



主持人陈炜：7月份宏观经济数据及金融数据即将出炉，近日，已有多家机构对此进行前瞻。总体来看，预计7月份CPI同比增速将受食品价格拖累小幅回落，PPI保持高位运行；预计新增信贷规模较6月份缩减，社融增速或有所回落。

机构预测7月份CPI同比增速小幅回落

■本报记者 苏诗钰

8月9日，国家统计局将发布7月份全国居民消费价格指数(CPI)和工业生产者出厂价格指数(PPI)数据。截至目前，已有招商证券、上海证券、国信证券、渤海证券等12家机构对7月份CPI和PPI数据进行了预测。

据《证券日报》记者统计，机构预测7月份CPI同比增长最小值为0.6%，最大值为2.0%，预测增幅均值为0.9%，与6月份相比小幅回落；预测7月份PPI同比增长最小值为6%，最大值为9.4%，预测增幅均值为8.2%，而6月份为8.8%。

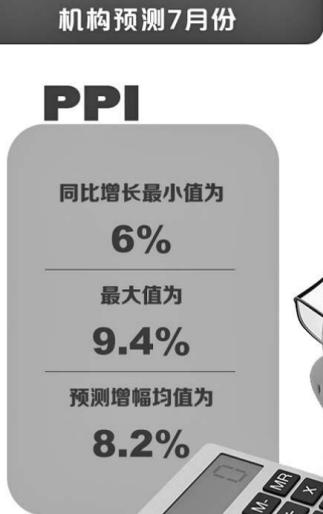
浙商证券首席经济学家李超对《证券日报》记者表示，预计7月份CPI环比增长0.1%，同比增长0.7%。猪肉价格低位震荡，鲜菜、鲜果同比增速均有所回落，食品项拖累较大。与此同时，汛情、疫情等因素对核心CPI修复形成一定阻碍。供给端，生猪产能已全面恢复，据农业农村部统计，6月末生猪存栏恢复到2017年末的99.4%，能繁母猪存栏恢复到2017年末的102%，但猪肉需求仍未企稳，供大于求的局面未得到显著缓解。

为稳定猪肉市场供需平衡，7月7日、7月14日已完成两批中央储备猪肉收储，第三批中央储备猪肉收储工作也于7月21日实施公开竞价收储。7月28日召开的国务院常务会议指出，确定稳定生猪产能的措施，促进保供稳价，增强猪肉安全供应保障能力。当能繁母猪存栏量月度同比减少10%以上或生猪养殖连续严重亏损3个月时，各地可对规模养殖场(户)给予一次性临时救助。

李超表示，收储及救助政策提振生



王琳/制图



产主体信心，集中出栏现象有所缓解，猪肉价格止跌企稳，后续可能持续低位震荡。

中国银行研究院研究员范若滢对《证券日报》记者表示，预计CPI将低位运行，涨幅将有所收敛。猪肉产业链恢复叠加上年高基数影响，能繁母猪存栏量仍高位上涨，猪肉价格继续下探。但近期国家已开启猪肉收储，猪肉价格下降幅度有所收敛。7月份，猪肉批发价平均为22.3元/公斤，较6月份回落4.4%，回落幅度有所减小。

PPI方面，李超表示，预计7月份PPI环比上涨0.4%，同比上涨8.9%，上游原材料品种涨多跌少，工业出厂产品价格维持高位。7月份原油价格回调后有所修复，受月内“OPEC+”增产决定及国外疫情再次反弹的影响，原油价格快速回调，但美油库存连续回落证明供需缺口仍显著存在，7月下旬原油价格再回升通道。煤炭价格持续上涨，夏季用电高峰对动力煤需求增加，限价要求并未放松，煤炭供应偏紧的局面仍未改善，南方八省电厂库存可用天数降至11



业界预计7月份新增信贷1.475万亿元 社融增量约为1.58万亿元

■本报记者 刘琪

今年6月份，多项金融数据超出市场预期——人民币贷款增加2.12万亿元，社融增量为3.67万亿元。对于即将发布的7月份金融数据，多位专家在接受《证券日报》记者采访时进行了预测，同时还有多家机构进行了前瞻，总体来看，预计增量少于6月份。

从新增信贷来看，专家及机构预测的最小值为1.05万亿元，最大值为1.9万亿元，均值为1.475万亿元；从社融增量来看，最小值为1.36万亿元，最大值为1.8万亿元，均值为1.58万亿元。

新增信贷方面，中国银行研究院研究员范若滢对《证券日报》记者表示，预计7月份新增信贷规模较6月份有所下降，为1.2万亿元左右。主要原因包括：

一是房地产调控进一步收紧，房地产交易继续降温，居民中长期贷款或将环比下降。二是疫情反复、洪水灾害等因素对企业生产经营活动造成一定负面影响，企业贷款将减少。

中信证券研报预计，7月份新增人民币贷款1.05万亿元左右，基本持平于2020年同期水平，但信贷结构可能呈现票据贷款占比较高的特征。

“7月份，受降准等因素影响，预计信贷保持平稳增长，且会出现同比多增的情况。”苏宁金融研究院宏观经济研究中心副主任陶金对《证券日报》记者表示，预计7月份新增人民币贷款在1.6万亿元至1.9万亿元之间。

社融增量方面，华创证券首席宏观分析师张瑜对《证券日报》记者表示，预计7月份新增社融1.36万亿元左右，社

融增速或进一步下行至10.8%。

范若滢认为，综合考虑实体经济信贷需求表现偏弱，地方政府债券发行节奏较慢，信托贷款、委托贷款等表外融资收缩趋势仍在延续，预计7月份社融增速将较6月份回落，新增社会融资规模约为1.6万亿元。

“受政府债券发行节奏的影响，预计7月份社融规模仍是平稳增加，增量规模在1.5万亿元至1.8万亿元之间。新增人民币贷款可能成为拉动增长的主要力量，非标将继续收缩，企业债券和股票融资预计保持平稳。”陶金表示。

同时，陶金认为，未来融资规模将重回扩张阶段，背后主要还是政策的推动。一是降准之后，中国人民银行下半年工作会议又提出引导贷款合理增长，预计下半年信贷扩张速度加

快；二是政府债券发行节奏将加快，其中，国债和地方债的发行规模都会增加。

此外，在M2及M1增速方面，张瑜预计，7月份，M2同比增速可能小幅回落至8.4%附近。与此同时，房地产销售下行，地方债融资节奏偏慢、表外融资收缩集体对M1同比形成拖累，预计M1同比或回落至5.3%左右。

民生银行宏观团队认为，7月份货币政策“稳字当头、以我为主”，为缓解资金面紧张，央行降准0.5个百分点，续作了1000亿元MLF(中期借贷便利)，并在最后两个交易日加码公开市场操作，流动性整体平稳。新增信贷、社融规模缩减，加上7月份是缴税大月，预计M2余额同比增速将较6月份回落0.2个百分点至8.4%。

七地试点碳排放环境影响评价

明年6月底前基本摸清重点行业碳排放水平

■本报记者 包兴安

生态环境部日前发布的《关于开展重点行业建设项目碳排放环境影响评价试点的通知》(以下简称《通知》)提出，“2022年6月底前，基本摸清重点行业碳排放水平和减排潜力”。专家认为，摸底碳排放有助于碳市场扩容。

根据《通知》，决定在河北、吉林、浙江、山东、广东、重庆、陕西等七地组织开展碳排放环境影响评价试点，涉及电力、钢铁、建材、有色、石化和化工等重点行业。

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，开展重点行业建设项目碳排放环境影响评价试点，对落实“双碳”目标和开展项目投资建设具有重要的现实意义。

《通知》提出，2021年12月底前，试点地区发布建设项目碳排放环境影响评价相关文件，研究制定建设项目碳排放量核算方法和环境影响报告书编制规范，基本建立重点行业建设项目碳排放环境影响评价的工作机制；2022年6月底前，基本摸清重点行业碳排放水平和减排潜力，探索形成建设项目污染物和碳排放协同管控评价技术方法，打通污染源与碳排放管理统筹融合路径，从源头实现减排降碳协同作用。

“制定碳达峰行动方案，需要明确我国碳排放的数据家底及其影响情况，为此需要对重点行业建设项目的碳排放情况及其影响进行统计核查，夯实碳排放的统计核算和盘查基础，形成可测量、可统计和可评估的统计监测体系，从而为健全可测量的、可量化的、可追溯的绿色标准体系和强制性的信息披露体系提供基础，完善碳排放管理提供决策参考。”刘向东表示。

北京理工大学政府管理研究院副院长、产业经济研究中心主任宋向清对《证券日报》记者表示，摸清重点行业碳排放水平和减排潜力，

做到心中有数，再有的放矢、因地制宜，进一步探索形成建设项目污染物和碳排放协同管控机制，形成具有中国特色的碳达峰、碳中和制度和法律体系，从源头实现减排降碳和减排降耗目标，进入重点治理、综合赋能、有效减排的良性循环新态势。

“《通知》要求，从能源利用、原料使用、工艺优化、节能降碳技术、运输方式等方面提出针对性减排措施。这将精准理清我国碳排放供需双方交易潜力，从而对碳市场的覆盖范围进行基本准确的测算和辐射。同时，还要求明确碳排放主要工序的生产工艺、生产设施规模、资源能源消耗及综合利用情况、能效标准、节能降耗技术、减排降碳协同技术、清洁能源方式等内容，这对于碳交易市场细分和不同碳交易品的市场定位和定价都可以发挥引导作用，使碳市场更趋成熟和完善。”宋向清表示。

7月26日，生态环境部新闻发言人刘友宾在例行新闻发布会上表示，目前，结合国家排放清单编制工作，生态环境部已连续多年组织开展了钢铁、水泥、航空、石化、化工、有色、造纸等高排放行业的数据核算、报送与核查工作，在这些行业中有着较为扎实的数据基础。生态环境部已经委托有关行业协会研究提出符合全国碳市场要求的行业标准和技术规范建议，将按照“成熟一个、批准发布一个”的原则，进一步扩大碳市场覆盖行业范围。

刘向东表示，这将为开展碳交易提供坚实的数据基础，从而为碳市场提供真实的交易案例和场景，对推动并完善碳交易市场具有重要价值。同时，有助于扩大碳市场覆盖行业范围，帮助企业更好地利用碳交易市场减少温室气体排放，促进绿色低碳技术创新和技术改造，更好地帮助企业开展绿色融资。

宋向清表示，“十四五”期间碳市场预计将有序扩容，包括黑色金属冶炼和压延加工业、非金属矿物制品业等，都有望纳入碳市场交易范围。

公告速递

总裁猝然离世

财务爆雷高层动荡 上海电气何去何从?

■本报记者 谢岚

连日来负面消息频出的上海电气，8月5日晚间再度披露一则令市场吃惊的公告：公司执行董事兼总裁黄珉于2021年8月5日不幸逝世。公司称，黄珉先生在公司任职期间，为公司的发展付出了辛勤的努力，做出了重要的贡献。公司对黄珉先生的不幸逝世表示沉痛的哀悼，并向黄珉先生的家属致以深切的慰问。

上海电气官网资料显示，现年50岁的黄珉在发电设备制造业深耕多年，是上海电气的“老人”，其于2004年—2006年期间担任上海汽轮机有限公司总裁，2007年—2009年期间担任上海电气电站设备有限公司副总裁，2006年—2013年期间担任上海电气电站集团执行副总裁，2011年—2015年期间担任上海电气集团股份有限公司首席技术官，2015年—2016年期间担任上海电气集团股份有限公司副总裁。

黄珉的去世也为当前的上海电气再度笼罩上一层阴影。此前，7月27日，公司曾公告称，公司董事长兼首席执行官、法定代表人郑建华涉嫌严重违纪违法，目前正接受上海市纪委监委纪律审查和监察调查。再往前，4月7日，中共上海市纪律检查委员会和上海市监察委员会官网发布消息，上海电气原副总裁吕亚臣涉嫌严重违法违纪，目前正接受上海市纪委监委纪律审查和监察调查。

从公司层面来看，7月5日，上海电气曾收到中国证监会《调查通知书》，因涉嫌信息披露违法违规，中国证监会决定对公司立案调查。而这次调查，据悉与公司的财务爆雷相关。5月30日晚间，上海电气发布重大风险提示公告，其子公司上海电气通讯技术有限公司(以下简称“通讯公司”)，上海电气持有其

40%股权)应收账款普遍逾期，存在大额应收账款无法收回的风险。截至公告日，通讯公司应收账款余额为86.72亿元，账面存货余额为22.30亿元，通讯公司在商业银行的借款余额为12.52亿元，公司向通讯公司提供的股东借款金额合计为77.66亿元，均存在重大损失风险。

不过，在最新公告中，上海电气方面表示，目前公司的生产经营情况正常。此外，公司公告称，将于8月23日召开临时股东大会，当日除了免去郑建华董事职务的议案，还将提交审议选举冷伟青为公司董事的议案。

据悉，冷伟青日前刚刚就任上海电气党委书记，此前曾任上海市委组织部副部长、上海市机构编制委员会办公室主任，并且也是上海电气“老员工”，曾任上海电气(集团)总公司副总裁、上海电气电站集团党委书记。冷伟青的此次回归无疑是临危受命，根据7月30日上海电气的公告，冷伟青正式任职公司董事后将担任第五届董事会董事长。

“上海电气作为公司治理结构和经营体系相对完善的国企，总裁的猝然离世并不会严重影响其正常运营，而且作为实控人的上海国资委也会很快派遣新人选来接任。”8月5日晚间，香颂资本执行董事沈萌在接受《证券日报》记者采访时表示，“当下，上海电气除了尽可能减轻两位最高负责人缺位对企业运转的影响外，还要积极配合监管和执法机构对财务黑窟进行处置。”

人事动荡、财务爆雷，令市场对这家600多亿元市值的A股公司的前途充满关注。目前，一连串事件已令上海电气的股价在年内持续走低，截至8月5日收盘，股价为4.19元/股，较年初下跌约三成。

“就业季”实探：毕业生点赞就业服务 灵活就业者保障力度存差异

■本报记者 昌校宇 徐一鸣

见习记者 杨洁

就业是民生之本。7月30日召开的中共中央政治局会议要求，“强化高校毕业生就业服务，畅通农民工外出就业渠道，改进对灵活就业人员的劳动者权益保障”。

当正值就业季，《证券日报》记者多方采访发现，高校毕业生对“政企校”联合提供就业服务的满意度较高，而灵活就业者获得的保障力度仍存差异。

高校毕业生：“政企校”联手促就业

据教育部统计，2021年全国普通高校毕业生达909万人，同比增加35万人。对于今年的就业形势，高校应届毕业生最有发言权。

今年6月份刚刚研究生毕业的吕萌(化名)，在校招过程中收到15个offer，被同学们称为“offer收割机”。谈及求职经历，她表示，学校积极的就业服务帮了自己不少忙。“求职前期，我们学校组织了多场线上线下双选会及宣讲会，以增进毕业生与企业之间的交流。期间，学校还及时跟进毕业生的就业情况，老师会有针对性地为学生推荐合适的工作机会，并提供简历制作、模拟面试等就业辅导。”

“此外，学校对就业手续办理的宣传和解释比较到位，老师会针对不同情况分别开会讲解。对于毕业前就业手续未能办理完毕的毕业生，学校在暑期安排

了值班老师为大家服务。”吕萌说，得益于学校的一系列贴心服务，毕业生在求职过程中免去了很多后顾之忧，班上20名同学中已有19名找到了心仪的工作。

除了应届毕业生，将于明年6月份毕业的张浩(化名)也对“政企校”联手促学生就业感触颇深。他对记者表示，“为确保毕业生能更顺利地进入工作岗位，政府机关、用人单位还有高校联合发力，解决信息不对称的问题，此外持续优化相关手续和流程。”据了解，目前张浩已拿到6家公司的暑假实习offer，其中两家公司还有留用机会，为他日后正式求职吃下一颗“定心丸”。

日前，人力资源社会保障部就业促进司司长张莹在新闻发布会上表示，“现在正值毕业季，从各方面情况看，当前高校毕业生就业形势保持总体平稳。”

苏宁金融研究院高级研究员付一夫对《证券日报》记者表示，就业涉及千家万户的生计和发展，事关劳动者的价值和尊严，只有劳动者有稳定的工作岗位，才会有稳定的收入来源，才能增强社会的归属感与安全感，并集中精力开展经济生产活动或者消费。

灵活就业者：权益保障程度高低不一

近年来，进城务工成为农民增收和发展的重要途径之一。国家统计局数据显示，今年上半年，全国城镇新增就业698万人，完成全年目标任务的63.5%。二季度末，外出务工农村劳动力1.8亿

人，基本恢复到2019年同期水平。

“我从事木工工作，不定期跟随建筑队打零工，主要在北京市、石家庄市等地找活。”来自河北省沧州市齐桥镇的徐师傅就是一名进城务工人员，在他看来，木工对技术要求较高，且当前市场上对木工的需求较大，因此收入还算不错，“平均日工资400元至500元，同时工程队还管吃管住，每月的收入比在老家务农时至少高出一倍”。

不过，当记者提及“是否有五险一金”等问题时，徐师傅表示：“我属于灵活就业，工作时间及地点均不固定，就没太在意这类保障。但工程队负责人表示，如因工受伤，他们会支付部分医药费，并相应提供一些赔偿。”

随着数字经济不断发展，外卖骑手也成为很多人灵活就业的新选择。美团数据显示，2020年我国共有471.7万美团骑手，其中有77%的骑手都来自农村。来自安徽的李师傅就选择从烧烤学徒转行到外卖平台当骑手，“门槛低、就业快、多干多得，是我选择成为外卖骑手的主要原因。只要肯努力，月均收入突破5000元是没有任何问题的。”

但外卖骑手等新业态从业者社会保障不足的问题也日渐凸显。李师傅对记者表示，“以交通方面来看，虽然平台会从骑手佣金中扣除部分金额用于购买商业保险，但作为外包骑手，为保障自身安全，我们每天还需要自行在平台上购买意外险等保障。”

“考虑到灵活就业人员正在成为当前劳动力市场的生力军，保障这一群体

的权益十分必要。”付一夫建议，应当强化顶层设计，加快探索新业态下的社会保险制度，设立专门针对灵活就业人员的保险，同时要对新就业关系进行深入研究，理顺并明确劳动者、平台等各方主体的权力、责任、利益。

高师傅从事闪送工作已有两年半的时间，他表示，“闪送每年都为闪送员免费赠送人身意外保险。去年疫情暴发后，还免费为闪送员购买最高赔付30万元的‘疫情专项保障险’。”

“目前闪送员数量已超120万人，其中大概有30余万人来自欠发达地区的村镇，占比约四分之一。”闪送副总裁杜尚焱对《证券日报》记者表示，据统计，来自欠发达地区村镇的闪送员人均月收入超过200元。此外，闪送员可根据自己的时间自由接单，平台对他们的接单时间没有任何强制要求。

“总体来看，我国灵活就业成效显著。”付一夫表示，接下来，应进一步在保市场主体方面发力，企业是吸纳就业的重要载体，只有企业平稳健康发展，才能更好地发挥在创造和提供就业岗位方面的重要作用。为此，需从减税降费、发放补贴、减少裁员、加大金融支持力度等多个方面来稳定企业运行。同时，还应抓好重点群体就业，针对就业市场中的弱势群体制定相关就业政策。此外，支持灵活就业，鼓励以创业带动就业，进一步优化营商环境，致力于提供一个公平、透明、可预期的市场环境，完善灵活就业人员劳动权益保护、保费缴纳、薪酬等政策制度，更好开辟消费和就业新空间。