

立足煤延伸煤超越煤 靖远煤电走好新时代长征路

▶▶▶ 详见A4版

短期利率存走高压力 央行或加大逆回购力度

■本报记者 刘琪

6月7日,中国人民银行(下称“央行”)发布消息,为维护银行体系流动性合理充裕,当日开展了100亿元7天逆回购操作,中标利率维持2.2%不变。鉴于周一有100亿元逆回购到期,故实现零投放零回笼。从本周来看,6月8日至6月11日每日还将分别有100亿元逆回购到期。

2021年以来,央行在工作日连续开展逆回购操作。并且,从3月1日至今,每日开展100亿元的7天逆回购操作已成为央行公开市场操作的“新常态”,同时中标利率始终维持2.2%不变,如此操作也贯彻了央行货币政策的“稳”字当头、灵活精准、合理适度。

央行在5月份发布的2021年第一季度中国货币政策执行报告中指出,2021年以来,公开市场操作的连续性进一步提高,通过每日开展7天逆回购操作持续释放央行短期政策利率信号,引导货币市场利率围绕公开市场操作利率在合理区间波动,央行公开市场操作利率作为市场短期利率中枢的作用持续增强。

中国银行研究院高级研究员王有鑫在接受《证券日报》记者采访时表示,央行连续开展小额逆回购操作,既反映了当前市场流动性合理充裕,不需要大规模资金投放,也遵循了货币政策“灵活适度”的原则,保持了公开市场操作的稳定性和连续性,释放了政策稳定的信号,而且政策操作基本以对冲到期量为主,

可以避免市场流动性出现超调或过剩,有利于降低市场波动。

不过,《证券日报》记者注意到,近期银行间市场短端流动性有所收紧。全国银行间同业拆借中心数据显示,6月3日至6月7日的三个工作日,隔夜Shibor(上海银行间同业拆放利率)分别为1.852%、2.175%、2.299%,7天Shibor则分别为2.092%、2.187%、2.253%。从DR007(银行间存款类机构7天质押式回购利率)来看,据东方财富Choice数据显示,截至6月7日11时,DR007报2.2574%,已高于5日均值(2.1615%)、10日均值(2.2308%)。

“6月份财政因素对流动性的影响将加大,地方债发行、缴税、财政收支可能成为扰动流动性的主要因素。”王有鑫表示,6月份,地方债发行规模预计将接近万亿元,虽然季度末财政支出也将增加,在一定程度上对冲流动性需求,但6月份整体流动性仍存在边际收紧的可能,短期利率存在走高压力。因此,央行在月底前后调整流动性投放的概率提高,可能将加大逆回购投放规模,以平抑短期利率上涨。

天风证券在研报中预计,6月份的流动性供需缺口大约在6000亿元,加上6月15日MLF(中期借贷便利)到期2000亿元,合计约8000亿元。如果考虑非银的流动性储备,实际缺口可能稍偏低,但不足以完全弥合。因此,6月份的流动性缺口大概率需要通过央行公开市场净投放来弥合,加大逆回购投放量和MLF超额续作是预期内的主要手段。



河北小麦进入收获季

新华社发(左小同 摄)

6月7日,联合收割机在邯郸市成安县俊山农机服务专业合作社的麦田里作业。

年内27家公司被举牌63次 近六成跑赢上证指数

■本报记者 张颖

近日,午散付小铜斥资约5亿元举牌拿下大肉肉5%的股份。消息一出,上市公司被举牌再度成为各方关注焦点。

“被举牌是一种利好行为,会提升公司关注度,吸引更多的资金增持和流入,往往对公司短期股价有刺激作用,会带动股价上涨。对于基于看好公司未来前景和基本面产生的举牌行为,值得重点跟踪。可以结合被举牌公司的长期经营表现,寻找好的标的进行投资。”接受《证券日报》记者采访的私募排排网研究员孙恩祥表示。

今年以来,不少公司被同一股东多次举牌,而多数举牌方表示会继续增持。同花顺数据显示,今年以来,已有27家公司被举牌63次。其中,奥马电器被举牌次数最多达11次,紧随

其后的是中国宝安、同济科技、金刚玻璃、山东墨龙等公司,被举牌次数分别为8次、5次、4次和4次。

进一步统计发现,年内被举牌的27家公司,所耗资金的总金额达135.67亿元。其中,中国宝安、妙可蓝多、国投电力、奥马电器等公司举牌资金均超10亿元。另外,辽宁成大、桂冠电力、圣农发展、大肉肉食等公司,被举牌斥资金额均超5亿元。

举牌的目的有很多,榕树投资研究员周毅告诉《证券日报》记者,争夺控制权的举牌值得关注,需要考虑两点:一是这家公司的价值是否相对被低估;二是新的股东进来后公司经营是否会有改善。

数据是最好的佐证。今年以来,在市场跌宕起伏中,上证指数累计涨幅达3.64%。上述被举牌的27只个股中,16只个股跑赢同期上证指数,占比近六成。其中,金刚玻璃涨幅居

首,达109.48%。山东墨龙、黄河旋风、*ST同洲等3只个股,年内累计涨幅均超50%,分别为76.33%、72.64%、68.17%。

从业绩方面来看,多数被举牌的上市公司业绩优异。具体来看,今年一季报净利润实现同比增长的公司达20家,占比达74.07%。其中,易尚展示业绩大幅飙升,一季报净利润同比增幅达18620.55%。另外,海波重科、我乐家居、中国宝安、妙可蓝多、焦作万方、深天地A、摩恩电气、黄河旋风、金刚玻璃等9家公司,净利润同比增幅均超100%,表现出色。

接受《证券日报》记者采访的中投证券资产管理部潘绍敏表示,从产业资本角度看,这是以长期投资为目的,对各行各业优秀企业股权的争夺。从二级市场投资机会看,投资者需要保持耐心,不可一味追高,逢低关注即可。

湖南积极响应“全国放鱼日” 上市公司妥善安置“洗脚渔民”

■本报记者 肖伟

6月6日,在“全国放鱼日”这一天,湖南省35个县(市、区)共同开展同步放鱼活动,向天然水域投放鱼苗鱼种1.35亿尾。这是湖南积极响应国家《长江十年禁渔计划》,由相关部门牵头,群众自发参与的又一重要活动。

2020年1月份,农业农村部在官网发布关于长江流域重点水域禁捕范围和时间的通告,宣布从2020年1月1日0时起开始实施长江十年禁渔计划。

湖南农业大学水产系副教授、水生生物学博士许宝红向《证券日报》记者表示:“就我们的统计来看,青、草、鲢、鳙四大家鱼曾是长江里最多的经济鱼类,如今资源量已大幅萎缩,当前种质资源量与20世纪50年代相比下降了90%以上,产卵量从最高1200亿尾降至最低不足10亿尾。长江流域的水生生物资源已经严重衰退,渔民越捕越穷”的恶性循环,最主要、最直接的因素之一。竭泽而渔,最终形成“资源越捕越少,生态越捕越糟,渔民越捕越穷”的恶性循环。实施长期禁渔计划,定期沿江放养鱼苗,方能还子孙后代一个鱼丰水碧的长江。”

近年来,湖南深入践行“绿水青山就是金山银山”理念,严格执行禁渔期、禁渔区制度,严厉打击非法捕捞,不断加大增殖放流力度,省内水域生物多样性得到有效修复,水域环境得到有效改善。

随着长江流域禁渔工作展开,长年从事渔业捕捞的渔民纷纷洗脚上岸,成为“洗脚渔民”。据《证券日报》记者了解,为妥善安置“洗脚渔民”,让他们在离开渔业捕捞后掌握一技之长,找到稳定工作,湖南省上市公司采取了多种措施积极配合政府政策。

时值夏日,令长沙人胃口大开的麻辣小龙虾已上市多日。在这些活蹦乱跳的小龙虾中,有一部分就来自于已经“洗脚上岸”的渔民,采取虾稻共作的方式,不仅在农田中收取金黄的稻谷,更收获肥美的小龙虾。

隆平高科工作人员向《证券日报》记者表示:“我们联合湖南农业大学的科研团队,为‘洗脚上岸’的渔民提供了优选稻种等服务,开设专门课程讲解稻田综合种养的原理和技术,手把手教渔民们怎样选择养殖模式,怎样挑选养殖品种,如何挖沟防逃,如何放网防鸟。经过一年多的培训和摸索,渔民们都已经熟练掌握了虾稻共作、鱼稻共作的相关技能。”

《证券日报》记者了解到,在禁渔区域的湖南道县,当地已经开展了虾稻共作模式,帮助渔民上岸谋生。全县及周边地区共实现“稻虾共作”面积3000多亩,指导县内外养殖基地、养殖户300多户,不仅使上岸渔民得到有效安置,还使当地80多个贫困户走上致富路。

大湖股份工作人员向《证券日报》记者介绍:“我们把上岸渔民安排在合适的养殖岗位上,实现渔民‘离水不离故土,离水不离本行’。许多渔民是夫妻档,我们安排排班在养殖场工作,安排妇女在加工厂、包装厂从事轻体力劳动,孩子就近安排在学校读书上学。一家人既能妥善安置,又能方便团聚,还在自己熟悉的家乡做自己熟悉的工作。”

同在洞庭湖区的岳阳林纸也妥善安置了不少渔民,并把渔民转化为护林工和种树人。岳阳林纸工作人员向《证券日报》记者介绍:“禁渔期之前,我们已经安置了不少渔民,经培训后成为合格的护林人和种树人。我们向上岸渔民提供了合适树种和指导服务,帮助他们绿化岛屿支持长江生态修复工作。宜林岛屿的绿化不仅能提供工业原料,也有利于飞禽候鸟栖息,更有利于巩固岸坡防止崩塌,可谓是一举多得。将来的长江流域必然会出现点点绿色的生态明珠。”

同在内湖区的岳阳林纸也妥善安置了不少渔民,并把渔民转化为护林工和种树人。岳阳林纸工作人员向《证券日报》记者介绍:“禁渔期之前,我们已经安置了不少渔民,经培训后成为合格的护林人和种树人。我们向上岸渔民提供了合适树种和指导服务,帮助他们绿化岛屿支持长江生态修复工作。宜林岛屿的绿化不仅能提供工业原料,也有利于飞禽候鸟栖息,更有利于巩固岸坡防止崩塌,可谓是一举多得。将来的长江流域必然会出现点点绿色的生态明珠。”

今日视点

“十四五”开局“经济高考”进行时: 平抑价格降成本

■阎岳

一年一度的学生高考正在进行当中,全国统考时间是两天。每年高考的热点话题之一就是如何给考生解压,今年专家给出的方法是粥里加点糖,效果据说比吃巧克力要好。

“十四五”开局之年的“经济高考”也在进行当中,将贯穿全年。今年上半年的焦点问题是价格,包括大宗商品价格、人民币对美元汇率价格等,随之而来的是企业降成本。

用外在手段的不同组合形式结合学生特质疏导高考压力,这是专家们通行不变的策略。与给学生高考减压的原理一致,决策化解今年“经济高考”难题的方法也是用外在手段的组合理顺价格传导机制,还有就是想方设法降成本。

逢重大历史机遇期,“十四五”开局之年的“经济高考”意义非同凡响。如果把2020年作为“十四五”开局之前的“模拟考”,那么2020年中国经济交出的成绩单,同比增长2.3%的增速,则是一个出色的成绩。

现在,2021年第一季度“小考”已经结束,中国经济给出的答卷是GDP同比增长18.3%,比2020年第四季度环比增长0.6%,比2019年一季度增长10.3%,两年平均增长5.0%。这个成绩足够优异,各界普遍看好这种趋势将继续下去。

然而,作为体量超过100万亿元的世界第二大经济体,在“十四五”开局之年的“模拟考”和今年第一季度“小考”中交出如此优异的成绩,显然对于资源的需求也会同步增长。

大宗商品价格上涨的原因是多方面的,比如需求端快速修复,供给端还没有从疫情影响中恢复,运输通道亦不甚畅通,它们的错位再加上世界发达经济体超宽松货币政策的外溢,共同推涨了国际大宗商品价格,给中国经济2021年的“高考”添上了一丝不和谐因素。

但我们在化解大宗商品价格上涨方面的反应是迅速的。从今年3月25日开始,国务院重要会议接连强调要“关注大宗商品价格走势”“加强原材料等市场调节,缓解企业成本压力”。国家发改委、工信部等部门齐抓共管,其他职能部门也协同做出部署。之后,大宗商品价格呈现回落走势。

前面我们提到,世界发达经济体超宽松货币政策的外溢也是影响国际大宗商品价格的一个重要原因。在应对这个不可忽视的变量方面,央行从去年第四季度就开始布局,强调要引导企业和金融机构坚持汇率“风险中性”理念。今年3月25日,央行货币委在今年第一季度例会中再次强调“风险中性”理念,并提出加强预期管理,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

5月下旬,国务院金融委和央行官员相继就汇率问题发声,强调要保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。此后,人民币对美元汇率单边升值走势被打破。

今年的“经济高考”,“考”的是经济管理、执行部门应对国内复杂形式的政策策略以及监管层与企业平抑价格、降成本的能力。从这个角度考量,当前正在进行的中国经济“十四五”开局之年的“高考”总体进展顺利。

本版主编:沈明贵 编辑:孙华美 编:王琳 曾梦 制:李波 电话:010-83251808

皓元医药
Hua Yuan Pharmaceutical

上海皓元医药股份有限公司
首次公开发行股票
今日在科创板隆重上市

股票简称:皓元医药
股票代码:688131

发行数量:1,860万股
发行价格:64.99元/股

保荐机构(主承销商):民生证券股份有限公司
投资者关系顾问:东方财富网

《上市公告书》详见2021年6月7日
《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、经济参考网

金冠电气
Jin Guan Electric

金冠电气股份有限公司
首次公开发行A股股票
并在科创板上市今日网上申购

申购简称:金冠申购 申购代码:787517

申购价格:7.71元/股
单一证券账户最高申购数量:9,500股
网上申购时间:2021年6月8日
(9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):CMS招商证券
投资者关系顾问:东方财富网

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见2021年6月7日
《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、经济参考网

浙江金沃精工股份有限公司
首次公开发行A股
今日网上申购

申购简称:金沃股份
申购代码:300984
申购价格:30.97元/股
网上发行数量:1,200万股
网上单一证券账户最高申购数量:12,000股
网上申购时间:2021年6月8日
(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):华泰联合证券
投资者关系顾问:微宏

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见2021年6月7日
《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

欧林生物
OLYMAX

成都欧林生物科技股份有限公司
首次公开发行股票今日在上海证券交易所
科创板隆重上市

股票简称:欧林生物
股票代码:688319
发行价格:9.88元/股
发行数量:4,053.00万股

保荐机构(主承销商):国联证券
投资者关系顾问:东方财富网

《上市公告书》详见6月7日
《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》