圆缺。可惜,这片淘金地终将希望者的梦想抛之脑后。从今年3月份最高近2450点到如今的2100多点,看似坚不可摧的股指一次又一次被拖下来。在多次盘中“俯仰撑”击穿2000点大关后,上证综指终于在11月27日失守2000点,并于12月4日盘中创下1949点的阶段新低,这是近4年来沪指首度收跌于2000点下方。而这并不是最凄惨的,因为不仅仅是股票,还有基金、期货……在即将过去的2012年,“投什么都不赚钱”似乎成为一句魔咒,真真地“糊弄”了广大中小投资者。

