

靠前发力 政策护航外贸稳量提质



先有国务院批复同意在27地设立跨境电商综合试验区,紧接着,商务部表示将推出六大举措促进服务贸易发展……虎年开局,稳外贸政策接连推出,彰显靠前发力姿态。

专家表示,在充分研判今年我国外贸面临的困难和挑战基础上,相关政策安排早部署早落地争取更多先机,以稳定外贸企业预期、提振各方信心。综合来看,我国外贸顶住压力,实现“开门红”仍可期待。在推进外贸创新发展、推进外贸转型升级基地建设等方面可能进一步出台相关政策,护航全年外贸稳量提质。

央地协同 政策接连推出

告别去年的外贸“丰收年”,业内人士清醒地认识到,今年我国外贸要保持较快增长

长势头将面临更大挑战。

一方面,新冠肺炎疫情出现反复阻碍全球经济复苏进程,全球货物贸易增速可能将放缓。世贸组织最新数据显示,今年全球货物贸易量增速将由去年的10.8%放缓至4.7%。复苏不均导致全球系统性风险上升,部分国家刺激政策过快退出,可能引发需求萎缩、价格波动,进而影响我国相关行业出口。另一方面,在加速重构背景下,全球供应链紊乱和瓶颈效应短期内难以彻底消除。我国外贸企业特别是中小微外贸企业综合成本上升,经营风险和压力有所加大。

正如商务部副部长任鸿斌所言,今年我国外贸面临的形势依然复杂严峻,不确定、不稳定因素增多,供需两端均要承受巨大压力,很可能要过一个“大坎儿”。“受基数高、需求收缩等不利因素影响,稳外贸需要付出更加艰苦的努力。”商务部研究院对外贸易研究所副主任刘建颖说。

在这样的预期下,今年初稳外贸政策举措密集推出,靠前发力。

继1月先后出台关于做好跨周期调节进一步稳外贸的意见、关于促进内外贸一体化发

展的意见后,国务院在春节复工时又发布关于同意在鄂尔多斯等27个城市和地区设立跨境电商电子商务综合试验区的批复。为做好有关政策落实安排,各部委也在积极行动。商务部在虎年首场例行新闻发布会上提出,将推出六大支持服务贸易发展举措。国家发改委明确,下一步开展外贸工作将突出“稳”字,重点做好四方面工作。海关总署表示,继续深化“放管服”改革,优化口岸营商环境,促进助企纾困、恢复发展,更大激发外贸市场主体活力和发展的内生动力。

多地出台相关政策条例,进一步加大稳外贸力度。福建推出2022年第一季度稳外贸若干措施,力求保持政策稳定性,根据新形势,增加跨境物流供给、缓解海运难等方面内容。浙江出台关于金融助力外贸稳增长若干意见,加大外贸融资服务,深入开展纾困减负行动,优化跨境金融服务。海南发布相关实施方案,从持续推进通关便利化、清理规范口岸收费等方面进一步推动稳外贸。此外,山东将实施外贸固本提质行动。广东提出2022年进一步深化推进贸易高质量发展十大工程等。

利好共振“开门红”可期

化压力为动力,变挑战为机遇。业内人士分析,在国际贸易需求、国内政策举措等因素支撑下,我国外贸顶住下行压力,实现“开门红”仍可期待。

从政策效果看,在一系列稳外贸政策举措支持下,一些外贸指标有所回暖。国家统计局数据显示,1月制造业新出口订单指数为48.4%,较上月上升0.3个百分点,高于2021年下半年的均值。

从经济基本面看,经济回暖、信贷企稳的前瞻信号已出现。其中,1月制造业采购经理指数(PMI)为50.1%,连续3个月处于景气区间;1月人民币贷款增加3.98万亿元,社会融资规模增量达6.17万亿元,均创历史新高。我国经济有望继续保持稳定恢复态势。

从进出口需求看,全球制造业复苏态势仍在延续,将对我国进出口需求形成支撑。中国物流与采购联合会最新数据显示,1月全球制造业PMI为54.7%,保持在50%以上。(下转A02版)

A04 银行股逆势起舞 预期向好构筑安全边际



虎年春节假期后首个交易周,银行板块表现抢眼,多只银行股走强,价格接近前期高点。业内人士表示,多重利好因素助推银行板块上涨,目前板块安全边际较高,后市继续看好银行股表现。

A05 格力电器 2021年中期分红方案出炉

格力电器2月13日晚发布公告,公司董事会于当日审议通过《2021年中期利润分配预案》,拟向全体股东“10派10元”,共计派发现金股利55.37亿元。格力电器表示,综合考虑当前经营情况、发展规划、资金状况以及现金分红政策的一贯性等因素,拟实施2021年中期分红。

A06 冬奥会助推 冰雪产业驶入快车道

近年来,在北京冬奥会助推下,我国冰雪产业进入快速发展期,参与冰雪运动的人数和冰雪产业规模都实现跨越式增长。根据冰雪运动发展规划,2025年我国冰雪产业将达到万亿元规模。

发改委将出台国有经济布局优化结构调整目录

在新产业、新业态领域推进增量混改

本报记者 刘丽红

国家发改委会改司近日发文表示,2022年将全面完成国企改革三年行动任务,出台国有经济布局优化和结构调整指引目录,深入推进国有企业混合所有制改革,在新产业、新业态领域推进增量混改。

国家发改委会称,2022年将深入贯彻落实党中央、国务院决策部署,坚持稳字当头、稳中求进,围绕激发市场主体活力,增强经济发展动力,持续深化经济体制改革,快出台、多出台有利于经济稳定的改革举措,慎缓出台可能产生收缩效应的改革举措,把握好推动改革的时度效,保障稳定宏观经济大盘,保障经济社会大局稳定。

一是更加注重抓稳增长改革。以改革激活发展潜力、增强发展动力。全面完成国企改革三年行动任务。出台国有经济布局优化和结构调整指引目录。深入推进国有企业混合所有制改革,在新产业、新业态领域推进增量混改。鼓励和引导民营企业加快结构性改革,解决好民营企业在产权保护、招投标、市场准入等领域存在的典型问题。推动构建高标准市场体系,抓好要素市场化配置综合改革试点,加快建设全国统一大市场。深入实施区域重大战略和区域协调发展战略。扩大高水平对外开放,推动“一带一路”高质量发展。

二是更加注重通过改革防范化解重大风险。把推进改革同防范化解重大风险结合起来。加强战略物资储备体系建设,稳步推进电网、铁路等行业改革,建设全国统一电力市场,保障重要资源能源安全。推动政府粮食储备规模结构布局调整优化,保障粮食安全。完善社会主义市场经济条件下的新型举国体制,深化科技体制改革,推动实现高水平自立自强。

三是更加注重系统集成推进制度建设。坚持守正创新,注重以制度完善,解决实践问题、巩固改革成果。(下转A02版)



新一批“冰墩墩”抵京

2月13日,一名志愿者在北京金马工业仓库向记者展示带有吉祥物元素的北京冬奥特许商品样品。当日,新一批2000只“冰墩墩”毛绒玩具抵达位于北京市顺义区的金马工业仓库,将迅速投放市场。

北京冬奥组委市场开发部部长朴学东在现场介绍,未来将持续对北京市场进行补货,逐渐满足消费者们的购买需求。新一批“冰墩墩”毛绒玩具将优先满足闭环内的运动员、裁判员、教练员等人士以及在特许零售店提前登记预订的消费者的需求,随着供应增加,将缓解更多消费者短期“一墩难求”的情况。

新华社图文

“赛道”持续调整 基金押注式投资遭遇灵魂拷问

本报记者 王宇露 徐金忠

新能源、医药等基金扎堆的赛道近期持续调整。特别是虎年首个交易周,创业板表现不佳,基金重仓股轮番杀跌。“市场怎么了?基金怎么了?”成为很多投资者发出的灵魂拷问。

年初还曾高喊“今天的新能源不会成为去年的白酒”的基金经理迅速销声匿迹,低估值的“稳增长”主线渐成机构人士共识。

从去年春节后的白酒、消费等板块的股票持续调整,到今年春节后的新能源、医药等概念股风光不再,以基金为代表的机构赛道投资的“轮盘”飞快转动,却重复上演着相似剧情。风险显而易见,基金经理为何“偏向虎山行”?

多因素致赛道持续调整

今年以来,去年表现出众的新能源、半导体等赛道的市场表现掉头向下。在申万二级行

业指数中,今年以来医疗服务已下跌27.63%,光伏设备下跌22.11%,半导体下跌18.11%,电池下跌17.77%。与此同时,重仓这些赛道的基金受创颇深。

年初还在高喊“今天的新能源不会成为去年的白酒”的基金经理,也禁不住发出灵魂之问:调整还要持续多久?

机构人士认为,高估值是这轮赛道持续调整的首要原因。一位公募基金经理直言,随着美联储紧缩预期升温,投资者风险偏好下降,对高估值赛道估值容忍度随之下降,导致抱团松动。北京一家大型公募的基金经理周宁(化名)以医药外包(CXO)板块举例称,该板块景气度高点已在去年显现,估值已不便宜,今年以来比较优势下降,估值需持续消化。南方基金副总经理、首席投资官(权益)史博也认为,部分赛道股持仓集中,短期内缺乏增量资金推动相关股票价格进一步上涨。

机构调仓,成为赛道持续调整助推器。明

世伙伴基金基金经理黄鹏表示,当前低估值板块景气度边际改善,引发机构从高估值的成长风格向低估值的价值风格切换。

交易过度拥挤,资金间的博弈也在加剧。周宁仍以CXO举例称,从交易层面看,此前一些医药基金对CXO板块的配置很高,部分基金甚至达到80%的配置比例,在外部利空因素影响下,机构争相出逃导致股价波动幅度加大。业内人士表示,资金量较大的基金在个股买卖中通常不限价格,否则会出现买卖不成功的情况。因此,一旦有基金抱团股形成趋势性下跌苗头,就存在持续调整的可能性。

“最近下跌较多的是医药、新能源板块中的二线公司。从配置角度看,并非不看好这些行业。只是筹码过于集中,如果要增加低估值板块配置,会优先卖出这类公司。尽管龙头股估值更贵,但在当下阶段稳定性更高、价值更突出,所以二线成长股跌得更惨。”相聚资本总经理梁辉表示。

基金为何“偏向虎山行”

以基金为代表的机构赛道投资重复上演资金集中押注、股价大幅攀升、估值透支业绩、抱团松动赛道持续调整的剧情,风险显而易见,基金经理为何“偏向虎山行”?

汇添富基金总经理张晖表示,从投资端来说,行业中出现一些基金经理投资极端化、集中化的苗头,即重仓押注某一板块,违背了均衡配置、分散风险的投资组合管理的基本原理。某些基金经理极端投资某一板块,博取短期业绩排名,规模从很小快速增长到一二百亿元的“成名”故事,影响着基金经理们。

去年,不少基金经理通过集中投资高景气赛道,以致致风格带动规模快速增长。某中小基金公司基金经理说:“基金经理需做出优秀业绩证明能力。集中投资高景气赛道不仅在短期内可快速证明自己的能力,也为职业生涯打造业绩口碑的‘安全垫’。”(下转A02版)