

4月非制造业维持高景气 服务业恢复发展态势稳定向好

本报记者 谭志娟 北京报道

制造业景气水平有所回落。国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会日前发布的数据显示,4月份,制造业PMI为49.2%,比上月下降2.7个百分点,低于临界点。

业界专家认为,由于一季度制造业复苏进程较快,形成较高基数,加之季节性因素影响,从而出现景气指数回落的情况。过去十年,4月制造业PMI指数“8降1平1升”,这意味着今年4月该指标较上月回落,符合季节性波动规律。专家预计未来随着政策效力的不断释放,未来制造业将呈现回暖趋势。

对此,国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河解读时称,“4月份,受市场需求不足和一季度制造业快速恢复形成较高基数等因素影响,制造业PMI降至临界点以下,景气水平环比回落。”

制造业市场预期保持稳定

受近期部分大宗商品价格波动等因素影响,主要原材料购进价格指数和出厂价格指数分别为46.4%和44.9%,比上月下降4.5和3.7个百分点。

4月生产持续增长。数据显示,生产指数和订单指数分别为50.2%和48.8%,比上月回落4.4和4.8个百分点,其中生产指数仍位于临界点以上,表明制造业生产总体保持扩张。不过,新订单指数为48.8%,较前值下降4.8个百分点,降到临界值以下,表明制造业企业市场需求有所回落。

“从行业看,专用设备、电气机械器材等行业两个指数持续位于临界点以上,产需继续释放;化学纤维及橡胶塑料制品、黑色金属冶炼及压延加工等行业两个指数均降至收缩区间,相关行业市场需求不足,生产活动放缓。”赵庆河解释说。

官方数据还显示,4月价格指数波动较大。受近期部分大宗商品价格波动等因素影响,主要原材料购进价格指数和出厂价格指数分别为46.4%和44.9%,比上月下降

4.5和3.7个百分点,其中黑色金属冶炼及压延加工工业两个价格指数均降至30.0%以下。

就此现象,东方金诚首席宏观分析师王青表示,这主要源于全球经济下行压力加大前景下,国际原油价格波动走低,3月末OPEC+(欧佩克+)宣布减产难以从根本上扭转这一势头;另外,伴随国内钢铁、煤炭产能持续释放,4月这些国内主

导的大宗商品价格也在边际下行。

值得注意的是,制造业市场预期保持稳定。生产经营活动预期指数为54.7%,继续处于较高水平,企业对近期市场发展信心稳定。

从行业看,农副食品加工、食品及酒饮料精制茶、通用设备、专用设备、铁路船舶航空航天设备、电气机械器材等行业生产经营活动预期指数位于60.0%以上高位景气区间,行业发展预期向好。

展望未来,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,“预计制造业活动有望在二季度逐步回稳复苏,主要是国内消费和房地产呈现稳步复苏态势,企业去库存逐步接近尾声,国内制造业保供稳价、纾困帮扶等政策措施力度不减,制造业企业对市场需求前景复苏保持乐观。”

非制造业维持较高景气

官方数据显示,4月份,非制造业商务活动指数为56.4%,比上月下降1.8个百分点,为年内次高点。

记者注意到,虽然4月制造业景气水平有所回落,但是非制造业仍维持较高景气水平,服务消费需求旺盛。

官方数据显示,4月份,非制造业商务活动指数为56.4%,比上月下降1.8个百分点,为年内次高点。

就此,中泰证券认为,相对于制造业,4月非制造业的景气度更高,支撑经济弱复苏,推动因素包括基建投资在稳增长中继续扮演关键角色、服务业的积压需求释放等。

首先,服务业恢复基础继续巩固。服务业商务活动指数为55.1%,低于上月1.8个百分点,但高于上年同期15.1个百分点,连续三个月位于较高景气区间,服务业恢复发展态势稳定向好。

从行业看,与居民出行和消费密切相关的交通运输、住宿、文化体育娱乐等行业商务活动指数高于60.0%,行业业务总量明显增长;与企业生产活动密切相关的电信广播电视及卫星传输服务、互联网软件及信息技术服务、货币金融服

务、租赁及商务服务等行业商务活动指数继续位于57.0%以上较高景气区间,行业发展态势向好。

此外,从市场需求和预期看,新订单指数为56.4%,保持在较高景气区间,服务业市场需求持续释放;业务活动预期指数为62.3%,连续四个月位于高位景气区间,企业对市场恢复发展信心较强。

展望未来,中泰证券认为,今年“五一”出行人数高增,有望推动5月服务业PMI进一步回升。

其次,建筑业保持快速扩张。

建筑业商务活动指数为63.9%,连续三个月位于高位景气区间,建筑业生产活动持续较快扩张。其中,土木工程建筑业商务活动指数继续高于70.0%,表明随着重大工程建设有序推进,土木工程建筑业施工进度不断加快。从市场预期看,业务活动预期指数为64.1%,高于上月0.4个百分点,建筑业企业对近期市场发展预期向好。

有券商人士认为,虽然目前基建增速仍高,但下半年经济恢复稳定后估计基建投资力度可能会

下降。而房地产方面随着基本面的逐步改善,拖累程度有望减弱,由此建筑业的亮眼表现可能仍会延续。

总体来看,中信证券首席宏观分析师程强在研报中认为,当前扩大内需战略抓手精准、力度不减,有望在二季度经济复苏期实现更好政策效果。他预计随着政策效力进一步释放和经济内生修复动能继续增强,后续制造业PMI和非制造业PMI会呈现回暖趋势。

钢企利润总额降七成 发改委约谈上游铁矿石企业

本报记者 索寒雪 北京报道

铁矿石价格三个月连续上涨,3月份一度达到117.70美元/吨,比去年年末上涨27.8%。

到了4月份,铁矿石贸易商告诉《中国经营报》记者:“62%澳

块已经到了130美元/吨。”

记者了解到,国家发改委近期约谈了多家铁矿石企业,表示将严厉打击捏造散布涨价信息、囤积居奇的企业。

目前铁矿石价格出现了下调。下游钢铁企业的日子举

步维艰。据中钢协统计,一季度,重点统计钢铁企业利润总额同比下降71.49%;3月末,企业应收账款余额达到1739亿元,同比增长16.72%。钢材价格跌幅较大,原燃料价格仍保持相对高位。

多次约谈

“近期,国家发改委多次组织市场机构和业内专家召开会议,分析研判铁矿石市场和价格走势。”国家发改委人士表示。

在这些分析会上,机构和专家认为,近期铁矿石市场供需基本没有发生大的变化,价格上涨主要受市场预期等多重因素影响;随着全球铁矿石供应逐步增加,加之国内废钢供应稳步提升,后期铁矿石市场供需趋于宽松,价格可能总体趋于回落。

来自中钢协的数据显示,3月份铁矿石价格上涨,达到117.7美元/吨,比去年年末上涨27.8%。

针对铁矿石价格明显上涨的情况,今年以来,国家发改委会同有关部门持续加大对铁矿石现货期货联动监管力度,多次开展约谈提醒,引导企业全面客观看待市场供需形势,严厉打击捏造散布涨价信息、囤积居奇、哄抬价格、过度投机炒作等违法违规行为,坚决维护市场秩序。

严打的效果非常明显。“资金不再往铁矿石里进了。”

中钢协号召“不要把现金变成库存”

兰格钢铁网数据显示,截至2023年4月14日,58%澳粉指数110美元/吨,较上周同期上涨1美元/吨;61.5%澳粉指数114美元/吨,较上周同期下跌1美元/吨;62%澳块指数130美元/吨,较上周同期上涨3美元/吨。随后价格出现缓慢下行。

反观下游钢厂,则面临着比较严峻的态势。据中钢协监测,一季度,中国钢材价格指数(CSPI)平均值为117.32点,同比下降13.68%;重点钢铁企业炼焦煤平均采购成本同比下降4.70%。

等待工程资金到位

今年以来,各项稳增长稳就业稳物价政策举措靠前发力,积极因素累积增多,一季度国民经济企稳回升,消费需求逐步扩大,生产需求企稳回升,企业预期总体向好,制造业PMI连续三个月位于景气区间,新能源汽车、太阳能电池等绿色产品保持两位数增长,工业绿色化转型态势持续。

“但也要看到,国际环境依然复杂严峻,外需增长存在不确定



国家发改委多措并举,遏制铁矿石价格的不合理上涨。

视觉中国/图

一位钢企顾问向记者说,“最近铁矿石和钢材的价格都出现了回调。”

中钢协人士向记者表示,现在落实“基石计划”和推广钢结构住宅是他们的主攻方向。

他表示,目前推动国内铁矿资源开发、境外权益铁矿、废钢资源回收利用等各项工作有序开展,提升钢铁行业持续发展的资源保障能力。

国内铁矿产量还需要一定时间才能获得提升。

随着基石计划的积极部署和开展,鞍山市到2025年铁矿年开采规模由5500万吨提升到1亿吨。实施增产扩能工程,在现有产能基础上提高产量。从国外权益矿来看,宝武集团与力拓联合开发的西坡

(Western Range)铁矿项目已于2月开工建设。项目设计产能为2500万吨/年,平均品位约62%,总投资约20亿美元,预计2025年投产。

国家发改委新闻发言人孟玮也表示,中国将持续加大国内铁矿勘探开发力度,加快推进国内铁矿项目建设,加强再生钢铁资源回收利用,提升国内资源供给保障能力。“随着相关措施逐步显效,近日铁矿石价格已小幅回落。”她说。

后续,国家发改委将继续紧盯铁矿石市场动态,会同有关部门综合采取供给保障、需求调节、市场监管等措施,坚决遏制铁矿石价格的不合理上涨,促进铁矿石市场平稳运行。

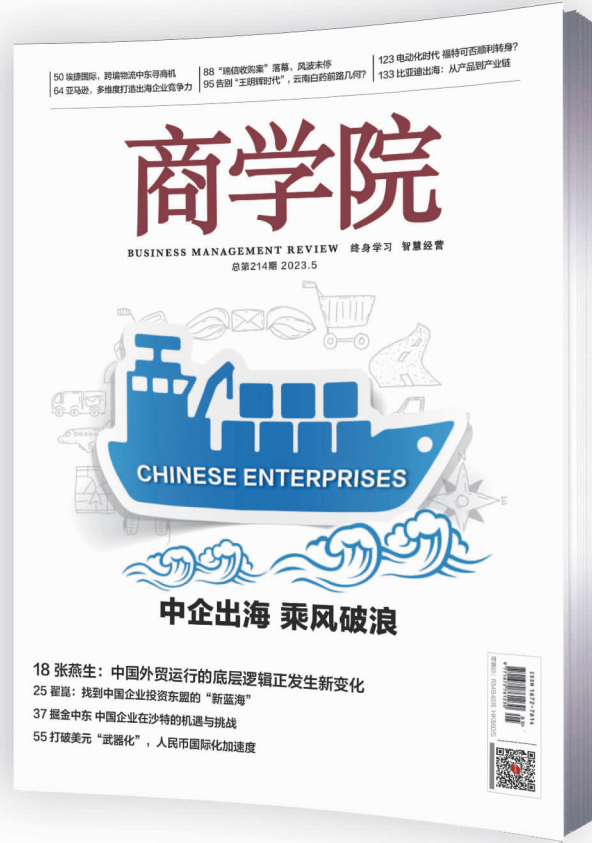
“钢铁行业高质量发展的基础是实现钢铁行业平稳运行,行业平稳运行的关键是做到供需动态均衡。广大钢铁企业应共同加强自律,密切关注下游用钢行业需求总量及结构变化,理性把握生产节奏,合理控制企业钢材库存。”中钢协人士对记者表示。

他还号召,钢企应共同坚守“三定三不要”的经营原则——以销定产,不要把现金变成库存;以效定产,不要产生经营性“失血”;以现定销,不要把现金变成应收款,共同维护钢铁市场平稳运行。

今年以来政府信贷的支持较为充足,同时专项债的前置效果也较为明显。“但重大项目的施工进度依然受制于资金到位情况,基建项目施工节奏和进度略显缓慢,从而造成了基建用钢需求释放力度不及预期。”葛昕表示,因此,短期内国内钢市将呈现“经济回升基础需要巩固,下游终端需求释放不足,供给高位承压释放摸顶,外部经济衰退风险犹存”的格局。

2023年05月新刊抢先读

广告



商务部门数据显示,2022年,克服外部环境的不利影响,我国对外投资平稳发展,稳中有进,全行业对外直接投资9853.7亿元人民币,增长5.2%。其中特别提到对“一带一路”沿线国家投资合作稳步推进。

企业出海成为了这个时代的重要主题之一,由于中国市场的竞争愈发激烈,同时,还面临制造成本上升、售价下降、毛利率空间变小的局面,多重因素叠加在一起,成为企业这一轮出海的内因,其中,最核心的一点就是很多中国企业借助出海寻求更为广阔的市场空间。从外因看,海外市场,尤其是海外的某些细分市场,竞争环境相对温和。如果可以从生意角度找到一个少有强竞争对手的市场,并根据当地用户的喜好提供产品,可以帮助企业快速进入该市场。

但企业出海并非容易之事,需要具备合规、品牌建设、数字化、本土化等能力,建设这些能力是个系统工程。本期《商学院》杂志将聚焦企业出海能力建设相关话题,为您呈现中国企业出海的“中国答卷”。

· 热点 HOT NEWS ·

18 张燕生: 中国外贸运行的底层逻辑正发生新变化
25 崔鹏: 找到中国企业投资东盟的“新蓝海”
37 掘金中东 中国企业在沙特的机遇与挑战
55 打破美元“霸权化”,人民币国际化加速度

50 埃捷国际,跨境物流中东寻商机
64 亚马逊,多维度打造出海企业竞争力
88 “瑞信收购案”落幕,风波未停

95 告别“王明辉时代”,云南白药前路几何?
123 电动化时代 福特可否顺利转身?

订阅
《商学院》杂志全年订价480元
本期零售价40元
邮发代号: 2-520
订阅咨询电话: 010-88890090

在线零售
淘宝: <https://zjyd.taobao.com/>
拼多多: [https://mobile.yangkeduo.com/mail_page.html?](https://mobile.yangkeduo.com/mail_page.html?mall_id=543690507)
mall_id=543690507



纸质刊订阅



商学院APP