

五大首席前瞻:

今年国内物价走势延续温和状态

■本报记者 孟珂

1月12日,国家统计局将发布2022年12月份CPI(居民消费价格指数)和PPI(工业生产者出厂价格指数)数据。《证券日报》记者采访了五大首席,大多数首席预计,2022年12月份,CPI同比或小幅上涨,PPI跌幅有所收窄。展望2023年,在消费复苏拉动下,通胀水平会持续回升,CPI增长中枢或高于去年,但增长趋势或较为温和。

CPI同比增速或小幅上行

东方金诚首席宏观分析师王青预计,2022年12月份CPI同比将在1.8%左右,涨幅较上一

月小幅扩大0.2%。

民生银行首席经济学家温彬表示,食品方面,弹性最大的猪肉与鲜菜走出相反行情,其中受疫情影响,猪肉价格需求明显转弱,前期压榨销售行为转为集中出栏,猪肉价格出现下跌。鲜菜价格提前出现节日性上涨,12月中下旬鲜菜、鲜果涨幅较大。预计2022年12月份食品价格环比小幅上涨。

“非食品方面,2022年11月下旬以来成品油价格连续下调,预计能源类价格将明显回落。各类服务价格方面,包括房屋租金、旅游、文娱、教育、家庭服务等将偏弱;消费品方面,预计仅衣着和药品价格分别因季节性和疫情需求有所上涨,快消与耐消类均将呈现弱势。”温彬表示,整体来看,预计2022年12月份CPI环

比下降0.1%,同比增速将小幅上行至1.8%,2022年全年CPI同比上涨2.0%,基本处于合理区间。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,预计2022年12月份CPI将会在1.8%附近。

“CPI方面,2022年12月份食品项价格小幅上行,叠加非食品项价格在年末的季节性上涨,CPI同比小幅回升至1.9%附近。”中信证券首席经济学家明明判断。

中航基金首席经济学家邓海清认为,目前海外仍被高通胀困扰,欧美通胀水平仍处于近几十年的高位。相对而言,中国的通胀形势整体温和,这与中国实施稳健货币政策、不搞“大水漫灌”是分不开的。

在PPI方面,温彬预计,2022年12月份PPI

同比跌幅明显收窄,国际大宗商品价格涨跌互现,其中原油价格低位企稳后小幅反弹,天然气供需形势好于预期导致价格回落,主要金属价格小幅回升。面对输入型通胀压力减弱以及需求不足,国内工业品价格整体弱于国际市场。

“上游能源方面,成品油价格连续下调,煤炭价格持续走弱,但天然气价格有所反弹,金属类现货价格整体上行;中下游领域,建材、化工产品价格均出现下降,生猪与饲料价格大幅回落。”温彬表示,2022年12月份制造业PMI出厂价格指数为49.0%,仍低于50%临界线,但较2022年11月份有所上升。预计2022年12月份PPI环比下降0.1%,同比降幅明显收窄至0.2%。

(下转A2版)

今日导读

政策助力汽车消费加速回暖
2023年金融支持力度有望加码

A2版

银行业落实“金融十六条”在行动
支持房企授信金额已超5.4万亿元

A3版

寻求产业整合与协同效应 2023年“A并A”或延续热度

■本报记者 吴晓璐 见习记者 毛艺璇

1月9日,建发股份发布公告称,拟通过现金方式收购美凯龙不超过30%的股份,有可能成为其控股股东。

业内人士称,从并购目的来看,产业整合与协同效应成为交易双方的核心诉求。如本次交易达成,这将成为2023年A股市场首例“A并A”案例,今年资本市场将延续2022年的“A并A”热度。

对此,联储证券总经理助理尹中余在接受《证券日报》记者采访时表示,该案例符合国家对产业结构升级的政策导向,也符合资本市场重点服务方向。

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹对《证券日报》记者表示,目前虽然股市有所回暖,但多数公司股价仍处于历史相对低位水平,同时许多公司已开展新一年的投资计划,此时并购有利于降低成本,为后续整合奠定基础。

另据记者不完全统计,2022年发起的“A并A”案例共有14单,其中紫金矿业控股ST龙净、华润三九收购昆药集团等8单已经完成,山东黄金收购国泰黄金等6单正在推进中。

吴婉莹表示,“A并A”理论上有利于整合产业资源,触发协同效应,提升行业整体景气度,有利于并购方拓展业务布局和并购标的改善流动性,但实践中也可能出现并购后整合效果不佳,造成并购方投资收益不良、并购标的业务开展不利等风险。

“并购双方均以产业并购为目标,会形成‘1+1大于2’的合力。但如果买方仅看中并购标的的收入和资产规模,从并购角度考虑并购,或将带来‘又一家大而不强’的反向效果。另外,如果买方想用资产证券化等形式套利,需要提醒买方股东审慎决策。”尹中余表示。

展望2023年,从交易发起方来看,尹中余认为,预计“A并A”的买方多以头部上市公司为主,尤其是传统行业中部分产业整合不到位、“大而不强”的上市公司,主动寻求并购,进一步发挥产业链的价值效应。

从交易标的看,吴婉莹表示,随着经济结构转型、产业升级及政策驱动,预计新一代信息技术产业、高端装备制造产业等新兴产业领域,具备核心竞争力和中小上市公司有较大概率成为行业龙头公司的理想并购标的。

广西大学副校长、南开大学金融发展研究院院长田利辉对记者表示,2023年“A并A”案例数量有望继续增多,规模扩大,而且会聚焦估值洼地和科技前沿公司。具有潜力的中小上市公司会是重要并购标的,高科技、新能源等亟需补链强链和实现规模经济的战略性新兴产业会出现更多“A并A”案例。

本版主编:姜楠 责编:石柳 美编:崔建岐
制 作:李波 电话:010-83251808

在岸、离岸人民币对美元汇率双双升破6.8 今年有望保持稳步回升趋势

WIND数据显示,截至1月9日

在岸人民币对美元汇率收盘报6.7712

盘中最高升至6.7592

离岸人民币对美元汇率报6.7907

盘中最高触及6.7664

均创下2022年8月16日以来新高

■本报记者 刘琪

1月9日,在岸人民币、离岸人民币对美元汇率双双升破“6.8”。Wind数据显示,截至当日收盘,在岸人民币对美元汇率收盘报6.7712,盘中最高升至6.7592,创2022年8月16日以来新高;截至当日18时,更多反映国际投资者预期的离岸人民币对美元汇率报6.7907,盘中最高触及6.7664,亦创下2022年8月16日以来新高。

同日,人民币对美元汇率中间价上调647个基点报6.8265,创2022年8月23日以来新高。同时,人民币对美元汇率中间价2023年以来已连续“五连涨”。今年以来,在岸及离岸人民币对美元汇率均持续攀升。截至1月9日收盘,今年以来,在岸人民币对美元汇率上涨2.59%;截至1月9日18时30分,离岸人民币对美元汇率年内上涨1.85%。

本轮人民币升值始于2022年11月份。在

岸人民币对美元汇率由11月1日的低点7.328,一路走强至目前的6.7592,期间累计上涨超5600个基点;离岸人民币对美元汇率则由2022年11月1日低点7.3565,最高升至2023年1月9日盘中的6.7664,期间涨幅超5900个基点。

“近期人民币对美元走强,主要是市场对国内经济复苏前景更趋乐观、美元走弱,以及近期市场情绪回暖吸引资金趋势流入。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对《证券日报》记者表示。

Wind数据显示,截至1月9日18时30分,美元指数自去年11月份以来跌幅超7%。美元指数的下跌,也利于我国外汇储备。据国家外汇管理局1月7日公布的数据显示,截至2022年12月末,我国外汇储备规模为31277亿美元,较11月末上升102亿美元。同时,外汇储备规模也连续第二个月在3.1万亿美元之上。

民生银行首席经济学家温彬表示,2022

年12月份,全球通胀虽高位回落但仍远高于各国政策目标,发达国家继续收紧货币政策,全球债券和股票价格总体下跌,我国外汇储备受到资产价格变化的负面影响。

展望人民币汇率后期走势,日前,中国人民银行党委书记、银保监会主席郭树清在接受媒体采访时表示,“中长期看,人民币汇率会保持双向波动,但总体上将持续走强”。

仲量联行大中华区首席经济学家及研究部总监庞溟在接受《证券日报》记者采访时预计,人民币汇率将继续在合理均衡水平上保持双向波动,但总体上将持续走强。

周茂华认为,2023年人民币有望继续在合理均衡水平附近运行。当前人民币汇率弹性不断增强,双向波动成为常态,外贸企业需坚持“风险中性”理念,积极做好汇率风险管理。

稳经济促发展 上市公司唱主角

■赵学毅

随着癸卯兔年春节临近,我国各地的旅游及消费日渐红火,经济稳步复苏,经济发展内生动能回稳走强。这一切离不开挑大梁“唱主角”的上市公司。

上市公司是我国经济的“主引擎”与“压舱石”,尤其在经济复苏的关键时刻,上市公司的作用更加明显,表现为以下三点:

一是多措并举“稳岗保就业”“复工复产”。

眼下正值岁末年初,为确保春节期间企业生产有序,全国各地正在以务实举措推进企业稳岗留工。在有序引导下,全国各地上市公司在稳岗保就业等方面做出了表率。

随着疫情防控措施优化,多家上市公司的复工复产已经按下“加速键”。制造业生产迅速回暖,多地宣布规模以上工业企业复工率超八成;浙江、江苏、广东、四川等多省组团赴海外“抢订单”“引外资”,推动外贸企业开拓市场……一系列积极举措,体现了各地上市公司发力稳经

济、促增长的决心和行动力,也充分展现了上市公司“国之重器”的责任与担当。

二是勇于改革创新,高质量发展。

改革创新是上市公司崛起腾飞的动力,唯有紧跟经济脉动,开拓创新,才能保持蓬勃生机。近年来,科技类上市公司异军突起,越来越多的上市公司正在增强企业自身创新能力,推进产品创新、服务创新、工艺创新、组织创新、管理创新以及商业模式创新。近几年,我国科创板、创业板相继试点注册制,深化新三板改革、设立北交所等资本市场的制度创新,为大量科技型企业提供了融资和发展的良好环境。

除了改革创新,上市公司还需要围绕锚定高质量发展这一首要任务,做强做优做大,加快步入世界一流企业行列。面对内外部环境的不确定性,上市公司经营要更加稳健,围绕核心业务、核心专长、核心市场、核心客户,构筑核心竞争力,还可通过市场细分和产品细分,把企业打造成行业龙头或细分领域的头部企业。

三是建圈强链,促进产业链供应链贯通。

在新的发展阶段,上市公司不适合单打独斗,而是建圈强链,横向延链纵向贯通,实现集约化、精细化经营。上市公司勇当“链主”,通过各种活动,更好地发挥产业链集成作用,引导产业链上下游企业积极为“链主”企业配套,做优产业生态圈,提升本地配套率。通过构建“链上”服务体系,以链主企业为牵引,带动上下游、产供销、大中小企业融通发展,增强产业链与供应链的稳定性、安全性、竞争力。此外,通过集群化发展,产业对接、投融资对接,会让资源要素更集聚,使得金融服务更高效,从而高效赋能上市公司高质量发展。

站在新起点,在央地立体施策、综合发力的背景下,市场主体信心得到提振,上市公司敢挑大梁唱主角,多措并举稳经济促发展,为服务构建新发展格局和实现经济高质量发展注入新动能。

今日视点

greenworks
格力博(江苏)股份有限公司
首次公开发行
12154万股A股
股票代码:301260
发行方式:本次发行采用向战略投资者定向配售、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进行。
初步询价日期:2023年1月12日
网上路演日期:2023年1月17日
网上、网下申购日期:2023年1月18日
网上、网下缴款日期:2023年1月20日
保荐机构(主承销商):中信建投证券
投资者关系顾问:中泰证券
(下转A2版)

information2
上海英方软件股份有限公司
首次公开发行A股今日申购
网上申购简称:英方申购 网上申购代码:787435
申购价格:38.66元/股
网上申购时间:2023年1月10日(9:30-15:00,当日15:00截止)
网上申购时间:2023年1月10日(9:30-11:30,13:00-15:00)
保荐机构(主承销商):兴业证券
投资者关系顾问:REALIZE 荣正证券
(发行公告)、《投资风险特别公告》
详见2023年1月9日《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》

LINING
广州凌玮科技股份有限公司
首次公开发行2,712万股A股
股票代码:301373
发行方式:本次发行采用向战略投资者定向配售、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进行。
初步询价日期:2023年1月12日
网上路演日期:2023年1月17日
申购日期:2023年1月18日
缴款日期:2023年1月20日
保荐机构(主承销商):中信证券股份有限公司
投资者关系顾问:聚源证券
(发行公告)及《投资风险特别公告》详见今日《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》

福斯达
FORTUNE
杭州福斯达深冷装备股份有限公司
首次公开发行股票
今日网上申购
单一证券账户最高申购数量:16,000股
网上申购时间:2023年1月10日(9:30-11:30,13:00-15:00)
申购简称:福达申购
申购代码:732173
申购价格:18.65元/股
保荐机构(主承销商):民生证券
投资者关系顾问:诺亚咨询
(发行公告)及《投资风险特别公告》详见1月9日《证券日报》《上海证券报》《证券时报》《中国证券报》