

# 8月12个行业PMI回升 经济运行缓中趋稳

我国经济继续保持恢复发展态势。8月31日,国家统计局发布2022年8月中国采购经理指数运行情况显示,8月,制造业采购经理指数(PMI)为49.4%,低于临界点,比上月上升0.4个百分点,制造业景气水平有所回升;非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为52.6%和51.7%,比上月分别下降1.2个和0.8个百分点,继续位于扩张区间。总体上看,面对疫情、高温等不利因素影响,我国企业生产经营活动总体延续恢复态势,但扩张力度有所减弱。业内专家认为,财政和基建依旧为下半年经济发展的主要抓手。



## 12个行业PMI回升

8月,制造业PMI为49.4%,低于临界点,比上月上升0.4个百分点。在国家统计局调查的21个行业中,有12个行业采购经理指数较上月有所回升,多数行业景气水平有所改善。中国民生银行研究院宏观研究中心主任王静文指出,过往十年,8月制造业PMI平均较7月回落0.1个百分点。今年上升的0.4个百分点高于过去的平均值,反映经济复苏态势有所恢复。

8月制造业五大分类指数一平三升一降。从供给端看,生产指数与上月持平,但配送时间指数出现下滑。中国民生银行首席经济学家温彬向北京商报记者解释了其原因:“一是由于8月疫情有所反复,对企业生产和运输产

生一定扰动。从G7联盟的全国政策货运流量指数来看,8月以来先降后升,但整体低于7月水平。二是持续高温导致部分地区电力供应不足,进而对工业生产产生影响”。

从需求端看,新订单指数回升较为明显,或反映出8月以来的一系列稳经济政策效应开始显现。分项来看,新出口订单回升0.7个百分点至48.1%,进口回升0.9个百分点至47.8%,内外需出现同步企稳迹象。不过,中国物流与采购联合会副会长蔡进也指出,反映需求的新订单指数还是在50%以下,整个恢复增长的基础还需要进一步打牢。

## 非制造业PMI恢复性增长

8月,中国非制造业商务活动指数为52.6%,较上月下降1.2个百分点,但高于去年

同期和今年上半年平均水平,连续三个月保持恢复性扩张。

“受疫情反复以及极端天气影响,非制造业经营活动恢复力度有所减弱,消费相关服务业活动增速放缓,但投资需求基础较为稳定,非制造业经营活动仍保持恢复态势。像住宿、餐饮、电信,还有货币金融等行业,商务活动指数都位于较高景气区间,业务总量环比增长比较快。”国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河评论道。

值得注意的是,8月非制造业各行业中,建筑业商务活动指数为56.5%,保持较快扩张态势。从需求来看,建筑业新订单指数为53.4%,较上月上升2.3个百分点,连续四个月环比上升,并且升幅较上月有所扩大。

北京商报记者就此采访了拥有房屋建筑工程施工总承包资质的上海宝冶集团有限公

司,该公司一位负责人表示,建筑业存在季节性行业周期;很多项目都是大家有一个策划,从年初开始设计者走政府审批流程,然后走设计、勘察、招标等,真正到后面整体建筑施工的招投标时间一般就可能推到9月,9月、10月会是一个订单高峰期。从整个流程上看,8月相较于7月也会有一定增长”。

“建筑业的新订单指数,连续几个月都在回升,投资拉动经济增长,从这个方面来讲的话还是进一步向好的。需求的回升对未来的经济运行奠定了一个比较好的基础。”蔡进评价道。

## 稳经济2.0政策效果显现

经济运行缓中趋稳,离不开政策的持续发力。为巩固经济恢复成果,8月24日,国常会部署再推19项稳经济接续政策,包括增加3000亿元以上政策性开发性金融工具额度,支持中央发电企业等发行2000亿元债券,允许地方“一城一策”运用信贷等政策,合理支持刚性和改善性住房需求等等。8月22日,央行组织2022年第四次货币信贷形势分析会,引导金融机构加大对实体经济的支持力度。

温彬认为这些举措既可增加有效投资带消费,又有利于应对贷款需求不足。

“大型企业往往最先感受到政策暖意,8月以来新一轮稳经济政策出台之后,大企业PMI已率先回升至荣枯线以上。但政策效应尚未传导至中小企业,尤其是中小企业,面临的生产经营压力仍然较大。”温彬解读道。

据国家统计局数据,8月,大中小企业PMI有所分化。大型企业PMI为50.5%,较上月回升0.7个百分点,再度回升至扩张区间。中型企业PMI为48.9%,较上月回升0.4个百分点,景气

水平有所改善。小型企业PMI为47.6%,较上月回落0.3个百分点,景气水平继续下降。

“总体来看,这些政策有望形成合力,进而推动信用扩张,熨平经济波动,进一步巩固经济恢复发展基础,保持经济运行在合理区间。”温彬评价道。

## 财政和基建依旧为主要抓手

8月,我国综合PMI产出指数为51.7%,低于上月0.8个百分点,赵庆河认为这表明我国企业生产经营活动总体延续恢复态势,但扩张力度有所减弱。

在此背景下,基建对经济的拉动作用凸显出来。8月24日国常会部署的19项稳经济政策便有所倾向,19项稳经济政策在财政政策方面提出,一是在3000亿元政策性开发性金融工具已落到项目的基础上,再增加3000亿元以上额度;二是依法用好5000多亿元专项债地方结存限额,10月底前发行完毕。

与其他工具不同,政策性金融工具的融资主体为政策性金融机构,且主要用于基础设施项目建设等领域,这有利于克服市场失灵、解决基建项目融资来源不足的问题,还有利于实现对实体经济的精准滴灌和助力中长期战略目标的实现。

除基建外,中国人民大学副教授、北京市社科院研究员王鹏还提出,数字技术作为目前的发展重大方向,其相关软硬件发展会是一个很大的投入。不过,王鹏也表示:“在区域疫情反复、国际大宗商品供应链紧张、全球金融市场不稳定的背景下,重点发展方向还是要解决好民生保障兜底,稳住市场主体信心,恢复就业”。

北京商报记者 陶凤 陆珊珊

## X 西街观察 Jijie observation

### 服贸这十年

陶凤

2022年中国国际服务贸易交易会8月31日在北京拉开帷幕。国家主席习近平在贺信中指出,中国坚持以高水平开放促进高质量发展,不断放宽服务领域市场准入,提高跨境服务贸易开放水平,拓展对外开放平台功能,努力构建高标准服务贸易开放制度体系。

2012年,服贸会首次召开。十年间,服贸会不断发展壮大,与广交会、进博会一起,构成我国对外开放的三大展会平台。

疫情席卷全球三年,国内经济换挡提质的重压,叠加复杂的外部环境;疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”的要求下,对于拉动经济的消费、投资、外贸“三驾马车”都有了新的发展诉求。

中国是世界第一大货物贸易国,让服务贸易成为外贸增长新引擎众望所归。近年来,传统货物贸易一再受到供应链冲击,进出口在防疫和生产中艰难寻找平衡。推动服务贸易发展,不仅适应国内服务型消费需求,也有利于推动双边多边自由贸易发展。

旅行、文娱、金融、信息、维修……服务并非有形的货物,属于第三产业的服务类产品。服务贸易不仅是国际经贸合作的重要领域,更与百姓生活息息相关。

十年间,国人的生活被“服贸”改变太多。生活中,看国外电影,海外留学,出境旅游,购买海外公司提供的商务、金融、技术等服务,都是“服务进口”。而国外购买中国人和中国公司提供的服务成了“服务出口”。

进进出出,有买有卖,既满足了大家的生活需求,也拉动了中国经济和全球经济的成长。随着中国服务贸易参与全球垂直分工体系不断深化,在全球价值链上的位置不断升级,服务贸易已成为中国扩大开放、拓展发展空间的重要着力点。

扩大服务贸易,需要释放更多的制度红利,也需要更高水平的对外开放。眼下,如何促进服务贸易发展就成了至关重要的一环。

推动服务业扩大开放综合试点建设,建立健全跨境服务贸易负面清单管理制度,大力发展数字贸易,继续放宽服务业市场准入,主动扩大优质服务进口,都是十年间多措并举促服贸发展的“实锤”。

2022年服贸会以“服务合作促发展 绿色创新迎未来”为年度主题。旨在强调合作,又为下一个十年发展定下绿色创新的基调。随着数字技术、收入增加等因素的影响,服务贸易领域不断催生出新机遇、新业态、新模式。

新旧十年,无论是疫情最艰难的时刻,还是未来可能经受的新形势新问题的考验,服贸会的如期举办和中国服务贸易的快速发展,都一再证明了谁更开放,谁就能吸引更多的投资,获取更多市场信心。

## 我国研发经费投入折射的科创图谱

实现高质量发展,必须实现依靠创新驱动的内涵型增长。8月31日,国家统计局、科学技术部和财政部公布了《2021年全国科技经费投入统计公报》。2021年,我国研究与试验发展(R&D)经费投入继续保持较快增长,R&D投入强度持续提升,基础研究占比明显提高。分地区来看,东部地区对研发投入的拉动作用明显,但中西部地区也在保持增长态势,在科技创新赛道上奋起直追。专家表示,实现科技创新发展各项规划目标、加快建设科技强国仍需付出艰苦努力。要继续保障R&D经费投入总量稳步增长。

### 连续六年两位数增长

《2021年全国科技经费投入统计公报》显示,2021年我国R&D经费投入总量为2.8万亿元,比上年增长14.6%,增速比上年加快4.4个百分点,连续六年保持两位数增长。

“从投入规模来看,我国R&D经费总量稳居世界第二;从增长速度来看,2016—2021年,我国R&D经费年均增长12.3%,明显高于美国、日本、德国、韩国等发达国家2016—2020年的增速。”国家统计局社科院文司首席统计师李胤说。

从活动主体来看,企业研发投入的主体地位不断增强。企业、政府属研究机构和高教三大执行主体R&D经费分别为21504.1亿元、3717.9亿元和2180.5亿元,分别比上年增长15.2%、9.1%和15.8%,企业R&D经费占全国的比重为76.9%,比上年提高0.3个百分点。

以央企为例,企业不断重视研发经费的投入。7月22日,国新办举行的上半年央企经济运行情况新闻发布会上发布的数据显示,上半年中央企业研发经费投入3786.2亿元,同比增长19.7%。

研发经费投入强度不断提升,显示出我国企业在不断提高科技创新能力。上海市科学研究所科技创业研究室副主任金爱民对北京商报记者表示,央企尤其要发挥创新驱动发展中的支撑性、引导性、骨干性作用,攻破关键核心技术。相较于全球领先的科技企业,央企尤其是科技型央企的研发投入强度仍有待提升。

我国基础研究经费今年占R&D经费比重为6.5%,达到历史新高。其中,高等学校是基础研究经费投入的第一主体,2021年,全国高校基础研究经费为904.5亿元,比上年增长24.8%,对全社会基础研究经费增长的贡献率达51.3%。

中国人民大学副教授、北京市社科院研究员王鹏

认为,高校是培养研发型人才的基地,为社会源源不断提供研发型人才和基础学科人才。高校研究成果的落地转化,更容易形成示范效应,更容易根据上下游产业链、供应链进行相关研发,形成爆发式增长。”

### 东部地区继续领跑

分地区看,2021年,我国东、中、西部地区R&D经费分别为18928.1亿元、5346.4亿元和3681.8亿元,分别比上年增长14.6%、14.7%和14.6%。

其中,东部地区的领先优势依然明显,R&D经费投入强度超过全国平均水平的省(市)有6个,分别是北京(6.53%)、上海(4.21%)、天津(3.66%)、广东(3.22%)、江苏(2.95%)和浙江(2.94%),均位于东部地区,R&D投入强度的头部效应愈发显现。

头部省市R&D经费的投入取得了怎样的成效?作为R&D经费投入强度最高的城市,2021年,北京市R&D经费为2629.3亿元。北京市统计局发布的数据显示,2021年,中关村示范区硕士和博士以上学历从业人员达42.3万人,是2012年的2.5倍,全市研发投入较为集中的1.9万家规模以上重点企业中,开展研发活动的企业占44.6%,企业共有研发人员90万人,研究开发费用支出合计4714.4亿元,研发费用占营业收入的比重为4.9%。

2021年,北京独角兽企业达到102家,培育和认定的“专精特新”企业2115家,拥有专业核心技术、高成长性的创新主体逐步壮大。遨博机器人、珞石机器人、思灵机器人等在协同机器人领域全球领先;天智航、华科精准成为最早获得国家医疗器械注册许可证的机器人企业;京东、美团、极智嘉基于自主移动机器人的仓储物流整体解决方案,已广泛应用于电商、零售、制造等各个行业……

而在广东省,2020年全省R&D投入强度最高的行业分别为仪器仪表制造业、医药制造业、计算机、

通信和其他电子设备制造业、通用设备制造业和电器机械和器材制造业,大力度科研经费的投入,带来了丰厚的创新成果。根据世界知识产权组织(WIPO)发布的全球创新指数显示,深圳-香港-广州创新集群连续两年居全球第二,国际科创中心建设在提升创新能力方面效果显现。

### 中部千亿元俱乐部扩容

不过,北京商报记者也注意到,今年新增了3个R&D经费超过千亿元的省,分别为湖南、河南和安徽,均位于中部地区。

在科技创新赛道上,中西部地区正奋起直追。2022年7月,中部第一个科技创新中心落户武汉。经国务院审核同意,科技部、国家发改委联合批复《武汉具有全国影响力的科技创新中心建设总体规划》。继北京、上海、粤港澳和成渝之后,武汉正式成为全国第五个科技创新中心。五个科技创新中心中,成渝和武汉均位于中西部地区。

早在2017年,合肥就已获批建设全国第二个综合性国家科学中心,是中部地区唯一入选城市。合肥依靠中国科学技术大学等高校全球校友为纽带,正打造科技创新策源地、新兴产业聚集地示范工程。

此外,其他中部省会城市也正争创国家(区域)科技创新中心,提高科技创新能力。例如长沙于2021年12月宣布正式启动建设国家科技创新中心,提出到2035年,战略科技力量实力进入国家第一方阵。

王鹏表示,R&D投入的差异,反映当地经济发展水平和创新型企业发展态势,东部地区相较于中西部地区拥有更多的试点示范区、更灵活的机制和政策,这也是中部省市争创国家科技创新中心的原因之一。东部地区的科创投入形成的产出,落地产生相关产业,不仅可以服务东部地区,还可以应用在内陆地区,帮助当地提升经济发展水平。

“R&D投入较快增长,为创新发展注入了强大活力。但同时也要看到,我国科技投入由‘大’到‘强’仍存在不少制约因素,实现科技创新发展各项规划目标,加快建设科技强国仍需付出艰苦努力。要继续保障R&D经费投入总量稳步增长,加强政府资金对基础研究的投入力度,鼓励企业通过各种方式加强原始创新,提高创新合作水平,为实现高水平科技自立自强提供扎实有力保障。”李胤说。

北京商报记者 陶凤 实习记者 袁泽睿