



双扰动拉大经济“温差” 稳增长力保经济热度

● 本报记者 费杨生 倪铭姪 董添

4月17日,在位于安徽滁州厂房内的生产线边,鑫铂股份的工人们正忙着生产光伏铝边框。“公司实行闭环管理,开工率已达70%左右,会很快恢复到满产状态。”鑫铂股份董秘张海海介绍,公司订单量目前比较充裕,在做好疫情防控的同时,正全力保证生产。

疫情多地散发、成本抬升挤压利润空间,让不少上市公司生产经营遭遇前所未有的挑战。面对二季度经济下行压力大的挑战,企业界人士和专家建议,应进一步加强疫情防控与稳增长的统筹力度,着力稳预期,提振需求,加大助企纾困政策力度,确保经济运行在合理区间。

内外扰动叠加 经济“温差”扩大

“疫情影响从3月开始就比较明显了。隔离管控、物流限制等因素使销售发货有所迟滞,客户开发等市场活动也受到限制。”张海海表示,近期地缘政治冲突等国际因素对公司的影响主要是大宗原材料价格上涨,

增加企业运营成本。不过,受益于新能源光伏行业快速发展,鑫铂股份订单量显著增加,公司一季度经营业绩保持快速增长,预计净利润比上年同期增长60%至80%。

专家认为,在疫情多地散发与地缘政治冲突等因素的双重扰动下,大公司与中小企业之间、不同行业之间、宏观整体与微观主体之间的“温差”将更加明显。

在行业分化方面,接触性服务业面临需求急剧收缩和遭遇成本转移的风险,上游行业受益于原材料价格上涨。数据显示,截至4月17日18时,A股共有549家上市公司披露一季度业绩预告,其中406家预喜,占比超70%。业绩预喜公司所处行业大多为煤炭、有色、化工原料等上游行业。

从不同市值规模公司一季度业绩表现看,在净利润同比出现下滑的34家公司中,仅7家公司市值超过百亿元。市值超千亿元的上市公司,业绩表现整体较好。工银国际首席经济学家程实认为,与大型企业相比,中小企业抗风险能力较差,且更多集中于服务业,易受到疫情冲击。

除企业、行业“温差”外,宏观数据与微观主体的“温差”也在扩大。一季度,我国货物贸易进出口总值为9.42万亿元人民币,同比增长10.7%,实现“开门红”。但是,3月出口同比增速较1至2月平均增速回落,3月进口增速转负。在信达证券等机构看来,这预示着后续外贸增长压力颇大。部分外贸企业人士坦言,订单流失较多。浙江可得电子科技有限公司总经理陈建勇告诉中国证券报记者,一季度公司订单额同比下降30%左右,企业库存量加大。

“3月以来,部分城市受疫情影响出现阶段性停工停产,这将对投资、消费增速产生影响。如果二季度疫情得到控制,那么,经济下行压力将得到缓解。在财政政策和货币政策支持下,经济仍将保持稳中有进。”程实说,平衡好疫情防控与稳增长是当前经济工作重点。

不确定因素增多 加大经济下行压力

“国内对光伏组件的需求还很旺盛,对二季度整体需求还是偏乐观的。”(下转A02版)

A02

“小号”降准内涵丰富 宽信用值得更多期待

4月15日,中国人民银行宣布降准。在分析人士看来,稳增长政策主线没有变化,货币政策下一步行动将由经济、物价及外部均衡共同决定。宽信用发力的态势更趋明显。

政策空间足 金融支持实体经济力度大

● 本报记者 彭扬 赵白执南

中央财经委员会办公室副主任、财政部副部长廖岷日前在“2022清华五道口全球金融论坛”上表示,统筹疫情防控和经济社会发展、促进经济运行保持在合理区间,相应的政策已经明确,各项措施目前都在按照提前发力、精准施策的要求全力推进,更多政策组合也在研究和储备之中。

坚持走高质量发展之路

专家表示,尽管面临美联储货币政策紧缩引发影响等诸多因素,但我国政策调控仍具有充足的空间,面对经济运行出现的新困难、新挑战,有必要抓紧研究政策预案,及时动用储备政策工具。金融支持实体经济力度大。

廖岷说:“当前要着力减少和避免出台具有明显收缩效应的政策,遵循经济规律,坚持依法行政,寓管理、监管于服务之中。更多地采用在线整改和在线恢复的做法,更大力度地保护市场主体,保就业、保民生。”

在清华大学五道口金融学院院长张晓慧看来,当前外部环境错综复杂,充满不确定性,国内经济结构转型需求迫切,必须坚持走高质量发展之路,宏观政策着力点应放在如何增加有效投资和支持扩大消费上。

激发微观主体活力

在支持稳增长方面,金融系统大有可为。国家外汇管理局副局长陆磊表示,面对复杂多变的新形势和新挑战,要进一步发挥金融体系的基础性资源配置和风险管理功能,增强服务实体经济的能力。

中国人民银行日前宣布,决定于4月25日下调金融机构存款准备金率0.25个百分点。人民银行有关负责人表示,此次降准共释放长期资金约5300亿元。“降准将通过降低金融机构负债成本的方式,促进综合融资成本继续下行,进而激发微观主体活力。”光大证券首席宏观经济学家高瑞东在研究报告中指出,后续人民银行有望通过持续推出多项政策组合,引导贷款市场报价利率(LPR)与社会综合融资成本继续下行。

在加大对物流畅通和产业链供应链稳定的金融支持方面,人民银行将运用再贷款、再贴现等多种货币政策工具,支持和引导金融机构加大金融支持力度,对运输物流企业和货运司机开辟“绿色通道”,合理给予贷款展期和续贷安排,增加民航运输信贷投放,建立信贷、债券融资对接机制,发挥应收账款服务平台作用,支持产业链供应链稳定循环。

“期待金融机构能进一步加大对关键物流、仓储、电商企业的金融服务,支持其在特殊时期为畅通物流和供应链发挥带动效应和集群效应。”(下转A02版)



多地重点行业企业筹备复工 保障产业链安全稳定

近日,工信部和上海经信委均出台相关措施和指引,在确保风险可控的前提下,有力有序有效推动工业企业复工复产,保障产业链供应链安全稳定。“政策出台给相关企业复工复产带来信心,将按照指引坚定抗疫并保障生产。”上海生产性服务业促进会秘书长王惠珍在接受中国证券报记者采访时说。

另外,近日多地有序推进复工复产。吉林省推动汽车产业复工复产,其中,红旗蔚山工厂已率先复工复产,首批47家供应商同步恢复生产。福建泉州受疫情影响停工或半停工的市重点项目复工率已超过八成。江西省南昌市将逐步推动企业复工复产。(相关报道见A03版)

图为4月17日,罗明(前右)在京东上海曲阳营业部对到站货物进行验货。罗明是京东物流的一名快递员,2021年曾获得“全国五一劳动奖章”。近日,罗明积极响应公司号召,第一时间报名驰援上海。他的妻子作为一名护士也随陕西援沪医疗队抵达上海。 新华社图片

国资委:提升央企控股上市公司质量

● 本报记者 刘丽程

国资委日前公布的最新数据显示,一季度中央企业实现利润总额6179亿元、净利润4723亿元,同比分别增长14.6%、13.7%,实现“开门红”。

国资委16日召开的视频会议强调,央企要进一步提升企业运营、资产、投资、控股上市公司等质量,积极落地一批“十四五”规划明确的重大项目。要坚决打好国企改革三年行动收官战,按照“锁定重点、狠抓收官”要求,对完成进度慢的改革任务重点盯、已经完成的任务“回头看”。

“开门红”成为关键词

一季度央企经济效益快速增长,实现营业收入9万亿元,同比增长15.4%,上交税费7348亿元,同比增长20.9%,经济运行质量进一步改善,研发投入投入、全员劳动生产率不断提高,整体资产负债率保持稳定,固定资产投资平稳增长。

翻开一季度成绩单,“开门红”成为央企关键词。中国化学营业收入及新签合同额双双创历史最佳水平,国家能源集团各项经营业绩创历史同期最好水平,鞍钢集团利润总额、净利润、铁精矿产量均创历史同期最好水平,哈电集团营业收入和订货额均实现同比增长。

中国企业研究院首席研究员李锦表示,一季度乃至上半年稳增长压力较大,企业实现效益正增长、稳增长势头就是胜利。从一季度央企成绩单看,经济效益均实现两位数增长,质量效益持续改善,发展后劲很足,社会责任充分彰显,做到首季“开门红”、首战“开局稳”实属不易。

国资委与央企负责人签订2022年度和2022至2024年任期经营业绩责任书。(下转A02版)

金牛基金周报

地产股“小荷才露尖尖角” 公募基金投石问路

地产股已站在预期的十字路口:一方面是宏观政策的松动迹象,另一方面是机构长期的低配以及目前较低的估值,地产股似乎将迎来“戴维斯双击”。在具体投资上,基金机构的分歧不小。众说纷纭之下,目前公募基金在地产股投资上,仍在“投石问路”。

重庆望变电气(集团)股份有限公司

首次公开发行A股 今日网上申购

申购代码: 望变申购 申购代码: 732191
申购价格: 1.86元/股
申购数量上限: 33,000股
网上申购时间: 2022年4月15日 9:30-11:30, 13:00-15:00
保荐机构(主承销商): 中信建投证券股份有限公司
投资者关系网站: 望变官网

WINSTECH 铭科

铭科精技控股股份有限公司

首次公开发行不超过 3,535.00万股A股

股票代码: 铭科精技 股票代码: 001319
发行方式: 本次发行采用网下询价配售和网上向持有深圳市场非限售A股和非限售存托凭证的公众投资者定价发行相结合的方式进行
网上路演日期: 2022年4月25日
网上申购日期: 2022年4月26日
网上缴款日期: 2022年4月28日
保荐机构(主承销商): 中信建投证券股份有限公司
投资者关系网站: 望变官网