

财经现场

AIJINGXIANCHANG

2月CPI同比下降0.2%

后期物价走势如何?

国家统计局3月10日发布的数据显示,2月份,全国居民消费价格指数(CPI)同比下降0.2%。

“2月份CPI同比下降,主要是受春节错月和去年同期基数效应的影响。”中国宏观经济研究院市场与价格研究所所长郭丽岩分析,在2月份0.2%的同比降幅中,新涨价影响约为1.6个百分点,去年价格变动的翘尾影响约为-1.8个百分点。

食品价格特别是猪肉价格,是拉低CPI的重要因素。2月份,食品价格由上月同比上涨1.6%转为同比下降0.2%。食品中,受去年同期基数较高影响,猪肉价格同比下降14.9%。非食品价格同比下降0.2%,影响CPI同比下降约0.15个百分点。

从更能反映短期变动的环比数据看,2月份,CPI比1月份上涨0.6%。

今年2月份恰逢春节假期,各地消费旺盛。受节日效应及天气等因素影响,部分商品和服务价格环比上涨。

国家统计局城市司高级统计师董莉娟介绍,食品中,受春节期间消费需求增加和运输成本上升等因素影响,水产品



资料图片

和鲜果价格环比分别上涨8.7%和6.1%。非食品方面,居民就地过年,文娱消费需求有所增加,电影及演出票价格环比上涨13%;春节期间人工成本有所上升,洗车、家政服务、美发和出租车费用等价格环比均有上涨。

肉、蛋等商品价格环比由涨转降。董莉娟分析,生猪出栏持续恢复,猪肉价格由上月上涨5.6%转为下降3.1%;天气转

暖,鸡蛋产量提升,加之局部地区疫情好转后调运渠道逐步畅通,鸡蛋价格由上月上涨11.1%转为下降4.5%。

“不过,扣除食品和能源价格的核心CPI环比上涨0.2%,同比由负转正,反映出居民消费稳中向好,宏观经济保持较强韧性。”郭丽岩分析。

在上海市徐汇区的广元菜市场,一大早早顾客就络绎不绝。据该市场经理

翟士平介绍,随着天气转暖,生鲜集中上市,猪肉、鸡蛋产量提升,市场备货充足,加上上海鼓励设立平价肉菜专柜、推出多项保供稳价举措,市场消费供需两旺。

春暖花开,各地文旅消费活跃起来。近期同程旅行平台“赏花游”产品的预订量较2019年同期增长超过100%;携程平台预订赏花类景区的人数相比2019年同期也增长115%。各地旅行社线下门店、度假酒店等,迎来大批游客。

今年的主要预期目标中,居民消费价格涨幅3%左右。

专家认为,我国物价总水平将保持平稳运行。交通银行金融研究中心高级研究员刘学智分析,疫情对经济的影响逐渐减弱,需求改善将带动新涨价因素上升,促进消费价格水平企稳回升。但另一方面,随着生猪生产供给的增长,猪肉价格同比整体趋于下降。预计CPI将维持温和上涨。

郭丽岩认为,我国物价保持平稳运行态势具有坚实基础。后期,CPI有望重新回到温和增长区间,年内呈现“前低后稳”态势,全年小幅上涨。

据新华社

“施工图”已绘就 资本市场“验证”国企改革行动力

2012年-2021年,在貌似简单的年份数字变换排列顺序背后,国企改革正在持续发生并不断深化。

研读十年的政府工作报告可以发现,有关国有企业改革的相关工作年年都会被提及,其中,被看作是本轮国企改革突破口的混合所有制改革,也已经六度被“点名”。

3月5日,国务院总理李克强作政府工作报告时指出,“深入实施国企改革三年行动,做强做优做大国有资本和国有企业。深化国有企业混合所有制改革”。

接受记者采访的多位全国两会代表委员、国企改革研究专家均认为,国企改革在沿着路线图稳步推进的同时,可以进一步借助资本市场的资源配置功能,更高质量地实现改革目标。

国企改革与上市公司提质共振 混改上市成“小目标”

“随着国铁企业股份制改造加快推进,京沪高铁公司、铁科轨道交通已成功上市,成为‘中国高铁第一股’和‘国铁科创板第一股’。广大人民群众不仅享受到高铁带来的出行便利,而且可以从资本市场分享高铁优质资产效益。”全国两会期间,全国人大代表、国铁集团董事长、党组书记陆东福告诉记者,未来,国铁集团将不断深化国铁企业改革。

中国企业联合会研究部研究员刘兴国在接受记者采访时表示,目前看,通过前期持续推进的国资国企改革,国有企业的活力整体上得到了显著提升,竞争力明显增强,经营效益大幅改善。一大批优质国有企业尤其是已混改企业,都已具备登陆资本市场的条件。国有控股上市公司在整个国有企业当中的地位和作用,可以说是“优等生”“基本盘”。从这个角度分析,上市应该是优质国有企业推进混改或二次混改的新发力点,亦是实现混改的重要方式之一。

值得一提的是,去年10月份国务院印发的《关于进一步提高上市公司质量的意见》中特别提到,“鼓励和支持混合所有制改革试点企业上市”“支持国有企业依托资本市场开展混合所有制改革”。

全国政协委员、中信资本控股有限公司董事长兼首席执行官张懿宸在接受记者采访时表示,国有企业借助资本市场实现混改上市或深入推进混合所有制改革,一方面可以满足企业自身的发展及融资需求,另一方面,依托资本市场推进混合所有制改革,进一步优化体制机制,无疑也是激发国企活力的重要方式。

伴随国企改革深入推进,混改借力资本市场的主观能动性也在层层加码,这一方面体现在国有企业积极“拥抱”A股,另一方面,亦表现为国有控股上市公司背靠资本市场大舞台再度深化混合所有制改革。

同花顺iFinD统计显示,截至3月8日,A股共有1253家国有控股上市公司,而自2012年1月1日至今,累计共

251家国企成功登陆A股市场。其中,仅去年就有30家,今年以来亦有7家成功上市。

“上市公司已经成为中央企业混改的主要载体,有效促进了各种所有制资本的优势互补和互利共赢。”国务院国资委主任郝鹏在2月23日国新办新闻发布会上如是说。

当然,不仅是央企,对于整个国有企业而言,作为未来三年落实国企改革“1+N”政策体系和顶层设计的施工图,尽管去年出台的《国企改革三年行动方案(2020—2022年)》(下称《方案》)中未对国有企业资产证券化提出具体指标,但据国务院国资委相关负责人介绍,《方案》中已明确提出要通过推动国有企业的上市以及围绕上市进行的各种改革,包括积极稳妥推进混合所有制改革。

中央党校(国家行政学院)研究员张春晓在接受记者采访时表示,从国资监管部门的角度出发,提高国有企业资产证券化率,一是可以促使国资监管手段从管资产、管人、管事的“三管方式”加快推进到以管资本为主,强化国有资产监管的监管方式。二是可以加快市场化监管和国有资本运营的步伐,进而发挥国有资本运营公司和国有资本投资公司的核心职能。三是可以比较好地以市场化的运行方式,加大对所监管的国有企业的放权和授权力度。

在提高国有企业资产证券化率方面,资本市场显然扮演着重要角色。国信证券高级研究员张立超在接受记者采访时表示,“国有企业可以借助资本市场优化负债结构,提升国有资产证券化比例;此外,在引进战略投资者及社会资本,推进混合所有制改革,推动整体改制上市的过程中,也可借助资本市场的高效规范透明的资本运营机制,倒逼公司治理水平和本身质量的提升。”

国企产业链布局正当时: 发挥“1+1>2”效应

“中远集团和中海集团重组后,不但航线产品更丰富了,客户数量也更多了,作为体量加大的综合物流供应链服务商,在商务谈判中也有了更好的规模优势。”一位重组前在中远集团客户服务部门工作的员工接受记者采访时表示,她见证了中远集团和中海集团重组的过程,她的工作岗位也因此由客户服务转为航线管理。

资本市场是落实国企改革任务的关键平台,也为国企并购重组提供了契机。中航证券首席经济学家董忠云对记者表示,国有经济布局优化和结构调整的一个方向就是国企加强在产业链、供应链的关键环节和中高端领域的布局。借助资本市场为并购重组提供融资支持,是国企加快资源整合,推进布局调整的重要手段。

记者从保利集团获悉,全国政协委员、中国保利集团有限公司党委书记、董

事长徐念沙在《关于推进丝绸多元创新发展 助力构建国内大循环的提案》中也提到“金融赋能重组”。徐念沙建议,成立丝绸产业基金,提供发展新动能。丝绸产业多元创新发展,需要金融支持和领军企业的引领。建议在国家主管部门的指导和资金支持下,由丝绸行业唯一央企和唯一民族品牌中国中丝集团发挥主力军作用,牵头成立“中国丝绸蚕桑产业基金”,以金融赋能助推丝绸产业的重组整合、创新融合和高质量发展。

国务院国资委秘书长、新闻发言人彭华岗此前披露,“十三五”时期,国资委加快推进国有资本布局优化和结构调整,先后完成了12组24家中央企业的重组,新建和接收了5家企业,中央企业的数量和“十二五”末比,从“十二五”末的106家调整到目前的97家。总的来看,重组成效非常明显。

数据显示,A股市场上国企并购重组持续活跃。据同花顺iFinD数据显示,去年以来截至今年3月8日,A股市场共发生2828起公司并购重组事件。从企业性质上看,924起为各级国有控股上市公司。此外,今年以来,各级国有控股上市公司发生128起并购重组事件,15起已完成,113起正在进行中。

董忠云认为,国企改革三年行动方案将“推进国有资本布局优化和结构调整,聚焦主业,提升国有资本配置效率”列为八项重点任务之一,在确保今年完成国企改革三年行动任务70%以上这一目标的驱动下,国企并购重组作为深化国资国企改革、调整优化国资国企结构的重要手段,有望进一步加速。对于资本市场而言,实施并购重组是资本市场最本、最核心的功能之一,并购重组是促进资源优化配置、实现优胜劣汰的重要手段。

谈及未来国企如何借助资本运作实现产业链供应链的关键环节和中高端领域进行布局?董忠云认为,有条件的国企应加快推进自身证券化水平,借助资本市场引入市场化资本。同时,可以积极借助资本市场并购重组等措施,促进国有和民营资本的融合,通过强强联合发挥“1+1>2”的效应。

苏宁金融研究院宏观经济研究中心副主任陶金也对记者表示,一方面,应以各级国资委为统筹方,旗下投资企业可以在资本市场选择适合的产业链关键企业进行并购、投资或合作,并与兄弟企业形成产业链上下游和区域经营的协同。另一方面,国有控股上市公司应积极引入包括民企在内的战略投资者,吸收更多企业的产业链运营经验和优势。

混改之资本市场样本: 二次或双向“联姻”成趋势

每每回忆起中国黄金在今年2月份的成功上市,该公司的一位党务工作人员都忍不住感慨:“这条路走的并不容易”。

中国黄金集团黄金珠宝股份有限公司

据新华社

两融余额持续缩减 科创板次新股获资金关注

近期A股市场波动加大,杠杆资金情绪偏向谨慎,融资融券余额均持续收缩。

交易所数据显示,截至3月9日,沪深两市融资融券余额已连续5个交易日下滑,最新报15167.38亿元,低于今年以来的日均水平;融券余额同样持续下降,最新报1348.10亿元,创今年以来新低。

前期机构“抱团股”高位回撤,是造成近期指数回调的主要原因。从流向看,融资资金对高估值板块表现出较强的了结意愿。以申万行业划分,电子、电气设备、非银金融行业3月以来的融资净偿还规模都在20亿元以上,而食品饮料、国防军工等板块的融资净偿还额也超过了10亿元。

个股方面,新能源车龙头比亚迪的融资余额已从2月末的88.93亿元降至最新公布的79.01亿元,累计净偿还9.92亿元,居所有两融标的股首位。随着融资资金大幅流出,比亚迪最新股价已较2月高点回撤超30%。此外,东方财富、五粮液、复星医药等也在股价高位回撤的同时,自3月以来累计有5亿元左右规模的融资净偿还。

从高位股中撤出的资金部分流向估值较低的顺周期板块。有色金属、化工、银行板块3月以来均获超过10亿元的融资净买入。个股方面,招商银行获融资净买入11.82亿元,净买入额遥遥领先于其他股票。包钢股份、中国银行、恒逸石化同期融资净买入额均超3亿元。

除了“弃高就低”外,两融资金近期的另一大动向是对科创板次新股保持持续关注。

投影设备龙头极米科技3月3日登陆科创板,上市之后两融交易便持续放量。在融资端,极米科技上市短短5天融资余额已达2.78亿元,排在所有科创板股票的第21位,高于流通市值体量相近的寒武纪、杭可科技等个股。

更值得关注的是融券端。截至3月9日,极米科技融券余额已达4.34亿元,位居所有科创板股票的第四位,是同期融券余额的1.56倍。

极米科技融券余额高企源于战略投资者较高的出借意愿。公司上市公告书显示,此次IPO,战略投资者获配股数为169.87万股,主要配售给公司高管与核心员工的专项资管计划以及跟投保荐机构设立的子公司。据交易所最新公布的数据,目前已有136.37万股战略配售股被出借,出借比例超过80%。

极米科技上市以来股价波动幅度始终较大,显示多空双方博弈激烈。上市初的5个交易日,极米科技股价最高触及622.77元,最低触及472.01元,区间最大涨幅达32%。公司股价最新收报510.00元,较发行价上涨281%。

此外,储能龙头派能科技也是近期关注度较高的科创板次新股。截至3月9日,派能科技融资余额已升至6.16亿元,位居所有科创板股票的第七位。但由于战投出借比例仅为26%,所以该股融券余额较低,仅有3609万元。派能科技上市以来股价冲高回落,最新收报157.00元,较发行价上涨180%。

据《上海证券报》

中汽协:2月乘用车销量 同比增4.1倍

中汽协11日公布的数据显示,2月份,汽车产销分别达到150.3万辆和145.5万辆,环比下降37.1%和41.9%,同比增长4.2倍和3.6倍。

汽车产销环比依然呈现一定下降,但同比受去年同期基数较低影响继续呈现高速增长。具体来看,2月份,乘用车产销116.2万辆和115.6万辆,环比下降39.1%和43.5%,同比增长4.8倍和4.1倍。

据新华社

多部门发力 保障“菜篮子、米袋子”

农业农村部日前与黑龙江省签署省部共同打造国家粮食安全“压舱石”加快推进农业现代化合作框架协议,明确到2025年,黑龙江省建成1亿亩以上高标准农田,粮食生产能力达到1600亿斤。近期,包括农业农村部在内的多部门围绕粮食安全出台系列政策,多方面措施保障“菜篮子、米袋子”供应充足、质高、价廉。

根据农业农村部与黑龙江省省、省政府签署的协议,到2025年,黑龙江省粮食生产能力进一步提升,农业质量效益进一步提升。粮食加工转化率要达到70%,实现品种培优、品质提升、品牌打造和标准化生产。同时,协议还提出了加强黑土地保护、强化科技创新、提升粮食生产装备水平、加快农业绿色转型、推进种养结合融合发展等5个方面21项具体措施。

与此同时,国家发改委、农业农村部、财政部、自然资源部、生态环境部、交通运输部、商务部日前共同出台文件,进一步细化了“菜篮子”市长负责制细则。包括蔬菜种植面积、产量、肉类和水产品产量,以及“菜篮子”产品质量安全监管情况、价格上涨幅度等都作为“菜篮子”市长负责制考核标准细则。

除此之外,农业农村部近日还印发通知,部署抓实抓细全程机械化各项工作,为夺取2021年粮食丰收提供粮食生产支撑。

农业农村部着力补齐重点区域粮食生产全程机械化短板,围绕双季稻机械化移栽、玉米籽粒机收等薄弱环节和丘陵山区、种业机械化短板,推广应用一批高适应性技术装备和全程机械化生产模式,提升粮食生产效率效益。并深入实施东北黑土地保护性耕作行动计划,推动秸秆覆盖免耕播种机械化技术应用提质扩面,持续促进粮食稳产丰产。

农业农村部表示,确保今年粮食产量稳定在1.3万亿斤以上,确保不发生规模性返贫。重点支持高标准农田、农产品仓储保鲜冷链物流设施、农村人居环境整治提升、农业关键核心技术攻关等工程项目。继续推进现代农业产业园、农业产业强镇、优势特色产业产业集群等建设,积极打造农业现代化示范区、国家粮食安全产业带等新平台,加快提升农业发展质量。

据新华社

据《证券日报》