

前2个月社会消费品零售总额同比增长6.7% 消费升级类商品销售活跃

■本报记者 刘 萌

3月15日,国家统计局官网发布数据显示,2022年1月份至2月份,社会消费品零售总额74426亿元,同比增长6.7%。比2021年12月份加快5.0个百分点,比2021年两年平均增速加快2.8个百分点。其中,除汽车以外的消费品零售额67305亿元,增长7.0%。扣除价格因素,1月份至2月份社会消费品零售总额同比实际增长4.9%。从环比看,2月份社会消费品零售总额比上月增长0.3%。

国家统计局新闻发言人、国民经济综合统计司司长付凌晖在国新办举行的2022年1-2月份国民经济运行情况新闻发布会上表示,今年以来,市场销售在春节消费和冬奥因素带动下明显改善,增速出现了回升。

中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示,1月份至2月份社会消费品零售总额同比增速大幅超出市场预期。从节奏上看,受春节效应影响,呈现出“1月份强、2月份弱”的格局。从结构上看,商品零售额同比增长6.5%,餐饮收入大幅增长8.9%。消费升级类商品销售额增长较快。

星图金融研究院高级研究员付一夫在接受《证券日报》记者采访时表示,今年前2个月,此前受疫情影响较大的服务业得到了显著恢复,如铁路运输、航空运输、邮政快递、文化体育娱乐等行业都重回较高景气区间,餐饮业也有不错表现。此外,针对家用电器、金银珠宝等消费升级类商品的消费数据也较为乐观,反映出居民消费升级的进程仍在继续。

亮眼的消费数据离不开一系列政策支持。例如,为进一步释放居民消费潜力,推动实现一季度经济平稳开局,1月16日,国家发展改革委发布

国家统计局3月15日发布的数据显示,今年1月份至2月份

全国房地产开发投资14499亿元,同比增长3.7%;其中,住宅投资10769亿元,同比增长3.7%

社会消费品零售总额74426亿元,同比增长6.7%

生产原煤6.9亿吨,同比增长10.3%

生产原油3347万吨,同比增长4.6%

王琳/制图

《关于做好近期促进消费工作的通知》,提出10个方面的工作举措。

“但是,近期疫情冲击不容忽视,3月份社会消费品零售总额增速面临下滑压力,短期内消费增速将在很大程度上取决于疫情变化以及相应的防控措施。”明明如是说。

展望2022年,明明表示,前2个月零售消费的开门红,印证了在财政实际支出和政策鼓励支持下,今年消费有望进一步回暖。

付一夫表示,由于消费具有较强的顺周期性,2022年的消费要结合整个宏观经济形势来看。考虑到2021年的基数效应,2022年经济增速大概

率会较2021年有所放缓。此外,消费将受到多重因素影响,包括收入水平、市场预期、消费意愿以及新冠疫情防控形势等,特别是近期国内多地疫情反复,给消费市场带来了一定冲击。不过,考虑到我国在疫情防控上已经具备了成熟经验,且随着国民经济的恢复,叠加一系列促消费政策支持,消费市场整体运行状况有望在2022年得到进一步改善。

对于下一步应从哪些方面发力促进消费稳定恢复,明明表示,首先,需增加政府财政的消费性支出,通过减税降费和补贴等手段支持困难行业和中小微企业,向居民收入端传导;

其次,适当给予居民消费补贴或针对个人所得税进行税收减免;最后,尽快控制局部疫情,激活线下消费场景。

付一夫表示,长远来看,需要加快破除抑制消费的一系列障碍,如继续推进收入分配改革,着力缩小收入差距,切实提高中低收入群体的收入水平。同时,要进一步完善社会保障体系,特别是要妥善处理好居民的养老、医疗等问题,解决民众消费的后顾之忧。此外,要加强偏远落后地区的基础设施建设,优化商品和服务的供给质量,并规范消费市场秩序,优化消费环境,以此激发消费潜力。

能源保供稳价政策成效渐显 全国已有2098处煤矿正常生产

■本报记者 杜雨萌

在国际大宗商品价格高位波动、能源供给偏紧的大背景下,国家统计局3月15日发布的数据显示,今年前2个月,我国规模以上工业主要能源产品生产均有不同程度增长。

据国家统计局发布的“2022年1-2月份能源生产情况”显示,与去年12月份相比,今年前2个月,我国原煤、原油、天然气生产增速加快。

具体来看,今年前2个月,我国生产原煤6.9亿吨,同比增长10.3%,增速比上年12月份加快3.1个百分点,日均产量1164万吨。生产原油3347万吨,同比增长4.6%,增速比上年12月份加快2.9个百分点,日均产量56.7万吨。生产天然气372亿立方米,同比增长6.7%,增速比上年12月份加快4.4个百分点,日均产量6.3亿立方米。

“可以看到,我国能源供应能力正逐步增强。”中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东在接受《证券日报》记者采访时表示,国内能源生产端供应量的持续增长,既体现了我国保供稳价的决心,也让我国有更多底气推进扩张性宏观政策,实现“稳增长”的既定目标。

事实上,在能源保供稳价工作中,由于我国煤炭消费量占能源消费总量的56%,燃煤发电量占总发电量60%左右,因此,要想稳定能源价格,首先要稳定煤价,稳定煤炭供应。

记者从国家矿山安监局了解到,春节后,一些停工停产的煤矿已陆续开工生产。截至目前,正常生产的煤矿达2098处,产能为38.7亿吨/年,复工复产率达88%,高于去年同期水平。与此同时,为确保煤矿产能安全有序释放,国家矿山安监局积极协调

推动85处手续不全的煤矿尽快投产达产。目前,上述85处煤矿中,已有60处煤矿实现正常生产,产能达1.76亿吨/年。

受益于煤炭增产保供政策效力的持续显现,近期,我国煤炭价格同比涨幅亦有所回落。

据国家统计局新闻发言人、国民经济综合统计司司长付凌晖介绍,2月份,煤炭开采与洗选业出厂价格同比上涨45.4%,虽仍处高位,但较上月回落5.9个百分点,呈现环比下降趋势。

结合记者从国家发改委了解到的情况来看,在能源安全保供方面,除有序推动煤炭产能释放外,今年我国还将大幅增加油气勘探投入,推动油气增储上产;在储备方面,加快推进2亿吨以上政府可调度煤炭储备能力建设,新增50亿立方米以上储气设施等。

值得一提的是,在原煤、原油、天

然气生产增速加快的同时,电力生产也由降转升。

国家统计局数据显示,今年前2个月,我国发电量达13141亿千瓦时,同比增长4.0%;而去年12月份为同比下降2.1%,日均发电222.7亿千瓦时。分品种来看,除风电外,火电、水电、核电、太阳能发电均有不同程度增长。其中,火电同比增长4.3%,水电同比增长8.2%,核电同比增长9.6%,太阳能发电同比增长6.5%,风电同比下降7.6%。

同时,国家能源局发布的最新数据显示,2月份,我国经济持续增长,全社会用电量持续攀升,达6235亿千瓦时,同比增长16.9%。

在刘向东看来,生产量和用电量的同步走高,说明我国经济恢复正在提速,反映出靠前发力的政策效果正逐步显现,工业生产恢复较快。预计一季度经济增速有望较去年四季度有所回升。

前2个月全国房地产开发投资同比增长3.7% 房企融资或将走出最困难阶段

■本报记者 孟 珂

“2022年以来,在‘充分释放购房者需求’‘满足购房者合理的购房需求’等政策指导下,各地积极落实‘因城施策’,房地产调控政策逐步侧重于需求端,购房者置业情绪略有好转,但整体预期仍偏弱。”中指研究院指数事业部市场研究总监陈文静对《证券日报》记者表示。

3月15日,国家统计局发布的房地产开发和销售情况月度报告显示,1月份至2月份,全国房地产开发投资14499亿元,同比增长3.7%;其中,住宅投资10769亿元,同比增长3.7%。

“当前开发投资增速低于5%,处于偏冷区间。针对房地产市场,今年一项重要工作是确保房企开发投资数据保持稳定。”易居研究院智库中心研究总监严跃进如是说。

具体来看,1月份至2月份,房地产开发企业房屋施工面积784459万平方米,同比增长1.8%,其中,住宅施

工面积553514万平方米,同比增长2.0%;房屋新开工面积14967万平方米,同比下降12.2%,其中,住宅新开工面积10836万平方米,同比下降14.9%;房屋竣工面积12200万平方米,同比下降9.8%,其中,住宅竣工面积8915万平方米,同比下降9.6%。

陈文静表示,从供应端来看,在各地“保交付”压力下,房地产在规模保持小幅增长态势,在建工程投资对房地产开发投资仍形成一定支撑,2022年1月份至2月份,房地产开发投资额同比小幅增长,增速较2021年全年继续收窄。企业资金压力仍较大,叠加市场调整态势延续,导致房企新开工积极性不足,今年1月份至2月份全国新开工面积同比继续下降。

就商品房销售和待售情况而言,1月份至2月份,商品房销售面积为15703万平方米,同比下降9.6%,具体来看,住宅销售面积同比下降13.8%;商品房销售额15459亿元,同比下降

19.3%。2月末,商品房待售面积57026万平方米,比2021年末增加6003万平方米。其中,住宅待售面积增加5552万平方米。

陈文静表示,1月份至2月份,全国商品房销售金额、面积同比继续下降,销售降幅超20%,其中,住宅销售额降幅超20%。分区域来看,受高基数因素影响,东部地区商品房销售面积和金额同比降幅居各地区首位。

谈及商品房销售金额、面积同比下降的原因,58安居客房产研究院分院院长张波对《证券日报》记者表示,今年市场信心有所不足,一二线城市房地产市场目前处于相对底部,虽然房贷政策有所放松,使得一些城市成交量出现一定反弹,但市场信心还未恢复。预计随着政策效果显现,3月份房地产市场将逐步迎来复苏。

从房地产开发企业到位资金情况看,1月份至2月份,房地产开发企

业到位资金为25143亿元,同比下降17.7%。其中,国内贷款4105亿元,同比下降21.1%;利用外资7亿元,同比下降27.4%;自筹资金7757亿元,同比下降6.2%;定金及预收款8027亿元,同比下降27.0%;个人按揭贷款4124亿元,同比下降16.9%。

2月份,房地产开发景气指数为96.93。对此,严跃进认为,到位资金与预期差距较大。从去年四季度开始,相关政策已逐渐趋向宽松,但到位资金数据仍不理想,意味着房企资金面的改善程度差于预期。

“房企融资即将走出最困难阶段。”张波表示,预计二季度房企融资将迎来全面改善,目前正处于转折点。

“短期来看,随着房地产信贷环境的持续改善,企业资金面有望逐渐改善,但企业整体资金压力仍较大,或将继续拖累新开工规模和拿地规模。市场恢复仍有赖于更多的支持政策。”陈文静如是说。

央行开展2100亿元“MLF+逆回购” 专家预计二季度降息概率增大

■本报记者 包兴安
见习记者 郭冀川

为维护银行体系流动性合理充裕,2022年3月15日,人民银行开展2000亿元中期借贷便利(MLF)操作和100亿元公开市场逆回购操作。其中,1年期MLF中标利率为2.85%,7天期逆回购中标利率为2.10%,均与此前持平。专家预计,二季度MLF利率再度下调的可能性增加。

本月MLF到期量为1000亿元,央行实施2000亿元操作,意味着本月为增量续作。刚刚公布的2月份金融数据,信贷、社融同比少增,且月末存量增速下滑,而MLF加量操作能够直接补充银行中长期流动性,提升其放贷能力。

中国民生银行首席研究员温彬对《证券日报》记者表示,央行继续坚持稳健的货币政策,通过“MLF+逆回购”组合,保持市场流动性合理充裕。

温彬表示:“当前我国经济发展面临三重压力,外部环境复杂多变,需要保持战略定力,强化跨周期和逆周期调节。针对居民户贷款需求和中长期贷款需求不足,要发挥好货币政策的总量和结构双重功能,可适时采取降准、降息等措施,增强市场主体信心,稳定和扩大市场需求,确保经济运行在合理区间。”

本月MLF增量续作,释放了货币政策边际宽松信号,有助于稳定市场预期,遏制市场利率上行势头。东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,MLF利率连续两个月保持不变,货币政策进入观察期。由于当前消费偏弱、地产遇冷局面仍在持续,叠加去年下半年以来的经济下

行压力未得到根本缓解,二季度MLF利率再度下调的可能性增加。此外,近期国内疫情反复,或在短期内对经济运行形成扰动。

王青表示:“2月份金融数据不及预期,特别是贷款增速继续创近20年以来新低,表明前期政策释放的‘加大货币政策实施力度,引导金融机构有力扩大贷款投放’尚未充分传导至贷款端。降息仍在央行的政策工具箱内,通过政策性降息适度提升信贷、社融、M2增速的迫切性增大。”

由于MLF利率并未调降,宽信用预期仍在持续发酵。香港中咨基金首席经济学家徐阳对记者表示,央行等量平价续作MLF释放了继续保持资金面平稳的信号,这主要缘于近期国内流动性合理充裕。

王青还认为,与海外通胀升温迫使其央行收紧货币政策不同,2022年,国内CPI运行中仅会温和抬升,并将继续保持在3.0%的控制目标范围内;与此同时,尽管俄乌冲突推高了原油等国际大宗商品价格,但国内PPI同比涨幅从高位回落仍是大概率。通胀因素不会对后续国内货币政策边际宽松形成掣肘。

“尽管3月份美联储将启动加息,但国内货币政策将坚持‘以我为主’,不仅不会跟进海外收紧,而且还有边际宽松空间。”王青预计,二季度MLF利率或将再度下调10个基点,同时,实施全面降准的可能性也较大。这意味着短期内货币政策仍将处于集中发力期,持续推进宽信用和宽货币进程。货币政策稳中求进,将是稳定宏观经济大盘的重要支撑点。

长江中游城市群协同发展方向明确 “点睛”绿色金融引市场关注

■本报记者 杜雨萌 邢 萌

为推动长江经济带发展、促进中部地区崛起、巩固“两横三纵”城镇化战略格局,3月15日,国家发改委公布《长江中游城市群发展“十四五”实施方案》(以下简称《实施方案》),明确了未来一段时期长江中游城市群协同发展的方向路径和任务举措。

国信证券高级研究员张立超在接受《证券日报》记者采访时表示,长江中游城市群作为我国经济高质量发展的重要增长极和承载发展要素的主要区域之一,支持其发展已上升为国家重大区域战略。而作为经济活跃、要素集聚、流动最频繁的区域,未来,长江中游城市群发展更需要发达的金融体系,特别是绿色金融来支撑。

五大发展方向清晰

2015年《长江中游城市群发展规划》实施以来,长江中游城市群综合实力显著提升,经济增速位居全国前列,地区生产总值占全国比重稳步提高。但与此同时,中心城市对周边辐射带动不足、关键技术攻关和创新成果转化能力不强、具备核心竞争力的产业偏少等问题依然存在。

基于此,《实施方案》确定了五大重点发展方向:建设重要先进制造业基地;打造具有核心竞争力的科技创新高地;构筑内陆地区改革开放高地;创建绿色发展先行区;培育高品质生活宜居地。

苏宁金融研究院宏观经济研究中心副主任陶金在接受《证券日报》记者采访时表示,目前,长江中游城市群已成为中国经济的关键增长极。而从区域经济发展角度来看,其交通和地理区位优势也十分明显。

陶金认为,中部地区能够更为有效地承接东部地区的产业转移。因此,从产业结构来看,对于中部地区,特别是长江中游城市群来说,其制造业发展定位是明确的。

例如,《实施方案》明确,要联手打造先进制造业集群。包括充分发挥湘江新区、赣江新区及武汉东湖等国家级高新技术产业开发区、经济技术开发区、新型工业化产业示范基地引领作用,促进城市间产业协作,优化产业链区域布局,加快建设若干先进制造业集群。巩固提升电子信息、工程机械、轨道交通、汽车等优势产业集群,努力形成世界级产业集群。加快打造航空航天、生物医药、新材料等新兴产业集群。前瞻布局量子信息、类脑智能等一批先导产业,抢

占未来发展先机。

在陶金看来,推动长江中游城市群制造业服务业融合发展的主要抓手是发展生产性服务业以及做好产城融合。而在生产性服务业中,核心产业领域是金融服务业。未来,长江中游城市群金融业的转型升级要依靠多种金融业态的发展,尤其是资本市场等直接融资的发展。

“绿色金融”将成重要支撑

引人注意的是,《实施方案》中着重提及“绿色金融”,为金融服务业长江中游城市群发展指明了方向。

《实施方案》提出,推动制造业服务业融合发展。提升金融服务实体经济能力,支持湖北、湖南开展科技金融创新,推进赣江新区绿色金融改革创新试验区,鼓励设立金融后台服务基地。该方案同时提及,探索生态产品价值实现多元路径,大力发展绿色金融。

张立超表示,在加快推进实现“双碳”目标的大背景下,绿色金融作为推动绿色低碳转型的重要推手,能够发挥价值发现和资源配置功能,引导社会资本更好地流入绿色经济领域,从而推动绿色产业发展。

“城市群是经济活跃、要素集聚和流动最频繁的区域,长江中游城市群发展更需要发达的金融体系,特别是绿色金融来支撑。”张立超表示,应大力发展绿色产业经济,推动绿色金融发展。通过发挥绿色金融在资金供给、风险分担、资源配置和信息揭示等方面的作用,弥补城市转型的资金缺口,推动长江中游城市群向绿色城市群转型。

“发展绿色金融,对于长江经济带地区来说更为必要,也更为紧迫。”陶金表示,长江经济带的环境保护涉及广袤地区和大量人口的经济社会可持续发展。

记者注意到,在绿色金融赋能实体经济的进程中,资本市场发挥了重要作用。据上交所披露数据,截至3月14日,上交所共发行420只绿色债券,托管规模为2890亿元。其中,发行绿色公司债券295只,托管规模达2270亿元;发行绿色资产支持证券141只,规模为103亿元。另据深交所日前披露数据,深交所共发行绿色债券及资产支持证券87只,募集资金近750亿元。

“资本市场的融资、定价和规范功能,能够大力支持绿色低碳事业发展,从而加速实现绿色金融的市场化。”南开大学金融发展研究院院长田利辉如是说。