

# 创富

CHUANGFU

企稳信号频现 下行风险仍在

## 经济回暖谁先知

“经济先行指数PMI重回荣枯线，上市公司三季报业绩向好，山东经济数据在三季度也显现出企稳增长的态势……”种种经济企稳复苏的信号，是否预示中国经济就此走出阴霾迈向复苏？而山东经济是否开始触底反弹也尚需观察。本期《创富》采访了山东的煤炭、钢铁、船舶制造、物流等具有经济先行指标特征的行业，其近期的生产经营表现或许能为我们提供一些更鲜活的经济注脚。

### GDP等回暖信号频现

根据国家统计局公布的第三季度各项经济数据，虽然前三季度GDP同比增速仅有7.7%，但从环比增速看，第三季度的2.2%已经比一、二季度有所提高，显示出仍未完全走出低迷阶段的经济正在加速复苏。10月的中国制造业采购经理指数(PMI)达到50.2%，比上月上升0.4个百分点，重新回到临界点之上，并创下了自7月以来的4个月新高，显示出制造业经济活力增强的信号。同时，上市公司三季报显示，2493家上市公司实现合计营业收入17.74万亿元，同比增长约6%，显示出经营扭亏为盈的迹象。

### 山东服务业短板补强

与全国经济回暖信号逐渐增多相比，山东经济一直保持平稳增长。今年三个季度，我省GDP同比增长均保持9.7%的平稳增速，是全国唯一保持平稳增长的省份。在省社科院经济研究所所长张卫国看来，今年我省经济显示出“短板”正逐渐补强的积极信号：“服务业是山东经济最薄弱的一环，但今年我省在第三产业上的投资达到10486.1亿元，其中服务业投资比重近50%；同时，前三季度民间投资17339亿元，占全部投资的比重为80.1%，显示出我省经济正逐步走出对低迷下行的担忧。”

### 复苏回暖需加快转调

对于目前中国经济正在发生的变化，国家统计局新闻发言人盛来运表示，“春江水暖鸭先知”，一般来讲，当经济出现重大转折或者变化的时候，东部地区往往是最先触到一些变化的。所以，广东、江苏、山东等地区9月份经济增长速度的企稳回升，说明我国经济运行情况正向积极方向变化。

而对山东来说，积极的变化来自战略新兴产业的蓬勃发展。省经信委工业运行局数据显示，前三季度“新能源、新材料、新医药、新信息和海洋开发及高端装备制造产业这四新一海”成为全省工业增长的新亮点；而轮胎、水泥、化工等传统制造业，也在积极升级换代、扩展市场中，取得了10%以上的同比增长。

### B01-02稿件采写

本报记者 崔滨 马绍栋

板块统筹：徐静 美编：罗强

组版：马秀霞

### 船舶制造

外贸及国际航运市场略有企稳迹象，我省造船业仍处“上攻下探”均不明显的状态。

## 船企苦练“过冬术”

运力过剩、订单下滑、成本上涨……从2011年底，大中小船企一起盈利的美好时光瞬间在这些“行业寒风”的吹拂下转为冰凉，甚至连中远、中集等央企巨头也陷入巨亏。记者日前走访我省造船企业发现，尽管目前外贸及国际航运市场略有企稳迹象，我省造船业仍处于“上攻下探”均不明显的状态，而部分船企已经开始产品转型、抱团取暖。

### 傍央企转渔船 有订单船坞满负荷

“这是一艘在建的2.8万吨的集装箱船，像这种在建的船只还有7艘。”在占据全省造船业1/4份额的中航威海船厂，负责生产保障的副总经理曲维英指着船坞里的“庞然大物”对记者说道。

在他身后深达18米的大型船坞里，伴随着大型吊钩摆摆双臂作业的轰鸣声，身着制服的工人正在扎满脚手架的船体上焊接、调试。记者注意到这艘集装箱船船体骨架已初具规模，在大型龙门吊的配合下，特制的运载车

正来往穿梭进行搬运。

曲维英告诉记者，本来船厂今年计划交付12条船，公司10月份一口气新增加了6艘的订单。“现在我们各个造船平台基本满负荷运转。”

当前造船业正处寒冬，中航威海船厂何以底气十足呢？

据曲维英介绍，去年1月份威海船厂与中航国际北京公司合作，后者投资3亿元，持股经营威海船厂70%股份。中航国际北京公司在欧美、非洲等多地设有公司或代表处，再依托国际贸易物流方面的资源，行业低迷中航仍有办法拿到订单。

与中航威海船厂“过冬”方式不同，威海另一家造船巨头黄海造船厂则选择主攻渔船。

“尽管目前的16艘订单都是以前接的，但我们今年接了143艘渔船订单，这保证了我们有活可干。”黄海造船厂新厂负责人生产的副总经理宋正勇对记者说道。在这片厂区里，同样是来往运输船体工段的载重车和忙碌的吊装架。

宋正勇表示，船厂所建造的散货船订单70%来自国外船东，受行业大势影响，今年几乎

没有新订单。但公司紧紧抓住远洋捕捞业旺盛发展的需求，大力上马渔船生产。“去年我们营收36个亿，本来预计今年会大幅下滑，但有了渔船订单的支撑估计能完成30个亿。”

### 运货量缓慢回升 单船利润下滑

“6月份以来，集装箱量开始放缓，但目前又有小幅回升。”在烟台港环球码头，一艘从天津驶来的满载集装箱的货船正在靠近码头，通过电脑智能控制的吊装机正按部就班卸货。烟台港环球码头有限公司总经理黄树人告诉记者，船上运载的主要是木材、机器设备、化肥等物资，从10月份以来公司的运货量开始缓慢增长。

黄树人的感受似乎印证了有行业风向标之称的波罗的海干散货指数。10月份以来该指数逐步企稳回升，并回归千点以上，同时外贸企稳的报道也见诸报端，但造船业却仍在苦撑之中等候回暖。

自金融危机以来，新船价格下降了40%至50%，有的已跌

破船厂成本线。据工信部发布的前三季度数据：前9个月全国新承接船舶订单量1541万载重吨，比上年同期(同比)下降46.9%，跌幅略有收窄。“平时报价2亿的船现在报1.2亿就接单，下滑幅度达40%，单船利润更是下滑得厉害。”曲维英表示，尽管有订单在手，但受整个行业低迷影响，船东催船比平时更急，质量要求也更高。

宏观经济不景气之下，同样受牵连的钢铁行业也逐渐向下游的造船业“靠拢”，力求通过合作实现抱团取暖。记者了解到，省内钢企济钢1-9月已通过了10个船级社认证，船板生产优势日渐扩大。近日，济钢分别与省内船舶行业的“领头羊”——黄海造船有限公司、蓬莱中柏京鲁造船有限公司、中航威海船舶有限公司签订战略合作协议。

省内造船业内人士表示，受前期行业低迷影响，我省部分造船企业也出现了无单可做甚至停产的状况。目前我省造船业正处于上攻和下探都不太明显的状态，各船企应根据自身优势开展转型自救，做好未来行业回暖的准备。

### 煤炭

煤炭行情这一经济先行指标显露企稳迹象，但含金量和持续力依然存疑。

## 煤价有望“触底反弹”

从5月份开始急转直下的煤炭行情让前些年赚得盆满钵满的煤炭企业饱受折磨，作为煤炭大省，我省的煤炭产销在前三季度也一度陷入困境。然而自10月份以来，随着经济筑底企稳、下游钢铁建材等行业生产趋稳、电煤冬储煤需求回升等多方面因素影响，我省煤炭价格也逐步止跌回升，兖矿等纷纷上调价格，涨幅在10-30元/吨。业内人士则谨慎认为，抛开煤市周期性的冬储行情，煤炭后市能否持续回暖，还要看整个宏观经济形势的变化以及下游相关行业的有效需求能否释放。

### 从跌到“没底”变小涨 用煤量缓慢爬升

进入10月份，受大秦线检修、冬储煤需求增加等因素影响，煤炭需求逐步回暖，价格也逐步止跌企稳。

记者了解到，有行业风向

标之称的秦皇岛港存煤在520万吨左右，比高峰时减少了近400万吨；发热量5500大卡市场动力煤交易价格已连续八周上涨到640元/吨，两个月涨幅2.4%。

与此同时，各地也纷纷传出煤炭价格止跌回升的消息。陕西、内蒙古、山西等地坑口煤价每吨有5-10元不同程度的上涨，有些小矿的价格甚至每天都在涨。记者从省经信委了解到，我省兖矿等煤炭企业也在纷纷上调价格，涨幅在10-30元/吨。

“我省的形势跟全国的基本类似，国庆节过后，企业的煤炭库存降下来了，交易量上来了，煤价也有明显回升。”兖矿集团运销部相关人士告诉记者，比起七八月份煤价一轮又一轮的跌势让“谁心里都没底”的情况，10月份以来的产销形势明显回暖。据该人士透露，目前占公司省内销售近一半的钢铁、焦化行业用煤量正在回升，

“不过现在市场只是初步回暖，下一步上涨的动力和幅度都不会很大，毕竟大的经济不会一下子变好。”

### 下游产业需求释放 煤商仍看淡后市

“价格确实比七八月份低谷时提高了，每吨能涨几十块钱，好的煤能涨四五十元。”邹城市中心镇做了多年煤炭生意的煤炭贸易商董刚(化名)告诉记者，今年过得可真是“提心吊胆”：自己这批煤年初进价时380元一吨，中间一度快跌破200元，听说周边赔钱的煤商遍地都是。

董刚所在的邹城年产原煤占我省20%，是名副其实的煤城。他表示，10月份以来，煤价慢慢企稳，以前连续几个星期卖不动的煤渐渐有人前来询价，成交量也慢慢上来，上星期他刚走了3吨货。

“我觉得跟冬季用煤旺季

到来有一定关系，电厂什么的都开始存煤了。”董刚表示，他的煤炭同行们都普遍认为到年底煤炭价格不会再大跌，但上涨的幅度也不会很大。

“从我们港口调度的数字来看，10月份的下水煤同比下降10%，但这也不能肯定是因为腹地内部需求回升。”日照港集团港区货物调运管理部门一位相关负责人告诉记者，尽管煤炭变化不明显，但港区铁矿石的出港量却有明显回升，去向多为山东、河南、陕西、山西等内地省份。“仅就铁路运输来看，10月份运量大概增加了14000吨，这说明下游的钢铁等行业开工有了复苏。”

记者从日前召开的全省煤电运工作调度会上了解到，进入10月份以来随着轻工、机械、纺织、化工、汽车等行业生产形势向好，钢铁、建材行业生产趋稳，我省电力需求有好转迹象。随着冬季用电热高峰到来，我省煤价有望继续企稳回升。