

电机行业快讯 2016年第1期目录

中国电器工业协会中小型电机分会主办

宏观经济 >>>	<p>财政部副部长朱光耀：金砖国家经济基本面没有变·····(02)</p> <p>1月进出口总值同比下降9.8% 专家：外贸前景堪忧·····(04)</p> <p>一月外贸现9.8%降幅 二季度出口压力有望缓解·····(08)</p> <p>全球经济：缓慢和乏力的复苏·····(11)</p>
经济评论 >>>	<p>保卫人民币等于保卫中国经济·····(18)</p> <p>全球央行竞相宽松：解药还是毒药？·····(20)</p> <p>美国智库：TPP对中国负面影响年仅百亿美元规模·····(22)</p> <p>供给侧改革是从问题导向出发找解药·····(24)</p> <p>光大宏观：汇率贬值并未推动出口 内外需同时疲弱·····(26)</p>
部委动态 >>>	<p>发改委：2016年推动共建陆海经济走廊·····(31)</p> <p>发改委明确长江经济带建设重点：“一道两廊三群”·····(33)</p>
政经要闻 >>>	<p>2016中国经济：当务之急去产能·····(34)</p> <p>新经济 新图景·····(38)</p>
行业链接 >>>	<p>中国减速机行业前景分析 转型升级三大方向·····(40)</p> <p>国内电动汽车发展现状分析·····(43)</p>
行业统计 >>>	<p>2015年度全国中小型电机行业主要经济指标简要分析说明·····(48)</p> <p>2015年度全国中小型电机行业主要经济指标·····(51)</p> <p>2015年度中小型电机行业综合经济效益指数排序前20名企业·····(52)</p>
综合新闻 >>>	<p>工信部专题：工业和信息化部2015年十件大事·····(53)</p> <p>国务院布局15个服务贸易创新试点 服务业税收优惠政策范围扩大·····(56)</p> <p>工信部副部长怀进鹏：制造业创新变局就在未来3-5年·····(58)</p>



财政部副部长朱光耀：金砖国家经济基本面没有变

当前，世界经济形势严峻复杂，加之从去年10月到目前，国际经济金融形势面临严峻的挑战，进一步加大全球经济的下行压力。一些金砖国家在经济发展方面遇到了暂时的困难，但金砖国家经济发展的基本面没有变，在这种机遇和挑战并存的时期，更需要金砖国家加强协调和合作。

世界银行不久前下调了2016年度全球经济增长率预测，从3.3%下调到2.9%。国际货币基金组织对全球经济2016年度的增长预测为3.6%。总的判断，全球经济确实面临着下行的风险，由于发达经济体货币政策进一步分化，在国际金融市场方面，资本流动的波动幅度也会进一步加大。这些都将对发展中国家，对金砖五国产生外

部的负面影响。因而，一些人讲金砖“褪色”了。金砖不会褪色！之所以能作出这样的判断，基于以下几方面的考虑。

一方面，发展中国家特别是金砖国家，代表了新兴的力量、向上的力量。金砖国家经济规模已经占到全球经济规模的20%以上。随着金砖国家经济的发展，到2020年金砖国家经济总规模将达到全球经济总规模的25%。在人力资源方面，金砖国家人口占全球人口的40%。同时，金砖国家是全球重大的消费品市场和全球重要的资源供应国。金砖国家的经济实力和人力资源水平也在不断提高，这种向上的力量将继续发挥积极的作用，推动金砖国家经济发展对全球经济新增长作出贡献。过

去几年，金砖国家对全球经济新增长部分的贡献超过50%。

另一方面，金砖国家系列合作在不断扩大和深化。特别是在金砖国家领导人高瞻远瞩的领导和推动下，金砖国家已经成功地举行了7次领导人峰会，包括经济、金融、人文，以及政治和外交领域的全方位合作也在不断地向前推进。这些合作深化了金砖国家人民的相互理解和相互支持，加深了彼此的信任，融合度也在进一步提高，所以共生共荣、融合发展已经成为了大家共同的心声。

此外，金砖国家的经济合作有着坚实的基础，特别是在金融基础设施合作方面，取得了根本性的进展。在金砖国家领导人大力推动下，金砖新发展银行已经投入运营，金砖货币储备库已经正式建立，这是金砖国家金融合作的重要突破，具有划时代的意义。如今金砖国家新发展银行已经在积极准备首批金砖项目，在每个国家选择一个项目，预计在今年4月份投入实施。金砖新发展银行有着鲜明的特色，是对现有国际金融体系有益的补充，同时它也在改革、完善现有国际金融体系方面进行重要的尝试。比如，金砖新发展银行股权结构是平等的，五个国家股权各占20%，这是一种新的尝试。同时，金砖新发展银行考虑用各成员国家的货币融资，即在金砖

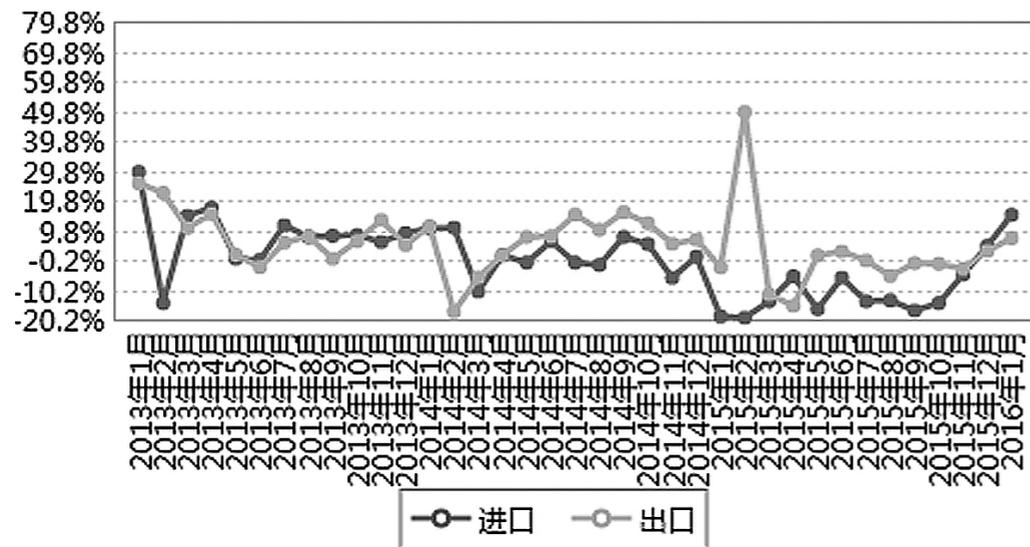
国家的货币市场发行当地货币的债券，以支持金砖各国的项目发展。人们期待着这一尝试取得成功。这将推动金砖新发展银行融资实力和市场信誉的不断提高，也将有力地支持项目的实施。金砖新发展银行是总部设在中国的第一家国际金融机构，期待其在支持基础设施建设和社会发展方面取得不断进展，为支持金砖国家的经济发展作出贡献。

在金砖国家经济实力不断增强的同时，也更积极地参与全球经济治理事务，而且在参与过程中相互支持、相互配合，发出了发展中国家的声音，代表了发展中国家的要求。尽管目前一些金砖国家在经济发展方面遇到了暂时的困难，在金融市场方面遇到了一些波动，但金砖国家有着巨大的资源禀赋基础、强大的人力资源和经济发展的强大基础和潜力以及良好的政策空间，这些都有利于支撑金砖国家应对当前的挑战。

有理由相信，不断深入的中国经济改革和对外开放，将确保中国经济沿着持续、健康道路发展，实现第十三个五年规划确定的发展目标。中国将和其他金砖国家一道深化经济结构改革，使经济结构更合理，使发展潜力能更充分地发挥，造福金砖国家人民，同时也为世界经济的增长作出贡献。

——摘自《中国经济网》

1月进出口总值同比下降9.8% 专家：外贸前景堪忧

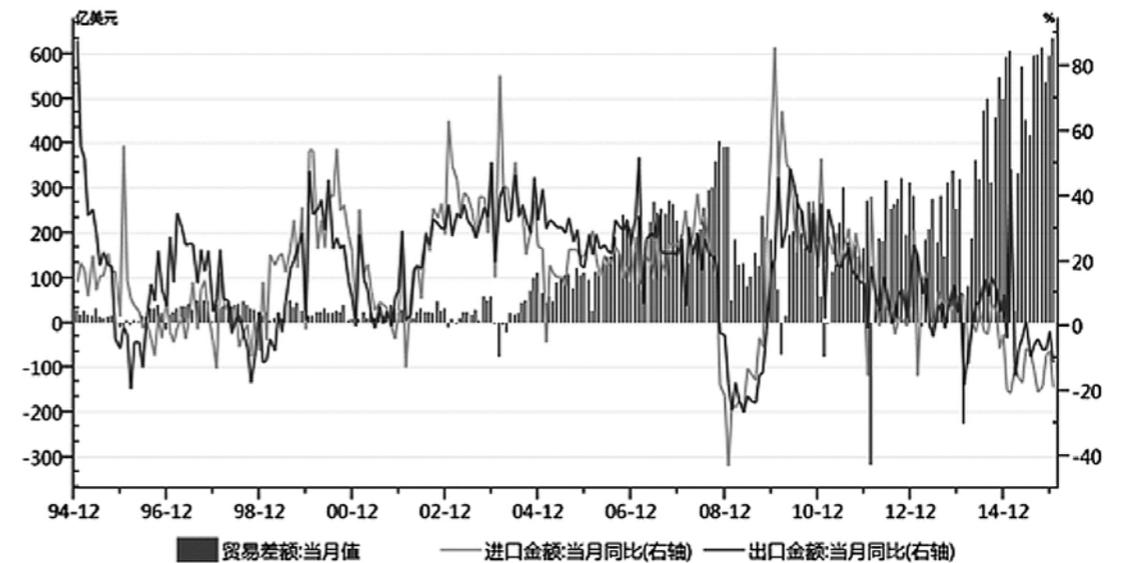


海关总署今天公布2016年1月我国外贸进出口情况。据海关统计，2016年1月，我国进出口总值1.88万亿元人民币，比去年同期（下同）下降9.8%。其中，出口1.14万亿元，下降6.6%；进口7375.4亿元，下降14.4%；贸易顺差4062亿元，扩大12.2%。

汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌认为，1月贸易数据弱于预期。出口增速为去年三月以来最低。对主要贸易伙伴，如美国，日本，东盟等普遍大降，外需极度疲软，春节前积压出口，基数效应较低等正面形象因素完全未能显现。外贸前景堪忧。大宗商品出口再度量价齐跌，内需复

苏尚不稳固。内外需求同时疲软，增长在未来数月内压力较大。

九州证券全球首席经济学家邓海清认为，出口同比大幅回落主要受欧美日2015年底经济下滑影响。2015年四季度，美国GDP同比由2.2%下滑至1.8%，日本GDP同比由1.7%下滑至0.5%，欧盟GDP数据尚未公布，但欧元区12月工业生产指数同比一年来首次为负，1月PMI也下滑至四个月低点。外围经济的突然恶化，导致中国出口环境变差，短期内难以指望出口拉动中国经济。进口同比大幅回落可能与前期进口较多有关，也反映了企业对未来预期的不确



定性。2015年11-12月，铁矿石和原油进口数量同比均为10%左右，与中国经济现实偏弱的情况不符，可能反映了企业在大宗商品价格下跌时大量采购原材料，12月PMI原材料库存为四个月最高，可以侧面验证这一逻辑。此外，由于四季度GDP和12月工业增加值下滑，企业对中国经济能否企稳回升信心不足，继续补原材料库存动力较弱，也加剧了进口同比下滑。贸易顺差创有数据以来历史最高，人民币兑美元阶段性升值概率大。2015年末至2016年初，做空人民币是市场主流，企业积累了大量结售汇需求；到了2016年2月，随着

中国央行汇率维稳意图明确，再加上市场对美国经济悲观预期，市场对人民币的态度发生重大转变。随着巨量贸易顺差开始结售汇，人民币有望兑美元阶段性升值。我们在1月多个报告中反复强调，“继续做空人民币风险巨大”，这一判断得到充分验证。

1月，我国外贸进出口主要呈现以下特点：

一、一般贸易进出口比重有所提升。1月份，我国一般贸易进出口1.08万亿元，下降9%，占我外贸总值的57.4%，较去年同期上升0.5个百分点。其中出口6674.8亿

元，下降2.7%，占出口总值的58.4%；进口4131.1亿元，下降17.5%，占进口总值的56%；一般贸易项下顺差2543.7亿元，扩大37.3%。同期，我国加工贸易进出口5338.4亿元，下降14.5%，占我外贸总值的28.4%，比去年同期回落1.6个百分点。其中出口3454.3亿元，下降14.3%，占出口总值的30.2%；进口1884.1亿元，下降14.9%，占进口总值的25.5%；加工贸易项下顺差1570.2亿元，收窄13.6%。

此外，我国以海关特殊监管方式进出口1882亿元，下降4.1%，占我外贸总值的10%。其中出口728亿元，下降4.3%，占出口总值的6.4%；进口1154亿元，下降4%，占进口总值的15.6%。

二、对欧美日东盟等市场进出口下降。1月份，欧盟为我国第一大贸易伙伴，中欧贸易总值2903.3亿元，下降9.9%，占我外贸总值的15.4%。其中，我对欧盟出口1915.1亿元，下降7.4%；自欧盟进口988.2亿元，下降14.3%；对欧贸易顺差926.9亿元，扩大1.3%。美国为我国第二大贸易伙伴，中美贸易总值为2698.9亿元，下降9.9%，占我外贸总值的14.3%。其中，我对美国出口2049.2亿元，下降5%；自美国进口649.7亿元，下降22.6%；对美贸易顺差1399.5亿元，扩大6.2%。

1月份，东盟为我国第三大贸易伙伴，与东盟贸易总值为2342.5亿元，下降10.8%，

占我外贸总值的12.5%。其中，我对东盟进出口1450.9亿元，下降13.5%；自东盟进口891.6亿元，下降5.9%；对东盟贸易顺差559.3亿元，收窄23.4%。日本为我国第五大贸易伙伴，中日贸易总值为1315.4亿元，下降6%，占我外贸总值的7%。其中，对日本出口723.2亿元，下降0.5%；自日本进口592.2亿元，下降11.9%；对日贸易顺差131亿元，扩大1.4倍。

三、民营企业进出口比重提升，进出口均增长。1月份，民营企业进出口7730.5亿元，增长1.1%，占我外贸总值的41.1%，较去年同期提升4.4个百分点。其中，出口5676亿元，增长1%，占出口总值的49.6%；进口2054.5亿元，增长1.2%，占进口总值的27.9%。同期，外商投资企业进出口8114.5亿元，下降14.3%，占我外贸总值的43.1%。其中，出口4579.3亿元，下降12.3%，占出口总值的40%；进口3535.2亿元，下降16.8%，占进口总值的47.9%。

此外，国有企业进出口2871.1亿元，下降21.9%，占我外贸总值的15.3%。其中，出口1178.2亿元，下降15.7%，占出口总值的10.3%；进口1692.9亿元，下降25.7%，占进口总值的23%。

四、广东、江苏等主要省市进出口表现好于总体。1月份，广东进出口总值继续位列全国第一，为4627.9亿元，下降4.5%，占进出口总值的24.6%；江苏、上

海、浙江、山东和福建进出口总值分别为2630.9亿、2194.1亿、1809.8亿、1105.1亿和915.5亿元，分别下降5.7%、6.1%、5.7%、8%和0.8%；上述6省市进出口总值降幅浅于同期我国进出口总体降幅。同期，北京（含中央在京单位）进出口总值为1302亿元，下降28.5%。上述7省市进出口值合计占我进出口总值的77.5%，比上年提升1.6个百分点。

从出口方面来看，1月份，广东出口3090.2亿元，增长0.6%；江苏出口1679.3亿元，下降3.4%；浙江1479.6亿元，下降4.3%；上海1026.3亿元，下降5.2%；山东657.1亿元，下降9%；福建648.8亿元，增长1.7%；北京256.2亿元，下降14.7%。

五、机电产品、纺织服装等传统劳动密集型产品出口下降。1月份，我国机电产品出口6327.5亿元，下降6.8%，占出口总值的55.3%。其中，电器及电子产品出口2800亿元，下降1.1%；机械设备1752.1亿元，下降9.3%。同期，服装出口946.7亿元，下降2.2%；纺织品609.3亿元，增长2.5%；鞋类323.5亿元，下降7.2%；家具330.2亿元，下降5.2%；塑料制品216.7亿元，增长1.2%；箱包159.2亿元，增长0.9%；玩具79.5亿元，增长17.6%；上述7大类劳动密集型产品合计出口2665.1亿元，下降1.3%，占出口总值的23.3%。此外，肥料出口248.9万吨，减少9.9%；钢材974万吨，减少5.3%；汽车4.3万辆，减少39.4%。

六、铁矿砂、成品油等主要大宗商品进口量增加，原油、煤、粮食等进口量减少，主要进口商品价格普遍下跌。1月份，我国进口铁矿砂8219.2万吨，增加4.6%，进口均价为每吨294.5元，下跌32.4%；原油2669.1万吨，减少4.6%，进口均价为每吨1819.4元，下跌36.4%；煤1522.9万吨，减少9.2%，进口均价为每吨305.7元，下跌26.5%；成品油265.9万吨，增加13.3%，进口均价为每吨2264.5元，下跌29.7%；初级形状的塑料200.6万吨，减少9.6%，进口均价为每吨1.02万元，下跌7.9%；钢材92.8万吨，减少19.6%，进口均价为每吨6781.9元，下跌9.3%；未锻轧铜及铜材43.7万吨，增加5.3%，进口均价为每吨3.26万元，下跌19.6%。

七、外贸出口先导指数环比回升。1月，中国外贸出口先导指数为31.7，较去年12月回升0.5，是2015年2月以来的首次环比回升，初步判断2016年二季度我国出口压力有望缓解。其中，根据网络问卷调查数据显示，当月，我国出口经理人指数为33.4，较上月回升0.7；新增出口订单指数、出口企业综合成本指数分别回升1.6、0.2至33.3、29.9，经理人信心指数回落0.4至35.4。

经国务院批准，自1月份1月起，全面发布以人民币计价的海关统计数据。

——摘自《海关总署》

一月外贸现9.8%降幅 二季度出口压力有望缓解



一月外贸现9.8%降幅 二季度出口压力有望缓解

尽管一般贸易进出口下降9%，但占中国外贸总值仍在上升，较去年同期上升0.5个百分点。同期，民营企业进出口7730.5亿元，增长1.1%，占外贸总值的比重较去年同期提升4.4个百分点。

“近期实际上我们一直在考虑企业的经营思路，想办法从原来扩大规模摊薄成本的做法，转移到提高附加值和服务的道路上，今年我们肯定不会说盲目地去扩大规模，而是以追求效益为主，今后也应该是这样。”2月15日，浙江杭州一家从事家纺出口的外贸企业负责人告诉21世纪经

济报道记者。

当天，海关总署公布了1月份的进出口数据，尽管对增速的下降已经有了预期，但是当进出口下降9.8%，出口下降6.6%，进口下降14.4%的数据公布时，外界依然感受到丝丝凉意。

上述外贸企业负责人说，从目前的外贸形势看，结构调整，包括外贸的供给侧改革，是每个外贸企业一定要考虑的问题，否则会影响到企业的生存。

21世纪经济报道记者了解到，从商务部近期召开的外贸形势吹风会传递的信号来看，在全球进出口形势都不佳的情况下，除了增速，还应该关注中国进出口在

全球外贸中的占比，以及中国正在持续进行的结构性改革。

一月外贸降幅超预期

主管部门对于数据的下跌已有一定的心理准备。商务部新闻发言人沈丹阳说，受去年12月份季节性集中出口增长、春节前外贸企业抢出口等因素的影响。不排除今年1月份出口数据稍微有下降的情况。

不过，多位分析人士认为，一月的降幅还是超出了此前对增速的预期，受到内外需、价格等多种因素的影响。而扩大12.2%贸易顺差将帮助缓解资本外流以及人民币贬值的压力

商务部研究院研究员白明告诉21世纪经济报道记者，这说明目前中国内外部环境带来的压力尚未完全释放，支持外贸促进外贸的动力还没有完全凝聚，各种相关的努力和潜力还没有完全挖掘完毕。

汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌说，出口增速是去年三月以来最低。主要贸易伙伴数据显示外需极度疲软，基数效应较低等正面形象因素完全未能显现。大宗商品出口再度量价齐跌，内需复苏尚不稳固。内外需求同时疲软，增长在未来数月内压力较大。

“现在来看WTO内93%左右的贸易国

进出口都呈降势，25日公布的日本四季度GDP也不及预期，但我们的份额在上升，这一点实属不易。”清华大学中美关系研究中心高级研究员周世俭说。

而如何维持或提高目前的份额，一项重要的原则是目前中国在国际市场的竞争力不能出现问题，因此，在往高技术高附加值的方向转型的同时，也不能忽视传统的外贸优势。

以汇率投机“假进口”风险隐现

此外，1月份中国外贸出口先导指数为31.7，较去年12月回升0.5，也是2015年2月以来的首次环比回升，初步判断今年二季度中国出口压力有望缓解。其中出口经理人指数、新增出口订单指数和出口企业综合成本指数都有所回升。

不过，主要国别和地区的一项数据中，中国内地对港进口一月大幅增长108.1%，在众多负增长的增速面前显得颇为扎眼，也引起了多位分析人士的关注。

方正证券就认为，这意味着对港进口可能包含着一些以汇率投机为目的的假进口。澳新银行则认为，1月中国内地对香港的出口同比下降2.6%，但是进口却同比大幅上升108.1%，这意味着外贸上利用出口来进行金融套利。

不过，分析人士称，香港的数据还需要进行后续的观察，最好是结合2月或者一季度的数据来观察。

机电产品出现降幅

按照商务部的要求，2016年商务部将着力推进外贸供给侧改革，努力完成稳增长、调结构、转动力、提质量的工作目标任务，推动外贸稳定增长。

周世俭认为，从整体的趋势来看，好的现象是加工贸易占比在减少，民营企业的比例在上升，超过了外资企业，民营企业效率高，同时也会提高整个外贸行业技术含量。

以机电产品为例，要往更加高科技和高附加值的方向发展。例如高铁核电站的出口，能够形成滞后效应，带动后续配套设施的出口。

从一月份的数据来看，尽管一般贸易进出口下降9%，但占中国外贸总值仍在上升，较去年同期上升0.5个百分点。同期，民营企业进出口7730.5亿元，增长1.1%，占外贸总值的比重较去年同期提升4.4个百分点。

不过，结构调整并不是一日之功，实施的难度也比较大，分析人士认为，这一

过程快的话三五年，慢的话则需要八到十年的时间。

从一月的情况来看，占出口总值比重已达到55.3%的机电产品却出现6.8%的降幅。其中，电器及电子产品和机械设备出口均出现同比下滑。

白明称，这一现象需要引起重视，其可能受到外需，汇率的延迟效应等因素的影响。还在同期七大类劳动密集型产品出口降幅有所缩窄，一定程度上缓解了机电产品出口下降的影响。

白明认为，在结构调整中，高铁、核电、通信、家电等都已经或正在成为中国外贸的新增长点。无论是走出去还是产能合作，核心技术的主导权一定要自己掌握。

前述企业负责人也认为，外贸的供给侧改革必须要去做，这是每个企业必须要思考的问题，不然无法长久地生存下去，在他看来，供给侧改革是循序渐进的，不能一刀切，例如低价、低端的产品仍有一定市场，不能一哄而上全部做高端而完全舍弃低端。

——摘自《21世纪经济报道(广州)》

全球经济：缓慢和乏力的复苏



导语：2016年世界经济论坛云集了世界顶尖经济学家等的重量级嘉宾，从与会媒体的报道来看，不安情绪弥漫在达沃斯的各个角落。

达沃斯的天空总是明朗得没有一丝阴霾，但当今的世界经济却一点也不像这个瑞士小镇那样晴空万里。1月20日至23日举行的2016年世界经济论坛(World Economic Forum)云集了从美国副总统拜登、英国财政大臣奥斯本到沙特阿拉伯和伊朗外长以及众多世界顶尖经济学家等的重量级嘉宾，从与会媒体的报道来看，不安情绪弥漫在达沃斯的各个角落。

事实上，正像英国《金融时报》近期的一篇专栏文章中写道的，这是一种“异乎寻常的全球性焦虑”，“……从北京到华盛顿、从柏林到巴西利亚、从莫斯科到东京，

政府、媒体和公民无不感到紧张不安。”

2016年第一个月里，全球股市持续暴跌，迄今已有逾4万亿美元市值蒸发，其中2.3万亿美元市值是在今年第一个星期内蒸发的，创下20年来最差的新年开局。包括标普、日经等在内的美、日、欧各地基准股票指数在一个月里下跌了近10%，眼下，至少已有40个国家和地区的股市已进入技术性熊市。与此同时，大宗商品价格暴跌，国际原油价格一度跌至每桶28美元，创下11年来新低。

悲观情绪仍在发酵。有人断言，本轮全球金融和经济危机现在正开始上演它的第三幕——即第一阶段自2007年始于美国，第二阶段从2010年起转移至欧元区，现在进入第三阶段，新兴市场经济体。这次，世界各国能够有惊无险地度过这一不确定期吗？

疲弱的经济复苏

自2007-2009年金融危机以来，虽然全球范围内的经济形势正在逐步好转，但其向上攀升的势头却日益疲弱，并且表现得参差不齐，以至于国际货币基金组织(IMF)总裁克里斯蒂娜·拉加德(Christine Lagarde)用“太慢、太脆弱、太不均衡”来形容本轮经济复苏。

为此，联合国、IMF、世界银行、经

合组织（OECD）、世界贸易组织（WTO）等几乎所有国际组织每年都要多次下调全球增长预期。IMF在2015年里先后四次下调了未来经济增长预期，其在1月发布的《世界经济展望》更新报告预计，世界经济2016年将增长3.4%，虽较2015年的3.1%有所提高，但仍然相当缓慢。稍早之前，世行的《全球经济展望》预测则称，今年全球经济增长率将从2015年的2.4%提高至2.9%，但低于去年6月时预估的3.3%。

当前世界经济的最突出特点，大约可以用两句话来总结——

第一，这是历史上所有经济危机爆发以后“最缓慢和最乏力”的一次复苏。IMF在将近一年前曾警告说，世界已迎来“低增长时代”，其总裁拉加德用“新平庸”（new mediocre）来描述这一新常态。而在克林顿总统任内担任过美国财政部长的哈佛大学教授拉里·萨默斯则相信，全球经济进入了自上一次大萧条以来从未有过的一个令人沮丧的“长期停滞”时期。实际上，世界范围内的信心和信任的大幅下滑已是不争的事实。

2015年达沃斯论坛期间，路透社对全球1300位CEO的调查显示，仅有1/3多一点点的企业高管认为世界经济会在可见的未来内改善。而且，CEO们对发达经济体和新兴市场国家的信心均在下降。路透社的另一项调查还表明，世界上大多数国

家的公众对企业及政府的信任度也在下降。

第二，这种复苏还因为充满了不平衡和不确定性而极为脆弱。美联储加息、中国为代表的新兴市场经济增长放缓、石油等大宗商品价格暴跌、通货紧缩、生产率下降、颠覆性技术创新、全球贸易倒退以及地缘政治风险等都是造成这种不确定性的因素。各自独立地看，这些脆弱性可能都只会拖延经济复苏的步伐，尚不至于构成真正的“危机”，但它们聚合在一起，则足以触发一场新的危机。

花旗（Citi）首席经济学家威廉·比特（Willem Buiter）去年10月份曾表示，主要由新兴市场引发的一次“温和的全球衰退”在未来两年内有55%的发生可能性，这一观点得到了著名的《金融时报》首席评论员马丁·沃尔夫（Martin Wolf）的认同。而IMF定期发布的对主要地区“衰退风险”评估的《世界经济展望》（World Economic Outlook）则认为，虽说当前发生“严重”全球衰退的风险似乎相当低，但在某些地区——最典型是拉美——这一风险甚至超过了50%。

而中国财政部副部长朱光耀在“2015中国企业领袖年会”演讲时也表示，目前全球经济形势是2008年金融危机以来最为复杂严峻的一年

横向来看，可以用“分化加剧”来形容当前和未来一段时间各主要经济体的面貌。

如果说全球经济就像一架大型喷气式飞机的话，传统上它的四个引擎分别是美国、欧洲、日本，以及以中国为代表的新兴经济体。

在黯淡的态势下，美国经济可谓一枝独秀。即便增长的强劲程度还不如人们所期待的，但过去5年来美国经济一直都在稳步复苏。鉴于美国经济的坚实基础及其在制度及创新能力等各方面拥有的巨大优势，这种复苏的趋势未来依然可期。

而欧元区或许的确已经度过最危险的难关，主权债务危机暂时消退，至少不再是新一轮全球危机的首要风暴眼，经济也略有回暖，但它目前还面临严重的通货紧缩风险，仍未摆脱重陷衰退之虞，其高得难以接受的失业率也是随时都有可能引爆重大政治经济危机的一颗定时炸弹。

在日本，“安倍经济学”的前两支箭（央行“印钞”与财政加大赤字支出）射出已有一段时日，它们在刺激和拉动经济增长方面的动能正在迅速衰减，已成强弩之末。由于“第三支箭”（结构改革）迟迟未见实质性动作，甚至达成它的政治共识都尚未取得，加之上调消费税率，日本经济可以说步履蹒跚。日本经济能够不拖全球经济的后腿就已是万幸，我们几乎不可能指望它充当拉动增长的正面力量。

再看其他发达国家，加拿大、澳大利亚、新西兰等资源出口型国家因大宗商品

价格暴跌而遭受重创，韩国等国则受迫于同中国之间贸易的降温。

而自2008年华尔街金融危机爆发以来，以中国和“金砖国家”为代表的发展中经济体可以说一直是支撑全球经济的中流砥柱。多年来，来自中国的旺盛需求不仅让大宗商品与能源出口国得以共享繁荣，也极大地稳定了德国这类以高端制造业见长的贸易强国的经济增长。但曾经是最大的“世界工厂”的中国经济现在增长正在减缓，这既是全球经济长期低迷的结果，也将是全球经济今后一段时期内进一步低迷的主要原因之一。

全球经济增长的放缓直接导致国际大宗商品价格的下跌，也严重影响到了经济结构不合理、极度依赖石油天然气等初级资源出口的其他新兴市场国家，其中最明显的是俄罗斯和巴西。它们都是体量庞大的巨型经济体，预计这两个国家在今明两年将成为世界经济最大的危机策源地——实际上，俄罗斯的经济在2015年里已经陷入严重困境。

近年来全球经济的重要亮点出现印度，2015年印度的GDP增长预计将高达7%。有人乐观地预测，作为世界第一人口大国，未来它将逐步成为拉动世界经济的新引擎。

因此，当前的最大问题是，仅仅依靠美国这一台引擎能否驱动全球经济以及能够使这种脆弱的复苏维持多久？在现代

经济史上，还很少有这么多大型经济体同时陷入如此捉襟见肘的境地。这就是IMF总裁拉加德所抱怨的全球增长“失衡”。IMF还认为，美国终将独木难支，而且，其他地方的经济低迷意味着美元更加坚挺，但这反过来很可能损害美国自身的经济增长。

发达经济体艰难爬坡

在过去20年中，美国与中国这两个当今世界上最重要的国家之间的经济实力此消彼长，总体上朝着有利于中国的方向演化。但在最近3年里美国在恢复其全球经济领导地位方面赢得了明显的成功，重新登上了曾经把持半个世纪的世界经济增长首要驱动者的地位。2013、2014和2015三年，美国的经济增长分别达到2.3%、2.8%和3.1%，不仅超出预期，而且不断加速的势头似乎昭示了美国经济复苏的强劲动能和可持续性。这也是去年12月美联储决议升息的基础。

然而，正如美国国内对美联储的升息存在激烈分歧那样，也有人坚持认为，美国经济增长的根基并不稳健，增长动力有减弱迹象，甚至判断这一轮微弱的经济扩张期已经接近尾声。他们的理由是，美国制造业、对外贸易以及企业核心资本开支等数据均不甚理想。与此同时，2016年是美国的大选年，近年来不断两极化的民意所造成的潜在政治风险也可能不利于美国经济持续复苏。这一点，可以从共和党总统候选人唐纳德·特朗普的许多言论中窥

得端倪。

相比于总体前景看好的美国，欧洲的情况要复杂得多。

自2010年以来，持续深化发酵的欧元区主权债务危机一直是悬在世界头上的头号警报，以至于2011年9月马赛G7会议期间，一位与会美国高官毫不客气地说“世界经济75%的困难”都是欧元区造成的。过去几年里，美国和其他发达经济体的政府也一再向欧洲领导人施压，要求它们采取果断措施，以切实提振经济。

一般来说，对欧洲的担心主要集中在两个方面。

首先，欧盟是全球最大的贸易体，也分别是美国和中国的第一大贸易伙伴，美国和中国分别有1/5和1/4的出口产品销往欧洲。如果欧洲发生严重的解决衰退，势必影响到美国和中国以及其他许多与欧洲存在重要贸易关系的国家，例如俄罗斯。鉴于美国是一个相对封闭的经济体，与欧洲的贸易占其经济的比重不高，而中国则是一个高度依赖出口的国家，欧洲经济的衰退对中国的挑战要比对美国大得多。

但第二，更危险的还在于越来越多的欧元区国家可能出现的债务违约而引发的欧元区金融体系全面崩溃，甚至欧元区本身的解体。一旦这种情况发生，那么就会毫无疑问地将整个世界拖入第二次大萧条。今天已很少有人记得，上一次大萧条的主要导火索之一，正是奥地利和德国银行的连环

纷纷破产。由于美国的金融机构拥有许多欧洲方面的敞口，所以在金融方面美国可能会比中国受到更加严重的打击。

但不管怎么说，比起欧债危机最危急时的2011年，当下欧洲的整体状况看起来已露出了些许曙光。2015年和2016年，欧元区经济预计将分别增长1.3%和1.7%。在该地区最大的几个经济体中，意大利经济预计将连续三年缩水，法国经济陷入停滞，就连多年来势头一直良好的德国也急速放缓了增长的步伐。不过，也有一些原先陷入严重债务危机的国家重拾增长动力，其中西班牙有着明星般的表现，它去年的经济增速可望超过3%，是此前预期的两倍。葡萄牙、爱尔兰、拉脱维亚等国也有不俗的表现，只是他们的经济体量不足以向外部辐射。最近两三个月，欧洲的制造业增速已升至两年来的高位，也令人对未来有所看好。

在另一方面，债务危机本身也有所缓解。数据显示，欧元区2015年的财政赤字很有可能低于3%，一些国家的公共财政重建和金融系统整固也都取得了不小的进展。当前欧洲经济中的最大制约因素依然是两个：第一，居高不下的失业率；第二，通货紧缩的威胁。

在发达国家中，日本经济未来的不确定性是最大的。

在经历了3·11大地震的沉重打击以及“安倍经济学”前两支箭的强劲刺激后，

日本经济的复苏现在似乎走到了一个艰难的十字路口，超宽松的货币政策和财政政策造成的日元走软以及贸易竞争力的提高所带来的短期经济动能目前已显露疲态。2014、2015和2016年，日本的GDP增长分别仅为0.4%、1.1%和1.7%（预计），这使得人们对“安倍经济学”的激进改革方案的信心正在减弱。如此超大规模的“印钞”计划似乎并未能够达到日本央行期待的推升长期通胀率的效果，一方面，人们不再那么相信这种改革能够真正打破该国的债务和通缩周期，另一方面，越来越多的人开始担心这种雄心勃勃的政策可能会导致政府借贷成本上升，最终酿成欧元区那样的债务失控。

相对而言，英国在发达经济体中的境况有点像发展中经济体中的印度，虽然它也无法逃脱欧元区的拖累，但由于卡梅伦和奥斯本采取的紧缩政策已显著奏效，其总的经济状况要比欧洲大陆好得多。

新兴市场的“新常态”

中国是这一轮全球性金融市场动荡的触发者之一。新年伊始，受离岸市场人民币汇率进一步大幅下挫的冲击，新年第一个交易日里，沪深股市便触发刚刚启用的熔断机制。在随后的几个交易日里，中国内地股市再次两度触发熔断，以至于中国监管当局在压力之下不得不紧急宣布暂停这一初衷旨在使市场免受因非理性抛售而造成更大损失的投资者保护机制。事实

上，短短半年多来，上证指数已从本轮行情最高时跌去将近一半。

虽然国家领导人在各种场合不断强调对中国经济长期的看好，但目前似乎都还不足以完全化解全球投资者对中国经济下行的担忧。的确，中国经济极度不平衡，有着令人难以置信的高储蓄率、浪费极大的高投资率、高债务率以及大量效率低下的国有企业。这些问题的解决需要一个系统性的“再平衡”过程，但它们无一能够轻松解决的。过去三年多来，作为中国经济支柱的制造业也一直处于低迷状态。

用中国领导者的话来说，中国经济的现状是“国内长期积累的深层次矛盾正在逐步显现”，中国经济目前正处于新旧动能转换阶段，实现制造业从粗放增长到集约增长的升级发展，和从过度依赖投资拉动到消费与投资协调拉动的转换，是一个“充满阵痛、十分艰难”的过程。如果说美国和西方发达经济体应该由重视消费转型重视投资的话，中国则恰好相反，这就是全球范围内的“再平衡”。而在这一“再平衡”过程中，按照国家主席习近平的说法，未来中国经济发展要适应“新常态”。“新常态”有几个主要特点，一是从高速增长转为中高速增长；二是经济结构不断优化升级；三是从要素驱动、投资驱动转向创新驱动。

这么多年来，世界经济界的一个最大的共识可能就是：我们已经见证了数十年

的轻松实现8%、甚至两位数以上经济增长的“中国奇迹”不可能永远持续下去。但当这一天真的来到时，世界却仍然显得措手不及。由于中国经济的规模如此之大，又是全球最大的制造业基地和商品贸易国，因而它对于世界经济的影响可以说几乎达到了美国经济全盛时的程度。过去有句话说，“美国一打喷嚏，全球经济就感冒”。今天这句话依然正确，只是还要加上下半句：“中国一打喷嚏，全球经济也感冒”。很大程度上说，未来全球增长的前景将日益取决于中国经济的放缓程度。

好在由于中央财政整体上尚属稳固，货币政策也未向美欧那样用到极致，中国的政策武器库里依然有不少可以用于应急的弹药。此外，即便GDP增长下降至7%甚至6.5%以下，这仍然是很高的增速。中国经济在总量上早已今非昔比，评级机构标准普尔的首席经济学家保罗·谢尔德(Paul Sheard)表示，“就对全球GDP的增加而言，中国今年6.9%的GDP增长相当于2009年大约14%的增长。”

当然，有一点需要全世界提前做好准备，即便中国能够平稳地转向服务业主导的消费驱动型的新增长模式，中国的经济结构也将发生根本性的变化，中国能够支撑大宗商品市场的日子显然已经一去不复返了。

不同于发达经济体内部的冷热分化，新兴市场经济体几乎是出现了全面的“结构性放缓”。事实上，新兴世界的弱点已

暴露出来一段时间了。只是在过去年景很好的那些时代，单凭廉价货币和丰厚大宗商品利润便能为资源出口型新兴经济体带来轻松的高增长，而大多数亚洲新兴经济体也只需坚持“扩大出口”这条简单的经济策略，就能实现强劲的经济成长。也许正是因为这种“好年景”得来容易，多年来，没有几个新兴国家建立起了那种足以推动它们跻身世界一流富国行列的多元化高效经济。

然而，这样的好运已经过去。由于本轮经济危机造成了战后发达经济体内部最严重的经济萧条，它们的消费能力随之大打折扣，这使得新兴经济体对它们的出口遭受前所未有的阻碍。在这种情况下，新兴经济体自身的弱点和缺陷便暴露无余：首先，它们的金融体系和政府监管远不如发达国家那么坚固和完善；其次，发达经济体退出宽松货币政策很可能对它们产生的外溢效应，例如严重的资金外逃；此外，有些新兴经济体的政府和企业有过高的负债，随着美元汇率的升值，其偿债成本水涨船高。

许多机构认为，由于外部环境危机四伏、内部结构性弊端重重，当前新兴市场国家面临的疲弱问题或许比之前的预估更大，也更持久。为了落入避免经济学家经常提及的“中等收入陷阱”，新兴经济体必须进行大规模的结构性改革，清除阻碍经济增长的一切制度性障碍，但这显然不

是一蹴而就的。

现在几乎可以肯定的是，从亚洲到拉美，再到非洲，除了印度以外，所有的新兴经济体在未来几年都将面临增长显著放缓的局面，而在其中，“金砖国家”中的俄罗斯和巴西以及拉美的阿根廷等国家则已经或将要陷入衰退。

危机终结于起点？

无论是从短期还是长远来看，美国经济的复苏和中国经济增长模式转型是世界经济摆脱“后危机时代”，成功重回正轨的最重要的基础。本文从世界各国的“横向”视角审视了当今全球经济的概貌，在下本文的下篇中，我还将从“纵向”，即当今世界经济中存在许多深层次问题——如通货紧缩风险、全要素生产率下降和全球化倒退等——来进一步剖析走出危机的对策。

美联储上月的升息拉开了美国货币政策正常化的大幕，这宣告了廉价美元时代即将结束。接下来的总体趋势是，充溢于全球各经济体（尤其是新兴经济体）内的流动性将会重新回流华尔街。如果我们运气不错，世界经济得以有惊无险地度过未来的一段不确定的话，那么，全球金融危机最后将终结于它的起点。

——摘自《经济观察网》

保卫人民币等于保卫中国经济

2月3日北京时间，人民币离岸价格跳水至1美元兑换6.6423人民币，跌幅0.22%。在岸价格保留1美元兑5.57人民币不变。

在中国进入第十三个五年计划的头一年，中国的经济形势非常严重。股市跌破2800点，还有向下继续下行的趋势。房地产市场，除了四大一线城市有点继续疯狂上涨之外，其它城市的去库存压力巨大。

宏观经济方面，GDP增速降到25年的最低点，一方面是新常态下的结构转型，一方面是中国正在“新旧动能”的交接点上，还没有找到合适的经济增长点。

从出口和外国资本流入驱动的发展模式，转向以内生增长为主的发展模式，需要一段时间的调节过程。国外的经济形势很不好，资源出口型的国家经济大幅度下滑，货币大贬值。

中国经济与世界经济的交融非常深，国外形势不好，中国也要遭殃。中国经济增长放慢，世界经济大受打击

美国造成了世界金融危机，本来是美国人闯的祸。近8年过去了，美国通过印刷美元、通过自身的内部创新和页岩气的发展，以及从伊拉克和阿富汗撤军，使自己的经济开始复苏，导致美元坚挺，却打压了尼日利亚、委内瑞拉、阿斯拜疆、巴西、俄国等国，使世界原来的地缘经济格

局，出现了近10年来最大的改变。

如果说，巴西、俄国、南非等国的经济不行了，那么，中国的经济还是很强劲的。一方面，中国经济不是靠资源出口拉动而增长的，相反，中国是资源进口大国，在资源价格下降的过程中，虽然外部对中国的产品需求削弱，但总体来说，中国是资源价格下降的得利者。另一方面，中国国内的市场巨大，地区差别显著，仅靠基础建设，仅靠缩小区域增长差别，中国就有很大的增长空间。

所以，国外的一些势力，尤其是对冲基金，以及隐藏在对冲基金背后的政治，只能通过做空人民币，才能打击世界对中国经济的信心，才能搞垮中国。

今天，英国报纸《金融时报》报道，“美国还有哪一家对冲基金没有做空人民币？”。

四年前，也就是这些对冲基金背后的政治，不断给中国施加压力，要求人民币升值。美国著名经济学家，许多中国人还很认同的经济学诺贝尔奖得主保尔-克鲁格曼，还在公开的媒体上发表文章，抨击中国故意低估人民币，才使美国经济陷入危机，使美国的工人失去工作。

时过境迁，现在人民币开始出现贬值趋势了，可是，中国的外贸顺差却大幅度上升了，克鲁格曼们，为什么不再站出来

说人民币是故意被低估了呢？

相反，索罗斯，还有无数的美国对冲基金“高手”，开足了马力，希望一下子把人民币打垮，把人民币当成1997-98年的泰铢、越南盾和马来西亚吉兰特来打击。

幸好，中国的政府还没有那么糊涂，中国还有3.3万亿美元的外汇储蓄作后盾，还有近6000亿美元的贸易顺差，还有国内广阔的市场，所以《人民日报》才能发出那样的文章“想做空人民币：哈哈！”

不过，中国经济已经到了关键的时刻。就像上世纪80年代末和90年代初那样，困难很大，但是，中国政府和人民有信心克服苦难。人民币的坚挺与否，与1997-98年的亚洲金融危机一样，狭路相逢勇者胜。朱镕基总理当年坚持人民币不贬值，中国经济成了亚洲危机不会蔓延到全世界一道坚强有力的防火墙。

2007-08年的世界经济危机，中国的4万亿刺激，到现在，许多中国学者还在骂，这真是不公平。

敢问，如果没有那4万亿的刺激，中国的经济垮了，还能是世界的第二吗？

敢问，如果没有4万亿刺激，中国有1.9万公里的高铁吗？

敢问，没有高铁，中国的今天还能这样抵抗世界危机、抵抗美国那些作恶多端的对冲基金吗？

当然，4万亿刺激有其负面的作用，但不能因为有这些负面作用，就全面否定

中国经济自世界金融危机以来的飞速发展成就吧？总体来说，有了那次刺激，中国躲过了来势汹汹的世界经济危机巨大的压力，也使世界经济不会全部崩塌。

中国是一个负责任的国家，在两次巨大危机面前，顶天立地，不仅维护了世界经济的稳定和发展，自己也在与危机的战斗中，迅速发展壮大。

而美国呢？刚把世界经济搞得一团糟，刚把美元大批大批的印刷出来，就凭借其超强的经济实力，想把刚刚发展起来的许多发展中国家再打回原型。美国这样做的结果，只能痛快一时，再过若干年，世界经济又对美国不利，其不断累积的外债和贸易逆差，迟早是要还的。美元的统治地位，仅仅靠弄死人民币，是不道德的。

当然，中国不能祈求美国的对冲基金，以及这些对冲基金背后政治的仁慈，而是要自己坚定信心，力挺人民币汇率的稳定。首先，离岸人民币数量要严加控制，在人民币没有稳定，在中国经济没有企稳上扬的情况下，不要随意增加离岸人民币数量；其次，坚决打击对冲基金的做空行为；第三，暂缓资本账户的开放程度；第四，暂缓股市的激进式改革。

短期内的“收紧政策”，是为了更好的把人民币推向国际化。只不过，在国内外经济非常严峻的情况学，保人民币稳定，就是保世界对中国的信心，保国内企业和个人对自己国家经济前途的信心。

全球央行竞相宽松：解药还是毒药？

货币首脑间的联合行动，曾被视作金融风暴中投资者的福音，无论是购买债券、大胆承诺或是提及负利率，他们令投资者和民众信服，这些政策足以帮助经济脱离衰退。

然而，伴随市场自今年初以来陷入愈发显性的波动，更大力度的宽松似乎已经成为多个重要经济体决策者嘴边的热词。即使是在迈向政策正常化路途上处于领先位置的美联储，也在上周提及了负利率这个词。

瑞典、瑞士、欧洲、日本……一个个经济体央行与负利率的触碰如今不再被视作完美的“救星”。依旧疲弱的经济增长及不稳定的通胀数据令这些政策处于尴尬境地。

外媒观察指出，投资者如今发现，这种宽松行为似乎看不到尽头，中央银行家们正在把事情变得更加糟糕，而不是更好。在一些分析师眼中，这甚至是星球大战中绝地武士的“诡计”，世界正站在货币战争的边缘。

负利率成为高频词

最新的重要宽松行动来自瑞典央行，该行在上周决定将指标回购利率由负0.35%进一步下调至负0.50%，并表示会将来自到期债券及其资产组合付息的资金进行再投

资，实际扩大了央行债券购买计划。

瑞典央行的举动是为了对抗通货紧缩和货币升值的双重威胁，但纽约时报分析认为，这被许多投资者视作是一种悲观的信号。因为这一最新迹象表明，全球央行正朝着新一轮竞争性货币贬值迈进。

这种悲观并非空穴来风，多家央行都在近期传递出宽松的信号。美联储主席耶伦上周出席国会听证会时表示，如果需要更多宽松政策，美联储会研究负利率。

日本央行在上个月已经正式宣布加入负利率的行列。率先实行负利率的瑞士央行似乎也不愿意停下继续宽松的脚步。该央行行长乔丹近日表示，不排除将利率在负区域进一步调降的可能性。他表示，瑞士央行的货币政策旨在削弱瑞郎，为了这个目标采取负利率，并做好干预外汇市场的准备。

而鉴于欧元区经济数据表现低迷，为进一步宽松货币政策提供了支持理由，令外界对于该行宽松预期持续升温。欧洲央行执委科尔上周表示，若通胀预期下降，欧洲央行将采取行动，有可能在3月推出进一步宽松举措，并且正在考虑资产购买的类型和规模。

丹斯克银行分析师亨尼伯格预期，欧

洲央行将在今年3月份的会议上下调存款利率10个基点，同时引入2级存款利率体系并且提前扩大当前的量化宽松计划。该行此前仅预期存款利率下调10个基点。

绝地武士的“诡计”

丹麦和瑞士在2015年初率先实行负利率政策，以对抗囤积两国AAA评级资产的投机客。但在分析师眼中，欧元区的负利率政策一直不算成功。

最新公布的数据显示，2015年四季度欧元区经济增速持平第三季，相较上半年呈现放缓。另一项数据显示，在同一个月，欧元区工业生产较上月下滑1%，较上年同期下滑1.3%，均弱于分析师的预期。

纽约时报分析认为，负利率不仅不利于银行利润和贷款的前景，他们还让储户感到更多恐惧，这会阻碍中央银行达到目标，央行的本意是让人们消费，而不是囤积。而这有可能进一步导致经济衰退。

路透社也指出，实施负利率的一个明显副作用，是毒害银行的业务模式和证券价格。大环境看起来是，全球利率将进一步走向前所未知的水平，这将愈发减少银行业收入，削弱它们作为金融中介的业务模式。

“央行首脑们目前的做法就像是星球大战中绝地武士的诡计。”法国兴业银行驻伦敦的全球策略师阿尔伯特·爱德华兹说，每个人都处于一场货币战争中，通胀

预期正在崩溃。

货币首脑需要耐心

负利率时代也让投资者们倍感担忧。路透社认为，最近几周银行债券与股市受挫，让许多投资者觉得负利率现在成了问题的一部分，而不是解决问题的手段。此外，更加宽松的货币政策可能刺激借贷需求，并导致房地产市场过热，这可能会阻碍经济。

摩根大通则表示，负利率可能会损及银行的资产负债表及净息差，而这样的担忧造成当前全球市场更加震荡。但是，利率的下限远低于许多人的假设。

智库机构欧洲政策研究中心主任丹尼尔·格罗斯近日在世界报业辛迪加网站指出，负利率有利于债务国而不利于债权国，因此全球经济危机之后所引入的负利率刺激了美国和英国的复苏，但对于欧元区和日本基本上没有什么效果。

他指出，央行行长应该是有耐心的。事实上，经济学家之所以支持央行独立全球潮流，正是因为央行行长较少渴望刺激短期经济增长。但央行行长们似乎耐心并不好，为低通胀大伤脑筋，尽管产出缺口正在慢慢填补，美国和日本还实现了充分就业。债务国央行行长必须停止用更多可能不利于生产的货币宽松操纵经济。相反，他们应该允许复苏自己发展，即使它十分缓慢，并等待油价下跌的基数效应消失。

美国智库：TPP对中国负面影响仅百亿美元规模

Table 2 Real income effects of the TPP

Country	Baseline (billions of 2015 dollars)				Change with TPP (billions of 2015 dollars)			Percent change from baseline		
	2015	2020	2025	2030	2020	2025	2030	2020	2025	2030
Americas	21,962	25,177	28,473	31,544	41	129	205	0.2	0.5	0.7
Canada*	1,981	2,227	2,472	2,717	8	22	37	0.4	0.9	1.3
Chile*	269	329	397	463	0	2	4	0.1	0.5	0.9
Mexico*	1,339	1,598	1,868	2,169	3	11	22	0.2	0.6	1.0
Peru*	219	287	363	442	1	6	11	0.4	1.6	2.6
United States*	18,154	20,736	23,372	25,734	29	88	131	0.1	0.4	0.5
Asia	22,806	29,752	38,179	47,386	52	133	203	0.2	0.4	0.4
Brunei*	20	24	27	31	0	1	2	1.1	3.3	5.9
China	11,499	16,058	21,629	27,039	-1	-8	-18	0.0	0.0	-0.1
Hong Kong	300	358	412	461	2	4	6	0.5	1.0	1.2
India	2,210	3,086	4,197	5,487	0	-2	-5	0.0	-0.1	-0.1
Indonesia	927	1,240	1,687	2,192	0	-1	-2	0.0	-0.1	-0.1
Japan*	4,214	4,462	4,693	4,924	39	91	125	0.9	1.9	2.5
Korea	1,384	1,672	1,967	2,243	-1	-5	-8	-0.1	-0.2	-0.3
Malaysia*	349	444	553	675	7	28	52	1.6	5.0	7.6
Philippines	329	436	547	680	0	-1	-1	0.0	-0.1	-0.1
Singapore*	320	380	437	485	2	8	19	0.5	1.9	3.9
Taiwan	511	619	707	776	0	1	1	0.1	0.1	0.1
Thailand	411	516	656	812	-1	-4	-7	-0.2	-0.6	-0.8
Vietnam*	209	281	378	497	7	22	41	2.3	5.8	8.1
ASEAN nie	124	175	228	283	0	-1	-1	-0.1	-0.2	-0.4
Oceania	1,896	2,203	2,533	2,854	2	12	21	0.1	0.5	0.7
Australia*	1,704	1,966	2,292	2,590	1	8	15	0.0	0.4	0.6
New Zealand*	192	217	241	264	1	4	6	0.5	1.5	2.2
Rest of world	34,371	39,492	45,506	52,017	16	44	62	0.0	0.1	0.1
European Union	17,893	19,746	21,451	23,189	12	34	48	0.1	0.2	0.2
Russia	2,244	2,462	2,903	3,371	0	1	2	0.0	0.0	0.1
ROW	14,235	17,283	21,152	25,456	3	8	12	0.0	0.0	0.0
World	81,035	96,023	114,690	133,801	111	319	492	0.1	0.3	0.4
Memorandum										
TPP members	28,969	32,971	37,094	41,011	98	291	465	0.3	0.8	1.1
Non-members	52,066	63,052	77,596	92,790	13	28	27	0.0	0.0	0.0

ASEAN = Association of Southeast Asian Nations; nie = not included elsewhere; ROW = rest of world
Note: Asterisk denotes TPP member.
Source: Authors' simulations.

经历五年半的商谈，在今年2月初，占全世界40% GDP的12个国家正式签署了TPP协议，这一协议的签署被不少人视为具有历史性的意义。但这一号称“世界最大”的自贸协定，却没有世界最大贸易国中国参与，被部分人士成为是“围剿”中国的一场行动。

但美国非营利、无党派的权威智库——彼得森国际经济研究所(PIIE)测算得出，TPP协议无疑对签署国来说可以每年带来数千亿美元实际收入的利好，但对中国来说利空影响并不大，在2025年以前的影响小到可

以忽略不计，到2030年大约每年会让中国实际收入减少90~200亿美元，占当时GDP的比重不到0.1%。

简单的说，TPP就是在WTO之外另起炉灶单搞一套“水平更高”、“准入门槛更高”的区域贸易自由化体系，事实上在TPP协议达成一致后，奥巴马发表评论称，TPP协定将给予美国工人应有的平等权利和机会，美国不允许中国等国家来书写全球经济的规则。

但根据彼得森研究所认为实际上TPP对非成员国在实际收入上的影响不大，并且也

不都是负面影响，一些国家地区也会受到正面提振。负面影响的出现，主要因TPP会从一些非成员国中分流部分贸易至成员国。会受到损失的国家包括中国、印度、韩国、泰国，尤其是韩国，TPP将大大侵蚀原来美韩自由贸易协定下韩国的优势。

从实际收入衡量，另一些非成员的国家地区也会受到提振，比如欧盟、香港，部分因为TPP也规定会让一些对非成员国的贸易自由化。

左图是彼得森研究所测算的TPP对各国家地区的真实收入的影响，加*的为TPP协议国，可以看到这些国家都受到不同程度的正面提振，其中到2030年越南的受益最大，真实收入增长可以达到GDP的8.1%，每年可增长410亿美元。

美国的受益的绝对值最大，截止2030年每年真实收入因TPP可增长约1310亿美元，但仅占届时GDP的0.5%。同为发达国家的日本经济则受到TPP提振作用明显，届时每年增长约1250亿美元的收入可占GDP的2.5%，要知道日本可是一个常年经济增速在0%附近摇摆的国家。

对中国的影响按最好的情景测算为至2030年每年减少90亿美元收入，最差减少200亿美元，占GDP的比重不足0.1%。

Table 4 Low and high estimates of the income effects of the TPP, 2030

Country	Baseline 2030 (billions of 2015 dollars)			TPP income effect 2030 (billions of 2015 dollars)			Percent change from baseline 2030		
	Low	Central	High	Low	Central	High	Low	Central	High
Americas	29,335	31,544	32,697	139	205	218	0.5	0.7	0.7
Canada*	2,552	2,717	2,804	25	37	37	1.0	1.3	1.3
Chile*	416	463	488	2	4	4	0.5	0.9	0.9
Mexico*	1,972	2,169	2,274	13	22	21	0.7	1.0	0.9
Peru*	385	442	473	5	11	13	1.6	2.6	2.7
United States*	24,030	25,754	26,658	92	131	143	0.4	0.5	0.5
Asia	40,852	47,386	51,046	144	203	244	0.4	0.4	0.5
Brunei*	28	31	33	1	2	2	4.4	5.9	6.2
China	23,425	27,839	30,326	-9	-18	-20	0.0	-0.1	-0.1
Hong Kong	423	461	481	4	6	6	1.1	1.2	1.2
India	4,595	5,487	5,991	-2	-5	-6	-0.1	-0.1	-0.1
Indonesia	1,853	2,192	2,383	-1	-2	-2	-0.1	-0.1	-0.1
Japan*	4,774	4,924	5,001	92	125	156	1.9	2.5	3.1
Korea	2,039	2,243	2,352	-4	-8	-9	-0.2	-0.3	-0.4
Malaysia*	593	675	720	31	52	57	5.2	7.6	7.9
Philippines	590	680	729	-1	-1	-1	-0.1	-0.1	-0.1
Singapore*	447	485	506	9	19	20	2.0	3.9	4.0
Taiwan	715	776	809	1	1	2	0.2	0.2	0.2
Thailand	710	812	868	-4	-7	-7	-0.6	-0.8	-0.8
Vietnam*	420	497	541	27	41	47	6.4	8.1	8.7
ASEAN nie	241	283	307	-1	-1	-1	-0.3	-0.4	-0.4
Oceania	2,632	2,854	2,971	13	21	24	0.5	0.7	0.8
Australia*	2,384	2,590	2,699	9	15	17	0.4	0.6	0.6
New Zealand*	248	264	273	4	6	8	1.5	2.2	2.8
Rest of world	47,808	52,017	54,273	51	62	70	0.1	0.1	0.1
European Union	22,025	23,189	23,793	39	48	54	0.2	0.2	0.2
Russia	3,110	3,371	3,509	2	2	2	0.1	0.1	0.1
ROW	22,673	25,456	26,972	10	12	13	0.0	0.0	0.0
World	120,647	133,801	140,987	346	492	556	0.3	0.4	0.4
Memorandum									
TPP members	38,248	41,011	42,468	312	465	525	0.8	1.1	1.2
Nonmembers	82,399	92,790	98,519	34	27	31	0.0	0.0	0.0

ASEAN = Association of Southeast Asian Nations; nie = not included elsewhere; ROW = rest of world
Note: Asterisk denotes TPP member. The central scenario is from table 2. The low scenario assumes 20 percent smaller growth rates, reductions in tariff barriers, and use of tariff preferences. The high scenario assumes 10 percent higher growth rates and tariff use rates, and 2012 (pre-adjustment) assumptions for TPP provisions.
Source: Authors' simulations.

供给侧改革是从问题导向出发找解药

一张叫做“供给侧改革”的药方已握在政府和企业的手中。

去年11月10日，习近平总书记在主持召开中央财经领导小组第十一次会议上强调在适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，着力提高供给体系质量和效率，增强经济持续增长动力，推动我国社会生产力水平实现整体跃升。

几天后，习近平总书记在亚太经合组织工商领导人峰会发表演讲时又再次表示：“要解决世界经济深层次问题，单纯靠货币刺激政策是不够的，必须下决心在推进经济结构性改革方面做更大努力，使供给体系更适应需求结构的变化。”

此后，“供给侧改革”的热度不断升温。

从党的十八届三中全会提出全面深化改革到如今提出供给侧改革，国务院发展研究中心原副主任刘世锦在接受中国青年报记者采访时表示这意味着政府更注重从问题导向出发找解药。

当前，我国正处于经济下行压力和三期叠加的新常态下，从GDP增速指标到产业结构发展，所有的变化都指向了一个现实：中国经济转型正处在重要节点。

刘世锦表示，过去我们较多强调需求管理，但当前我国经济处于转型期，一些行业的产能过剩是我们面临的现实问题，高杠杆导致的金融财政风险正在加大。

“如果仅仅是需求侧的管理，特别是刺激性的政策，已经不能解决当前的问题。”刘世锦认为只有通过供给侧的改革才能解决中国目前经济转型中突出的问题。

对于供给侧问题，今年年初习近平总书记去重庆调研时强调，当前和今后一个时期，制约我国经济发展的因素，供给和需求两侧都有，但矛盾的主要方面在供给侧。

习近平总书记提出要加大供给侧结构性改革力度，重点是促进产能过剩有效化解，促进产业优化重组，降低企业成本，发展战略性新兴产业和现代服务业，增加公共产品和服务供给，着力提高供给体系质量和效益，更好满足人民需要，推动我国社会生产力水平实现整体跃升，增强经济持续增长动力。

国务院参事任玉岭在一次会议上表示总书记多次谈到供给侧改革，说明我们供给侧方面的问题越来越多了，而这涉及到很多方面，有政策的供给、也有资本、要素、劳动力和土地的供给，更广泛的说还有产品和服务的供给。

回看这些年的发展，任玉岭认为供给侧之所以出现问题，与各方面的管理不严以及政策供给不足有关，而很多国人跑到国外买奶粉，买法国买名牌的皮包，跑日本买马桶盖，也说明供给侧方面存在一些短板。任玉岭认为供给侧改革，不光局限于

制造业，还要延伸到整个社会公共服务。

在年前召开的中央财经领导小组第十二次会议上，习近平总书记指出制定好方案是做好供给侧结构性改革的基础。要把思想认识统一到党中央关于推进供给侧结构性改革的决策部署上来。去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板是工作重点，关系到供给侧结构性改革的开局、关系到“十三五”的开局。各地区各部门要坚定信心、坚决行动，抓紧抓好抓实，切实取得实效。

习近平总书记强调，做好工作方案，一是情况要摸清，搞清楚现状是什么，深入调查研究，搞好基础数据测算，善于解剖麻雀，把实际情况摸准摸透，胸中有数，有的放矢。二是目的要明确，搞清楚方向和目的是什么，把握好手段，防止就事论事甚至本末倒置。三是任务要具体，搞清楚到底要干什么，确定的任务要具体化、可操作。四是责任要落实，搞清楚谁来干，做到可督促、可检查、能问责。五是措施要有力，搞清楚怎么办，用什么政策措施来办，政策措施要符合实际、有效有用、可操作性，让地方和相关部门知道怎么干。

习近平总书记提出的“工作方案”，清晰地勾勒出“供给侧改革”落地的轨迹。

在中国企业研究院首席研究员李锦看来，习近平总书记对制定供给侧方案所提出的五项要求，系统性地回答了供给侧结构性改革到底要“干什么”、“怎么干”、

“如何落实”等问题，为制定好改革方案提供了重要遵循。“拿出一个供给侧改革总方案已经为时不远。”

习近平总书记在会上指出，“制定好方案是做好供给侧结构性改革的基础”。对此，李锦认为，对于钢铁、水泥、煤炭、油气、有色金属、玻璃等上游板块进行较大力度的结构性调整，就是要定下目标，有路线图、实施图。

李锦认为，一些地方已在政府工作报告中确定了自己的目标，但值得注意的是，多省表示已经淘汰和未来淘汰的仍是“落后”产能，但落后的产能实际上已经很少，如何处置过剩但并不落后的产能需要更多的评价维度，防止决而不明、行而不公而挫伤积极性，从而形成阻力。

搞供给侧改革并非没有阻力，因此供给侧改革不能光说不干。对于供给侧改革未来的实施路径，李锦认为，打破阻力首先就是让下面认清趋势，看到希望，发自内心地拥护供给侧改革。改革的主体要意识到，供给侧改革强调的去产能等任务虽然会在短期带来阵痛，但长远看来是会释放出改革的红利。“旧的供给体系已经结束了，是新供给投入的时候了”。

在他看来，供给侧改革最终要通过比例的调整来设计新结构、改善效率，通过创新提供新供给，通过改革构建新动力。支持经济增长特别是长期增长的要素，使得“动力源”活跃起来。

——摘自《中青在线-中国青年报》

光大宏观:汇率贬值并未推动出口 内外需同时疲弱

1月进出口跌幅均显著加大，内外需同时疲弱。海关总署今日发布数据显示，1月以美元计价的出口总额同比下跌11.2%，跌幅较上月扩大9.6个百分点，出口增速表现弱于我们5.0%与市场-0.7%的预测（图1、表格1）。出口增速放缓部分由于春节因素，我们根据经验数据估计的结果显示，春节因素拉低出口增速8.2个百分点（图2）。然而即使剔除春节因素，出口跌幅依然加大，显示外需继续疲弱。今年1月进口同比下跌18.8%，跌幅较上月扩大11.4个百分点，显示内需同样出现疲弱态势。而贸易顺差再度攀升至600亿美元以上，1月顺差达632.9亿美元。

汇率贬值并未推动出口回升，外围经济疲弱带动需求下降。虽然人民币汇率在去年12月和今年1月出现明显贬值，但出口并未出现明显回升，由于汇率波动加大抑制了贸易商签订订单意愿，导致汇率贬值对出口推动作用有限（图3）。同时，美联储加息之后，发达国家经济增长势头恶化，对中国产品需求随之出现下降。1月对美、日、欧出口同比增速分别由去年12月的-3.8%、-4.6%和1.7%变为-9.9%、-6.0%和-12.0%（图4）。而资本流出压力之下，新兴市场国家经济形势恶化更为明

显，对中国出口的抑制作用也更大。对东盟出口同比跌幅由12月的6.8%大幅扩大至1月的18.0%。人民币贬值对出口作用有限，同时在全球贸易萎缩与外部经济疲弱加剧环境下，外需将延续弱势。我们预期未来几个月中国出口将延续同比下跌态势。

进口跌幅显著加大，内需延续疲弱态势。1月进口同比跌幅显著扩大11.4个百分点至18.8%，而基数效应和春节因素产生两个方向的相反影响。去年1月进口同比增速较上月大幅回落17.2个百分点至-19.7%，产生较大基数效应。而今年春节较去年提前，这对1月进口增速产生正向促进作用。剔除依据经验数据估计的春节因素和基数效应之后，我们估算的进口同比跌幅为16.2%，依然呈现大幅下跌态势。从实际进口量看，大宗商品价格大幅下跌并未带动进口量出现攀升，铁矿石和原油增速均出现放缓。1月铁矿石进口量同比增速较上月下降7.4个百分点至3.4%，原油进口量同比则由上月的增长9.3%转为下跌4.6%（图5）。国内需求疲弱态势下，进口将延续弱势（图6）。

贸易顺差维持高位，资本流出压力将有所减轻。贸易顺差持续维持高位，1月贸易顺差632.9亿美元，重回600亿美元以

上高位。而1月外汇储备减少额在994.7亿美元，显示汇率贬值压力下，资本继续大幅流出。然而随着美联储加息预期减弱减小人民币贬值压力，以及决策层稳定汇率意图的增强，资本流出压力将有所减轻。

外需继续疲弱，经济下行压力加大，需求政策能否对冲经济下行压力有待观察。在全球贸易量萎缩以及外围经济疲弱加剧的背景下，出口将延续弱势，外需难以成

为经济企稳的主要动力。实体经济回升依然需要依靠内需。然而在广泛宣传供给侧改革以及去产能预期增强背景下，稳增长政策信号并不清晰，宽松政策效果被削弱，经济前景不确定性加大。虽然目前处于经济数据空窗期，但从高频数据看，近两个月经济情况并不乐观，预计1季度经济将延续低迷，增速将进一步下行。

——摘自《网易财经》

图 1. 1月进出口跌幅有所扩大

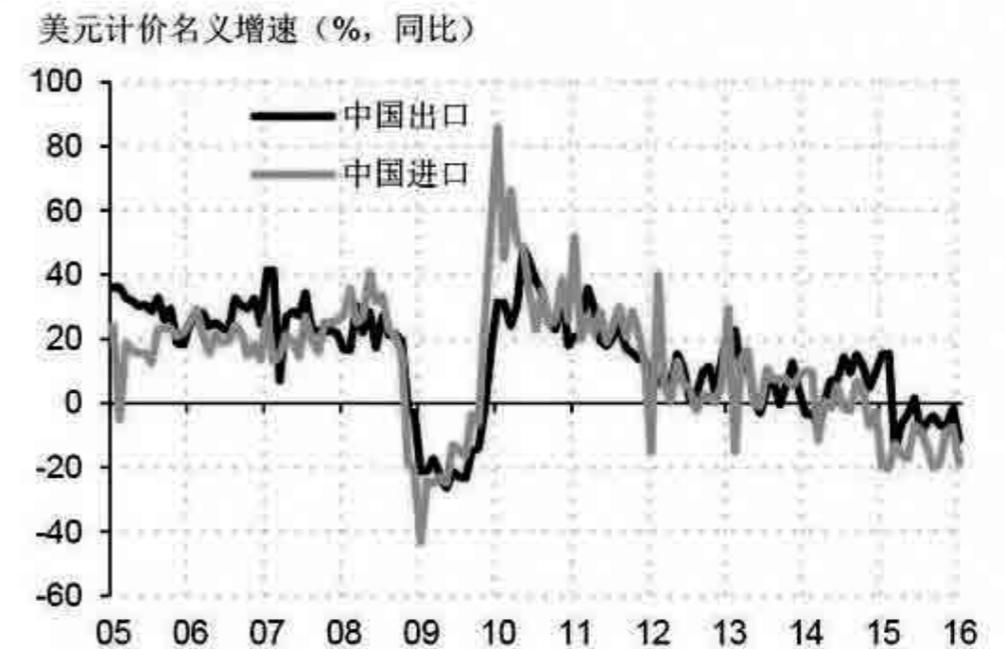


图 2. 春节因素一定程度上拉低出口增速

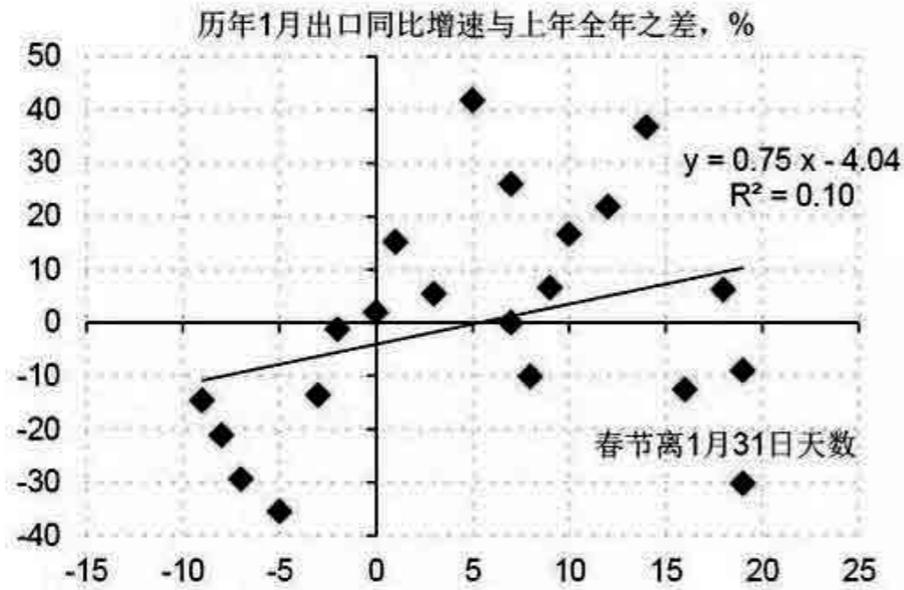


图 3. 汇率贬值并未带动出口回升



图 4. 外部经济疲弱带动外需放缓



图 5. 大宗商品价格下跌并未带动进口量回升

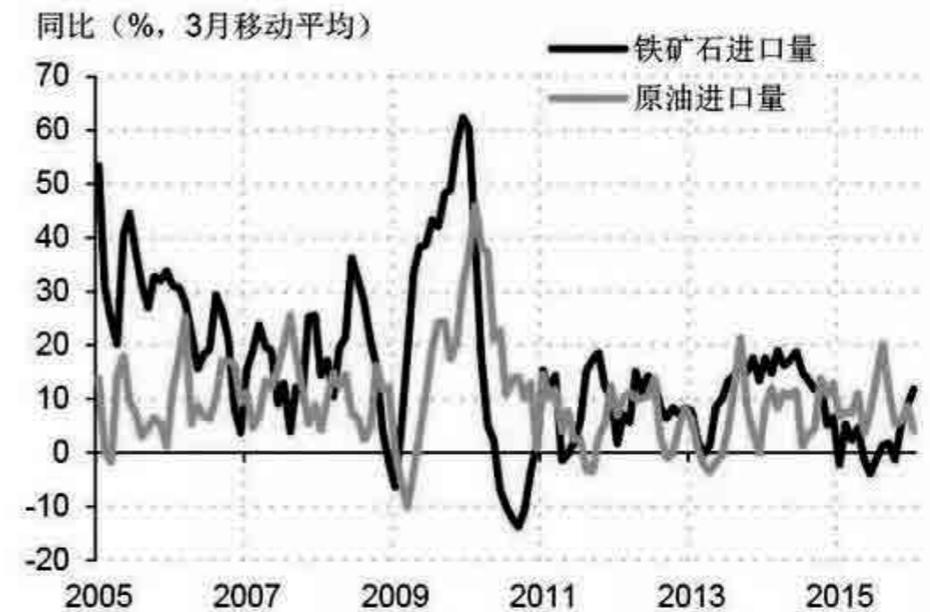


图 6. 内需疲弱对进口形成持续抑制



表格 1. 宏观经济数据与预测

		2014-12												2015-1F		2015-1F	
		2014-12	2015-1	2015-2	2015-3	2015-4	2015-5	2015-6	2015-7	2015-8	2015-9	2015-10	2015-11	2015-12	2016-1	2016-1F	2016-1F
GDP	同比%	7.0	6.8	7.4	7.0	7.2	7.4	7.6	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8
工业增加值	同比%	8.6	8.6	8.5	8.8	8.1	8.8	8.0	8.1	8.7	8.6	8.2	8.2	8.2	8.2	8.2	8.2
固定资产投资	同比%	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9
消费品零售	同比%	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8	11.8
出口	同比%	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2	12.2
进口	同比%	2.75	2.75	2.75	2.50	2.50	2.00	2.00	1.75	1.75	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
贸易顺差	亿美元	499.2	592.8	604.2	392.5	870.9	431.3	438.9	585.3	586.5	633.2	537.1	590.9	620.9	609.9	609.9	609.9
人民币兑美元	人民币/美元	6.12	6.34	6.15	6.11	6.12	6.11	6.12	6.39	6.35	6.35	6.40	6.43	6.55	6.55	6.55	6.55
存款准备金率	%	20.0	20.0	19.5	19.5	19.5	19.5	19.5	19.5	19.5	19.5	19.5	19.5	19.5	19.5	19.5	19.5

资料来源:CEIC, Wind, 央行公布。注:汇率为人民币/美元, 汇率为人民币/美元, 汇率为人民币/美元。

发改委：2016年推动共建陆海经济走廊



中国国家主席习近平提出建设丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的重大倡议，得到国际社会的高度关注和热烈响应。两年多来，“一带一路”建设推进顺利，取得重要进展，正逐步由蓝图变为现实。

一是顶层设计顺利完成。经国务院授权，国家发展改革委、外交部、商务部联合发布《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》。全面完成各省、自治区、直辖市和新疆生产建设兵团的地方实施方案与国家规划的衔接工

作，有序推进各部门制定实施方案，编制了科技合作等一批专项规划。

二是合作共识不断深化。“一带一路”建设与欧亚经济联盟、蒙古“草原之路”、哈萨克斯坦“光明之路”等相互衔接。我国与土耳其、波兰等约30个国家签署共建“一带一路”谅解备忘录。全力打造“六廊六路多国多港”主骨架，推动中蒙俄、中国—中南半岛、新亚欧大陆桥、中国—中亚—西亚、中巴和孟中印缅经济走廊建设。中巴经济走廊在习近平主席访巴期间

签约项目达300亿美元。中印尼21世纪海上丝绸之路成效显著，雅万高铁作为标志性项目正式开工。

三是投资贸易蓬勃发展。加快推进国际产能合作，我国已同10个国家签署国际产能合作协议，中哈产能合作协议总投资超过230亿美元。中老铁路正式动工，中泰铁路举行项目启动仪式，瓜达尔港等重大项目正协调推进。中白工业园、中印尼综合产业园、中哈霍尔果斯国际边境合作中心以及中老、中越、中蒙跨境经济合作区建设加快。区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）、中国—东盟自贸区升级谈判进展顺利。

四是国内各方积极行动。各部门普遍建立推进“一带一路”建设工作领导机制，制定配套措施。海关“三互”大通关改革覆盖全国。专项服务于“一带一路”建设的10项税收政策、动植物检验检疫措施出台。《标准联通“一带一路”行动计划（2015—2017年）》印发实施。丝路基金全面启动运行，开发银行、进出口银行在沿线业务进一步扩大，金融支撑保障作用不断增强。

2016年，围绕建机制、打基础这一主线，我们将通过一系列重要举措，确保各

项工作迈上新台阶。

一是推动共建陆海经济走廊。以基础设施互联互通为先导，以国际产能合作为核心，以产业集聚区建设为载体，加快推进六大国际经济合作走廊建设。协力推进国际港口建设，积极发展临港产业集聚区，推进海洋经济合作。积极推动签署一批政府间共建“一带一路”谅解备忘录。进一步完善政策框架，力争在我国具备国际竞争优势、国外市场需求较大的装备制造等重点合作领域取得突破。

二是统筹国内各种资源。加快编制文化、教育和旅游合作等专项规划。引导各地区积极参与和融入“一带一路”建设，重点打造新疆丝绸之路经济带核心区和福建21世纪海上丝绸之路核心区。推动丝路基金、亚洲基础设施投资银行有效运转，继续发挥开发性金融融资融智优势。

三是扩大全方位影响。建立中欧通道铁路运输、口岸通关协调机制，共同打造中欧班列统一品牌，建设沟通境内外、连接东中西的运输通道。在沿线相关国家的关键物流节点建设一批集疏运中心。加强“一带一路”软力量建设。

——摘自《发改委网站》

发改委明确长江经济带建设重点： “一道两廊三群”

长江三大城市群，即长江三角洲城市群、长江中游城市群、成渝城市群。发改委强调，要以制定实施三大城市群发展规划为契机，全面提高长江经济带城镇化质量和水平。

15日，记者从发改委官方网站获悉，2016年推动长江经济带发展，要着力打造“一道两廊三群”，坚持走生态优先、绿色发展之路。

“一道两廊三群”，即大力构建绿色生态廊道、建设综合立体交通走廊和现代产业走廊、发展沿江三大城市群，充分发挥协商合作机制作用，推动长江经济带发展迈上新台阶。

发改委明确了2016年长江航道的建设重点。继续实施长江南京以下12.5米深水航道二期、湘江二级航道二期等工程，加强主要港口集疏运体系建设，加快重庆、武汉航运中心建设，推进长江船型标准化，推动设立舟山江海联运服务中心。加快三峡水运新通道、宜昌至安庆航道整治工程前期工作。

发改委强调，要抓紧编制出台长江三角洲城市群发展规划、成渝城市群发展规划、长江岸线开发利用和保护总体规划、

长江经济带生态环境保护规划等专项规划，形成各项规划相互衔接、有机统一的规划体系。

构建沿江绿色生态廊道，要贯彻落实好最严格水资源管理制度，处理好长江航运建设与生态环境保护的关系，坚决淘汰落后污染产能，加强流域生态系统修复和环境综合治理。

建设综合立体交通走廊，要坚持以黄金水道建设作为重要依托，深入推进航道畅通、枢纽互通、江海联通和关检直通，统筹铁路、公路、航空、管道等运输方式建设。

建设现代产业走廊，支持上海加快建设具有全球影响力的科技创新中心，推进上海、安徽（合芜蚌）、四川（成德绵）和武汉市全面创新改革试验。加强供给侧结构性改革，加快实施“中国制造2025”，有序引导产业转移，形成合理有效的产业分工协作格局。

长江三大城市群，即长江三角洲城市群、长江中游城市群、成渝城市群。发改委强调，要以制定实施三大城市群发展规划为契机，全面提高长江经济带城镇化质量和水平。

此外，扎实推进长江经济带建设，还要用好陆海双向开放的区位优势，加强与“一带一路”建设衔接互动，提高全方位对外开放水平。

发改委指出，2015年长江经济带战略取得了重大进展，全面贯彻落实了国务院发布的《关于依托黄金水道推动长江经济带发展的指导意见》，规划政策设计不断

完善，长江生态环境保护不断加强，黄金水道建设加快推进，创新驱动产业转型升级，体制机制创新逐步深入，三峡枢纽运输瓶颈问题、省际协商合作机制、打击长江非法采砂及治理非法码头等重大问题取得了突破。

——摘自《一财网》

2016中国经济：当务之急去产能



导语：无论如何，囿于当下国内外宏观形势之严峻，“稳增长与金融稳定”已成为决策层首要目标，这更需要央行、财政等各方协调一致“出招”。

2016年是否像往年那样“软着陆”？也许6.5%—7%的GDP增速预期

给出了答案。这次，15位首席经济学家还会集体错判经济增速吗？

在经济观察报向知名金融机构首席经济学家发放的《2016年宏观经济调查问卷》中，近七成受访者称“中国经济增速还会出现回落”

与之对应，逾七成受访者认为2016年中国经济走势继续“小幅放缓”，逾两成观点认为“前低后高”。

不过，八成受访者认为2016年GDP增速落在6.5%—7%。

有别过去，近年经济数据暗示通缩阴影已经笼罩中国。如此背景下，完成“三去一降一补”（即去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板）五大任务，中国经济面临不小在挑战。汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌认为，通缩风险是2016年我国经济面临的重大风险。

更多经济学家则认为“高杠杆与资本外流失控”是最大潜在经济风险。

Anyway，2015年中国GDP首次破7，步入2016年的中国经济抑或难免有些忐忑。也许可以用“增速回落、去杠杆、去产能、风险暗藏”等关键词勾画2016年宏观经济。

“增速回落+去杠杆”

1月份制造业PMI为49.4%，连续第六个月低于50的荣枯分水岭。

在此次问卷中，逾五成经济学家预测2016年上半年PMI值在49%~50%之间，对比2015年的调查结果——近五成经济学家预

测2015年上半年PMI值为50%~51%。

不出所料，66.7%的受访者认为，2016年CPI上涨2%以下，而2015年的这个调查结果是87%的受访者。这说明经济学家的通缩预期不及2015年。另外，八成经济学家认为，PPI下降5%以内；两成观点称，下降5%以上。

国泰君安首席经济学家林采宜认为，自2015年下半年开始，代表综合物价水平的GDP平减指数进入负值区间，象征着通缩时代正式来临。中国首次通缩出现在1998-2002年，当时是“双缩”，CPI和PPI均呈负增长。

事隔近14年，通缩风险袭来。囿于中国经济通缩结构的复杂性，依据中国国际经济交流中心副研究员张茉楠的话，属于“混合性通缩”，有供给端因素，也有需求端因素。市场要区分哪些是如能源成本下降的“好通缩”，哪些是如资产负债表衰退的“坏通缩”等，并不容易，尚需时日。

显而易见，截止目前的经济数据表现欠佳，中国GDP在2015年首次破7，2016年的经济下行压力不可谓不大，很难预估L型走势拐点何时出现。调查中，八成经济学家认为2016年的GDP增长率在6.5%—7%之间；两成观点称低于6.5%。

而2015年的调查结果是，曾有六成经济学家预测2015年全年GDP增长率达到7%

~7.5%，仅6%的观点认为7%以下。在此问题上，经济学家们几乎都错判了2015年增速。

问卷中，四成观点称2016年房价将下跌5%以内；27%的观点认为上涨5%以内。而2015年，近七成经济学家认为2015年房价将下跌5%以内，两成观点认为下跌5%以上。似乎在楼市上，经济学家们的预期升温。

全球经济形势方面，众经济学家们的态度一致。六成观点认为继续分化，美国一枝独秀，其他经济体缓慢而行；就此对比2015年，则是八成如此观点。逾两成人持悲观态度，认为可能出现再次衰退。

有73%的受访者表示，影响全球经济发展最大的因素是“包括中国在内的新兴市场整体增长放缓”；其次是“欧洲、日本弱复苏”。如此，与2015年的调查大相径庭，当时有67%的受访者表示，影响全球经济发展最大的因素是“美国经济逐渐向好”；仅6%的观点认为是“新兴市场整体增长放缓”。

一年时间，“包括中国在内的新兴市场整体增长放缓”似乎成为影响全球经济发展的最大不稳定因素。

不过，高盛首席经济学家哈哲思却认为中国经济增长放缓不会给欧美经济带来很大负面影响，一方面，中国对美国、欧元区多数国家的贸易风险敞口有限；另一

方面，中国同美欧金融体系之间的关联度也较弱。因此，从贸易和金融两个主要传导渠道来看，中国经济放缓的外溢效应有限。

在高盛亚太经济学家迪安竹看来，大多数国家处于产能过剩、低通胀周期，不只是中国，亚洲负债水平整体高于预期。

值得一提的是，与往年一样，受访者对“中国2016年哪些领域的改革会有突破”选项甚为踊跃。我们列出的十大选项中，无一空项。

具体看，“淘汰钢铁、煤炭过剩产能”的观点最高占86.6%；逾六成受访者认为是“财税体制”与“国企混改”、“简化行政审批”占53%；“人民币汇率形成机制”占47%；“A股注册制”占33.3%；其他诸如“地方融资体制”、“农村土地制度改革”、“加强环保产业发展”、“自贸区扩容”等均占13%。

不难发现，改革当务之急是“淘汰钢铁、煤炭过剩产能”，这昭示2016年将是供给侧改革的破冰之年。如同2015年，2016年中国经济的上空笼罩着通缩乌云，“政策和经济内生增长动力”同样是这一年的宏观经济主导因素，这仍有待于改革红利助力。

潜在风险

不言而喻，改革红利的释放并非一蹴而就。2016年的潜在风险较2015年更为复

杂与严峻。尽管这些年来，总有观点认为经济欠佳，包括有市场观点认为2015年或是经济最坏的一年。抚今追昔，不难洞悉，喊了那么多年的“经济不好之狼来了”，其在流本外流、汇率风险、信用风险暴露的2016年可能真的来了。

2016年，在我们列出的十大中国当前面临潜在经济风险选项中，最让经济学家们担忧的是“高杠杆”与“资本外流失控”，占比均为53%。其他依次是“企业创新和盈利能力”、“地方债务处理”、信用债风险、汇率大幅贬值、“贫富差距”等占比四成左右；“房地产深度调整”、“通缩”、“民营企业萎缩”均占比26%。

回眸2015年，“地方债务问题”和“通缩”是经济学家们最为担忧的问题，占比逾五成；“信用债风险”占比27%。

由此，一年间，风险偏好明显转向。尽管这其中，也有人认为“多管齐下，抗通缩”是决策层当前要务。在屈宏斌看来，通缩导致的名义GDP增速过快下滑，将直接推高我国的负债率，危及去杠杆进程。

另外，2015年“811”汇改及2016年开年汇率波动引发的全球金融市场深度调整，让不少经济学家尤其担忧汇率风险。六成受访者认为，人民币对美元汇率贬值3%—5%，三成观点认为贬值5%以上，仅

6%的观点认为贬值在3%以内。

那么，2015年12月推出CFETS人民币指数2016的走势又将如何？有意思的是，认为在100-105和95-100区间的观点均为47%，仅6%的观点认为小于95%。

至于货币宽松政策方面，46%的观点认为“适度宽松”，四成认为“稳健灵活，定向调控”。13.3%的观点认为降息一次，33.3%的观点认为降息两次，“不降息，通过MLF、PSL变相降息”的观点占46.7%。53.3%的观点认为2016年存款准备金率下调2次，下调1次的观点6%，四成观点认为下调两次以上。

而问及“2016年企业获得贷款的难易程度如何”，53%的受访者称“比较难”；比较容易的33.3%。另一面，46%的观点认为2016年中小企业获得资金的成本走低；持平的观点占27%；走高的观点27%；而2015年“走高”的观点仅6%。这显示，2016年企业融资难的形势也不容乐观。

无论如何，囿于当下国内外宏观形势之严峻，“保增长与金融稳定”已成为决策层首要目标，这更需要央行、财政等各方协调一致“出招”。

——摘自《经济观察报》

新经济 新图景

导语：2016年的中国经济可能面对更多不确定，盲目乐观和片面悲观都可能导向错误的判断。在清醒中保持定力，方能兴利除弊，启动新一轮增长周期。

十多天前，一个从海外回国的朋友年完成了她此生的第一笔“天使投资”。她的投资对象在30分钟前还是一个陌生人——广州一家足疗店的一位技师。

这位年轻技师在家乡养过兔子、鸭子，干过餐馆，都失败了。他一个人来到广州打拼，因为这里有钱挣，养活一家老小。他不抽烟不喝酒，除了日常花用，其他钱都寄回了老家。

他的梦想是在广西老家开个大排档，他最拿手的是烧菜。今年他想从早餐车做起——大约1000块就够了。

海归朋友在这家店歇脚，跟技师闲聊的时候知道了这些。朋友跟技师说，我投你1000块钱，请你让我当一回天使。他们加了微信，技师说，回家后立刻动手，会经常向这位“投资人”报告业务进展。

这位年轻的技师，为了妻子儿女，为了一家老小日子过得更宽裕一些，他会尽一切可能尝试。他也许一次次失败，但谁又能说，他不会有一次成功的机会呢？要证明这一点不需要太高的成本——只要1000块钱，就有可能见证一次奇迹的诞生。

在这个年轻人身上，我们看到的是生命固有的张力。留守乡村的种田人，新一代的农民工，刚刚走上工作岗位的城市大学生，一个小微企业的老板，或者是正在爬坡的民营企业负责人，我们在这些人身上都可以看到同样的冲动和欲求，那是改变自身生活和命运的动力，也是中国经济内生增长动力之源泉。

这是一种怎么评估都不过分的强大能量，中国经济具有挑战性的一课是，这样的能量如何聚合成新旧经济转换的引擎。这种聚合需要化学反应，他要完成的是一种堪比鲤鱼跳龙门的飞跃。

对那位足疗店的年轻技师来说，也是这样。的确，会有朋友替他担心：哪有那么简单呢？就算做个小本买卖，也不是每个人都能赚，再说您都失败了好几回了。更何况，开个大排档，会不会像我们看到的那些街边小摊一样，因为“妨碍市容”隔三差五遭遇驱赶，就算是能赚到一点儿小钱吧，可能连应付这费那费的都不够，就别说改善生活了。

所以，怎样才能让这个年轻的技师成功的概率更大一些？他得有比较稳定的预期吧——做餐饮的常常是口口相传的，如果他被驱赶着四处打游击，多半没有心思在食材和手艺上下功夫。如果您足够留心，应该会发现，就算一个小小的摊位，只要位置相对固定，摊主总会把字号亮在显眼处，好吃再

来，百试不爽。

还要让他的负担轻一些吧。监督他的大排档是否合规、干净和卫生肯定是要的，但也不要限制太多，起码不用拿一堆这证那证证明他有做生意的资格。这才开个买卖，这税那费的，当免则免行不行？人家不就是想靠本事挣钱养家么。而且，生意真做起来了，能缴纳的税收只会更多吧。如果规规矩矩烧菜，遇到故意找麻烦添乱的，要有人替他说话给他撑腰。若不是这样，谁还会花心思做生意？

那位海归朋友1000块的“天使投资”是没打算要什么回报的，但是对于更多希望自己做事情的朋友来说，如果没有起步的这点儿资本——无论是自己想办法找朋友或者是去找PE，他们的梦想恐怕永远都没有开始的可能。对于今天的创业者来说，这或许并非太难。当然市场会有自己的判断——市场的钱投给谁，市场自己明白。

这可以看做是中国经济的一个缩影么？它并非全部，但至少，我们在这个故事里看到了各种可能。当我们试图从宏观上把握这个庞大经济体的脉动时，也许不应该忘记，在看似卑微之处，隐藏着终将释放出勃勃生机的第一颗幼芽，这是解释中国经济生命力的源代码。

如果说，可以保持乐观的看待，是因为我们正在启动更多细微复杂的变革，以完成新旧经济、新旧商业形态的切换。发令枪响处，再也没有退后的理由。如何走出劣不能

汰的循环，真正破旧而能立新？从国家经济到个体创业都需要做出更多恰当的判断。我们看到了壮士断腕的勇气，也看到了新经济航船的帆影，一幅新的商业图景将渐次展开。

30多年的改革开放将中国经济推上了一个更加开放的全球化平台。即使是普通人，也在寰球同此凉热中关心着汇率波动和资产配置选择，当这扇门打开，中国也必然在全球视野和开放经济中权衡和决策。这并不轻松，好在我们可以在碰撞中变得更加智慧。

2016年的中国经济可能面对更多不确定，盲目乐观和片面悲观都可能导向错误的判断。在清醒中保持定力，方能兴利除弊，启动新一轮增长周期。对政府机构来说，在这样的环境里需要与市场进行高频和充分的信息沟通，也需要更加有效和透明的政策提示；对商业人来说，任何判断之下都意味着行动，这是真金白银的付出。风险所在，也正是企业家的价值所在。不过我们相信任何企业家都不会做无畏无知的冒险，尽管在某些决策中的确不乏运气的成分。

在新版的中国报告中，我们希望做出一些有益的尝试，我们试图从政府、金融市场、公司和行业层面获取更多的信息，通过专业化的梳理和分析，将他们拼接成一副关于未来的尽可能清晰的图景。

我们不可能消除不确定，但或许可以和它和平共处。这就是商业的机会。

——摘自《经济观察报》

中国减速机行业前景分析 转型升级三大方向



受益于工业化、城镇化进程的不断深入及国家对机械制造业的重视，减速机行业作为我国基础装备行业之一。与此同时，我国经济发展进入深度调整期，减速机行业也随之进入转型升级。

近日(6月19日)，国内企业自主研发的摆线包络精密减速器、谐波减速器、摆线钢球减速器、轮边马达减速器4款高精度减速器在上海国际齿轮传动装备展会上与国际高端机器人减速装置同台竞技。

这是我国在国产精密减速机领域取得的重大突破。减速机作为现代化建设中必不可少的传动设备，被应用于各个行业之中。

下游行业对减速机行业发展的推动

减速机的下游应用行业主要包括起重运输、水泥建材、重型矿山、冶金、电力和航空船用等国民经济及国防工业的各个领域。由于下游市场给力，我国减速机行业发展前景看好，具体分析如下：

1、起重运输设备行业对减速机的需求前景

我国起重运输设备制造行业面临良好的发展机遇。城镇化加速落实，使得城市基础设施建设催生出庞大的机械设备需求，这为起重运输设备制造企业发展创造了良好的宏观环境。

起重运输设备是减速机应用最为广泛

的行业，该行业的发展速度直接影响着减速机市场需求增长的快慢。预计“十二五”期间，我国起重运输设备制造业将继续保持快速增长的势头，受益于此，减速机需求也将得到有效拉动。

2、水泥机械行业对减速机的需求前景

水泥机械作为振兴水泥工业的重要行业。随着国家对基础设施建设的政策支持力度以及对水泥行业宏观调控力度的加大，水泥机械市场需求增长空间将更为广阔，水泥机械行业将朝着更合理的发展方向。减速机是水泥机械中用到的第二大类通用机械设备，其市场景气度必然伴随着水泥机械行业的旺盛需求而继续上行。

3、冶金机械行业对减速机的需求前景

这几年，在国家宏观调控的指导下，钢铁产业严格控制产能总量，加快淘汰落后产能，严格控制新增产能。钢铁产业在经历了长期粗放型扩张后，亟待加快结构调整和产业升级，而这种调整给冶金重型机械制造业特别是高技术含量的高端装备制造带来了挑战，也带来了市场机遇。

总体而言，机遇大于挑战，“十二五”期间环保和大型高效钢铁冶炼设备将迎来新一轮高速增长。作为冶金设备的重要配套产品，减速机在冶金设备中的需求也将得到有效拉动。

4、机器人行业对减速机的需求前景

机器人行业是当下最受瞩目的行业，

发展空间不用多说。精密减速器是工业机器人中最关键的功能部件，是机器人产业链至关重要的应用环节。

据国家权威部门预测，2015年至2018年，我国工业机器人对减速器的新增需求量依次将达到23.6万套、29.6万套、36.9万套和46.2万套。此外，对于国内市场保有的工业机器人按一般使用寿命8~10年计算，未来国内对于精密减速器的市场需求将超过100万台，年市场销售额将突破100亿元以上。

中国成为国际减速机行业的主战场

历经了40余年的市场兴衰发展后，中国减速机产品从最初单一的摆线减速机减速机发展到现在的齿轮减速机、蜗轮蜗杆减速机等，并被广泛应用于电力机械、冶金机械、环保机械、化工机械、食品机械、矿山机械、建筑机械、水利机械等国民经济的各个领域，备受市场青睐。

我国减速机行业在历经几代人的共同努力后已经形成了庞大的产业规模，目前，我国减速机产品不仅满足了国内主流市场的需求，还远销国外，并且在国际市场上占据一定的地位，可谓享誉中外，我国已然成为世界减速机制造大国。

在国家宏观调控的持续驱动下，我国减速机行业逐渐发展为国际减速机行业的主战场。世界知名企业纷纷进驻我国减

减速机市场，并凭借卓越的品牌、雄厚的资金、先进的技术及装备等优势，与国内减速机企业展开了激烈的竞争。而主要从事通用减速机生产的国内企业，对工业专用减速机领域的涉足较少，产业技术尚不成熟，因此，在与国外先进企业的竞争中，我国减速机企业若想占据市场竞争的主导地位，还需经历很长一段时间的市場磨礪。

世界经济的缓慢复苏使全球消费市场再度活跃，与此同时，我国宏观经济政策效果的显现及基础建设投资力度的不断加强，必将驱动着冶金、电力、建筑机械等行业对减速机需求量的大幅增长。

中国减速机转型三方向

我国目前正处于一个经济社会发展的转型期，而减速机行业作为中国起步较早的“老行业”，势必要做出一定的表率，促进我国经济社会发展实现顺利的转型。

中国减速机行业转型可以一下三个方向下手：

首先随着国家对绿色环保型减速机的支持，减速机产业的转型要注意建立健全创新体制与机制，坚持以化工产业精细化、循环化，装备制造业智能化、高端

化，医药产业生物化、系列化，新兴产业高端化、集成化为核心，共同推动行业的健康高效发展。

其次，减速机企业加强与国内外大企业大财团的合作。目前国外经济形势不容乐观，创新型减速机企业要以大项目、好项目为支撑，继续加大对技术与专入人才的投入，不断形成“招引大项目、培育大企业、集聚大产业、建设大园区”的发展战略。

最后，行业要培育品牌，在转型升级与创新发展的软环境方面加快营造速度。减速机民经济诸领域机械传装置行业涉及产品类别包括各类齿轮减速机、行星减速机及蜗杆减速机包括各种专用传装置增速装置、调速装置、及包括柔性传装置内各类复合传装置等产品服务领域涉及冶金、色、煤炭、建材、船舶、水利、电力、工程机械及石化等行业。

行业的发展不仅要求产业链的协调、创新体制的建立，还在于龙头企业的带动动力。当动力逐渐增多，良性的运转能力不断叠加，行业的发展将不断提高、升级，向着健康、高效发展。

—— 摘自《机经网》

国内电动汽车发展现状分析



经过10多年的努力，我国电动汽车自主创新取得了重要突破，自主开发的产品开始批量化进入市场，发展环境逐步改善，产业发展具备了较好基础，具有了加快发展的有利条件和比较优势。

自主创新取得重大突破，形成了较强产品开发能力

我国政府着眼长远，超前部署，长期以来积极开展电动汽车的自主创新。“九五”期间，电动汽车列入国家重大科技产业工程。“十五”、“十一五”期间电动汽车列入国家863计划。在自主创新

过程中，坚持了政府支持，以核心技术、关键部件和系统集成为重点的原则，确立了以混合动力汽车、纯电动汽车、燃料电池汽车为“三纵”，以整车控制系统、电机驱动系统、动力蓄电池/燃料电池为“三横”的研发布局，通过产学研紧密合作，我国电动汽车自主创新取得了重大进展。

电动汽车的核心是动力系统电气化。我国电动汽车开发高起点起步，围绕重点目标和核心技术，建立起了纯电动、混合动力和燃料电池三类汽车动力系统技术平台和产学研合作研发体系，取得

了一系列突破性成果，为整车开发奠定了坚实的基础。

我国自主研发出容量为6Ah-100Ah的镍氢和锂离子动力电池系列产品，能量密度和功率密度接近国际水平，同时突破了安全技术瓶颈，在世界上首次规模应用于城市公交大客车；自主开发的200kW以下永磁无刷电机、交流异步电机和开关磁阻电机，电机重量比功率超过1300w/kg，电机系统最高效率达到93%；自主开发的燃料电池发动机技术先进，效率超过50%，成为世界上少数几个掌握车用百千瓦级燃料电池发动机研发、制造以及测试技术的国家之一。

混合动力汽车在系统集成、可靠性、节油性能等方面进步显著，不同技术方案可实现节油10%-40%；纯电动汽车技术在国际上处于先进水平，大容量锂离子动力电池纯电动客车实现了规模应用，小型纯电动轿车批量出口欧美；燃料电池汽车可靠性明显提高，无故障间隔里程与国外同步达到3000公里，燃料经济性国际领先。

示范运行持续深入，电动汽车开始进入市场

从2003年起，北京、天津、武汉、深圳等7个城市及国家电网公司先后开展

了新能源汽车小规模示范运行考核，累计投入运营车辆超过500辆，运营里程超过1500万公里，平均故障间隔里程达到3500公里以上，出勤率达到95%以上。

在2008年北京奥运期间，集中投入了595辆自主研发的混合动力、纯电动及燃料电池汽车，累计运行370多万公里，运送乘客440多万人次，实现奥运史上最大规模的电动汽车示范运行。

去年初，科技部、财政部、发改委、工信部四部门组织启动了节能与新能源汽车示范推广试点工作（简称“十城千辆”工程），研究出台了专项财政补贴政策，支持在北京、上海、重庆等13个城市的公交、出租、公务、环卫和邮政等公共服务领域示范推广电动汽车，计划利用三年多时间示范推广6万辆电动汽车，可实现新增销售收入300亿元。

企业对电动汽车的研发和产业化投入显著增强，产业化步伐不断加快

汽车企业将电动汽车作为未来主流竞争型产品在战略上高度重视，一汽、东风、上汽、长安、奇瑞、比亚迪等都已制定了电动汽车产品研发和产业化规划。与此同时，电动汽车关键零部件的产业化全面跟进，生产配套能力显著增强。近来，力神、比亚迪、比克、万向等动力电池企业投入数十亿资金加快产业化建设，

上海电驱动、大郡、湘潭电机、南车时代等电机企业加强与上下游企业合作，积极完善产业链建设。在未来2-3年内，预计将形成20亿Ah以上的动力电池和全系列驱动电机生产能力，能够满足100万辆电动汽车的配套要求。

标准法规与产品管理体系初步建立，为产业化奠定了基础

截止目前，我国已制定电动汽车相关标准38项，其中国家标准34项、行业标准4项。形成了整车、动力蓄电池、驱动电机等相关检测评价和产品认证能力。同时，我国还积极进行了新能源汽车产品准入条件、准入程序等研究。《新能源汽车生产准入管理规则》已于2007年11月发布实施，电动汽车正式纳入国家汽车新产品公告管理，为自主开发成果进入市场铺平了道路。

我国电动汽车发展环境不断改善，营造了电动汽车发展的良好氛围

胡锦涛总书记在去年全国政协会议期间指出：发展新能源汽车，代表了世界汽车业发展的方向，也符合我们的国情。09年6月22日，全国政协主席贾庆林等中央领导同志对我国电动汽车自主创新和产业发展情况进行了专题调研，充分肯定了前期成果，并提出了加强自主创新和加快产

业发展的具体要求，对电动汽车产业寄予了厚望。09年8月5日，国务院副总理李克强同志和部分中央老领导分别考察了我国电动汽车自主研发成果，对电动汽车发展问题做了重要指示。刘延东国务委员就发展电动汽车、建立战略性产业多次做出重要指示。09年5月30日，对国务院办公厅呈送的《我国电动汽车产业发展现状及对策建议》做出如下批示：“电动和新能源汽车代表了世界潮流，我国研发能力已达世界先进水平，并有一定的产业能力，如在政策上加以配套完善，从市场开发和产业规模上加以扶持，会有很好前景。”

国务院《政府工作报告》、《汽车产业发展政策》、《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》和《国家中长期科学和技术发展规划纲要》等宏观政策鼓励新能源汽车发展。去年3月，国务院发布《汽车产业调整和振兴规划》，提出实施国家新能源汽车战略，重点支持电动汽车零部件产业化和整车的示范推广。经济激励政策取得突破，国家出台新能源汽车补贴政策，支持试点示范。以湖北省《关于推进电动汽车研发及产业化的意见》为代表，13个电动汽车示范城市研究从研发和产业化资金支持、税费减免、财政补贴、基础设施建设等方面支持电动汽车发展。

我国电动汽车产业发展在具备了以上

良好基础的同时，还具有一些有利条件和比较优势。主要表现在以下几个方面：

资源优势。我国在锂离子电池、永磁电机等电动汽车关键零部件的核心材料方面具有资源优势。根据已探明储量，我国锂资源储量380多万吨，居世界第二位，主要分布在四川、江西、新疆、河南、青海、西藏等地区。我国拥有丰富的稀土资源，稀土储量占世界总储量的近58%，居世界第一位。我国稀土产量自1988年以来均居世界首位，多年来产品产量和供应量达到世界总量的80%以上，是世界稀土第一出口大国。

产业优势。近年来我国电动自行车、电动摩托车等轻型电动车及相关零配件产业迅猛发展，生产企业已超过3000家，整车保有量已超过5000万辆，生产能力接近千万辆，成为世界最大的轻型电动车生产国和第一大市场。在电动自行车快速普及的带动下，动力电池和驱动电机等关键零部件生产体系迅速建立，在大规模产业化生产技术、成本控制等方面形成一定优势，同时为建立电动汽车关键零部件体系奠定了坚实的产业基础。

市场优势。我国正处于快速城市化、工业化初期，地区间经济发展不平衡的局面在未来较长一段时期内很难改变。因此，不同地区、不同阶层人们收入水平

的差异，势必造成消费者对汽车产品的价格、功能等要求不同，我国具有巨大的多元化市场，使我国汽车消费呈现出明显的差异化和多元化特点。这种形势下，只要紧密围绕市场需求，有针对性地进行产品开发和市场推广，如优先发展微混合、轻混合的混合动力汽车和低成本的小型纯电动汽车，将有利于加快电动汽车在我国的先期市场导入。

基础设施后发优势。发达国家城市建设基本已经结束，在城市内新建或改建电动汽车充电网络的难度远远大于我们。我国大中城市建设还处于发展期，而在广大农村地区城镇化、城市化刚刚起步，电动汽车充电站等基础设施建设在我国具有较大的发展空间。如果能够适时加强基础设施建设规划，将极大地推动我国电动汽车配套基础设施的建设。

总的来说，我国电动汽车发展具备了产业发展的基础和有利条件。在大好形势下，我们一定要把握机遇、再接再厉，开创电动汽车产业发展的新局面，在国际汽车产业转型过程中形成竞争优势，实现我国汽车产业由大变强和自主发展。

我国电动汽车发展的总体战略构想

战略定位：发展电动汽车，是在中国以煤为主的能源结构下，煤基能源交通

应用的最好方式，是我国汽车工业应对能源、环境和气候变化挑战、保持可持续发展的最佳途径；是我国应对金融危机、培育新兴产业和新的经济增长点的战略选择；是在国际汽车业“转移”与“转型”的大背景下，实现我国汽车产业从大国向强国转型、实现自主发展的最佳选择。

战略目标：把握电动汽车的历史机遇，实施电动汽车国家战略，全面掌握电动汽车核心技术，带动汽车共性技术的全面提升，形成具有国际竞争力的电动汽车及关键零部件工业体系，加快汽车动力系统电气化转型，构建可持续发展的交通能源体系，实现我国由汽车大国向汽车强国的转变。

自主创新目标：建立完善的自主创新开发体系，全面掌握电动汽车核心技术，形成具有国际先进水平的产品开发能力，自主开发的各类产品具有国际竞争力。整车、动力系统和电子控制等共性技术达到国际先进水平；先进动力电池、驱动电机、燃料电池及发动机、多能源动力总成控制系统等关键技术达到国际领先水平。

产业发展目标：建立起电动汽车整车及关键零部件的产品开发、生产、供应和售后服务保障体系，电动汽车规模化生产能力和网络化服务能力满足市场需要。小

型纯电动汽车、大型纯电动商用车、轻度混合动力汽车和PLUG-IN混合动力汽车形成比较优势；先进动力电池、驱动电机等关键零部件及其核心材料产业化规模和竞争力保持领先。

市场环境目标：完善电动汽车消费和使用环境，各类电动汽车大规模进入市场，缓解能源和环境形势紧张的局面。混合动力汽车成为市场主导产品；纯电动汽车得到大规模应用；燃料电池汽车小批量进入市场；充电站、加氢站等基础设施基本满足电动汽车应用需求。

政策法规目标：发挥标准引领作用，建立健全完善的电动汽车标准体系，积极参与国际标准化研究和制定工作，争取在优势产品和技术领域发挥主导作用。充分利用政策法规的激励和约束机制，系统规划、超前部署，建立有利于电动汽车发展的政策法规环境。

战略途径：大力实施汽车产业转型战略。坚持自主创新，积极开发新一代能源动力系统，加快电动汽车的发展，瞄准未来汽车竞争制高点，加速车用能源动力系统向电气化“转型”。利用国际汽车业“转移”的机遇，全面提升汽车共性关键技术水平，满足当前汽车节能和排放法规不断升级的需要，同时服务于我国汽车产业转型战略。

2015年度全国中小型电机行业主要经济指标简要分析说明

截止2016年02月02日，经济信息统计部收到了全国70家电机制造企业统计数据。

2015年我国工业经济仍在低速区间调整，传统产业在不断去库存，去产能，电机行业受钢铁、水泥、建材等多个行业产能过剩以及本身产品结构调整、转型升级等因素影响，处于较大下行压力。

据收报企业数据汇总来看：2015年全年生产、销售量同比下滑；订单量萎缩；利润总额同比下降；对外出口销量与出口收入出现负增长；行业从业人员减少、劳动力成本增加；期末存货及产成品存货增加；应收应付账款高位运行；行业综合经济效益指数下滑。

简要分析如下：

一、行业工业生产、销售量同比下滑

（一）行业整体情况

1、全年实现总产量18679.1万千瓦，同比减产555.0万千瓦，下降2.9%。

小型交流电动机产量12267.4万千瓦，同比增产220万千瓦，增长1.8%，其中永磁电动机产量364.5万千瓦，同比增产60.3万千瓦，增长19.8%。

大中型交流电动机产量5182.1万千瓦，同比减产685.3万千瓦，下降11.7%（高压电机产量3503.8万千瓦，同比减产

746.3万千瓦，下降17.6%）。

一般交流发电机产量934.6万千瓦，同比减产20.9万千瓦，下降2.2%。

直流电机产量295万千瓦，同比减产68.7万千瓦，下降18.9%。

2、全年实现销售量为18426.4万千瓦，同比减少429.1万千瓦，下降2.3%。

其中：电动机销售量为17376.1万千瓦，同比减少443.8万千瓦，下降2.5%；

发电机销售量为969.1万千瓦，同比增加19.9万千瓦，增长2.5%。

3、全年实现销售收入624.3亿元，同比增加20.8亿元，增长3.4%。

其中：电动机销售收入402.0亿元，同比减少15.8亿元，下降3.8%；

电动机收入中永磁电动机收入18.1亿元，同比增加0.5亿元，增长3.1%；

发电机收入28.6亿元，同比增长1.2亿元，增长4.2%。

（二）企业情况

70家企业中，有48家企业减产，占企业总数的68.6%，有20家企业增产，占企业总数28.6%。

有49家企业的销售收入减少，占企业总数的70%，有21家企业的销售收入增加，占到企业总数的30%；有51家企业的电动机销售收入减少，占企业总数的

72.9%，有17家企业电动机收入增加，占24.3%，其中有9家企业永磁电动机收入增加，占14家永磁生产企业的64.3%；有6家企业发电机收入增加，占到13家发电机制造企业的46.2%。

二、利润总额同比下降

（一）行业整体情况

全年行业实现利润19.9亿元，同比减少7.4亿元，下降27.2%。一季度同比下降25.3%，上半年同比下降38.1%，1~9月同比下降30.9%，全年同比下降27.2%。

（二）企业情况

在70家企业中有26家企业利润同比减少，占企业总数37.1%；24家企业利润同比增加（其中有2家企业扭亏为盈），占企业总数34.3%；20家企业亏损（其中有7家企业亏损加剧，4家企业减亏，有9家企业步入亏损）。

由于石油、石化、煤炭、钢铁等行业对电机需求减少，导致行业内高压电机生产企业产销、利润大幅下降，多数中大型电机生产企业亏损严重，以致行业整体利润大幅下降。

三、出口销量与出口收入出现负增长

（一）行业整体情况

出口电机销量2659.0万千瓦，同比减少95.0万千瓦，下降3.5%；一季度同比增长6.8%，上半年同比下降1.3%，1~9月同比下降8.5%，全年同比下降3.5%；出口电

机收入约49.5亿元，同比减少3.7亿元，下降7.0%；一季度同比增长6.0%，上半年同比下降4.0%，1~9月同比下降6.7%，全年同比下降7.0%。

（二）企业情况

在41家出口企业中，有25家企业销量减少，占61.0%，有14家企业销量增加，占34.1%；27家企业出口收入减少，占65.9%，有14家企业出口收入增加，占34.1%。

四、期末存货、产成品存货增加

期末存货188.0亿元，同比增加11.5亿元，增长6.5%；

产成品存货68.5亿元，同比增加17.2亿元，增长33.5%。

五、应收应付账款高位运行

应收账款总额约182.6亿元，同比增加5.2亿元，增长2.9%；

应付账款总额约131.1亿元，同比增加9.8亿元，增长8.0%；

企业应收账款占流动资产比，有38家企业比重超30%（其中7家企业比重超50%），占企业总数54.3%。企业回款困难，流动资金紧张，影响企业生产经营。

六、从业人员减少、劳动力成本增加

全年从业人员平均人数为70997人，同比减少1302人，下降1.8%；

全年从业人员劳动报酬人均50601元/人，同比增长1242元/人，增长2.5%。

2015年度全国中小型电机行业主要经济指标

七、行业综合经济效益指数下滑

本期综合经济效益指数为181.0，同比下降8.4个百分点，构成工业经济效益综合指数的主要指标均有下降。

八、行业会员的总量指标情况排名（仅供参考）

利润总额超过6000万元的企业有12家，较同期减少4家；产量超过600万千瓦的企业有10家，较同期减少1家；电动机销售收入突破10亿元的企业有11家，较同期减少1家。工业增加值、销售收入、回款总额、利润总额、人均收入、所有者权益6项指标同时增长的盈利企业有6家，较同期减少4家，如下：

卧龙控股集团有限公司、六安江淮电机有限公司、安波电机集团有限公司、杭州江潮电机有限公司、青岛天一集团红旗电机有限公司、安徽明腾永磁机电设备有限公司。

从产品销售收入来看：

卧龙控股集团有限公司、湘电集团有限公司、永济新时速电机电器有限公司、珠海凯邦电机制造有限公司、南京汽轮电机（集团）有限责任公司、山东华力电机集团股份有限公司、上海电气集团上海电机厂有限公司、哈电集团佳木斯电机股份有限公司、上海日用一友捷汽车电气有限公司、六安江淮电机有限公司居前十。

从产品销售量看：

卧龙控股集团有限公司、山东华力电机集团股份有限公司、南京汽轮电机（集团）有限责任公司、湘电集团有限公司、六安江淮电机有限公司、永济新时速电机电器有限公司、江苏大中电机股份有限公司、上海电气集团上海电机厂有限公司、哈电集团佳木斯电机股份有限公司、安徽皖南电机股份有限公司位居前十位。

从实现利润看：

卧龙控股集团有限公司、永济新时速电机电器有限公司、珠海凯邦电机制造有限公司、上海日用一友捷汽车电气有限公司、南京汽轮电机（集团）有限责任公司、六安江淮电机有限公司、山东华力电机集团股份有限公司、浙江金龙电机股份有限公司、安波电机集团有限公司、安徽皖南电机股份有限公司位居前十。

展望2016年一季度工业走势，继续下探趋势，工业经济运行整体继续在低位调整，回升基础仍很脆弱。电机作为工业装备的主要配套产品，受大环境影响，生产、销售短期内难以企稳，市场倒逼过剩产能退出的机制加速形成，电机产业升级是近两年发展的重中之重，企业要顺应发展趋势，开源创新，开拓市场，不断促进可持续发展。

序号	指标名称	单位	本年累计	去年同期	与去年同期相比		本年累计	去年同期	与去年同期相比	
					增/减	%			增/减	%
01	工业总产值（现价）	万元	5707014	5721306	-14292	-0.2%	5237172	4980021	257151	5.2%
02	工业增加值（现价，含增值税）	万元	1266389	1357555	-91165	-6.7%	235858	216148	19711	9.1%
03	工业销售产值（现价）	万元	5461786	5478146	-16360	-0.3%	63605	56579	7025	12.4%
04	小型交流电动机产量	万千瓦	12267.4	12047.4	220.0	1.8%	398401	383430	14971	3.9%
	其中：永磁电动机	万千瓦	364.5	304.3	60.3	19.8%	146923	148241	-1318	-0.9%
05	大中型交流电动机产量	万千瓦	5182.1	5867.4	-685.3	-11.7%	143475	143768	-293	-0.2%
06	其中：高压电机	万千瓦	3503.8	4250.1	-746.3	-17.6%	27802	36869	-9067	-24.6%
07	一般交流发电机产量	万千瓦	934.6	955.5	-20.9	-2.2%	198584	272738	-74154	-27.2%
08	直流电机产量	万千瓦	295.0	363.8	-68.7	-18.9%	6192622	5690955	501667	8.8%
09	总产量中：出口电机	万千瓦	2587.6	2783.1	-195.5	-7.0%	9798157	9132544	665613	7.3%
10	产品销售收入合计	万元	6242838	6035116	20722	3.4%	6129975	5751938	378038	6.6%
11	其中：电动机收入	万元	4019834	4178103	-158269	-3.8%	1880043	1764915	115127	6.5%
	其中：永磁电动机收入	万元	181267	175848	5419	3.1%	684794	512781	172013	33.5%
12	发电机收入	万元	285791	274238	11553	4.2%	1825680	1773552	52128	2.9%
13	产品销售收入中：出口电机	万元	495270	532666	-37396	-7.0%	1311347	1213712	97635	8.0%
14	产品销售收入中：高压电机	万元	794045	936070	-142025	-15.2%	19053.4	19092.1	-38.7	-0.2%
15	产品销售总量	万千瓦	18426.4	18855.6	-429.1	-2.3%	359253	356867	2386	0.7%
16	其中：电动机销售量	万千瓦	17376.1	17819.9	-443.8	-2.5%	70997	72299	-1302	-1.8%
17	发电机销售量	万千瓦	969.1	949.1	19.9	2.1%	193104	190953	2151	1.1%
18	产品销售总量中：出口电机	万千瓦	2659.0	2754.0	-95.0	-3.5%	9399150	8759904	639246	7.3%
19	货款实际回收额	万元	6799642	6599775	199867	3.0%	3659685	3381177	278508	8.2%

2015年度中小型电机行业综合经济效益指数排序前20名企业

名次	企业名称	总资产贡献率%	资产保值增值率%	资产负债率%	流动资产周转率%	成本费用利润率%	劳动生产率(元/人)	产品销售率%	经济效益综合指数
01	上海日一友捷汽车电气有限公司	26.7	131.0	28.6	2.1	13.6	924236	86.7	723.5
02	六安江淮电机有限公司	16.1	113.6	29.5	2.4	7.7	442648	100.0	392.2
03	卧龙控股集团有限公司	13.4	111.5	46.5	1.6	9.2	321018	99.4	310.1
04	安徽皖南电机股份有限公司	20.8	115.5	56.8	1.8	6.1	305959	99.8	306.4
05	中电机股份有限公司	8.6	104.3	21.5	0.4	23.1	263815	93.4	305.7
06	江苏大中电机股份有限公司	15.3	110.9	40.1	3.3	5.4	293006	99.9	299.2
07	山东华力电机集团股份有限公司	18.0	109.5	44.2	4.8	3.8	236071	99.0	278.0
08	南京汽轮电机(集团)有限责任公司	6.1	103.1	61.7	0.6	6.8	305176	99.7	266.3
09	浙江金龙电机股份有限公司	11.8	110.7	35.8	1.4	10.8	244034	98.4	264.7
10	江苏远东电机制造有限公司	24.3	125.3	37.8	1.1	20.5	122093	98.2	250.2
11	永济新时速电机电器有限公司	9.6	125.3	76.3	1.4	4.4	271244	98.6	249.9
12	杭州新恒力电机制造有限公司	15.4	108.4	32.7	1.2	23.1	127352	106.5	246.5
13	江苏锡安达防爆股份有限公司	10.9	103.9	15.7	1.0	9.2	221823	97.7	238.1
14	浙江西子富沃德电机有限公司	9.0	115.5	61.5	0.9	6.6	237747	97.2	234.8
15	杭州江潮电机有限公司	19.9	130.4	51.5	1.9	10.8	130000	99.6	218.0
16	安波电机集团有限公司	11.8	165.0	42.5	1.5	10.8	147575	94.7	214.0
17	山东开元电机有限公司	9.1	100.8	49.3	1.3	5.3	207116	97.2	213.9
18	浙江特种电机有限公司	20.2	138.4	34.8	1.9	11.8	108989	100.5	211.4
19	珠海凯邦电机制造有限公司	19.7	133.4	58.8	1.8	9.6	129363	67.0	208.0
20	江西特种电机股份有限公司	3.7	122.2	38.7	0.8	9.5	182341	93.0	202.0

工信部专题：工业和信息化部2015年十件大事

日前，工信部发布专题《2015年工业和信息化部十件大事》，集中展现工信部一年来的重大事件，也再次带领相关业者回顾一年来部委相关要求和取得的成效。在此也希望相关业者继续努力，争取在2016年取得更大的进步。

以下为相关简介：

1. 中国制造2025开启制造强国战略新征程

2015年5月8日，我国实施制造强国战略的第一个十年行动纲领——《中国制造2025》正式发布。工业和信息化部推动组建国家制造强国领导小组和战略咨询委员会，指导发布重点领域技术路线图，有序制定“X”实施方案。地方和企业积极响应，纷纷出台系列推进方案和配套措施。

《中国制造2025》的发布实施，国人关注、世界瞩目，将为提升我国综合国力、保障国家安全、实现“两个一百年”奋斗目标提供强有力支撑。

2. 密集出台政策措施 打响工业稳增长调结构攻坚战

面对工业持续下滑局面，工业和信息化部持续出台实施工业稳增长调结构增效益系列政策措施。增投资，2015年1-11月，全国技术改造投资8.5万亿，同比增长14.7%，增速快于全部工业投资6.6个百分点。减负担，清理规范涉企收费，预计为企业减负超1100亿元；实施重大技术装备进口税收优惠政策，免税累计近2000亿。扩需求，推出1.6升及以下排

1. 中国制造2025开启制造强国战略新征程

2. 密集出台政策措施 打响工业稳增长调结构攻坚战

3. 李克强总理考察工信部 部署打造中国制造新优势

4. 国家中小企业发展基金破题 600亿助力企业创新创业

5. 京津冀产业升级转移取得实质进展 首次对接协议投资达4500亿

6. 大型飞机重大专项结硕果 C919大型客机总装下线

7. 电信普遍服务补偿机制获突破 高速宽带网络建设步伐加快

8. “互联网+”三年行动计划推动两化融合向深度拓展

9. 中国成为全球最大新能源汽车市场

10. 持续推进简政放权 取消下放行政审批事项近一半

量乘用车减半征收购置税政策，汽车销售止跌回升。调结构，全年淘汰炼铁1300万吨、炼钢1700万吨、电解铝30万吨、水泥3800万吨、平板玻璃1100万重量箱以上，化解造船过剩产能1500万载重吨。工业运行实现缓中趋稳，稳中有进。

3. 李克强总理考察工信部 部署打造中国制造新优势

2015年6月15日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强到工业和信息化部考察并作重要讲话。李克强总理强调指出，要扎实推进中国制造2025，努力形成我国经济发展新动能；要做大做强中国装备，打造中国制造新优势；要推动国际产能和装备制造合作，带动形成优胜劣出新格局；要抓好“互联网+”行动计划的落实，打造产业发展新优势；要释放改革红利，推进简政放权、放管结合、优化服务。

4. 国家中小企业发展基金破题 600亿助力企业创新创业

2015年9月1日，国务院常务会议决定，中央财政出资150亿元发挥杠杆作用，通过社会出资人优先分红、国家出资收益适当让利等市场化办法，吸引地方政府和企业共同参与，建立总规模600亿元的国家中小企业发展基金，缓解中小企业融资难、融资贵，激发企业创新创业活力。这是政府携手社会资本支持中小企业发展的重大

创新举措，也是财政治理理念和资金管理方式的深刻变革。12月2日，国家中小企业发展基金理事会正式成立。12月25日，国家中小企业发展基金首支实体基金在广东深圳完成设立。

5. 京津冀产业升级转移取得实质进展 首次对接协议投资达4500亿

工业和信息化部牵头12个部门和京津冀三地政府共同编制《京津冀协同发展产业升级转移规划》，成功举办“2015京津冀产业转移系列对接活动”，实现签约项目151个，协议投资额达4500亿。总投资758亿元的10个新一代信息技术项目、投资20亿元的京冀通航产业园项目、投资356亿元的10个汽车（配件）制造项目、投资55亿元的京冀综合产业协作示范园项目纷纷签约，三地产业分工合作、优化布局、创新升级、协同发展加快推进。

6. 大型飞机重大专项结硕果 C919大型客机总装下线

研制大型飞机是党中央、国务院作出的重大战略决策，是全国人民多年的愿望。2015年，工业和信息化部组织实施的大型飞机重大专项结出硕果，我国首款按照最新国际适航标准研制的干线民用飞机C919大型客机首架机总装下线，标志着大型客机研制取得重要阶段性成果；首架国产ARJ21-700客机交付商用，国内航线首

次拥有了自己研制的喷气式支线客机。

7. 电信普遍服务补偿机制获突破 高速宽带网络建设步伐加快

工业和信息化部坚持城乡协同发展理念，加快高速宽带网络建设。推动电信普遍服务补偿机制获得重大政策突破，中央财政加大投入力度，采用市场化运作机制，调动地方、企业和民间资本等各类主体积极性参与农村及偏远地区宽带建设，缩小城乡“数字鸿沟”，加快农村和偏远地区群众脱贫致富步伐。同时，积极推动通信基础设施纳入城市规划，持续提升城市光网覆盖能力，发放LTE FDD牌照，4G网络覆盖全国城市，4G用户突破3.8亿。截至2015年11月底，全国固定宽带平均接入速率达19.4Mbps，直辖市、省会城市等主要城市固定宽带平均接入速率达22Mbps。

8. “互联网+”三年行动计划推动两化融合向深度拓展

“互联网+”是推进信息化与工业化深度融合的现实路径。工业和信息化部出台“互联网+”三年行动计划，提出以加快新一代信息通信技术和工业深度融合为主线，实施“互联网+”制造业和“互联网+”小微企业2项任务为重点，发挥好高速宽带网络基础设施和信息技术产业2个支撑作用，推进互联网和制造业融合深度发展，全面支撑制造强国和网络强国建设。

随着行动计划的持续落实，必将形成一套完整的两化融合管理体系标准，显著提高我国制造业数字化、网络化、智能化水平。

9. 中国成为全球最大新能源汽车市场

工业和信息化部推动出台了加快新能源汽车推广应用的十多项利好政策，我国新能源汽车产业快速发展，全年累计生产37.9万辆，同比增长超4倍。全国形成了珠江三角洲、长江三角洲、中原地区和京津冀等4大动力电池产业聚集区域，比亚迪、北汽等企业新能源汽车销量位居全球前10，中国成为全球最大的新能源汽车市场。

10. 持续推进简政放权 取消下放行政审批事项近一半

工业和信息化部坚持简政放权、放管结合、优化服务“三管齐下”，三年共取消下放调整行政审批事项26项（占原有审批项目近一半）。2015年全部取消非行政许可审批，清理13项中介服务，废止5件规章，修改7项规章，保留的行政审批事项办理天数平均压缩9天，精减审批环节5个。发布全部29项行政许可事项办事指南信息，推进行政许可网上“一个窗口”受理，切实为企业松绑减负，为大众创业、万众创新清障搭台。

——摘自《工信部》

国务院布局15个服务贸易创新试点 服务业税收优惠政策范围扩大

编者按：中国制造业基本国情是：工业2.0补课，工业3.0普及，工业4.0示范。在产业升级的道路上，中国制造业的拦路虎是产品的低质量、装备的数字化低、生产的半自动、管理低效、服务滞后等；那么，响应第四次工业革命的核心就是发展智能制造，实现产品的智能化、装备的智能化、生产的智能化、管理的智能化和服务的智能化。



府院要闻

对于地方来说，政策带来的最大直接利好，就是将之前对服务外包的财税支持政策，扩大到其他的高技术服务业（试点区域内），通过减税，降低了企业成本。

2月14日，春节后国务院首次常务会议，决定开展服务贸易创新发展试点，推进外贸转型，增强服务业竞争力。

试点地区包括天津、武汉等10个省市和5个国家级新区，国家层面给予试点地区包括减税在内的三方面政策支持。

商务部研究院服务贸易研究所副研究员崔艳新接受21世纪经济报道记者采访表

示，此次布局试点，是对2015年发布的《关于加快发展服务贸易的若干意见》的具体落实，后续应该还会有具体落实细则。

15地试点服务贸易创新

会议认为，扩大开放是助推经济发展和升级的重要举措。

在当前国际经济形势复杂严峻的情况下，在促进货物贸易发展的同时，加快服务贸易发展，可推进外贸结构优化，培育经济新动能和带动就业。

会议决定，用2年时间，在天津、上海、海南、深圳、杭州、武汉、广州、成都、苏州、威海10个省市和哈尔滨、江北、两江、贵安、西咸5个国家级新区开展服务贸易创新发展试点。

此时距离2015年2月14日，国务院印发《关于加快发展服务贸易的若干意见》，刚好满一年。《意见》称，到2020年，服务进出口额超过1万亿美元，服务贸易占

对外贸易的比重进一步提升，服务贸易的全球占比逐年提高。

上述文件系统布局了促进服务贸易发展的重点任务分工，其中包括，规划建设服务贸易功能区，在有条件的地区开展服务贸易创新发展试点。

从此次确定的试点地区来看，范围涉及东、中、西部，重点在东部地区。

事实上，我国服务贸易发展并不均衡，其主要集中在东部地区，东部11个省（市）服务贸易进出口总额占服务贸易总额的85%，其中北京、上海和广东三省的服务进出口额占全国60%的份额。但目前中西部地区服务贸易增速远快于东部地区。

国务院常务会议称，重点对服务贸易管理体制、发展模式、便利化等8个方面的制度建设进行探索，有序扩大服务业开放准入。

官方数据显示，2015年我国实现服务进出口总额7130亿美元，按同口径比较，比上年增长14.6%。2015年我国服务进出口总额占对外贸易总额（货物和服务进出口之和）的比重为15.4%，较上年提升2.7个百分点。

在世界经济深度调整、国内经济下行压力持续加大的背景下，服务贸易具有知识含量高、资本和技术密集、资源消耗少等特点，其比重的提升对我国外贸结构优化转型作用越发重要。

试点最大利好是税收优惠

国务院会议提出，要加大相关政策支持。在业内专家及试点地区人士看来，试点最大利好是税收优惠。

首先，要在试点地区推广技术先进型服务企业税收优惠政策，将享受政策的企业范围由服务外包，扩大到高技术、高附加值的其他服务行业，给予减按15%缴纳企业所得税的优惠，并对职工教育经费不超过工资薪金总额8%的部分据实税前扣除。

其次，要设立服务贸易创新发展引导基金，为试点地区中小服务企业提供融资支持。对试点地区进口国内急需的研发设计、节能环保和环境服务给予财政贴息。

另外，要鼓励金融机构创新供应链融资等业务，对试点地区经认定的技术先进型服务企业，全面实施服务外包保税监管。

试点地区商务局人士告诉21世纪经济报道记者，对于地方来说，政策带来的最大直接利好，就是将之前对服务外包的财税支持政策，扩大到其他的高技术服务业（试点区域内），通过减税，降低了企业成本。

除了真金白银的利好，制度创新也有发力的空间。

武汉市商务局称，将依托国家服务贸易创新发展试点建设，全面实施创新驱动发展战略，突出制度创新、管理创新和政

策创新。

在继续发展旅游、建筑等劳动密集型服务出口领域的同时，重点培育与制造业关联度高的资本技术密集型服务领域发展；积极推动软件信息技术和云计算大数据、工程设计、科技金融等重点服务领域发展。

湖北省统计局副局长叶青表示，从优惠政策来说，力度是比较大的，目前货物贸易增长困难较大，而服务贸易发展还有很大的空间，以武汉为代表的中西部地区还有很大潜力待挖掘。

武汉市社科院一位专家告诉21世纪经济报道记者，给企业税收减免是供给侧改革的核心，应该是普惠性质的；推动服务贸易发展，更多还是应该多鼓励体制机制方面的创新，包括如何解决体制机制障碍以及人才问题等。

——摘自《21世纪经济报道》

工信部副部长怀进鹏： 制造业创新变局就在未来3-5年

“智能制造，包括产品、设计、管理、维护，建立整个产品的全生命周期”。

“走不出这一步，企业就彻底沦为代工”。

——工信部副部长怀进鹏

1月23日，在国务院发展研究中心主办的一个论坛上，工业与信息化部副部长怀进鹏对中国制造业面临的目标与任务进行权威解读，批评中国制造业面对转型时观望与等待的惯性思维。他认为，制造业创新变局就在未来3-5年。

现实

工业互联网“不是狼来了”

一上台，怀进鹏先播放了一段两年前的TED演讲视频片段。画面中，主讲人向空中随



意抛出一个小球，一架无人机飞过去接到球，并用安装在机顶的板状物，将小球向主讲人拍了回去——所有动作在20毫秒内完成。

“信息技术与制造业会给我们带来什么？”怀进鹏抛出问题。在20毫秒当中，摄像传感器发现抛出的球，无人机平稳移动接到球，随后能够确定发球人位置，做出新的规划，通过综合反馈，又把球传回去。“这种人机交互就是大量采集的数据和准确定位分析”，怀进鹏说，“以后我们找机器人打网球的可能性已经有了。”

在怀进鹏看来，人类脑细胞总量这三五千年没有多大发展，但单个芯片集成电路的集成度到2018年将超越脑细胞数量。

2015年全球集成电路并购案总金额，超过了2012-2014年三年总和的四倍。“这表

征和预示了产业发展的集聚性和深刻性”。

“工业互联网，或者两化融合(信息化与工业化深度融合)，真的不是狼来了，也不再是想象”，怀进鹏说，它已经是技术上的现实，只差一步工程化而已。

门槛

大数据背后是感知是传感器

工业互联网、两化融合到底是什么？

以德国工业4.0为代表的工业化与信息化融合的制造业战略成为近两年来的热词。德国人认为，18世纪制造设备的机械化标志着工业1.0时代，20世纪初的电气化与自动化标志着工业2.0时代，上世纪70年代兴起的信息化标志着工业3.0时代。而工业4.0时代则代表人类进入实体物理世界

与虚拟网络世界融合的时代。在工业4.0时代，传统制造业利用物联网和大数据分析，进行智能化转型。同样的计划在美国叫工业互联网。

中国早在十六大上就已提出“以信息化带动工业化，以工业化促进信息化”的两化融合的新型工业化思路。去年，中国也发布实施制造强国战略第一个十年的行动纲领《中国制造2025》，其核心正是加快新一代信息技术与制造业深度融合，推进智能制造。

“我们面临一道大槛儿，就是数字”，中国工业化进入新阶段，首先就是数字化，“先自动化、再数字化，必然导致的结果就是智能化”，怀进鹏说。

而感知似乎是被人们遗忘的一步。“首先要感知到，把信息数字化之后才能互联，大数据背后是什么？是感知，是传感器”。

怀进鹏说，传感器的发展将引发数据大爆炸，并带动产业结构的变革。怀进鹏预测，五年之后，智能终端将达到500亿部，从人人交流，进入人与物、物与物交流的时代，形成万物互联。他的分析是，未来影响制造业的重要信息技术就是大数据和物联网。

目标

使工业系统像人一样思考大数据如何

带动智能制造产业变革？

工业化加上信息化带来的智能化，其最终目的，应该是实现生产活动高度整合，使得工业系统能够像人一样思考和协同工作，特别是满足用户定制化需求的生产技术，将传统的刚性生产模式转变为柔性生产模式。

怀进鹏认为，工业3.0的信息化已经走过了两大阶段，第一阶段在体系内，体现为各种数据、生产报表；第二阶段关注到了企业生产管理中的经销存，进入互联网。第三阶段，企业要关注上下游产业链、生态链，关注从设计一直到维护的产品全生命周期，“走不出这一步，企业就彻底沦为代工”，怀进鹏说。

从2013年起担任美国白宫信息物理系统专家组顾问的李杰(JayLee)在他的《工业大数据》举了一个柔性制造的案例：在未来的工业4.0时代，人们去4S店选车，可以在一辆布满传感器的车内进行试驾，当用户坐上驾驶座椅时，传感器自动记录压力分布，这些大数据都将使得厂家有能力为你“柔性制造”符合你身形和坐姿习惯的座椅。

此外，车内传感器还能够记录驾驶动作，预测驾驶习惯，提醒用户习惯变化对于能耗和剩余里程的影响。驾驶过程中还能够记录路面平整度，提醒后车及时减速，还可分享给政府，进行路面维护。