

## 财经现场

AIJINGXIANCHANG

# 首个“就地过年”春节将至 对一季度 GDP 有何影响?

“有钱没钱，回家过年。”以往每到春节，我国都会上演一场浩浩荡荡的人口大迁徙。但今年，由于局部地区聚集性疫情和零星散发病例不断出现，国家首次倡导“就地过年”，春节人口流动将较往年大幅减少。

春节是一年中主要消费旺季之一。人们采购年货、赠送年礼、亲朋聚会、出行旅游、休闲娱乐……共同构成了红红火火的“春节经济”，成为一季度 GDP 的重要支撑。而今年“就地过年”这一新变化，会使“春节经济”褪色吗？又会对一季度 GDP 产生何种影响？

## 对消费产生结构性影响

春节将至，我国聚集性疫情和零星散发病例不断出现，为了减少节日期间疫情传播风险，中共中央办公厅、国务院办公厅近日印发了《关于做好人民群众就地过年服务保障工作的通知》，提倡春节假期非必要不流动。

春节是重要的消费旺季。据兴业证券宏观研报，除 2020 年受新冠肺炎疫情疫情影响，其余年份春节所在的一季度中消费占当季 GDP 的比重，明显高于其他三个季度。这意味着，对比全年其他三个季度，春节假期对消费的提振较为明显，“春节消费”也是历年一季度 GDP 的重要支撑。

但今年春节有了新变化，很多人将会“就地过年”，返乡、出游人口大幅减少。据交通运输部测算，预计 2021 年全国春运期间发送旅客 17 亿人次左右，比 2019 年下降四成多。这一人口流动上的变化，会对经济活动产生哪些影响？



资料图片

1 月 27 日的国务院联防联控机制新闻发布会上，国家发展改革委秘书长、新闻发言人赵辰昕表示，今年是第一次倡导“就地过年”，相关影响还需要不断跟进监测分析。其影响是多方面的，可能会对一些行业产生影响。但同时，也会有一些正向的促进作用。他首先提到的一点是，通过“就地过年”一定会对疫情防疫，这会促进经济持续恢复。

分析机构普遍认为，“就地过年”对春节消费的影响是结构性的。分行业来看，它确实会抑制一些交通运输、社交属性的消费，但也会使“宅经济”领域的消费提升。因此整体上并不会对经济构成威胁。

浙商证券首席经济学家李超认为，“就地过年”对消费会有一定冲击，尤其是交通运输、住宿餐饮、文体娱乐及批发零售等环节，但也可能增加网上消费，进而带动网上零售、电子商务、信息传输软件行业等第三产业增加值的提高。

从人口流动上看，新时代证券宏观分析师邵曙光、刘娟秀认为，“就地过年”改变了春节的人口分布，对消费的影响是结构性的、区域差异化的。三四线城市及乡村地区由于人口流入减少，消费相对会减少；一线城市相比往年春节人口流出减少，餐饮娱乐等消费可能还会增加。

## 对生产有明显促进作用

以往“春节经济”呈现“高消费+低生产”，今年这一特征将被打破。“就地过年”对生产端是正向的促进和拉动作用。

赵辰昕表示，很多人选择了“就地过年”，能够大大减少大规模人员流动和聚集，同时也节约了返乡、返城和节后找工作的时间，有利于节后的复工复产。

兴业证券首席经济学家王涵表示，“就地过年”对生产的提振作用体现在两个方面。一方面，“就地过年”可能会使得实际工作天数有所增加。比如，传统春节放假返乡的情况下，以北京的春运数据为例，外地劳动人口会选择提前 2-3 周陆续开始返乡，直到年后两周才能补齐迁出的缺口。因此，春节放假不返乡在一定程度上减少了路途的损耗，使得有效工作时间有所增加。

另一方面，王涵表示，“就地过年”可能会使春节期间工作人口有所增加。最典型的例子就是个体经营者。由于个体经营者的放假时间较为自由，传统春节放假情景下，个体经营者有关闭工作场所返乡过年的倾向。而今年这些个体经营者可能会选择留在大城市并且继续工作。

据浙商证券宏观研报测算，春节不返乡情形下的工业生产活跃度，较春节返乡情形约提高 16.5%。

邵曙光、刘娟秀认为，从生产端来看，“就地过年”减少了人员流动，缓解了往年春节前后的用工荒问题，复工复产会更快。有利于建筑业、民营经济生产的延续，2021 年一季度经济增速可能超出季节性。

据中国网

## 市场行情

SHICHANGHANGQING

## 春节期间米面油市场供应保障充分

记者从国家粮食和物资储备局召开的新闻通气会上获悉，新春佳节即将来临，我国米面油市场供应有保障。稻谷和小麦生产连年丰收，库存稻谷和小麦能够满足一年消费需求，口粮绝对安全。

国家粮食和物资储备局粮食储备司司长秦玉云 1 月 28 日在介绍春节和“两会”期间粮食保供稳市工作情况

时表示，按照中央有关要求，国家粮食和物资储备局立即启动了相关机制，再动员再部署粮油保供稳市工作。

目前主要从突出重点区域、用好储备资源、加强监测预警、完善应急预案等方面，对全系统再次做出周密部署，督促指导各地保障重大节日、重要时段和重点地区粮油供应。

当前，疫情防控正处于关键时期，加上春节来临粮油消费需求旺盛，抓好粮油保供稳市工作尤为重要。面对复杂多变的粮食市场形势和诸多不确定性因素，有关部门实施央地协同、区域协同、产销协同、企业协同，维护市场稳定，保障市场供应。突出重点地区保障，确保粮油供应不断档、不断链。

据《经济日报》

## 钢材消费上涨 折射下游复苏

“2020 年，钢铁行业努力克服疫情导致的生产经营、铁矿石价格大幅上涨、环保压力上升等困难，行业总体呈现相对良好的运行态势。”在 1 月 27 日召开的中国钢铁工业协会信息发布会上，中钢协副会长兼秘书长屈秀丽表示。

2020 年，钢铁生产保持平稳，产量继续增长。据国家统计局发布的数据，2020 年，中国粗钢产量 10.53 亿吨，同比增长 5.2%；生铁产量 8.88 亿吨，同比增长 4.3%；钢材产量 13.25 亿吨，同比增长 7.7%。分季度看，一季度粗钢产量同比增长 1.2%，二季度增长 1.7%，三季度增长 10.3%，四季度增长 8.8%。分月度看，受疫情影响，3 月份粗钢产量同比下降，其他各月均同比增长。

下游行业快速复苏，钢材消费创新高。屈秀丽表示，2020 年，在宏观政策的作用下，国民经济逐步恢复态势。特别是二季度以后，随着国家复工复产、稳经济政策逐步发力，重大项目投资启动，机械、汽车、家电等下游行业快速复苏，与钢铁消费密切相关的经济指标持续好转，钢材消费创出新高。

据中钢协测算，2020 年，中国粗钢表观消费量同比增长 9%，钢材实际消费同比增长 7% 左右，其中建筑业增长 10%，制造业增长 4%。

企业效益持续恢复，利润小幅增长。据中钢协初步统计，2020 年，重点统计钢铁企业销售收入 47033 亿元，同比增长 10.86%；销售成本 42366 亿元，同比

增长 11.57%，成本增幅大于收入增幅 0.71 个百分点；实现利润 3083 亿元，同比增长 7.00%；利润总额 2074 亿元，同比增长 6.59%；平均销售利润率 4.41%，同比下降 0.18 个百分点。钢铁企业优化资产负债结构，扩大直接融资渠道，负债水平有所下降。2020 年 12 月末，重点统计钢铁企业资产负债率 62.27%，同比下降 0.18 个百分点。

钢材价格逐步回升，总体水平低于 2019 年。据中钢协监测，2020 年 12 月末，中国钢材价格指数(CSPI)为 124.52 点，同比上升 17.36%。其中，长材指数为 126.25 点，同比上升 15.09%；板材指数为 126.23 点，同比上升 20.74%。但从全年来看，1-12 月份钢材平均价格指数为

105.57 点，同比下降 2.24%。从分月情况看，钢材价格 1-8 月份同比低于 2019 年，从 5 月份起呈逐月回升走势，从 8 月份起超过上年同期，进入四季度后环比升幅加大，价格升至年内最高水平。

宏观政策稳定，钢材消费小幅增长。屈秀丽表示，2021 年中国将不断巩固疫情防控和稳定恢复发展态势，努力保持经济运行在合理区间，国家应对疫情的经济政策会有一定的延续性，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，将为钢铁需求提供有力保障。据中钢协预测，2021 年中国钢材需求将保持小幅增长。

何晓曦

## 新能源汽车产业将步入更理性发展阶段

节能与新能源汽车产业发展部际联席会议明确今年新能源汽车产业发展四项重点工作。由此，2020 年 10 月国务院办公厅正式印发的《新能源汽车产业发展规划(2021—2035 年)》(以下简称《规划》)正式落地实施。

汽车是历次工业革命技术进步的重要应用载体，发展新能源汽车是党中央、国务院作出的重大战略决策。

此前，国务院发布的《节能与新能源汽车产业发展规划(2012—2020 年)》，发挥了至关重要的统领性作用，推动我国新能源汽车产业从培育期进入成长期。

作为我国工业领域第一个面向“十四五”及更长一段时期的发展部署，《规划》又给出了未来十五年我国新能源汽

车产业发展的全面系统谋划。

据中国汽车工业协会数据，2020 年，我国新能源汽车产销分别完成 136.6 万辆和 136.7 万辆，同比分别增长 7.5% 和 10.9%，销量创历史新高。

中国汽车工业协会总工程师许海东判断，2021 年新能源汽车有望达到 180 万辆，同比增长 40%。

但如该联席会议召集人、工业和信息化部副部长肖亚庆日前在中国电动汽车百人会论坛(2021)上发表讲话时所言，“我国新能源汽车产业发展正处于滚石上山、爬坡过坎的关键时期。”

该联席会议指出，经过多年持续努力，我国新能源汽车产业发展取得显著成效，但发展基础还不牢固，竞争优势还

不明显，还面临新形势新问题新挑战，需要创新思路，持续推动。今年是“十四五”规划的开局之年，也是《规划》启动之年，迈好第一步要重点抓好四项工作。

首先，要增强产业链供应链自主可控能力，统筹推进补短板锻长板，增强产业链韧性和竞争力。

其次，要完善基础设施体系，破解充电桩“进小区难”等问题，提升互联互通水平，提高充电便利性和产品可靠性。再次，要加大推广应用力度，实施推动公共领域车辆电动化行动，开展新一轮新能源汽车下乡活动，出台更多使用环节优惠政策，进一步拉动私人消费。

最后是要优化产业发展环境，研究制定汽车产业碳达峰、碳中和行动

路线图，加强项目投资和生产准入管理，坚决遏制盲目投资现象，推动提高产业集中度，强化质量安全监管，切实提升新能源汽车安全水平。

《规划》发布后，中国汽车工业协会副秘书长叶盛基在接受记者采访时曾表示，新能源汽车在产业链成熟度上难免有一些瑕疵，和传统汽车相比，产品可靠性、产品性价比等还有一定的距离，基础设施和使用环境上亦有诸多需要改进之处。

北京政协委员陈小兵说：“四项重点工作不仅对行业成长中暴露的痛点及未来长期发展的瓶颈制约对症下药，也指向盲目投资等市场乱象，大势已成的新能源汽车产业将步入更理性的发展阶段。”

据《科技日报》

## 交通运输部：今年春节假期 继续免收小型客车通行费

“今年春节假期，全国收费公路将继续免收小型客车通行费。”日前，交通运输部新闻发言人吴春耕在例行新闻发布会上表示。

据介绍，具体免费时段从 2 月 11 日 0 时至 17 日 24 时。普通收费公路以车辆通过收费站收费车道的时间为准，高速公路以车辆驶离出口收费车道的时间为准。免费通行的车辆范围为 7 座及以下小型客车。

“由于今年春运疫情防控的需要，全国多地号召大家就地过年，减少流动，减少聚集。今年春运期间，我国人口流动规模预计将明显低于往年。”吴春耕指出，“在需求缩减和运力提升双重作用下，预计营业性客运压力将减轻，但是考虑到疫情，大家开车回家的情况会增加，所以自驾出行将有所增加。”

从出行人群看，今年春运学生流错峰将会比较明显，务工流、探亲流出行将相对分散。从出行选择情况看，预判部分长途跨省旅游流可能转为中、短途自驾游休闲旅游；部分中、短途出行可能由火车转为私家车或包车，假期高峰时段城市周边公路通行压力将进一步加大。

吴春耕也呼吁，“春节假期请大家尽量减少不必要的出行。如需要出行，一定要做好疫情防控，合理规划出行路线，提前了解相关的信息。”

据中国经济网

## 饲料价格持续攀涨 养殖业挣钱压力大了

被称为“猪茅”的牧原股份披露 2020 年业绩预告，高达近 290 亿元的年度净利润引发市场火热关注。然而，随着饲料价格持续走强，下游猪、鸡等终端商品价格回落，养殖行业的高盈利或将持续承压。

### 饲料价格持续攀涨

2020 年价格不断攀升的饲料价格，在进入 2021 年后依然延续牛市。

据搜猪网消息，近日，新希望、正大、通威、大北农、巨星等饲料企业再次宣布涨价信息。不但饲料持续涨价，并且部分饲料厂出厂的条件更加严苛，通知明确表示本涨价不予过预付款，不可以打预付款。其中，正大饲料(绵阳梓潼)有限公司自 1 月 13 日至 22 日 9 天时间内三次宣布涨价，而昆明凯智饲料有限公司自 1 月 18 日至 20 日 3 天两次涨，浓缩料两次涨幅累计高达 900 元/吨。

此外，佛山市顺德区饲料商会 1 月 22 日发布调价通知，建议各饲料企业即日起，对饲料产品价格作出调整，调整幅度为：禽料涨价 4 元/包，猪料涨价 4 元/包，鱼料涨价 4 元/包。目前，海南、华中、华东地区的部分饲料企业已涨价，涨价品种包括禽料和水产料。

虽然近期饲料价格持续调涨，但上游玉米、豆粕市场出现降温迹象。

1 月 26 日，国内期货市场上玉米主力合约再度报跌 0.53% 至 2773 元/吨，较 1 月 13 日 2930 元/吨的高价已明显下滑。当日豆粕主力合约也再现跌幅，收于 3432 元/吨，较 1 月 13 日 3825 元/吨的价格已回落逾 10%。

“市场前期利多因素消化殆尽，叠加南美天气降雨改善，外盘美豆价格大幅回调，成本支撑减弱，国内豆粕期货大幅跟跌，市场‘抢货’热情明显降温，预计月底前终端备货进入尾声，豆粕价格或加速调整。”卓创分析师王汝文表示，现货市场方面，由于区域供应分化明显，导致价格涨跌不一。北方市场由于企业开机不稳定，同时华北及东北为新冠肺炎疫情反复，导致区域供应持续紧张。

王汝文还表示，短时期来看，消息面表现平平，天气炒作暂缓，成本端美豆期货或继续调整等待新驱动出现。现货市场在春节后，疫情影响因素仍有较大的不确定性，市场供应能力将成为影响价格波动的主要因素。中长期来看，美豆结转库存创六年新低，使得全球大豆供应格局紧张成为常态化，未来南美干旱天气、巴西产量预测等仍具备炒作可能。同时，国内需求继续修复，中长期豆粕行情蓄势待发。

### 养殖业利润承压

饲料成本上扬，无疑将对下游养殖行业盈利水平形成冲击。

“从白羽肉鸡养殖成本构成情况看，综合饲料费用占养殖总费用 60%—80%，玉米及豆粕作为饲料占比最大的两个品目，受供求利好推动，产品价格明显上涨。”卓创分析师孙亚男认为，2020 年国内白羽肉鸡均价 3.6 元/斤，同比下滑 1.19 元/斤，跌幅 24.84%。无论是从供求情况来看，还是从鸡苗及饲料等高价养殖成本来看，情况难言乐观。受制于行业需求不景气，肉鸡价格明显走低，饲料及鸡苗价格高位运行，肉鸡养殖利润大幅缩减，2020 年内肉鸡养殖利润仅在 0.15 元/只，同比走低 3.15 元/只，跌幅 94.46%。

2021 年国内白羽肉鸡供应量仍有增加空间，受生猪及禽肉产能恢复，饲料供给端或继续呈偏紧状态，预计未来一年国内饲料价格或处在相对高位。当前新冠肺炎疫情形势不容乐观，在供应相对充足毛鸡市场，高价养殖成本等硬性条件之下，2021 年对于养殖环节来讲仍是充满挑战一年。

2020 年，受益于生猪价格高企，即使饲料成本提升，养殖户头猪仍尚存上千元利润。不过，这种情况在 2021 年随着猪价下行，或将打破。

“自上周开始，国内生猪价格开启全线下跌模式，且跌幅不断扩大，下跌加快。截至目前，部分地区小体重标猪出栏价格跌破 32 元/公斤。市场出现一定恐慌踩踏出栏现象。”卓创分析师李晶表示，据调研数据显示，当前部分地区养殖场出栏体重下滑至 110—120 公斤，且部分 110 公斤以下小猪亦出栏增多。虽南方大猪价格基本坚挺，下降幅度小于标猪，但标猪量增价跌导致低价竞相出栏，同时干扰大体重生猪成交。

从需求角度讲，多地屠企对大体重生猪需求减量，生猪采购均亦下滑。小猪白条屠宰量增加，河南商丘、山东临沂等部分地区淘汰母猪屠宰厂亦满负荷生产。导致低价白条肉集中流向市场，打压正常体重段白条猪肉的走货。

随猪价连续下跌，养殖户出栏积极性被充分调动，但出栏体重也在不断下滑。随猪价继续回落，与育肥成本线差距缩小，导致养殖场盈利缩水，或助推养殖场有一定抗价情绪。预计本轮猪价下滑后在月末前后有小幅反弹可能，但难以回到前期高点。

据《证券时报》