

国家统计局:5月份国民经济延续恢复态势

本报记者 孟珂

6月15日,国家统计局召开5月份国民经济运行情况新闻发布会,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会上表示,5月份,国民经济延续恢复态势,转型升级持续推进。

“各地区各部门深入贯彻党中央、国务院决策部署,坚持稳中求进工作总基调,着力推动高质量发展,稳增长稳就业稳物价政策效应持续显现,生产需求逐步恢复,就业和消费价格总体稳定,经济运行保持恢复态势,发展质量继续提升。”付凌晖说。

生产供给持续增加

从生产需求主要指标来看,5月份,服务

业生产指数同比增长11.7%,保持较快增长;规模以上工业增加值同比增长3.5%,扣除上年同期基数升高的影响,两年平均增速比上月有所加快。

付凌晖表示,5月份,生产供给持续增加。随着经济社会全面恢复常态化运行,服务需求持续释放,带动服务业增长。受5月份假期效应带动,以及上年基数较低的影响,接触型服务业增长较快。5月份,住宿和餐饮业生产指数同比增长39.5%。工业生产稳步恢复,从环比看,5月份规模以上工业增加值环比增长了0.63%,上个月是环比下降,环比由上月的下降转为增长。

从消费和投资角度来看,市场销售平稳增长。随着消费场景拓展,居民外出购物增加,市场销售继续扩大,服务性消费较快增长。5

月份,社会消费品零售总额同比增长12.7%,其中餐饮收入增长35.1%。投资规模继续扩大。1月份-5月份,固定资产投资同比增长4%,其中基础设施投资和制造业投资分别增长7.5%和6%,保持较快增长。

与此同时,就业和消费价格总体稳定。经济运行恢复向好,岗位招聘需求增加,劳动参与率提升,就业形势保持总体稳定。5月份,全国城镇调查失业率为5.2%,与上月持平。居民消费价格小幅上涨,消费需求稳步恢复,市场供给持续增加,供求关系基本稳定,消费价格保持总体平稳。5月份,居民消费价格同比上涨0.2%,涨幅比上月扩大0.1个百分点。扣除食品和能源的核心CPI上涨0.6%,保持基本稳定。

值得关注的是,高质量发展稳步推进。新

动能继续成长。创新引领作用不断增强,新产业新业态较快发展。

1月份-5月份,规模以上装备制造业增加值同比增长6.8%,快于规模以上工业增长;实物商品网上零售额增长11.8%,保持较快增长。消费投资结构优化。消费升级步伐稳健,高水平供给能力加快形成。1月份-5月份,限额以上单位金银珠宝类、体育娱乐用品类等升级类商品零售额分别增长19.5%和11%;高技术产业投资同比增长12.8%,明显快于全部投资增速。绿色转型持续深入。绿色低碳生产生活方式加快形成,相关产品产量快速增长。1月份-5月份,新能源汽车、充电桩产品产量同比分别增长37%和57.7%,有利于生态环境改善,也逐步形成新的经济增长点。(下转A2版)

央行连续7个月加量续作MLF

操作利率下调10个基点符合预期

本报记者 刘琪

正如市场预期,在7天期逆回购及常备借贷便利利率下调后,MLF(中期借贷便利)操作利率也迎来了下调。

6月15日,为维护银行体系流动性合理充裕,中国人民银行(下称“央行”)开展2370亿元MLF操作和20亿元公开市场逆回购操作。逆回购操作利率维持1.9%不变,MLF操作利率则由此前2.75%下调10个基点至2.65%。

此前6月13日,央行将7天逆回购操作利率从2.0%下调到1.9%;当日晚间,同步下调了常备借贷便利利率10个基点,隔夜期下调至2.75%,7天期下调至2.9%,1个月期下调至3.25%。

“7天期逆回购操作利率是短端政策利率,其与1年期MLF操作利率一起构成当前政策利率体系中最重要两个组成部分。根据政策利率体系联动调整的一般规律,在7天期逆回购利率先行下调后,MLF操作利率通常会跟进下调。这一调整节奏在2020年2月份已有先例。”东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,6月13日央行下调了作为当前政策利率走廊上限的各期限SLF操作利率10个基点。由此,此次MLF操作利率下调10个基点,符合市场预期。

同时,王青认为,本次相关利率的调整,主要有两方面原因:一是,二季度以来经济修复动力稳中偏弱,楼市也再度出现转弱势头,需要货币政策适度加大逆周期调节力度;二是,近期物价水平明显偏低,为适度下调政策利率提供了空间。

在仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟看来,下调MLF操作利率,充分释放出加强逆周期调节、全力支持实体经济政策信号,有利于促进金融机构在资产端继续让利实体经济,推动实际贷款利率、企业综合融资成本和个人消费信贷成本稳中有降。

从操作量来看,鉴于本月有2000亿元MLF到期,故在MLF口径央行实现净投放370亿元,这也是央行连续第7个月加量续作MLF。据记者梳理,去年12月份至今年5月份,每月MLF操作的增量资金分别为1500亿元、790亿元、1990亿元、2810亿元、200亿元、250亿元。

“本月MLF加量续作,并非源于市场资金面收紧。”王青表示,这释放了清晰的稳增长信号,接下来实体经济融资需求将会上升,而银行信贷投放节奏也将加快。本月MLF加量幅度扩大,能够提前补充银行体系中中长期流动性,增强其信贷投放能力,为接下来的信贷投放再度提速做好准备。

MLF操作利率是LPR(贷款市场报价利率)的定价基础,随着MLF操作利率下调,6月20日将发布的新一期LPR下调已是大概率事件。

王青预计,6月20日LPR将跟进调整。考虑到当前企业贷款利率已处于历史低点,且明显低于居民房贷利率,加之近期楼市再度转弱,预计6月份1年期LPR和5年期以上LPR有可能出现非对称下调,即1年期LPR可能下调0.05个百分点,5年期以上LPR下调0.15个百分点。这将带动企业和居民贷款利率特别是居民房贷利率更大幅度下调。

庞溟亦认为,考虑到目前宏观经济修复的形态、节奏与力度,社会有效需求需要包括货币政策在内的宏观政策继续呵护与刺激,后续1年期和5年期以上LPR非对称下降的概率较高。

休刊启事

根据国家有关2023年部分节假日安排的通知和沪深北交易所端午节期间休市的规定,本报2023年6月23日至25日休刊,6月26日恢复正常出版。

本报编辑部

新时代·新金融·新使命 系列报道⑤

人民币汇率短期承压 基本稳定格局不会变 “三有”是稳定运行好我国外汇市场的法宝

- 多年来,我们在应对外部冲击中积累了不少经验,外汇市场宏观审慎政策工具也更加丰富
- 我们有信心、有条件、有能力维护好我国外汇市场的稳定运行
- 随着下半年国内经济的持续复苏以及美元加息周期走到末期等积极因素的导入,人民币汇率有极大的概率步入升值通道



本报记者 韩昱

最近外汇市场掀起了不小的风浪,人民币随之开始了一轮的贬值,不仅跌破了“7”这个重要关口,而且仍在继续下行中。中国外汇交易中心数据显示,6月15日,人民币对美元汇率中间价报7.1489。自5月17日在岸、离岸人民币对美元汇率双双跌破“7”关口算起,截至6月15日,人民币对美元汇率中间价累计调贬1741个基点。

近期境内外人民币兑美元汇率交易价波动加大,无疑引发了市场各方的极大关注。对此,中国人民银行副行长、外汇局局长潘功胜在日前刚刚闭幕的第十四届陆家嘴论坛上表示说,4月中旬以来,受内外多种因素影响,人民币汇率出现了一些波动。但总体看,我国外汇市场有望保持较为平稳的运行状态。他同时强调称:“我们有信心、有条件、有能力维护好我国外汇市场的稳定运行。”

潘功胜的“稳定运行说”,也与业界多数

分析的观点相符,即人民币汇率虽然近期承压,但这更主要的是外汇市场正常波动结果,人民币不仅有持续贬值的基础,而且可能随着下半年国内经济的持续复苏以及美元加息周期走到末期等积极因素的导入,人民币汇率有极大的概率步入升值通道。

人民币汇率缘何短期承压?

6月份以来,美元指数呈现出见顶回落的态势,人民币对美元汇率仍显弱势。Wind数据显示,自6月1日至6月15日记者发稿时,美元指数回落1.08%。同期,离岸、在岸人民币对美元汇率均走贬约0.69%。

谈及这样态势背后的主因,东方金诚研究发展部高级分析师冯琳认为,这主要是受近期中美利率倒挂程度加深,以及市场情绪偏弱等因素影响。

冯琳判断,未来一段时间以上因素还有可能继续发酵,人民币汇率市场情绪可能还

会处于偏弱状态,但出现快速贬值的可能性不大。据其测算,6月份以来,1年期无本金交割远期汇率(NDF)蕴含的贬值预期仍稳定在0.5%左右,与5月份相比并未出现明显变化。

海南大学“一带一路”研究院院长梁海明指出另一个因素。他说,从6月份情况来看,由于美国债务上限法案暂缓,美国财政部大量发行短债,将对市场流动性带来冲击,6月份发行量最大,也是压力相对最大的月份。这有可能对其他国家资产市场形成了流动性虹吸效应,带动其他资产价格走低。美股的虹吸效应也导致全球资金回流美国,对人民币汇率也会带来冲击。

不过,梁海明预计,人民币汇率在7.15水平会出现一些震荡,但再进一步贬值的空间不大。冯琳则预计,今年年底人民币对美元汇率同比有可能出现2.0%左右的小幅升值,也就是从去年底的6.95,小幅升至6.8左右。(下转A2版)

警惕上市公司蹭热点被反噬

张敏

今年以来,A股市场热点频生,AIGC、ChatGPT、英伟达概念等被热炒。这些热门概念的相关上市公司成为资金追逐的目标,部分股票价格大幅上涨。然而,其中不乏深谋远虑者。近日,交易所向多家上市公司发出问询函,要求公司说明相关表述是否涉嫌误导性陈述,是否存在迎合市场热点、影响公司股价的情形。

在A股市场,投资者对“蹭热点”并不陌生,部分上市公司深谙此道,有的公司甚至循环往复上演蹭热点。

蹭热点这一乱象为何屡禁不止?笔者认为,该现象频发背后有两方面原因:一方面,由于市值管理、股东减持、质押等因素,上市公司愿意配合市场主动发布相关联的信息,甚至部分上市公司利用投资者交流平台“自问自答”,以提振股价;另一方面,蹭热点的违规成本相对较低,上市公司往往存在打擦边球的心理。与此同时,部分投资者也存侥幸心理,希望抓住上市公司发布与热点概念相关信息的时机“赚一波”。

需注意的是,上市公司蹭热点,当心被反噬。奥联电子就是一例典型。处在汽车零部件制造赛道的奥联电子于2022年年底宣布跨界进入新能源领域投资钙钛矿,并与自然人胥明军共同出资设立奥联氢能。由此,奥联电子受到了来自投资者、券商分析师的关注。然而,随着“履历打假”,深交所对奥联电子立案调查并最终给予公司及相关负责人公开谴责处分,公司股价也急转直下“一蹶不振”,高位接盘的投资者收益大打折扣,甚至血本无归。同时,公司品牌及信誉严重受损,可谓是一地鸡毛。

笔者认为,防止上市公司蹭热点、发布误导性信息,需要各方主体协力、系统治理,避免出现“按下葫芦浮起瓢”的情况。

第一,上市公司应理性客观发布与热点概念相关的信息,果断地对蹭热点话题说“不”。笔者在梳理资料时看到,针对近期黏上热点概念致使公司股价大幅上涨的情形,多家上市公司在异动公告、投资者交流平台上明确澄清,如表示公司暂不涉及脑机接口业务,暂不涉及聊天AI业务,没有ChatGPT相关产品等。

第二,监管部门对蹭热点现象进一步从严监管。6月12日,深交所修订了《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第11号——信息披露工作考核》,并向社会公开征求意见。其中,对于上市公司部分信息披露违规情节虽未达到纪律处分标准,但可能对股票交易造成影响,损害投资者权益的情形,通过扣分强化监管。如上市公司通过互动易平台、官网、公众号或其他方式迎合市场热点或者与市场热点不当关联,故意夸大相关事项对公司生产、经营、研发、销售、发展等方面的影响,不当影响公司股票及其衍生品价格等行为,最高可扣六分。

第三,投资者要擦亮眼睛,不盲目跟风炒热点,以防成为击鼓传花的最后一棒。当下,诸多热门概念仍处于早期阶段,市场前景尚不明朗,产品能否顺利商业化、商业模式是否能持续仍在探索之中。投资者应做好功课,谨防误导性信息致利益受损。

今日视点

常州时创能源股份有限公司 首次公开发行股票 今日网上申购

申购简称:时创申购
申购代码:787429
申购价格:19.20元/股

网上初始发行数量:640.00万股
网上单一证券账户最高申购数量:6,000股
网上申购时间:2023年6月16日 09:30-11:30、13:00-15:00

保荐人(主承销商): 华泰联合证券有限责任公司
投资者关系顾问: 九富 Ever Bloom

国科恒泰 首次公开发行 不超过7,060万股A股

股票简称:国科恒泰 股票代码:301370

发行方式:采用向参与战略配售的投资者(如有)定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售与网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式。发行人和保荐人(主承销商)将通过初步询价直接确定发行价格。

初步询价日期:2023年6月21日
网上路演日期:2023年6月28日
申购日期:2023年6月29日
缴款日期:2023年7月3日

保荐人(主承销商): 长城证券股份有限公司
投资者关系顾问: 点金财经

《初步询价及推介公告》《创业板上市提示公告》详见今日《证券日报》《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》

Skychem 广东天承科技股份有限公司 首次公开发行 1,453.4232万股A股

股票简称:天承科技 股票代码:688603

发行方式:本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式。

初步询价日期:2023年6月21日
网上路演日期:2023年6月27日
网上、网下发行申购日期:2023年6月28日
网上、网下申购缴款日期:2023年6月30日

保荐人(主承销商): 民生证券股份有限公司
投资者关系顾问: 点金财经

《发行安排及初步询价公告》《招股意向书提示性公告》详见今日《证券日报》《上海证券报》《证券时报》《中国证券报》

更多精彩报道,请见—— 证券日报新媒体

证券日报之声