

前7个月全国实际使用外资同比增长25.5% 高技术产业增幅高

■本报记者 刘萌

8月16日,商务部公布今年前7个月实际使用外资数据,2021年1月份-7月份,全国实际使用外资6721.9亿元人民币,同比增长25.5%(折合1007.4亿美元,同比增长30.9%;不含银行、证券、保险领域,下同),较2019年同期增长26.1%。

中国国际贸易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,在全球吸引外国直接投资整体下降的背景下,我国吸引外资保持较高的恢复性增

长,这其中既有低基数效应的影响,也有因经济基本面和营商环境良好发展,对外资有较强的吸引力,很多外资企业对中国市场拥有长期信心的影响。

数据显示,从行业看,服务业实际使用外资5355.7亿元人民币,同比增长29.2%,占全国实际使用外资的79.7%。其中,批发和零售业、科学研究和技术服务业、信息传输软件和信息技术服务业分别增长69.3%、49.2%、29.1%;高技术产业实际使用外资增长34.1%,其中高技术制造业、高技术服务业分别增

长27.8%、36%。从来源地看,“一带一路”沿线国家、东盟实际投资同比分别增长46.3%、46.3%;中国香港地区、新加坡、卢森堡实际投资同比分别增长31.9%、48.9%、64.2%(含通过自由港投资数据)。

“我国吸收外资的产业结构和区域结构得到进一步优化,科学研究和技术服务业、高技术产业实际使用外资增长势头明显。”上海立信会计金融学院自贸区研究院副院长肖本华在接受《证券日报》记者采访时表示,随着我国进一步扩大开放,加大对外资的支持力度,下半年我

国吸收外资将保持平稳增长,在增速有所放慢的同时,结构将进一步优化。

刘向东认为,前7个月我国吸引外资的结构呈现高技术产业吸引外资呈现高速增长态势,服务业占比提升、投资来源地日益多元化的特点。

肖本华建议,为进一步稳外资,我国应进一步推进制度型开放,提高投资便利化水平,加大对重点外资项目支持服务力度,支持外资更多投向高新技术产业。

刘向东表示,一是要扩大市场

准入,特别是服务业开放,进一步完善外商投资负面清单、自贸试验区试点服务贸易负面清单,持续推动重大外资项目落地实施,落实好准入后的国民待遇问题;二是继续优化营商环境,向外资展现产业转型升级需求,在规划、用地、环评、用能等方面继续给予外资同等待遇和政策支持;三是营造良好的经济环境和投资环境,更好地发挥强大国内市场和产业链配套完善的优势,吸引更多外资企业到华投资创业,分享中国改革开放和创新发展红利。

聚焦·大宗商品

主持人田鹏:今年以来,国际大宗商品价格持续上涨引发各方关注,政府出台一系列措施保供稳价,支持实体经济发展。与此同时,以制造业上市公司为代表的上市公司群体积极运用套期保值、低价储备存货等手段努力化解不利影响。初步判断,由于市场需求增加、原材料生产国供给偏紧等原因,大宗商品价格将继续保持高位运行。

国家统计局:国际大宗商品价格高位运行仍会持续

■本报记者 苏诗钰

8月16日,国新办举行新闻发布会,国家统计局新闻发言人付凌晖介绍2021年7月份国民经济运行情况。付凌晖表示,国内大宗商品价格的变化和国际市场联系非常紧密,总的来看,国际大宗商品价格高位运行还会持续一段时间。

付凌晖表示,由于三方面因素持续存在,国际大宗商品价格高位运行仍会持续。一是全球经济整体在复苏,市场需求增加;二是主要原材料生产国由于疫情等多方面因素影响,对大宗商品的供给偏紧,特别是国际航运的运力紧张、价格上涨,推动了相关商品价格保持高位;三是由于部分主要发达经济体的财政刺激力度比较大,货币流动性比较充裕,加大了大宗商品价格上涨压力。

就国际大宗商品价格变化对我国经济发展的影响,中国银行研究院博士后叶银丹在接受《证券日报》记者采访时表示,从供给端来看,我国是全球主要原材料进口国之一。同时,我国制造业企业尤其是中小企业总体议价能力较弱。因此,大宗商品价格上涨增加我国制造业生产成本,挤压企业经营利润,甚至导致部分中小企业亏损生产;从需求端来看,大宗商品价格上涨,将可能通过PPI逐步向CPI传导,从而抬高居民消费价格,增加居民生活成本。目前,国内消费尚未完全恢复至疫情发生前的水平,若未来因大宗商品价格上涨连锁引起消费品价格上涨,很可能制约居民消费

意愿,影响消费对经济稳定恢复的贡献。

从国内来看,下半年可从哪些方面入手稳定大宗商品价格?上海国际经济与金融研究院研究员曹喆对《证券日报》记者表示,第一,调整产业结构,抑制高耗能项目。主动变压力为动力,及时升级产业结构,发挥我国节能空间优势,发展更高效、更合理的能源消费模式,遵从“节约优先、效率为本”的生产和生活原则。第二,加强市场监管。发挥行业协会作用,强化行业自律,采取相关措施严控哄抬价格。第三,稳定的汇率以及货币政策可以给市场释放积极信号,抑制大宗商品价格进一步抬高。第四,扩大对外开放。市场的开放可以加强大宗商品进出口,达到储备调节目的,为大宗商品进出口提供便利。推进通关便利化,更好利用国内外市场增强保供稳价能力。

嘉兴学院经济学院院长文雁兵在接受《证券日报》记者采访时表示,稳定大宗商品价格,应该在以下三个方面做好相应工作:一是增强供给调节,落实钢铁产品的出口关税政策,督促重点煤炭企业适当增产,严格控制地方“两高”项目数量,将整体产能控制在合理范围之内;二是强化大宗商品交易市场监管,严厉打击哄抬或利用市场地位操纵市场价格的行为,加大对相关重点行业、重点协会的监督检查力度;三是继续加大对下游企业,特别是中小微企业、个体工商户的纾困帮扶力度,确保消费端价格稳定。

由于三方面因素持续存在,国际大宗商品价格高位运行仍会持续

- 一是全球经济整体在复苏,市场需求增加
- 二是主要原材料生产国供给偏紧,运输成本增加
- 三是由于部分主要发达经济体的财政刺激力度大和货币流动性充裕

制造业应对措施

- 一是通过套期保值,化解部分成本压力
- 二是低价储备存货
- 三是可以采取终端涨价来抵消部分成本压力
- 四是从整体行业供应链入手,将压力分摊到其他部门



王琳/制图

制造业上市公司四大举措应对大宗商品涨价压力

■本报记者 吴晓璐

据东方财富Choice数据统计,截至8月16日记者截稿,已有423家制造业上市公司披露2021年中报,其中,342家公司净利润同比增长,占比80.85%。而大宗商品价格上涨对制造业企业带来的影响以及应对举措,均在半年报中体现出来。

记者梳理上市公司公告后注意到,为了应对原材料涨价压力,上市公司采取的举措主要集中在四个方面:调整市场策略、终端涨价、进行套期保值、依靠一体化产业链优势。另外,政府出台的一系列保供稳价措施,通过投放国家储备,降低企业融资成本等方式,也在一定程度上抵消了大宗商品涨价对下游企业的影响。

钢铁、有色等四行业 业绩增幅较高

从细分行业(申万一级)来看,剔除仅1家公司披露中报的行业后,钢铁(5家)、有色金属(19家)、轻工制造(14家)和化工行业(80家)企业净利润增幅较高,分别同比增长391.65%、336.92%、197.82%和181.44%;计算机(7家)和汽车行业(20家)业绩出现下降,净利润同比分别下降56.39%、690.94%。

“超八成制造业企业业绩同比增长,与去年受疫情影响,公司净利润基数较低有一定关系。”国

海证券研究所宏观研究负责人樊磊在接受《证券日报》记者采访时表示,从目前上市公司披露的业绩来看,上游原材料加工业整体业绩较好,如黑色金属、有色金属冶炼等矿产品处理业,而中下游一般制造业企业的业绩受影响较为明显。

“上半年,受大宗商品涨价,叠加去年基数效应影响,上游行业业绩受到大幅提振。”粤开证券研究院首席策略分析师陈梦洁在接受《证券日报》记者采访时表示,从半年报毛利率来看,截至8月15日,上中游的建筑装饰、有色、钢铁、化工、采掘整体毛利率增长幅度较大,均保持40%以上增幅,景气板块军工、医药生物、计算机、食品饮料、汽车、家电的毛利率均保持在20%以上的水平。而中下游的交运、轻工、纺织服装、农林牧渔、公用事业毛利率下滑幅度均超20%,或受大宗商品涨价冲击影响。

“把全部规模以上工业企业分为上游采掘、中游原材料、下游加工制造业、下游消费品制造业四个大类后可以看到,上半年由于大宗商品价格上涨,上游采掘和中游原材料业利润充分释放,在全部工业企业中利润占比较去年底大幅提高约10个百分点;下游消费品制造业营收利润率较去年年底出现明显下降,利润受到一定挤压。由于中小微企业大多聚集在下游行业,相比大型企业,受到的冲击可能更

大。”信达证券首席宏观分析师解运亮表示。

应对原材料涨价 上市公司多举措降本增效

企业如何应对原材料价格上涨带来的影响?陈梦洁表示,可以加强仓储管理和原材料使用效率,通过更为科学的生产、仓储管理系统,提前预防,增强效率。另外,可以使用部分对冲工具,平滑原料价格波动带来的成本扰动。

虽然大宗商品涨价对部分中下游制造业企业成本增加,但是,部分企业积极采取措施,遏制原材料价格上涨等不利影响,稳定公司整体毛利率。

樊磊表示,从公司层面来看,主要可采用四种方式应对原材料价格上涨压力:一是通过套期保值,化解部分成本压力;二是低价储备存货;三是具有议价能力的企业,可以采取终端涨价来抵消部分成本压力;四是对于大型企业而言,可以从整体行业供应链入手,将压力分摊到其他部门,共渡难关。

生益科技上半年净利润为14.15亿元,同比增长71.3%。对于上半年业绩增长,公司表示,在2020年底对原材料端价格的不断攀升,提前部署,及时调整市场策略。2021年上半年,覆铜板市场行情迅猛增长,公司紧紧抓住市场机会,及时调整产品结构和充分利用新增产能,报告期内覆铜板类

产品的销售数量和销售价格相比上年同期均有不同程度的增长。

科尔特上半年实现净利润2.52亿元,同比增长88.42%。“得益于一体化产业链优势,在市场上原材料成本大幅上升的时候,公司能较好地控制成本,取得效益。”公司表示,原材料价格的波动对复合肥成本的影响较大,为尽量减小原材料价格波动对复合肥产品成本的不利影响,公司通过向上延伸产业链,借助于马尾山硫铁矿的投产和收购磷矿生产企业,降低生产成本。

罗平锌电表示,公司将及时了解市场行情信息,对锌精矿采取预订、锁单、套期保值、远期点价等措施,全面导入采购招投标机制,保障采购材料的价格基本稳定,减少行情波动给公司带来的风险。

大宗商品价格 高位运行还将持续

8月16日,在国新办新闻发布会上,国家统计局新闻发言人付凌晖表示,国内大宗商品价格的变化和国际市场联系非常紧密,国际大宗商品价格高位运行还会持续一段时间。一是全球经济整体复苏,市场需求增加;二是主要原材料生产国由于疫情等多方面因素影响,大宗商品供给偏紧,同时国际航运的运力紧张,国际航

运价格上涨,也推动了相关商品价格保持高位;三是由于部分主要发达经济体实施宽松的财政货币政策,财政刺激的力度比较大,市场流动性比较充裕,加大了大宗商品价格上涨压力。

事实上,为减少大宗商品涨价对制造业企业的影响,政府部门已经采取了一系列措施。解运亮表示,这些举措着眼于从源头缓解大宗商品涨价,同时为企业降低成本对冲原材料价格上涨的影响。下一步,政府可以采取更多措施为企业提供更多支持,如发挥重要商品储备作用提升保障能力,继续疏通畅通利率传导渠道,推动企业综合融资成本进一步下降等。

“未来,政府部门积极引导市场预期,是降低大宗商品涨价影响非常重要的一部分。”樊磊认为,需要让市场不要对大宗商品价格上涨抱有非常强的预期,降低企业囤积存货行为,否则将导致大宗商品进一步上涨。另外,可以进一步增加市场供给。

“大宗商品涨价归根结底是供需失衡。未来,政府可以针对此次涨价中的供给端问题,多元化供给来源,优化供给结构,提升企业应对供给冲击的应对能力。”陈梦洁表示。

透视·经济数据

国内制造业投资增速加快 专家预计中短期政策支持力度将继续加大

■本报记者 包兴安

8月16日,国家统计局新闻发言人付凌晖在国新办新闻发布会上表示,今年是“十四五”规划实施的第一年,“十四五”规划的一些重大项目会陆续启动建设。同时随着经济恢复,制造业投资在持续回暖。今年前7个月,制造业投资同比增长17.3%,两年平均增长3.1%,比上年加快了1.1个百分点。但专家预计,鉴于其他部分指标的两年平均增速均较前值下行,预计在中短期之内宏观经济政策对实体经济的支持力度将继续加大。

英大证券研究所所长郑后成对《证券日报》记者表示,在出口两年平均增速、工业企业利润总额两年平均增速均维持在高位背景下,叠加考虑美国市场依旧处于主动补库存阶段,以及我国政策面对制造业企业在多个维度的支持,前7个月,制造业投资同比加快符合预期。

“现在,制造业企业的利润保持较快增长,同时企业预期总体稳定,有利于制造业投资增长。”付凌晖认为,固定资产投资总体稳定,制造业投资增速加快。今年前7个月,全国固定资产投资(不含农户)302533亿元,同比增长10.3%,比上年回落2.3个百分点,两年平均增长4.3%。分领域看,基础设施投资同比增长4.6%,两年平均增长0.9%,比上年回落1.5个百分点;制造业投资同比增长17.3%。

付凌晖表示,今年前7个月,高技术产业投资同比增长20.7%,两年平均增长14.2%。其中,高技术制造业和高技术服务业投资同比分别增长27.1%、8.8%。

无锡数字经济研究院执行院长吴琦对《证券日报》记者表示,高技术制造业投资增速加快得益于国家政策的支持,随着我国不断完善以企业为主体的国家科技创新体系,从供给侧和需求侧两端陆续出台了一系列促进高技术产业发展的政策。同时,持续引导和优化产业结构,从以重资产的制造业为主向高技术制造业为主转变,不仅为产业发展营造了良好的营商环境,也激发了高技术产品的市场需求,有效拉动了投资。

“发展高技术制造业是新一代技术和产业变革趋势下经济发展的必然路径,是世界各国竞争的制高点,随着数字经济与实体经济的深度融合,数字科技的高水平大规模创造与有效转化应用,将极大地推动我国传统制造业的数字化转型和高技术制造业的自主创新发展,提升中国智造在全球产业链和价值链的地位。同时,相较于传统产业,高技术制造业投资回报较高,因此其将成为社会资本的重点投资领域。”吴琦表示。

郑后成认为,从7月份主要经济指标看,除了制造业投资增速加快之外,其余主要经济指标的两年平均增速均较前值下行,究其原因主要有两点:一是7月份是汛情的高峰期,对工业生产干扰较大,固定资产投资增速面临一定冲击;二是7月份国内外疫情出现反弹,对包括旅游、餐饮在内的消费产生较大影响。叠加考虑7月份PMI数据以及实体经济融资需求走弱导致7月份社会融资规模低于季节性,预计在中短期之内宏观经济政策对实体经济的支持力度将继续加大。

70个大中城市商品住宅 销售价格涨幅延续回落态势 三季度房价上涨压力明显趋缓

■本报记者 苏诗钰

8月16日,国家统计局发布了70个大中城市住宅销售价格月度报告以及房地产开发和销售情况月度报告,从数据来看,7月份,70个大中城市商品住宅销售价格环比、同比涨幅均总体回落。前7个月,全国房地产开发投资84895亿元,同比增长12.7%,增速持续收窄。

具体数据显示,7月份,一线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比分别上涨6.0%和11.0%,涨幅较6月份分别回落0.1和0.5个百分点;二线城市新建商品住宅销售价格同比上涨4.7%,涨幅较6月份回落0.1个百分点;三线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比分别上涨3.3%和2.3%,涨幅较6月份分别回落0.4和0.3个百分点。

环比来看,7月份,一线城市新建商品住宅销售价格环比上涨0.4%,涨幅较6月份回落0.3个百分点。其中,北京、上海和广州环比分别上涨0.8%、0.4%和0.2%,涨幅较6月份分别回落0.1、0.1和0.8个百分点;深圳环比上涨0.5%,涨幅与6月份相同。一线城市二手住宅销售价格环比上涨0.4%,涨幅较6月份回落0.3个百分点。三线城市新建商品住宅销售价格环比上涨0.2%,涨幅较6月份回落0.1个百分点;二手住宅销售价格环比由6月份的上涨转为下降0.1%。

国家统计局新闻发言人付凌晖表示,今年以来,随着经济恢复,特别是融资条件改善,部分地区的房价上涨比较明显。对此,相关部门加强了楼市调控,落实城市主体责任,抑制不合理需求,促进房地产市场总体趋稳。7月份,70个大中城市商品住宅销售价格涨幅延续回落态势。从房地产销售和投资来看,房地产市场总体保持稳定。1月份至7月份,商品房销售面积两年平均增长7%,比上年回落1.1个百分点;房地产开发投资两年平均增长8%,回落0.2个百分点。

从投资数据来看,易居研究院智库中心研究总监严跃进对《证券日报》记者表示,前7个月全国房地产开发投资额同比增速为12.7%。该指标呈现持续收窄,但仍保持两位数的增速。

58安居客房产研究院分院院长张波对《证券日报》记者表示,作为下半年首月,7月份楼市热度的下降在房价层面得到了体现:一线城市一二手房价格涨幅环比纷纷回落,预计后续一线城市楼市降温将是大概率事件。同时,三线城市二手房价环比由涨转跌,显示出三四线城市政策升级,“打补丁”效果在不断显现。

张波表示,预计在密集的调控压力下,三季度房价上涨的压力明显趋缓。更重要的是,22个集中供地的城市土地政策面临调整和完善,不只在单一限地地上做文章,还应强调更细致深化的房地联动调控机制,进一步提升对房价长期稳定的预期。