

# 如何看待海运价格持续下跌

## 每周经济观察

这几天,12号强台风“梅花”正面来袭,牵动着各方的神经。与强台风同样备受关注的,还有近期“跌跌不休”的海运市场。

得益于明显的成本优势,目前全球海运量在贸易运输总量的占比超90%,而集装箱航运作为最主要的海运方式之一,其贸易金额占到海运贸易金额80%以上,对全球贸易影响巨大。

据公开数据,上海航运交易所发布的最新一期上海出口集装箱综合运价指数为2562.12点,较上期下跌10%,已连续下跌13周。此外,德路里世界集装箱运价指数(WCI)已连续28周下降,波罗的海干散货运价指数目前也处于近两年来的低位。

一般而言,三季度是全球海上集装箱运输的传统旺季,海运价格也会“水涨船高”,为何今年海运价格不仅没有季节性上涨,反而出现了罕见的持续下跌?对于曾经遭受“一箱难求”的中国外贸企业来说,这种下跌会是降低进出口物流成本的利好吗?

是不是利好,不仅要看法海运费下降的真正原因是什么,还要综合考量其下降的幅度,

海运费暴跌对于外贸影响几何,目前下结论还为时过早。表面上看,航运市场萎缩是导致海运费暴跌的直接原因,但深层次原因还在于外需市场的变化。对于广大外贸企业来说,当务之急是继续用足用好政策红利,以更完善的供应链布局和市场拓展来降本增效,以更具优势的产品力打造和升级换代来提升竞争力。

只有适度下跌的运价,才有利于去除全球航运市场的“虚火”。

今年以来,全球集装箱运输市场总体延续了去年下半年以来的行情,集装箱海运价格在今年初到达顶峰后开始震荡波动,特别是受欧美国通胀率居高企、部分地区地缘政治冲突、疫情持续蔓延等因素叠加影响,全球航运市场需求出现大幅萎缩。此外,国际运力配置失衡、造船市场订单减少等也对海运价格产生了一定影响。

需要指出的是,本轮海运价格持续下跌,从某种意义上看也是对去年海运价格“畸高”的阶段性的回调,有利于将飙升的运价拉回到相对合理的价格水平。也就是说,当前,国际海运价格的适度下跌是合理的,但持续暴跌甚至断崖式下跌,并不利于整个航运市场的健康发展。虽然海运费占整个外贸成本

的比例并不是最高的,但运费的剧烈波动必然会传导至外贸市场,继而影响整个外贸产业链供应链的平稳运行。

海运费暴跌对于外贸影响几何,目前下结论还为时过早。表面上看,航运市场萎缩是导致海运费暴跌的直接原因,但深层次原因还在于外需市场的变化。与集装箱海运市场去年的爆发式增长相比,今年上半年其市场增速虽有所下降,但整体集装箱贸易量仍处于市场高位。不过,进入三季度以来,欧美等国家通胀压力持续加大,导致其市场需求不断下降,加之此前大量囤积的库存仍有待消化,许多进口商不得不减少甚至取消商品订单,未来“订单荒”或将进一步凸显。

中国贸促会的一项调查问卷结果显示,绝大多数外贸企业认为当前面临着订单减少的困难。最新一期中国制造业采购经理指数

(PMI)为49.4%,虽较上月回升了0.4个百分点,但在荣枯线之下,表明市场需求依然较为疲弱。随着高温、干旱等极端气候得到缓解,PMI有望回升好转,但传统海外市场已进入补库存尾声,四季度外需大概率将维持走弱态势,或将拉低外贸整体增速。

总体上看,当前及今后一段时期,我国外贸面临的风险挑战明显增多。在此背景下,国务院常务会议近期又推出了一批有针对性的政策举措,从新设跨境电商综试区、畅通外贸企业订单渠道、为中小微外贸企业提供汇率避险和跨境人民币结算服务等,进一步夯实了外贸稳增长基础。对于广大外贸企业来说,海运费涨跌固然应予关注,但当务之急仍是要继续用足用好政策红利,以更完善的供应链布局和市场拓展来降本增效,以更具优势的产品力打造和升级换代来提升竞争力。



近日,国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会发布的中国采购经理指数显示,8月份,制造业采购经理指数(PMI)为49.4%,比上月上升0.4个百分点。随着国内产业链供应链不断恢复,制造业生产环境持续改善,企业生产活动平稳运行。制造业是实体经济的基础,是构筑未来发展战略优势的重要支撑。进一步提升我国制造业核心竞争力,使其“壮筋骨”、上台阶,成为题中应有之义。

近年来,受多重因素冲击,我国制造业增加值占国内生产总值的比重一度出现过早过快下降倾向,对经济健康稳定构成潜在威胁。近两年,面对需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力,我国制造业展现出强大韧性和动能,负重前行,在逆境中呈现恢复性增长态势。2022年二季度,规模以上制造业增加值占国内生产总值的比重提升至28.8%。稳定制造业提升为稳住宏观经济大盘发挥了关键作用,也为经济高质量发展奠定了坚实基础。当前,我国经济正处于企稳回升关键窗口,也步入爬坡过坎的阶段。为此,需要供需衔接、远近结合、系统发力,持续巩固强化制造业高质量发展基石,继续保持制造业比重基本稳定。

付保宗

于潇宇

# 别让家委会变了味

李丹

新学期伊始,家委会频频成为舆论关注的焦点。继某校班级家委会“筹资”为教师购买礼物,并把持反对意见家长踢出群后,近日某校班级家委会又因收取逾8万元的巨额“班费”引发公众关注。

家委会建立的初衷,是为了便于家长与学校、老师良好沟通。2012年2月,教育部印发了《教育部关于建立中小学幼儿园家长委员会的指导意见》,提出家委会要针对学校教育和家庭教育突出问题,重点做好德育、保障学生安全健康、推动减轻中小学生学习负担、化解家校矛盾等工作。《意见》对家委会成员也提出要求,应具有正确教育观念,掌握科学的教育方法,热心学校教育和协调工作,富有奉献精神,有一定组织管理和协调能力,能赢得广大家长信赖。

从《意见》中不难看出,家委会应当是一个与学校配合做好育人工作的平台。组建家委会,意在帮助家长和学校有效沟通,有助于家长民主参与学校的教育管理工作。现实生活中,多数家委会也用自己的服务意识成为老师的好帮手、家长的好伙伴。家委会常任们不惜牺牲自己的休息时间,帮助老师完成信息的上传下达,组织家长志愿者维护

校门口交通秩序,或是给孩子们组织一些有益身心的集体活动,成为家庭和家校通力合作育人的桥梁。

值得注意的是,部分家委会的组建和运营已经逐渐走了形式、变了味道。在个别学校,家委会选举堪称“拼爹会”和“赞助会”。有的家委会常任是单位领导,不少家长质疑,难道普通人就不能胜任家委会任务吗?还有的家委会违规强收班费,或以各种名目给任课老师购买贵重礼品,将持有反对意见的家长排除在集体之外。不管是任意将他人踢出家委会群的“人事权”,还是擅自筹资、监管、处置数万元班费的“财政权”,都不应是家委会该有的权力和任性。

要办好家委会,必须首先民主选举家委会常委,让有时间、有精力、有公共责任心且正直的家长经过民主选举,成为家委会常委。

各地教育监管部门也不能在家委会监管中失责。《意见》中明确提出,家长委员会应在学校的指导下履行职责。尤其是在家委会的组建过程中,各级教育部门应切实加强领导;在家委会运行过程中也要深入调查研究,随时协调出现的问题和遇到的困难,切不可把好事办走了味。



程 硕作(新华社发)

# 抓住逆周期调节关键 热带火自行车消费

日前,各上市银行半年报相继披露完毕。面对信贷有效需求不足的制约,多家上市银行表示,将继续加大逆周期信贷投放力度,充足发力、靠前发力、精准发力,巩固经济恢复基础、增强发展后劲。在当下经济回稳最吃劲的节点上,监管层正引导金融机构加大对实体经济的支持力度。随着逆周期调节作用的持续发挥,信用扩张进程将稳步推进,经济恢复发展基础将不断巩固,发展后劲也有望不断增强。

今年上半年,尽管个别月份金融数据低于市场预期,但从已披露的上市银行2022年半年报看,国有大行的信贷投放力度、节奏保持稳定,部分银行新增人民币贷款创历史新高。大型银行是我国金融体系的支柱和货币政策传导的主渠道。日前央行在货币信贷分析会上也要求,主要金融机构特别是国有大型银行要强化宏观思维,充分发挥带头和支撑作用,保持贷款总量增长的稳定性。其他类型金融机构也要切实承担主体责任,积极对接有效信贷需求,强化政策传导。

在大型银行发挥“领头羊”作用的同时,要找准逆周期调节的抓手。央行在二季度货币政策执行报告中要求“聚焦重点、合理适度、有进有退”,支持重点领域和薄弱环节。结合近期国务院常务会议的一系列部署来看,基建项目、技改投资和房地产等领域应是支持重点。

从基建投资的角度来讲,8月份以来,通过部署新增3000亿元政策性、开

了使用范围,充分发挥了杠杆作用。应依法用好5000多亿元专项债地方结存限额,并于10月底前发行完毕。基建项目资金来源正在得到进一步补充,对配套资金的需求也将更加迫切。

从技改投资的角度而言,通过对高校、职业院校和实训基地、医院、新型基础设施等设备购置以及更新改造王静 实施阶段性鼓励政策,中央财政贴息2.5个百分点,期限2年。这一优惠措施,将会激发相关主体的技改投资加速释放,同样需要金融机构的配套资金支持。

从房地产的角度来说,目前,中央允许地方“一城一策”灵活运用信贷等政策,同时通过政策性银行专项借款等,支持已售逾期难交付住宅项目建设交付,供求两端双管齐下,将有助于市场的进一步企稳。对金融机构而言,既要做好对公房地产贷款的稳投放工作,满足房地产领域的合理资金需求,也要继续支持刚性和改善性住房需求,持续加大对保障性租赁住房的支持力度。

此外,还应统筹信贷平稳增长和防范金融风险之间的关系。从最新监管数据来看,上半年我国商业银行信贷资产质量基本稳定,不良余额略有上升,但不良率有所下降。下一阶段,金融机构在加大逆周期信贷投放力度的同时,还要统筹做好金融风险防控工作,守住不发生系统性风险的底线,确保经济发展安全。

受新冠肺炎疫情影响,人们的远途出行减少,自行车成了许多人运动及代步的选择。一段时间以来,多地出现“骑行热”,该项运动凭借健身、时尚、科技等新元素,让“沉寂多年”的自行车重回公众视野。骑行有效带动了自行车销量增长和相关服务需求,引发新一轮消费热潮。有关企业应及时抓住消费升级新机遇,不断提高产品技术含量和附加值,更好满足中高端运动的自行车供给。同时,还要加强相关运动服务体系建设,提升道路基础设施水平,满足更多居民运动需求,进一步开拓相关市场。(时 锋)

# 推动有效投资释放更大效能

魏琪嘉

扩大有效投资,重在精准、要在及时。应立足基础设施领域,放眼全产业链,达到激活一子、盘活全局的政策效果;要用“放管服”改革办法促进政策发挥效能,确保政策落实落细的过程更加顺畅。

当前,国民经济延续恢复态势,但受多种因素影响,经济恢复基础尚不牢固。着力扩大有效需求特别是投资需求,有利于对冲超预期因素冲击,在短期内有效提振市场预期,最终实现经济循环畅通。扩大有效需求,关键是系统施策,通过用好政策性开发性金融工具,有效发挥其对对社会的撬动作用,并让提振作用从基础设施建设领域传导到制造业投资领域,达到对制造业和个体工商户及时提供市场需求的预期效果。

从当前稳住经济大盘的政策逻辑看,就是促投资带消费增就业。这其中,政策性开发性金融工具发挥着关键作用,其实施和效果有着清晰的路径:先是直接带动了交通、能源、水利等网络型基础设施建设;然后通过扩大支持领域,支持老旧小区改造、省级高速公路建设等与民生直接相关的项目建设;之后,政策效果顺着产业链条持续发挥作用,为制造业和个体工商户提供新的市场需求。通过这一环环相扣的过程中,若要不间断细化化续政策,须从产业上下游联动整体着眼,精准提升政策落地效率,最大限度发挥政策带动作用。

推动基础设施领域投资,重点在于优化存量、瞄准增量、出手要快。已经开工在建的项目要抓紧形成实物工作量,按照项目建设周期及时匹配资金,实现建设进度、资金周转进度有效协同。要滚动储备一批经济社会效益明显、群众期盼、早晚要干的投资项目,并提前谋划好项目成本分担、收益保障机制,有利于吸引多元化投资。

精准扩大有效投资,还要积极推动商业银行资金配套跟进,进一步加大信贷投放力度。项目投资通常具有周期长、资金需求量大等特点,单一渠道资金支持往往很难达到预期目标和效果,需要其他资金做好配套。从目前我国信贷结构和现状看,用足用好政策性开发性金融工具,离不开商业银行资金的有效配合。对商业银行自身来讲,应抓住当前机遇,主动对接政策性开发性金融工具,加大对交通、能源、水利、

新基建、新型城镇化等基建项目和重大工程的金融支持力度。

从产业链角度谋划项目投资,为制造业和个体工商户提供有效市场需求。基础设施建设的投资,产生的积极作用不仅在其领域内,下游制造业也是重要的受益方。从产业链运转的关系看,基础设施是制造业以及部分个体工商户的重要需求方,项目投资所需的原材料、成品、半成品以及相关的配套服务,都来自下游的制造业和个体工商户,按照这样的传导规律,上游的效益越好,项目投资越顺利,就越能够为下游的制造业和个体工商户提供有效市场需求,带动制造业投资持续稳定恢复。

扩大有效投资,重在精准、要在及时。“精准”的关键是立足基础设施领域,放眼全产业链,达到激活一子、盘活全局的政策效果;“及时”的关键是用“放管服”改革办法促进政策发挥效能,确保政策落实落细的过程更加顺畅。同时,要坚持市场化法治化办法,不断完善项目投资领域中的各项长效机制,着力防范化解投资风险。

(作者系国家信息中心预测部产业室主任、研究员)