



主持人陈炜:6月9日,国家统计局发布5月份经济数据。居民消费价格总体稳定,CPI同比上涨1.3%;国内需求稳定恢复,工业品价格继续上涨,PPI同比上涨9.0%。多项数据背后,显示出我国经济持续稳健复苏。今日,本报聚焦5月份经济数据,透过数据把脉经济走势。

5月份CPI同比上涨1.3% 保供稳价预案为养殖户吃下“定心丸”

国家发改委表示,对生猪及猪肉价格坚持“调高”与“调低”并重,以供应稳保障价格稳,以价格稳促进供应稳

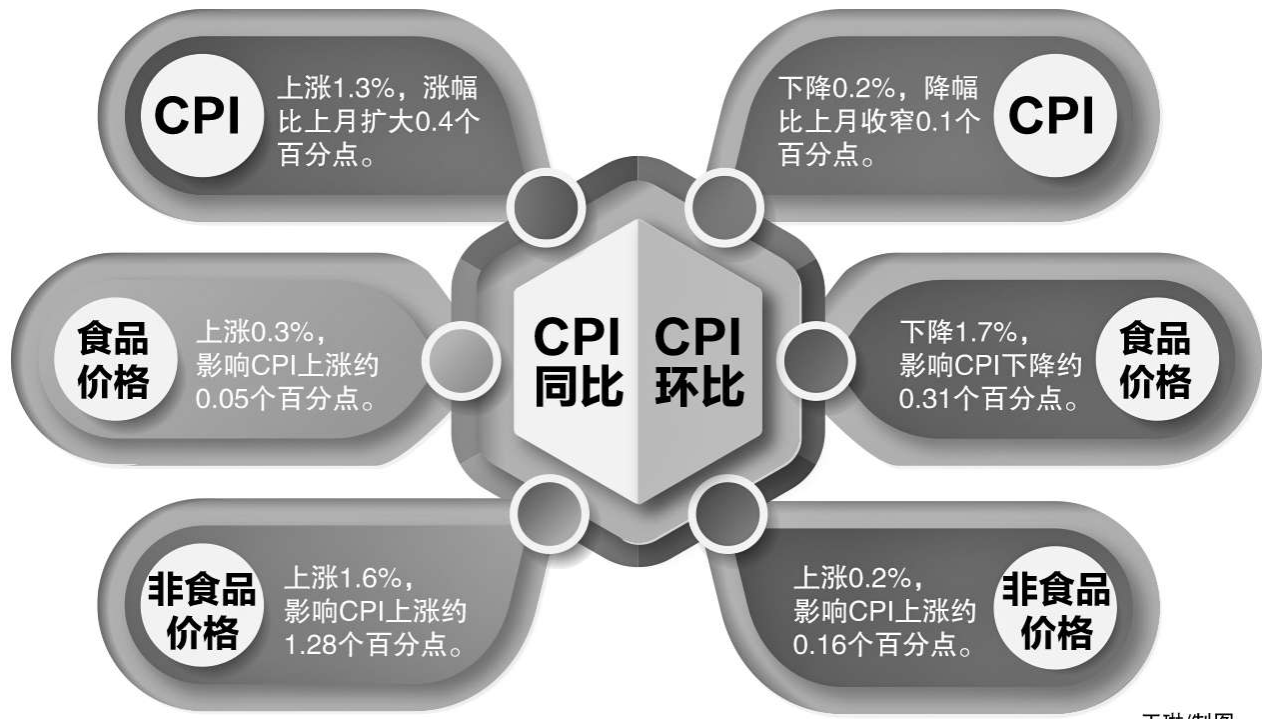
■本报记者 苏诗钰 见习记者 杨 洁

“由于去年猪肉价格高、专业户养殖利润大,农户喜欢养大猪,把出栏时间由过去的6个月120公斤,延长到8个月至10个月,出栏体重达到175公斤至220公斤。今年以来济南市莱芜区的生猪价格一路下降,5月份较年初下降了56%。综合饲料成本情况来看,与年初相比,每头猪亏损七八百元。”6月9日上午,山东省济南市莱芜区从事养殖业的李敏(化名)告诉《证券日报》记者。

当日,国家统计局发布了2021年5月份全国CPI(居民消费价格指数)数据。从数据来看,5月份,CPI同比上涨1.3%,涨幅比4月份扩大0.4个百分点;环比下降0.2%,降幅比4月份收窄0.1个百分点。其中,猪肉价格同比下降23.8%,降幅比4月份扩大2.4个百分点。环比来看,生猪生产不断恢复,猪肉供给持续增加,价格继续下降11.0%。

“食品方面,避不开的还是猪肉,5月份猪肉价格同比下降23.8%,影响CPI下降约0.50个百分点。因为供给充足而需求偏弱,目前猪肉市场供过于求,5月底,猪肉平均批发价格相较于年初几近腰斩。在猪肉供给持续修复的背景下,考虑到去年的高基数,预计短期内猪肉价格会继续对CPI形成拖累。同时,现在是水果、蔬菜等的生产旺季,鲜菜和鲜果供应充足,价格环比回落。”红塔证券研究所所长、首席经济学家李奇霖对《证券日报》记者表示。

具体来看,5月份居民消费价格总体稳定。从环比看,食品价格下降1.7%,降幅收窄0.7个百分点,影响CPI下降约0.31个百分点。食品中,鲜菜和鲜果供应充足,价格分别下降5.6%和2.7%。非食品中,因国际原油价格上涨,国内汽油和柴油价格分别上涨1.7%和1.9%;受原材料价格上涨影响,电冰箱、电视机、台式计算机和住房装潢材料等工业消费品价格均有上涨,涨幅在0.3%—1.2%之间;夏装新品上市,



王琳/制图

服装价格上涨0.3%。

从同比看,食品价格由4月份的下降0.7%转为上涨0.3%,影响CPI上涨约0.05个百分点。食品中,淡水鱼价格上涨33.7%,涨幅扩大7.3个百分点;鸡蛋和食用植物油价格分别上涨17.6%和9.2%,涨幅均有扩大。非食品价格上涨1.6%,涨幅比4月份扩大0.3个百分点,影响CPI上涨约1.28个百分点。李奇霖对记者表示,CPI方面,在5月份1.3%的同比涨幅中,翘尾因素影响约0.7个百分点,比4月份扩大0.6个百分点,新涨价影响约为0.6个百分点,比4月份回落0.2个百分点,即翘尾因素对CPI同比形成明显支撑。

东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,从5月份数据来看,CPI环比回落,同比涨幅扩大0.4个百分点至1.3%,但仍属偏低水平,且当月

同比涨幅上升主要是受上年翘尾因素影响,并非新涨价因素推动。近期PPI冲高对CPI的传导效应很弱,背后反映出国内产能修复充分、民生商品供应充足,以及居民消费需求恢复相对较缓。

猪肉是我国居民最主要的肉食品,和动物蛋白摄取来源,保障猪肉市场供应和价格平稳关系到群众的切身利益。为更好发挥政府猪肉储备调节作用,有效缓解生猪和猪肉市场价格周期性波动,促进产业持续健康发展,近日,国家发展改革委等部门联合印发了《完善政府猪肉储备调节机制 做好猪肉市场保供稳价工作预案》(以下简称《预案》)。《预案》围绕促进监测预警、储备调节、政策协同,明确了一系列工作安排。

对此,国家发展改革委有关负责人表示,《预案》充分发挥政府猪肉储备调

节作为关键抓手的重要作用,对生猪及猪肉价格坚持“调高”与“调低”并重,以供应稳保障价格稳,以价格稳促进供应稳。价格过高时,将投放储备以保障居民消费需要,推动价格向合理区间回落,避免生猪产能过度扩张;价格过低时,将启动收储以托住市场,为养殖场户吃下“定心丸”,避免生猪产能过度淘汰。

王青表示,6月份以来猪肉价格已降至每公斤25元以下,养殖户普遍进入亏损状态。结合短期内供需两端走势,未来一段时间猪肉价格下降势头将有所放缓,这意味着6月份食品价格环比降幅有望收窄。综合判断,6月份CPI同比涨幅有望小幅升至1.6%左右,但仍处于偏低水平。未来还可能有一批保供稳价措施出台,这是当前稳定市场预期、特别是支持下游中小企业复苏的最有效举措。

5月份PPI同比上涨9% 专家预计将在9月份-10月份见顶回落

专家表示,国际大宗商品价格上涨动能已减弱,预计三季度进入拐点,PPI后续将经历高点后逐步回落

■本报记者 包兴安

6月9日,国家统计局发布数据显示,5月份,国际原油、铁矿石、有色金属等大宗商品价格大幅上涨,国内需求稳定恢复,我国工业品价格继续上涨,从环比看,PPI上涨1.6%,涨幅比4月份扩大0.7个百分点;从同比看,PPI上涨9.0%,涨幅比4月份扩大2.2个百分点。专家预计,PPI同比数据可能在9月份-10月份见顶回落。

据国家统计局城市司高级统计师董莉娟介绍,PPI方面,在5月份9.0%的同比涨幅中,去年价格变动的翘尾影响约为3个百分点,比4月份扩大0.5个百分点;新涨价影响约为6个百分点,扩大1.7个百分点。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东对《证券日报》记者表示,5月份PPI同比攀升至新高,环比保

持上涨势头,主要原因在于国际大宗商品价格出现大幅上涨,推高了工业生产者的购进价格,进而推升了工业生产资料价格。5月份生产资料价格上涨12%,影响工业生产者出厂价格总水平上涨约8.87个百分点,其中采掘工业和原材料工业价格上涨幅度较大。

在大宗商品价格普涨的背景下,主要行业价格涨幅均有所扩大。数据显示,5月份,石油和天然气开采业价格同比上涨99.1%,扩大13.3个百分点;黑色金属冶炼和压延加工业价格同比上涨38.1%,扩大8.1个百分点;石油、煤炭及其他燃料加工业价格同比上涨34.3%,扩大10.5个百分点;有色金属冶炼和压延加工业价格同比上涨30.4%,扩大3.5个百分点;煤炭开采和洗选业价格同比上涨29.7%,扩大16.4个百分点;化学原料和化学制品制造业价格同比上涨20.9%,扩大3.4个百分点。

粤开证券研究院副院长、首席宏观分析师罗志恒对《证券日报》记者表示,5月份PPI上涨主要源于上游大宗商品价格大幅上涨,上游涨价部分向中下游行业传导。一方面,受石油、动力煤、铁矿石和有色金属等价格上涨的影响,生产资料出现全面大幅上涨,导致石油和天然气开采业、煤炭开采和洗选业、黑色金属冶炼和压延加工业、有色金属冶炼和压延加工业价格上涨。另一方面,出现上游涨价向一般生活用品及耐用消费品传导的迹象。

谈及PPI上涨对股市的影响,刘向东认为,PPI上涨会改善上游生产企业的利润结构,使其短期受益于价格上涨带来的业绩改善,对周期股构成利好支撑,但同时对于下游制成品企业形成压力,综合影响并不那么凸显。

“PPI结构性上涨使得利润向中上游集聚,下游加工制造业的行业利润被挤压,形成利润再分配的局面,利好钢铁、有

色等周期性行业,而轻工、汽车等中下游制造业则面临较大压力。”罗志恒说。

展望未来PPI的走势,刘向东表示,从近期国际大宗商品价格的走势看,其上涨动能已经减弱,预计三季度会进入拐点,由此可以推知PPI后续将经历一个高点然后逐步回落,特别是在全球需求恢复速度放缓的前提下,PPI的上涨动力也逐步放缓。

罗志恒认为,国际大宗商品价格上涨难以持续支撑PPI后续上涨,PPI同比数据不仅与当期涨幅有关,还与去年同期基数有关。以原油为代表的大宗商品同时具备商品和金融属性,因此供给、需求和流动性是决定大宗商品价格的三大主要因素。在2021年全球流动性扩张见顶、原油供给边际修复等因素共同作用下,国际原油价格的持续上涨动能受限。预计PPI同比数据可能在9月份-10月份见顶回落。

毕业季租房图鉴出炉：十大城市租房市场或将率先升温

■本报记者 昌校宇

“已经有北京的公司向我抛出橄榄枝,但由于买房压力过大,准备先租房进行过渡。”中国人民大学研二学生吕毛毛(化名)告诉《证券日报》记者,自己将于今年6月底毕业,计划继续留京发展。“为了节省成本,我准备等毕业手续都办完再租房,主要考虑因素是离办公地点的距离和房子的舒适度。”

转眼又到一年毕业季。据教育部高校学生司司长王辉透露,2021届全国普通高校毕业生总规模达到909万人,同比增加35万人。而毕业季也将催生一波租房热潮。

90%毕业生面临租房问题

自如研究院近日发布的《2021年10城毕业生租房报告》显示,90%的大学生毕业后需要通过租房解决居住问题。北京、深圳、广州等3个城市的毕业生租金预算普遍突破3000元,与此同时,90%的毕业生愿为高品质生活调高预算。

据58同城调研数据显示,今年毕业生首选城市排行中,前十位分别为上海、深圳、广州、成都、北京、杭州、青岛、南京、重庆、长沙。就业机会是毕业生选择城市的首要考虑因素,一线城市凭借就业机会多、经济实力强等优势成为不少毕业生的首选。

在广西外国语学院读研二的田田(化名)即将毕业,由于一直向往一线城市的生活,便选择到离家乡河北承德较近的北京发展,“初来乍到,我首选租房解决居住问题。”为了方便后续上班,他第一时间在某知名住房租赁企业“下单”,“正好该企业推出针对应届毕业生租房活动,毕业时间为2021年且学籍认证通过,即可享受免一年押金的优惠。不过,由于毕业季即将到来,所以房租还有还价的余地,我在丰台区租下了一个三居室的主卧,月租金为3000元,需要一次性支付3个月租金。”

“我一直对南方一线城市情有独钟,广州是毕业后的首选就业地”,在黑龙江大庆某大学读工程管理专业的大四学生袁焱(化名),已经收到了广州某公司的入职通知,考虑到资金不够充裕,她也计划先租房作为过渡。

西安某大学大四学生张闲(化名)在今年5月份拿到了深圳某公司的正式入职通知,“听中介工作人员说,接下来租房市场的热度将有所提升,我就先下手为强,于近日通过中介租了个两居室的次卧,月租金为2380元,

租金支付方式为寄付。我的很多同学毕业后也都选择到一线城市发展,毕竟这些地方资源丰富、市场广阔,租房是大家的居住首选。”

此外,上海地区租房市场也明显升温。某知名住房租赁中介机构的上海市普陀区门店工作人员告诉记者,“6月初开始,看房的大学生人数变多,房源成交速度也在加快。”

“7月份至8月份将迎来租赁旺季。”贝壳研究院高级分析师黄卉告诉《证券日报》记者,租赁市场将保持供需两旺的状态,租金水平保持稳中微涨的趋势,业主出租信心提升,租房房源空置期下降,房屋的去化速度加快。

58安居客房产研究院分院院长张波向《证券日报》记者表示,“目前各地租赁市场依然还是以个人房源为主,在热点城市租房热度上升的同时,部分区域如CBD周边及外围轨交区域的租赁房源,也有可能出现租金的小幅上扬。”

专家提示关注“四大重点”

对于大学毕业生的租房选择,黄卉提示“四大重点”需关注。

第一,在进行租赁企业品牌选择时,应及时关注当地主管部门发布的风险警示名单,避免选择风险问题企业。同时,还可在当地住建委官网上查询房地产经纪机构、住房租赁企业的信息。

第二,避免一次支付超过3个月的租金,押金不超过1个月,同时注意租金和押金分开支付,防止企业形成资金池并违规挪用。按住建部现行规定,住房租赁企业单次收取租金3个月以上、押金1个月以上的,应当将收取的租金、押金纳入监管账户。以北京为例,北京市已有首批8家租赁企业建立了押金监管账户,租客可重点选择。

第三,在与企业签约时,应采用当地的住房租赁合同示范文本,避免内容存在不利条款或嵌套租金贷相关内容,降低租房过程中因合同签约不当而导致租赁纠纷、资金损失的风险。

第四,积极维护自身权益,在产生纠纷的情况下,可通过房地产中介协会等寻求帮助。

在张波看来,“首先,可以优先选择具备一定品牌影响力和知名度的平台和中介机构。其次,选择长租公寓时要注意是否涉及租金贷,并尽可能不一次性支付较长期限的租金。最后,要到租房房源实体查看后再支付定金等款项,以免在资金上出现不必要的损失。”

发挥资本市场平台优势 深化中国与东盟高水平产业合作

■本报记者 昌校宇

6月9日,《证券日报》记者从深圳证券交易所(以下简称“深交所”)官微获悉,6月8日,深交所与马来西亚交易所(以下简称“马交所”)共同举办2021年中马电动汽车行业合作线上对接会。

这是两所认真落实双方签署的合作谅解备忘录要求,持续推进中国与东盟高水平产业合作的务实举措。三家马来西亚上市公司开展了线上路演,与十家国内相关行业上市公司进行线上对接,近百名中马相关产业和投资机构代表在线参会,就深化两国产业链供应链合作进行深入研讨。

2020年4月份,深交所与马交所在合作谅解备忘录框架下,依托深交所创新创业投融资服务平台(V-Nexi平台)优势,启动产业对接服务,共同在线举办中马电子、生物医药、软件和互联网等行业路演、展示、对接和研讨活动,取

得良好效果。本次线上对接会进一步发挥资本市场平台功能,结合中马两国企业和投资机构实际需求,以特色细分产业为切入点,提供专业化精准对接服务,促进中马产业链进一步融合发展。

近年来,深交所不断拓展跨境资本市场服务链条,结合中国与东盟国家产业和经贸合作对接需求,与东盟8个国家的证券交易所签署了合作谅解备忘录,服务覆盖28家东盟上市公司和60家东盟初创企业,逐步形成立足湾区、辐射东盟的跨境资本服务网络。

深交所表示,接下来,将继续按照中国证监会统一部署,准确把握新发展阶段,全面贯彻新发展理念,积极服务构建新发展格局,稳步推进高水平对外开放,不断深化与东盟等“一带一路”沿线国家和地区资本市场务实合作,完善跨境资本服务机制,提升市场培育服务水平,奋力建设优质创新资本中心和世界一流交易所。

“重走百年路 投教红色行” 投资者保护宣传活动走进福建古田

■本报记者 昌校宇

6月1日至6月4日,“重走百年路 投教红色行”投资者保护宣传活动走进福建古田。本次活动由证监会投保局联合深交所主办、福建证监局、兴业证券、华福证券等单位承办,围绕2021年5·15全国投资者保护宣传日“守初心担使命,为投资者办实事”主题,开展走进党史纪念馆、上市公司、券商营业部、社区、校园等14场投教活动。来自古田地区的中小投资者、证券从业人员及学校师生共600余人参与此次活动。

福建省龙岩市古田镇,不仅是古田会议精神诞生地,也是中国共产党红色金融摇篮所在地。此次活动以追寻红色足迹为主线,组织会员单位代表与投资者代表参观古田会议旧址、古田会议纪念馆,邀请古田会议纪念馆相关负责人开展专题党课,领会古

田会议的历史意义和时代价值;走进闽西工农银行旧址,学习中国共产党领导下的红色金融发展史。

活动还联合会员单位走进校园、券商营业部、社区等开展系列投资者保护宣传活动,普及金融基础知识,防范非法证券风险。组织投资者走进上市公司,与公司高管面对面交流,增进公司与投资者双向互信沟通。举办投资者座谈会,听取中小投资者对于深交所投资者服务的意见建议,进一步提升投教工作质量和水平,扎扎实实为投资者办实事。

后续,“重走百年路 投教红色行”投资者保护宣传活动将走进遵义、西柏坡,携手市场各方主体传承红色基因,弘扬红色精神,讲好资本市场故事,引导投资者树立价值投资理念,共同推进老区投资者教育与保护工作再上新台阶。

白酒股与科技股并非“冤家对头”

■谢 岚

A股的茅台就和高考的作文一样,是谁都能说两句又都特别愿意说两句的话题。尤其是这两天,前一日上海高考作文题率先曝光——“经过时间的沉淀,事物的价值才能被人们认识”,投资者就此高呼:没有比贵州茅台的股票更能体现“时间的价值”了,茅台就是“永恒的神”。后一日,白酒板块以迅雷不及掩耳之势大跌,贵州茅台也未能幸免,甚至拖累了A股整体表现。于是乎,茅台作为“A股的信仰”是不是要崩塌了的话题又四处刷屏。

在笔者看来,投资者这种两极化、动辄草木皆兵的情绪其实完全没有必要,甚至过多讨论茅台是某种意义上的公共资源“浪费”。

所有人都承认,中国不可能靠白酒

立国,科技才是第一生产力,而放眼全球资本市场,目前市值名列前茅的上市公司也大多是科技企业。这也引发了市场上另一种声音,就是“天下苦茅台久矣”,认为白酒板块抽干了市场资金,白酒股不倒,科技难兴。

真的是这样吗?其实可以换个角度来看待这个问题。全球流动性持续宽松,很多人都在问,钱还能去哪儿?“房住不炒”这根红线不可能松动,去往大宗商品市场?大宗商品价格不断上涨,会影响制造业成本,最终将传导到国计民生。所以,股市的确是资金最好的去处,而茅台乃至白酒板块正好担当了A股资金“蓄水池”的角色。

既是多年来所有投资者、各种投资理念求同存异的“最大公约数”,更重要的是,就算茅台股价涨到天上去,对普通民众的生活,也不会有太大的影响。

事实上,不止白酒股票,这两年甚至越来越高端酒本身的金融属性和投资属性也不断被放大,吸纳了大量资金。

而对于科技股来说,没必要将白酒板块视为对立面,完全可以与之形成一种资金在“左手”和“右手”间良性互动的关系。

贵州茅台赚钱是确切的,白酒股的价值还在,科技股整体尚弱,虽然“创业板一哥”宁德时代前几天股价再创新高,跻身A股市场万亿元俱乐部,但能否守住万亿元市值关口仍面临着不少考验。白酒股应该短期内不会出现大的持续下跌,它仍是市场资金的“中心”池子。从6月9日的收盘来看,白酒板块也已基本稳住,贵州茅台股价微弱上涨。

此外,白酒股这个资金池子对科技板块的“输血”不会断也不能断。我们看到,从鸿蒙概念到芯片半导体再到新

能源车等,各个细分板块在不停轮动,资金在寻找确定性机会。

一位科技创业公司企业家日前信心十足地告诉笔者,现在是中国科技创新的大时代,受益于丰富的场景、庞大的人才队伍和国家层面对科技创新的大力引导和投入,中国科技企业得以与世界科技巨头站在同一起跑线上,甚至在部分赛道上实现领跑。

在资本的推动下,研发创新不断攻破关卡,越来越多的科技企业有望迎来“豹变”的爆发期,而随着巨人般的科技公司不断崛起,白酒板块未来弱化的大趋势是确定的。茅台信仰的磨灭和科技信仰的崛起,无人打响发令枪,但终将在潜移默化中到来。

