

2013.01

金融统计与分析

中国人民银行调查统计司 编

宏观经济形势及展望

当前物价运行及其未来发展趋势
当前就业状况总体稳定

保障性住房建设及融资

建设融资情况调查
保障房建设投融资方式案例研究

研究

居民购房需求综合指数编制研究
中国通货膨胀对经济增长影响的阈值研究

F832
123
V1 2013

013059281

F832
123
V1 2013

金融统计与分析

中国人民银行调查统计司 编



北航 C1665608

中国金融出版社

F832
123
V1
2013

185820810

责任编辑：贾 真 肖丽敏

责任校对：刘 明

责任印制：程 颖

图书在版编目(CIP) 数据

金融统计与分析(Jinrong Tongji yu Fenxi) (2013.1)/中国人民银行调查统计司编.—北京：中国金融出版社，2013.1

ISBN 978-7-5049-6760-2

I. ①金… II. ①中… III. ①金融统计—统计分析—研究报告—中国—2013 IV. ①F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 015096 号

出版

发行 **中国金融出版社**

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010) 63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 185 毫米×260 毫米

印张 8.5

字数 156 千

版次 2013 年 1 月第 1 版

印次 2013 年 1 月第 1 次印刷

定价 30.00 元

ISBN 978-7-5049-6760-2/F.6320

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

宏观经济形势及展望

当前物价运行及其未来发展趋势

中国人民银行调查统计司经济分析处 001

对 2012 年和 2013 年对外贸易的预测

中国人民银行南昌中心支行调查统计处 006

当前就业状况总体稳定

中国人民银行济南分行调查统计处 中国人民银行广州分行调查统计处 009

区域经济

当前四川支付清算资金流动特点及经济含义

中国人民银行成都分行调查统计处 013

湖北省企业税负及税制改革情况调查报告

中国人民银行武汉分行调查统计处 017

当前工业企业利息负担较重

中国人民银行昆明中心支行调查统计处 021

黑龙江省县域资金外流的金融途径及对策

中国人民银行哈尔滨中心支行调查统计处 023

当前宁夏经济金融形势分析及相关政策建议

中国人民银行银川中心支行调查统计处 026

甘肃省存款余额突破万亿元大关

中国人民银行兰州中心支行调查统计处 029

内蒙古自治区银行理财业务发展情况调查报告

中国人民银行呼和浩特中心支行调查统计处 031

保障房建设及融资

山西省保障房建设融资情况调查

中国人民银行太原中心支行调查统计处 033

浙江湖州市保障房建设投融资方式案例研究

中国人民银行杭州中心支行调查统计处 036

保障房建设融资模式及比较

中国人民银行合肥中心支行调查统计处 中国人民银行蚌埠市中心支行调查统计科 040

发达国家管理住房租赁市场的主要做法及启示

中国人民银行南宁中心支行调查统计处 中国人民银行钦州市中心支行调查统计科 043

国外低收入家庭保障性住房融资的主要做法

中国人民银行长沙中心支行调查统计处 中国人民银行株洲市中心支行调查统计科 046

香港保障房的相关制度

中国人民银行南昌中心支行调查统计处 中国人民银行宜春市中心支行调查统计科 048

融资平台

地方政府融资平台贷款规模下降, 潜在风险值得关注

中国人民银行沈阳分行调查统计处 050

地方政府融资平台贷款现状

中国人民银行邵阳市中心支行调查统计科 053

徐州市政府投融资平台债务情况调查

中国人民银行徐州市中心支行调查统计科 056

民间融资

广东省 2012 年三季度企业民间融资监测报告

中国人民银行广州分行调查统计处 059

河南省民间借贷资金规模的测算及其特点

中国人民银行郑州中心支行调查统计处 062

小额贷款公司

对吉林省小额贷款公司亏损情况的调查

中国人民银行长春中心支行调查统计处 065

小额贷款公司金融统计中存在的问题

中国人民银行成都分行调查统计处 中国人民银行自贡市中心支行调查统计科 069

日本中小企业融资担保经验及启示

中国人民银行重庆营业管理部调查统计处 072

榆林市小额贷款公司运行效率分析

中国人民银行西安分行调查统计处 中国人民银行榆林市中心支行调查统计科 076

银行信贷

信托资金支持北京市经济发展的状况、问题及建议

中国人民银行营业管理部调查统计处 080

信托受益权转让业务实质及对社会融资规模的影响

中国人民银行济南分行调查统计处 085

商业银行买入返售信托受益权业务发展迅速应引起关注

中国人民银行南宁中心支行调查统计处 091

2012年海南省商业银行表外业务情况调查报告

中国人民银行海口中心支行调查统计处 095

欠发达地区金融机构表外业务发展现状调查

中国人民银行广元市中心支行调查统计科 098

农村金融

农村经济发展与农村金融服务的矛盾与思考

中国人民银行随州市中心支行调查统计科 101

人口与经济

人口结构变动对居民储蓄率影响的实证研究

中国人民银行福州中心支行调查统计处 103

人口老龄化与我国长期经济增长

中国人民银行天津分行调查统计处 107

专题研究

北京市城镇居民购房需求综合指数编制研究

中国人民银行营业管理部调查统计处 109

我国通货膨胀对经济增长影响的阈值研究

中国人民银行贵阳中心支行调查统计处 114

人民币汇率影响因素及演进趋势

中国人民银行郑州中心支行调查统计处 117

人民币汇率传递的效应与时滞分析

中国人民银行兰州中心支行调查统计处 122

人民币国际化进程探讨

中国人民银行西宁中心支行调查统计处 127

金融统计数据

货币当局资产负债表

132

货币供应量统计表

132

社会融资规模统计表

132

当前物价运行及其未来发展趋势

中国人民银行调查统计司经济分析处

经过前期的持续下降后，CPI 同比涨幅回升，2012 年 11 月升至 2.0%。2013 年 CPI 同比涨幅将波动上升，但粮食和猪肉供应相对充足，国内经济逐渐复苏，国际经济复苏乏力，大宗商品价格上涨空间有限，物价快速上涨的可能性较低。预计 2012 年全年 CPI 上涨 2.6% 左右，2013 年 CPI 上涨 3.1% 左右。

一、当前物价运行情况

(一) CPI 同比涨幅回升

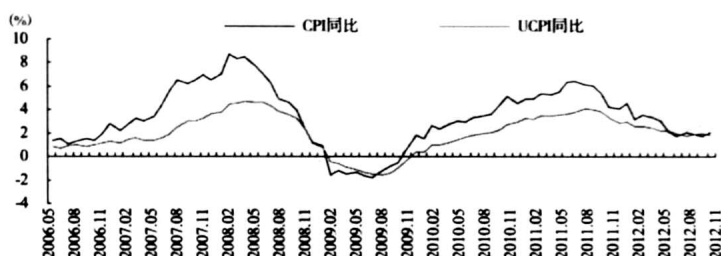
1. 食品价格涨幅回升。2012 年 1~11 月，食品价格同比上涨 4.9%，对 CPI 的贡献度为 1.6 个百分点。其中，粮食价格同比上涨 3.9%，对 CPI 的贡献度为 0.1 个百分点；肉禽及其制品价格同比上涨 2.1%，对 CPI 的贡献度为 0.2 个百分点；鲜菜价格同比上涨 16.0%，鲜果价格同比上涨 -0.8%，两者对 CPI 的贡献度合计为 0.4 个百分点。

2012 年 11 月 CPI 中食品价格同比上涨 3.0%，比上月高 1.2 个百分点，连

续两个月下降后又有回升，对 CPI 的贡献度为 0.95 个百分点，比上月高 0.38 个百分点。其中，鲜菜价格同比上涨 11.3%，涨幅比上月高 10.2 个百分点，对 CPI 的贡献度约 0.27 个百分点，比上月高 0.24 个百分点；肉禽及其制品价格同比下降 1.8%，降幅比上月低 2.9 个百分点，对 CPI 的贡献度为 -0.14 个百分点，比上月高 0.23 个百分点（猪肉价格下降 11.5%，降幅比上月低 4.3 个百分点，对 CPI 的贡献度为 -0.41 个百分点，比上月高 0.19 个百分点）。本月食品价格涨幅回落主要受肉禽及其制品类和鲜菜的价格影响。

从环比看，当月 CPI 中食品价格环比上涨 0.4%，涨幅比上月高 1.2 个百分点，与 2000 年以来历年 11 月平均值持平。食品类中，粮食价格环比上涨 0.2%，连续 47 个月环比上涨，鲜菜价格环比上涨 3.5%，肉及制品价格环比上涨 0.4%，而鲜果价格环比下降 1.1%，水产品价格环比下降 0.5%，蛋类价格环比下降 0.4%。

图1 CPI及UCPI同比变动



数据来源: 国家统计局。

2. 非食品价格涨幅平稳。11月非食品价格同比涨幅为1.6%，比上月低0.1个百分点。2012年1~11月，非食品价格上涨1.6%，对CPI的贡献度为1.1个百分点。11月当月CPI中非食品价格环比涨幅为0，涨幅比2005年以来历年11月平均值低0.1个百分点。

3. UCPI涨幅与上月持平。在CPI中剔除生鲜食品、成品油和居住项下由政府定价的水、电、天然气等资源品价格后的UCPI（基准CPI）不受供给冲击产生的价格波动和政府管制价格调整的影响，能更准确地反映物价的变化趋势。2012年11月UCPI同比涨幅为1.9%，比上月低0.1个百分点，显示11月CPI同比涨幅回升主要由食品价格带动，实际通货膨胀压力并未明显回升。

（二）上游物价降幅收窄

PPI连续9个月同比负增长，2012年11月同比涨幅为-2.2%，比上月高0.6个百分点；从环比看，11月PPI环比涨幅为-0.1%，涨幅比上月低0.3个百分点。工业生产者购进价格同比上涨-2.8%，比上月高0.5个百分点；环比涨幅为-0.2%，

比上月低0.3个百分点。人民银行监测的CGPI，11月同比涨幅为-2.0%，比上月高0.7个百分点；环比上涨0.0%，与上月持平。

（三）广义价格同比涨幅持续下降

中央银行为实现价格稳定，不仅要盯住当期价格水平，也要关注未来价格变化趋势；不仅要盯住居民消费价格指数，也要关注包括房地产和股票在内的资产价格。我们使用居民消费价格指数、企业商品价格指数中投资品价格指数、商品房销售均价、上证综指按照动态因子方法合成广义价格指数GPI，能反映更广阔领域的价格变化。当前GPI在连续3个月处于1.0%的低位后回升，11月GPI同比上涨1.4%，比上月高0.4个百分点，比同期CPI低0.6个百分点，反映了上游投资品价格处于低位和股票市场疲软的现实，也表现出上游价格和资产市场逐渐回暖的趋势。

二、2013年物价快速上涨的可能性较低

（一）食品价格可能平稳上涨

2013年粮食价格短期大幅上涨可能性不大。我国粮食自给率达到90%，前四大主要粮食作物（大米、小麦、玉米、

大豆)中大豆的对外依存度较高,其他三类作物的自给率都超过95%,因此国内粮食价格变动主要取决于国内市场的供求以及政策调控。从需求方面看,影响粮食需求的因素包括人口、收入等长期因素,短期内粮食需求稳定。从供给方面看,2012年我国粮食再次取得丰收,根据国家统计局数据,2012年全年粮食总产量58957万吨,比上年增产1836万吨,增长3.2%,粮食产量实现“九连增”。粮食总体供给量相对充足,其中玉米增产明显,产量超过稻谷,成为我国第一大粮食作物品种。

粮食价格上涨的成本因素依然存在。首先是劳动力成本的上涨。据测算,在小规模生产条件下,劳动力成本占农业生产总成本比重将近一半。近年来劳动力成本上涨速度很快,根据国家统计局的数据,2008年以来农、林、牧、渔业的平均工资增幅均在15%左右,高于全社会平均工资增幅,对生产成本影响明显。下一阶段农业劳动力继续向城市转移,农业劳动工资将进一步向非农部门看齐,仍有快速上涨的内在动力。其次,化肥、农药、饲料等农业生产资料价格也在上涨,2010年9月以来农业生产资料价格指数同比涨幅均高于同期CPI。最后,近年来土地流转费用提高、土地租金上涨也增加了种粮成本。考虑到种粮成本的提高,国家持续提高最低粮食收购价格,也为粮食价格上涨提供了支持。

我国粮食已经连续9年实现增产,但2009年1月以来CPI中粮食价格持续环比增长。预计在供给量相对充足、库

存稳定、消费相对稳定或略有增长情况下,2013年国内粮食价格仍将保持平稳上涨的趋势。

猪肉价格快速上涨的可能性不大。2012年9月末,猪粮比(生猪价格和主要猪饲料玉米价格的比值)升至6:1的盈亏平衡点之上,随后持续上升,猪粮比结束下跌趋势,但这并不意味着未来猪肉价格会短时间快速上涨。实际上,CPI中猪肉的价格10月仅环比上涨0.2%,11月甚至环比下跌0.3%。对比2010年情况,当时猪粮比跌至盈亏平衡点之下,能繁母猪和生猪存栏量急速下跌。2012年4月,虽然猪粮比再次跌至平衡点以下,但能繁母猪存栏量并没下跌,生猪存栏小幅下跌后迅速回升。当前生猪存栏量稳定,能繁母猪存栏量处于高位,总的来看,2012年猪肉供给并不紧张,到四季度供给可能还会比较宽松,因此2013年猪肉价格也将保持小幅震荡上行的态势。

(二) 非食品价格将随经济复苏回升,但涨幅将保持稳定

近期受经济企稳影响,上游价格呈现企稳迹象,PPI和工业生产者购进价格指数连续2个月同比降幅收窄,CGPI连续3个月同比降幅收窄。上游价格的企稳显示需求的恢复,也会推动下游价格的上涨。

从经济增长趋势看,GDP增速在连续7个季度下滑后,将出现回升。预计2012年四季度GDP同比增长7.8%,比上季度高0.4个百分点,比上年同期低1.1个百分点。2012年四季度人民银行企

业家问卷调查显示,宏观经济缓中趋稳,企业生产经营状况有所好转。

但短期内经济复苏动力不强。从外部需求看,全球经济增长动力不足,欧债危机仍在发酵,欧盟经济衰退,国际市场需求萎缩。世界贸易组织预计2012年全球贸易额实际仅增长3.7%,远低于近几年的平均水平。从内需看,需求不足仍制约了制造业企业的投资意愿。人民银行2012年四季度5000户企业家问卷调查显示,企业固定资产投资、设备投资和土建投资预期指数均比上季度下降。预计2013年经济增长将缓慢恢复,快速回升可能性不大。经济复苏将推升物价水平,但缓慢的复苏不会造成明显的通货膨胀压力,预计2013年非食品价格也将平稳上涨。

(三) 国际大宗商品价格上涨空间有限

受世界经济复苏乏力、国际市场需求回落影响,国际大宗商品价格在最近数月保持低位,CRB指数连续12个月同比负增长,CRB原材料指数连续14个月同比负增长。

虽然当前世界主要中央银行都实行宽松的货币政策,可能推高国际大宗商品价格,但也不能高估货币因素对国际大宗商品价格的影响。以国际油价为例,从美国三轮量化宽松的结果来看,油价对量化宽松政策的反应都存在较长时间的时滞。2008年金融危机以来,油价再未出现2007年时的快速上涨,且危机后油价的最高点也未达到危机前的水平,原因可能是量化宽松政策实施前市场预

期已经推高了油价,政策出台后,不会出现新的价格上涨。目前的油价已经处于历史相对高位,面对全球经济不景气状况,失去强劲需求的支持,宽松的流动性恐怕也难以转化为做多油价的动力。全球三大石油机构一致认为未来较长一段时间内原油需求将陷入低迷,从原油供需和库存情况看,原油价格上涨空间不大。

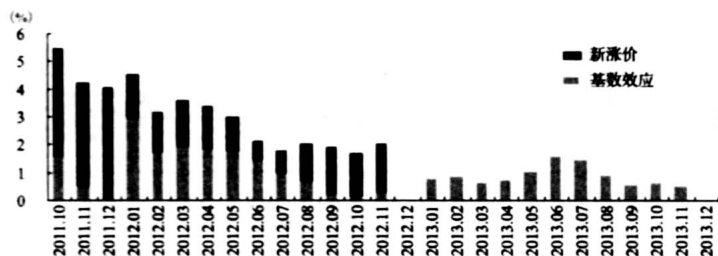
三、未来数年推高物价的因素不容忽视

(一) 我国未来较长时期都将面对劳动力价格上涨的问题

我国劳动力成本近年来上涨迅速,已经成为企业成本上涨的重要因素。这种趋势在未来较长时期都将持续:从供给看,我国劳动适龄人口增速减慢,“民工荒”开始显现,且我国劳动力供给结构老龄化、低质化趋势逐步显现,经济发展过程中亟须的技术型劳动力将出现短缺,劳动生产效率总体偏低。从需求看,未来3~5年,劳动密集型产业仍是我国支柱产业,对劳动力的需求仍然旺盛,且劳动力需求结构由第一、第二产业向第三产业转移;由过去的简单生产向技术工种转移,也会造成结构性的供需矛盾。劳动力价格也有提升的内在要求:长期以来工资增长低于国家税收和企业利润增长,也远低于国际水平,而生活成本持续上升,劳动者对工资上涨的预期和诉求日益强烈。

党的十八大明确提出了2020年城乡

图2 CPI 基数效应



数据来源：国家统计局，中国人民银行调查统计司测算。

居民人均收入比2010年翻一番的计划，收入分配改革方案也正在制订，这表明未来我国政府会大力促进劳动工资的提。劳动力成本的上涨在未来数年都将成为推高最终物价的首要因素。

(二) 资源价格改革和对环境保护的重视会推高成本

2012年的《政府工作报告》提出，要深化价格改革，其中涉及电力、成品油、天然气等多个领域。2012年资源价格改革已经取得积极进展：居民阶梯电价全面试点，成品油价格调节机制更加明确，天然气价格涨势基本呈现，阶梯水价也开始试点。在未来数年，资源价格改革仍将继续推进，资源品价格总体仍将上涨，对最终物价的影响仍然长期存在。

另外，我国环境状况总体恶化的趋势尚未得到根本遏制，环境矛盾凸显，压力继续加大。一些重点流域、海域水

污染严重，部分区域和城市大气灰霾现象突出，许多地区主要污染物排放量超过环境容量；农村环境污染加剧，重金属、化学品、持久性有机污染物以及土壤、地下水等污染显现；部分

地区生态损害严重，生态系统功能退化，生态环境比较脆弱。经济增长的资源环境约束日趋强化，前期粗放的经济增长方式不可持续。为此，要加快转变经济发展方式，以资源环境承载力为基础，促进经济社会与资源环境协调发展。这意味着企业将受到更多的限制，并支付更高的成本确保企业的生产符合环保标准，也会推高最终产品的价格。

四、未来物价走势

当前经济增长放缓，货币信贷投放适度，物价上涨压力不大。预计2012年全年CPI上涨2.6%；2013年，基数效应约为0.8个百分点，明显低于2012年1.14个百分点的水平，但受经济增速回升等因素的影响，CPI同比涨幅呈现逐步回升的态势，全年CPI上涨3.1%左右。

对 2012 年和 2013 年对外贸易的预测

中国人民银行南昌中心支行调查统计处

根据模型预测,结合影响进出口的积极因素和不利因素的分析结果,初步预测:2012年我国出口增速为9.10%,进口增速为12.14%,进出口增速为10.20%;2013年我国出口增速为12.32%,进口增速为14.73%,进出口增速为12.45%。

一、预测模型的建立与结果

本文在全国进出口月度数据的基础上,使用ARMA模型对进出口数据进行预测。

1. 出口(CK)模型构建对出口(CK)建立一阶自相关的AR(1)模型,根据该运行结果可以写出CK的AR模型方程:

$$ck_t = 19.3192 + 0.9056(ck_{t-1} - 19.3192) + \mu_t \\ (3.4347) \quad (26.9887)$$

2. 进口(JK)模型构建对进口(JK)建立一阶自相关的AR(1)模型,根据该运行结果可以写出JK的AR模型方程:

$$jk_t = 21.7560 + 0.8225(jk_{t-1} - 21.7560) + \mu_t \\ (4.0314) \quad (17.9101)$$

3. 进出口(JCK)模型构建对进出口(JCK)建立一阶自相关的AR(1)模型,根据该运行结果可以写出JK的AR模型方程:

$$jk_t = 20.3990 + 0.8716(jk_{t-1} - 20.3990) + \mu_t \\ (3.8693) \quad (22.2685)$$

4. 预测结果。根据模型预测得到全国2012年和2013年出口、进口、进出口累计增速。

二、对 2012 年和 2013 年进出口形势的综合预测

(一) 抑制进出口增长的不利因素

1. 全球经济复苏乏力影响国际市场需求。从国际上看,国际金融危机深层次影响还在不断显现,世界经济复苏艰难曲折,主要出口市场需求疲弱,影响我国出口增长。一是欧债危机仍处于高危阶段,欧盟峰会就刺激经济增长、建立银行业联盟、直接注资银行业等措施

表 1 出口、进口和进出口累计增速模型预测值

(单位: %)

年 份	2012	2013
出口增速	11.10	12.32
进口增速	14.14	14.73
进出口增速	12.20	12.45

达成一致,但具体实施情况和作用还有待观察;导致欧债危机的根本性因素尚未消除,主要国家政策分歧较大,希腊退出欧元区的可能性仍然存在,西班牙、意大利等重债大国频频告急,可能使欧元区陷入财政风险加大与经济衰退的恶性循环。二是全球经济复苏乏力状况短期内难以改变。美国失业率处于高位,房地产市场虽有所回暖,但依然低迷,年底还面临“财政悬崖”风险;欧元区上半年经济增长停滞,季节调整后的失业率攀升至 11.2% 的历史高点,PMI 萎缩至 44.1,为三年多来的最低水平;日本经常项目顺差大幅下降,复苏势头有所放缓;新兴经济体增速普遍放缓,印度、巴西等国经济增速已降至危机以来的新低。三是主要经济体继续实施较为宽松的货币政策,流动性相对充裕,美元等货币贬值将给我国出口带来较大压力。

2. 出口产品成本居高抑制我国出口的快速增长。据海关总署 2012 年 10 月对全国范围内 1856 家^①出口企业问卷调查显示:在 1848 家有效问卷当中,有 76.7% 的企业认为目前的出口综合成本同比增加。从分项来看,认为劳动力成本上升的占到 80.4%,认为汇率成本增加的占到 56.4%,认为原材料成本上升的占到 56%。出口产品成本居高不下,削弱了

我国产品在国际市场上的竞争力,一些劳动密集型产品的订单已经开始向周边国家和地区进行转移。另据人民银行南昌中心支行调查统计处 2012 年 6 月对全省 91 户外向型企业调查显示:在外向型企业面临的主要问题选择上,有 59.34% 选择“原材料价格上升”,有 53.85% 选择“劳动力价格上升,招工难”,认为“汇率变动”和“市场需求不足”的比例分别为 45.05% 和 34.07%。

3. 国内经济下行压力较大影响进口增长。我国经济的自主减速回落,内需减缓,对进口形成了抑制。企业生产经营困难加大,部分生产成本居高不下,利润持续减少,预期收益下降,企业扩大投资的能力和意愿不足;居民收入预期不稳,消费继续保持较快增长难度较大;产业结构不合理,特别是钢铁、水泥等行业产能过剩问题进一步暴露,对进口原材料的需求有所减弱。

(二) 推动进出口增长的积极因素

1. 国内稳定外贸增长政策持续发力。针对 2012 年以来进出口企业经营困难、外贸增速快速下滑的形势,国家加强了宏观调控的针对性、前瞻性,加大了宏观经济政策预调、微调的力度和节奏,

^① 按照 2011 年的数据,1856 家企业占我国出口份额的 36%。

出台了一些保持外贸稳定增长的具体政策措施,以缓解出口企业的成本压力,降低企业经营负担,帮助企业解决实际困难,有利于巩固我国外贸进出口增长回稳的势头。国务院总理温家宝 2012 年 9 月 12 日主持召开国务院常务会议,研究确定了促进外贸稳定增长的政策措施,并讨论通过《关于促进外贸稳定增长的若干意见》,确定了支持外贸发展的八项措施。随着国家稳定经济增长和促进外贸、扩大进口一系列政策措施效果的逐步释放,世界经济尤其是欧洲的债务危机如果不再进一步恶化,对外贸易有望实现稳中回升。

2. 大宗商品价格反弹或助推进口名义总值增长。2012 年以来,受世界经济增速放缓影响,大宗商品如铁矿石、原油等价格明显下跌,带动了我国进口的大宗商品价格的回落,这在一定程度上造成我国名义进口总值的下滑。但未来助推大宗商品价格仍有大幅回升的因素仍然较多,如美国于 2012 年 9 月 14 日推出 QE3 和维持低利率政策至 2015 年中期,全球极端天气影响大豆、粮食产量,叙利亚等地缘政治风险进一步上升影响原油供给。2013 年经济若企稳复苏,进口量价齐升或推动我国进口总值的快

速回升。

3. 中西部地区外贸出口保持强劲增长。据海关数据统计,2012 年 1~8 月,占我国外贸进出口比重较大的广东、江苏、上海、北京、浙江、山东、福建 7 省市出口增长乏力,而中西部外贸出口增长较快,为我国外贸出口增长注入动力。

综合来看,影响未来进出口的积极因素和抑制因素并存,短期内欧债危机未见明显好转,全球经济复苏缓慢,加之主要出口市场贸易保护主义势头有所回升及中日贸易受“钓鱼岛”事件影响,年内进出口增速大幅放缓已成定式。在前文计量分析结果的基础上,下调 2012 年进出口各项增速指标,出口增速为 9.10%,进口增速为 12.14%,进出口增速为 10.20%。展望 2013 年,随着 2012 年下半年以来一系列稳增长政策效应的显现,我国经济有望稳定回升,海外市场需求也将有所回暖,进出口形势将较 2012 年显著好转,因此我们预测进出口指标将全面高于 2012 年,故维持计量分析结果,即 2013 年我国出口增速为 12.32%,进口增速为 14.73%,进出口增速为 12.45%。

当前就业状况总体稳定

中国人民银行济南分行调查统计处
中国人民银行广州分行调查统计处

为了解当前企业用工状况变化,判断经济增长放缓对未来企业用工需求的影响,人民银行济南分行、广东分行近期分别对两地企业用工情况开展了专题调研。结果显示:企业用工数量总体保持稳定;“招工难”现象有所缓解,但用工“卖方市场”格局未发生明显改变;企业非饱和性用工现象增多,潜在用工减少的压力加大;劳动力价格涨幅趋缓,部分行业出现下降;未来用工需求呈增长趋势,供求关系紧张、员工流动频繁以及劳动力成本上涨等仍将是企业用工中面临的突出问题。

一、企业用工总体保持稳定,工资水平涨势放缓,潜在用工减少的压力加大

(一) 企业用工数量总体保持稳定,没有出现大范围的裁员、减员现象,在岗工人数量小幅增加

据济南分行对 285 户企业调查显示,认为目前用工“保持稳定”和“增加”

的企业占 79.3%,用工减少仅占全部样本企业的 20.7%。从用工数量看,截至 2012 年 10 月末,企业在岗工人 68.8 万人,比上年末增长了 1.9%。总体来看,2012 年以来经济增长放缓、企业生产经营压力加大尚未对企业用工需求产生明显冲击,企业用工基本保持稳定,没有出现大范围的裁员、减员现象。据广东分行反映,2012 年三季度末广东省城镇单位从业人员达 1252.3 万人,比上年末增长 1.1%。当前国内经济稳中趋缓,“硬着陆”风险不大,经济增长速度仍在预期调控范围内,经济持续增长带动了用工总需求增加。

(二) “招工难”问题有所缓解,但用工“卖方市场”格局未发生根本性改变

近年来,随着经济持续较快发展,劳动力市场供给趋紧,企业“用工荒、招工难”问题凸显。据济南分行调查显示,样本企业中有近七成(66.7%)企业近 2~3 年里持续出现过“招工难”问题。但对于 2012 年的用工形势,被调查企业

普遍反映,受生产经营压力加大、用工总需求减弱影响,近年来一直困扰企业的“招工难”问题有所缓解。有51.6%的样本企业存在“招工难”问题,占比下降了16.1个百分点,认为“工人数量基本满足需求”的企业占46%,认为“开工不足,工人数量超过用工需求”的仅占25%。总体来看,2012年以来企业招工难度有所降低,但企业用工“卖方市场”格局未发生根本性改变。

(三) 企业非饱和性用工现象较突出,潜在用工减少的压力加大

部分企业为了稳定职工队伍、防止员工大面积流失,采取临时停工、轮休或缩短工时等方式维持生产经营。据济南分行调查显示,目前样本企业开工率平均在85%左右,较正常水平低5~10个百分点,有三成以上的样本企业不同程度地存在非饱和用工现象。截至2012年10月末,非饱和性用工数量约9650人,占比为16.4%。据山东万泰创业集团反映,由于目前棉纺市场需求疲软,不得不通过减少工人工作时间、调整轮休方式等减少产量,目前一线工人工作时间已由先前的8小时/天调整为6小时/天。调研座谈中,部分行业企业普遍反映,在当前劳动力市场供求关系下,企业不到万不得已,不会轻易停产减员,但如果经济形势不能尽快好转,不排除较大规模地减少用工的可能,当前隐性失业问题值得关注。

(四) 劳动力价格涨幅有所放缓,部分行业企业出现下降

受劳动力供给趋紧、物价上涨以及

劳动权益保障逐步完善等因素影响,目前企业用工成本总体保持上涨。据济南分行调查显示,与2011年同期相比,工资水平“基本不变”的样本企业占34%;而工资水平“上涨”的样本企业占61%。在“上涨”的企业中认为“涨势放缓”的占63.2%。从工资水平看,样本企业一线工人平均为2000~2500元/月,同比提高10%左右,与前几年平均15%左右的涨幅相比,下降了近5个百分点。据广东省就业服务局对1000家企业的监测数据显示,2012年前3个季度普工的月工资平均为2049元,同比增长13.1%,增速同比回落22个百分点;技工的月工资中位数为2582元,同比增长10%,增速同比回落21个百分点。目前,企业工人工资多采取“计件工资”模式,工资收入高低主要与企业效益直接挂钩,企业生产经营压力加大、盈利能力下降对工人工资收入增长产生负面影响,纺织、钢铁等受冲击较大的行业企业工资水平净下降。如济南钢铁集团反映,2012年1~10月企业亏损达10亿元左右,按照国资委的相关规定(效益增减1%,工资水平增减0.2%~0.5%),企业员工工资同比下降了5%左右;济南元首纺织2012年以来销售收入和利润同比分别下降29%和50%,企业员工工资水平同比下降近20%。

二、企业用工结构性特征明显，部分行业企业和小型企业用工形势较为严峻

(一) 纺织、钢铁、水泥、机械工程等行业企业受冲击相对较大，非饱和性用工问题突出

据济南分行调查显示，有 56% 的纺织企业存在用工减少和非饱和性用工问题，高于全部样本企业占比 16 个百分点。截至 2012 年 10 月末，纺织企业用工数量比上年末减少了 9.8%。据魏桥纺织反映，为应对市场需求下滑、行业产能过剩的困境，企业从 2008 年开始进行大规模纺织技术改造，生产设备自动化程度提高，企业用工大幅减少。截至 2012 年 10 月末，在岗员工为 88927 人，较上年同期减少约 16100 人。元首纺织目前在岗工人 2000 人，2012 年以来受对日本出口订单减少，库存积压严重等因素影响，企业经营效益大幅下滑，工人工资水平下降导致 300 名工人流失，目前企业处于全员非饱和性维持用工状态。

受产能过剩、房地产调控等因素影响，2012 年以来钢铁、水泥、有色金属等建材企业生产经营压力加大，经营效益明显下滑，企业用工需求明显减弱。据济南分行调查，在 32 户样本企业中，出现用工减少和非饱和性用工问题的企业占 59%，高于全部企业平均水平 19 个百分点；截至 2012 年 10 月末，在岗工人 41804 人，比上年末减少 2.6%，非饱和性用工人数占在岗工人总数的 15.5%。

据济南钢铁集团和山水水泥等大型企业反映，为了应对市场困境，企业纷纷采取了“限产保价”、“以销定产”策略。尽管目前企业用工总量没有出现明显减少，但工人加班、倒班次数明显减少，相应增加了设备大修、检修时间。

据济南分行调查，目前 44 户机械工程中，存在用工减少和非饱和性用工问题的占 68%，高于全部企业平均水平 28 个百分点。截至 2012 年 10 月末，在岗工人 63636 人，比上年末减少 3.3%，非饱和性用工 3000 人，占在岗工人总数的 4.7%。据渤海活塞反映，目前开工率为 68%，较正常情况低 20 个百分点。2012 年 1~10 月，实现营业收入和利润同比分别下降 19.1% 和 63.2%，在整体市场需求和企业盈利大幅下滑的情况下，企业用工数量出现下降。同时，企业在岗工人实际工作时间明显减少，轮休时间增多。以往秋冬季节属于企业的生产销售旺季，工人平均两周轮休一天，且经常加班，而目前企业工人平均一周轮休一天，企业在职职工中维持性用工约 230 人。据烟台鹏程机械制造有限公司反映，2011 年下半年以来，由于国内需求持续下滑，机械产品订单大幅减少，目前企业用工约 300 人，比正常情况下减少 350 人，其中 200 人属于维持性用工，开工率仅为 40%。

(二) 整体抗风险能力较弱的小微企业用工形势不容乐观，以出口为主导的外向型企业表现尤为突出

据济南分行调查，有 60.2% 的小型企业在用工减少和非饱和性用工问题，

高于全部企业平均水平 20.2 个百分点。截至 2012 年 10 月末, 小型企业在岗工人 19254 人, 比上年末减少 7.5%; 非饱和性用工人数为 1880 人, 占在岗工人总数的 9.7%。特别是以外贸出口为主导的外向型小型企业用工形势表现更为突出。目前, 存在用工减少和非饱和性用工问题的企业占比高达 80%, 高于全部企业平均水平 40 个百分点, 在岗工人数量比 2011 年同期减少 14.9%, 非饱和性用工占在岗工人总数的 4.5%。据广东分行对 200 家制造业企业调查显示, 小微型企业准备或已采取减少工人数量的比例为 23.5%, 高于大中型企业的 12.8%, 如 TCL 海外电子(惠州)有限公司用工规模同比下降两成以上。

三、未来用工需求呈增加趋势, 供求关系紧张、员工流动频繁以及劳动力成本上涨等仍将是企业用工中面临的突出问题

据广东分行利用生产函数模型测算,

2013 年广东省企业用工人数增长 1.6% 左右, 比 2012 年的增速提高约 0.5 个百分点, 与 2010 年的增速相当。据济南分行调查, 285 户样本企业对下一季度生产经营状况的判断中, 有 85.6% 的企业预计“稳中有升”, 而预计“经营形势继续恶化, 持续低迷”的占比仅为 14.4%; 和目前相比, 预期未来(3~6 个月)“用工需求保持不变”的占比 54.7%, “增加”的占比 38.6%, 而预计“用工需求减少”的企业仅占 6.7%。总体来看, 目前企业用工需求减缓是阶段性、周期性的, 在当前我国劳动力供给趋紧的大背景下, 随着国家一系列稳增长政策效应显现, 经济企稳回升, 企业生产经营形势将趋于好转, 未来用工需求仍将保持增加势头。劳动力结构性短缺、员工流动频繁以及劳动力成本上涨等仍将是企业用工中面临的突出问题。

执笔: 葛志强 徐旭先 陈一非