



经济拉动三件事：消费，消费，还是消费



作者：盘和林 浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心
联席主任、研究员

2 月份中国制造业 PMI 为 52.6%，较上月上升 2.5 个百分点，连续 2 个月上升，创 2012 年 5 月以来新高。你没看错，2 月份制造业 PMI 是 11 年来的最高值。

制造业 PMI 是生产端的数据，说明制造业企业热情高涨，说明制造业企业对未来充满信心。众所周知，产品生产的最终目的是为了销售，销售的方向有两个，要么国外，要么国内。

销往国外就是出口。2 月份出口数据还没有出来，但我认为 2 月份的出口数据可能不容乐观。1 月份出口数据并不好看，2 月 24 日，外管局公布 1 月我国贸易赤字 1000 亿人民币，当然你会说 1 月是农历新年，出口不旺盛是正常现象，但另一个数据可能更能反应出口不振的事实。那就是海运运价，从上海航运交易所可以看到，2 月整月中国发往海外干散货的运费都在下降，这说明当前出口的确存在下滑的风险。

出口下滑的原因很多，很可能是欧美高利率、高通胀导致经济下滑，需求减少。但对于中国来说，我们为出口持续低迷做好充分的准备。主要做法也很简单，就是提振国内消费。而消费的提振主要是长期和短期两个方面：长期提振要靠人口和收入增加，有人口才会有更多消费者数量，有收入才会有购买力，短期提振要靠财政对消费的激励，比如消费补贴和消费券。

总结：制造业企业如今热情很高，但制造业的最终产品需要通过出口市场和消费市场来消化，如果出口市场低迷，海外需求不振，我们就要着力激活国内消费市场，短期来看，必要的消费刺激还是需要的，3月，2023年财政预算中我认为会有所体现，而长期来看，鼓励生育和提高收入才是治标治本的做法。

过去拉动经济靠三驾马车，而2023年的三驾马车是：消费，消费，还是消费。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_52783

