

钢价回暖利好钢企去库存

■ 杨萌

今年2月份以来,铁矿石价格开始出现上涨的态势。数据显示,以直接进口铁矿石为例,今年2月1日,直接进口铁矿石62%品位干基粉矿到岸价为41.68美元/吨,而2月29日,该品位的干基粉矿到岸价为48.79美元/吨,与2月1日相比涨幅高达17%。

有市场分析人士对此表示,近期钢铁价格上涨带动需求,再加上钢厂复产意愿强烈,成为此次铁矿石价格上涨的主要原因。

铁矿石价格上涨 钢铁巨头亏损减少

据中钢协统计,1月份会员钢铁企业生产粗钢4767.31万吨,同比下降8.78%;粗钢日均产量153.78万吨,环比下降5.45%。不过,从2月份开始,随着盈利改善,部分前期停产、减产的钢厂逐步恢复生产,国内钢铁产量开始回升。2月上旬和中旬中钢协会员钢铁企业粗钢日均产量分别为156.11万吨和155.6万吨,旬环比分别增长3.68%和下降0.33%,明显高于1月中下旬的水平。

同时,2月份钢铁行业新订单指数两连升涨至50.9%,较上月上升1%,时

隔19个月以后再度回到50%的荣枯线以上,显示钢厂接单量明显增长,市场采购需求持续回升。“从当前市场情况来看,近期钢厂订单增加主要是受资金状况改善,加上地产基建市场暖风频吹,贸易商大量补库的拉动,但当前终端需求仍显不足,汽车和家电行业虽然开工形势不错,机械、造船仍没有明显的订单增加现象,特别是房地产行业开工拖延现象较为普遍,开工数量明显偏少。”一位不愿具名的分析人士表示。

虽然,钢铁行业已有回暖的迹象,但也有行业分析师认为,这是由于节后复产的钢厂少造成的。

数据显示,我国钢厂开工率上周环比回升0.4个百分点至74.31%,尽管已创下一个月以来的最高水平,但仍离2015年1月份至11月份稳定在77%至90%的水平较远。

“目前我国重点钢企平均吨钢利润已由去年11月份的-260元、12月份的-220元好转至1月份的-70元、2月份预期的-50元,在吨钢亏损连续两个月超220元的背景下,钢厂开工谨慎是可以理解的。”上述行业分析师表示。

虽然目前铁矿石价格上涨,但全球矿

业巨头的铁矿石业务已今非昔比,必和必拓最新公布的新会计年度上半年净亏损56.7亿美元,为16年来的首次亏损,淡水河谷公司2015年也出现净亏损,有的矿山企业已开始寻求抛售铁矿石资产。

相关机构分析认为,近两个月来,国内钢价在淡季中大幅上涨,市场低价资源迅速聚集,3月份国内钢材市场将面临一定的“套现”压力。不过,考虑到近期政策层面对钢铁供需两端均形成一定“利好”,市场整体供需形势有望进一步改善。

钢企生产积极性提升 库存下降

今年钢企利润有好转的预期,但值得注意的是,去年钢企的利润依然惨淡。虽然截至3月1日,仍没有上市钢企发布2015年年报,但据预报情况来看并不乐观。31家上市钢企中有19家预计出现亏损,9家预计净利润出现下滑。另外,有分析师预计,在钢企年报披露之后会发现,库存会有所上涨。

有数据显示,2月份,钢铁行业产成品库存指数结束之前的两连降,止跌反弹至44.8%,较1月份大幅回升10.4个百分点。从该指数的变化情况看,随

着利润回升加之对后市预期乐观,钢厂的生产积极性明显提升,产量开始增长。但由于2月份受春节影响终端需求处于一年最差的季节,导致部分钢厂产量直接转为库存。

从主要品种的社会库存看,截至2月26日,国内主要钢材品种库存总量为1267.30万吨,较1月末增加350.55万吨,增幅38.2%,较去年同期下降14.42%。可见受春节期间终端需求基本停滞、钢厂生产基本正常影响,春节后社会库存出现快速反弹,但整体看主要市场库存水平仍明显低于去年同期。

与去年同期相比较,全国钢材市场库存降低216万吨,钢厂库存降低184万吨,市场库存和钢厂库存合计较去年同期下降400万吨,而上月为下降303万吨。可见当前产业链库存仍处于低位,对钢价走势具有较强的支撑。值得注意的是,随着钢厂陆续复产,新资源不断补充,市场上供应层面压力较之前有所增加,若终端需求无法走强,那么供需矛盾或再度被激化。特别是目前中间贸易商阶段性补库已经接近尾声,后续补库意愿也还要取决于终端需求的释放程度。

贸易视野

商务部将出台促进汽车平行进口等意见

本报讯 由商务部牵头的《汽车销售管理办法(征求意见稿)》已经完成对外公开征求意见,下一步还将组织专家学者对征求到的意见进行研究梳理,以进一步完善。

商务部发言人沈丹阳在3月2日举行的例行新闻发布会上表示,商务部在促进汽车消费方面的总体思路是,在新车、二手车、报废车三个环节发力,拉动新车增量、盘活二手车存量,促进黄标车等老旧汽车减量,并将重点开展两方面工作:一方面是优化法制化营商环境,加强制度供给,另一方面是丰富产品和服务供给。具体包括制定三个办法,即《汽车销售管理办法》《二手车流通管理办法》《报废机动车回收管理办法》,出台两个意见,即推动出台促进汽车平行进口和便利二手车交易的意见,和开展一个试点,即继续做好汽车平行进口试点指导工作。

汽车业是国民经济的战略性、支柱性产业,汽车商品零售额已在社会消费品零售总额中占据约1/4比重。为稳住汽车消费,国家已经出台例如减征小排量汽车车辆购置税等一系列措施,也还在不断加大政策力度。

(赵静)

经合组织称去年全球贸易大幅下滑

本报讯 经济合作与发展组织3月1日发布新闻公报称,2015年二十国集团进出口额分别下滑13%和11.3%,全球贸易下滑幅度较大。

经合组织说,二十国集团所有成员国的外贸额均出现下滑,俄罗斯和沙特阿拉伯分别在进口和出口方面下滑幅度最大,跌幅均超过35%。

经合组织称,2015年第四季度,全球贸易继续放缓,二十国集团当季出口连续第六个季度下滑,环比跌幅为1.6%,进口连续第七个季度下滑,跌幅为1.9%。当季,二十国集团中只有中国和土耳其实现进出口增长,进口分别增长1.0%和4.3%,出口分别增长0.3%和3.3%。

据介绍,南非和巴西去年第四季度进口额分别环比下跌6.2%和9.2%,达到近6年来最低水平。美国同期进口额下降2.7%,连续第六个季度下滑。同时,欧盟的进出口也双双连续第六个季度下滑,跌幅分别达1.4%和1.0%。

(韩冰)

中拉经贸结构进一步优化改善

本报讯 受全球经济低迷、大宗商品价格下跌等不利因素影响,2015年中国与拉美贸易额呈现下滑。对此专家表示,虽然贸易额下降,但结构优化,中拉经贸关系开始多元化发展。

商务部数据显示,2015年中拉贸易额同比下降10.28%,达到2365.45亿美元。其中,中国对拉美出口1322.16亿美元,同比下降2.97%,自拉美进口1043.29亿美元,同比下降18.09%。

中国社科院拉美研究所经济室副主任岳云霞表示,虽然中拉贸易额下降,但贸易结构得到进一步优化改善。

在双方政治互信不断增强的基础上,中拉贸易经历了飞速发展的“黄金十年”。目前,中国已成为拉美第二大贸易伙伴,也是巴西、智利等多个拉美国家的第一大贸易伙伴。

(李晔 李文清)

中俄将就俄对华肉类食品出口举行谈判

本报讯 俄罗斯联邦农业部副部长谢尔盖·莱温近日表示,农业部计划与中方就放宽俄方粮食和肉类产品进入中国市场的条件进行磋商。

谢尔盖·莱温说:“中国方面的工作仍在进行,1个多月后,我们会再次前往中国,就我国食品向中国供应的问题开展新一轮谈判。”

谢尔盖·莱温称,他们就如何放宽粮食类以及肉类等进入中国市场的条件进行讨论。

据报道,俄罗斯与中国于2015年12月17日签署了规定俄罗斯向中国出口小麦、玉米、大米、大豆、油菜的检疫要求的议定书。中国允许进口阿尔泰边疆区、克拉斯诺亚尔斯克边疆区、新西伯利亚州、鄂木斯克州出产的小麦,哈巴罗夫斯克边疆区、滨海边疆区、外贝加尔边疆区等出产的玉米、大豆、大米、油菜。

(李凌)



不良资产证券化重启迎实质突破

停摆约8年的不良资产证券化重启近期迎来实质性进展。据悉,相关监管部门近日召开会议部署了相关工作,并确定了工行、农行、中行、建行、交

和招行6家银行作为首批试点机构,相关银行的试点工作也在紧锣密鼓推进中。

中新社 尹志焯 作

2月份制造业与非制造业PMI双回落

国家统计局、中国物流与采购联合会3月1日发布的报告显示,2月,中国制造业采购经理指数(PMI)和非制造业商务活动指数分别比上月回落0.4和0.8个百分点,表明经济增长仍存在下行压力。

国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河解读说,2月份我国制造业PMI回落主要有三方面原因:一是受春节假日因素影响,部分企业停工减产,制造业生产和市场需求均有所回落;二是随着近两个月生产经营活动放缓,企业原材料采购量继续下降;三是由于企业员工集中返乡,制造业用工量有所减少。

从2月份PMI分类指数看,生产指数为50.2%,比上月回落1.2个

百分点。新订单指数为48.6%,比上月下降0.9个百分点,连续两个月位于临界点以下。采购量指数为47.9%,比上月下降1.1个百分点,连续两个月回落,为近期低点。从业人员指数为47.6%,比上月下降0.2个百分点,低于去年同期水平。

“综合判断,经济仍处于底部企稳过程中。”国务院发展研究中心研究员张立群分析说,2月份PMI指数继续下降,表明当前经济增长仍存在下行压力。其中生产和采购量指数下降,应考虑春节因素的影响。购进价格指数、生产活动预期指数较大幅度提高,预示制造业生产经营活动有回暖迹象。

中国物流信息中心分析师陈中海说,2月份PMI指数回落背后也有新特点、新亮点。主要表现在,购进价格指数连续3个月回升,升幅扩大到50%以上,有利于改善企业效益,提高生产扩张动力。陈中海认为,制造业的积极变化主要表现在“两升一稳”:购进价格回升、企业生产经营活动预期指数大幅上升,淡季就业保持稳定。中国物流与采购联合会副会长蔡进分析说,运输、餐饮等传统行业商务活动趋于上升,新兴消费市场持续走旺。信息消费、网络购物消费以及旅游等行业指数水平较去年同期有进一步提升,消费结构升级和多元化趋势进一步显现。尤其是服务业就业向好,价格趋升,表明服务业市场的内生动力增强。

(赵文君 王希)

从进口的原产地到出口的目的地

克劳斯30年的中国经贸足迹

■ 帅蓉

彼得·克劳斯是一位比利时商人,也是一个地地道道的“中国通”。自上世纪80年代起他就将目光投向刚刚改革开放的中国。从事对华贸易近30年来,每年两到三次的中国之行使他有幸见证了

中国从改革开放初期到现在发生的巨变。上世纪80年代早期,克劳斯在比利时开了一家服装公司。由于受到价格竞争压力,像很多欧洲商人一样,克劳斯转而寻求将生产线放在远东市场。1988年,在香港寻觅合作伙伴的他获知中国内地实行改革开放政策,于是辗转来到了广州。

对于像克劳斯这样的欧洲年轻人,当时的中国内地还相对神秘,“每次都像去探险一样”。克劳斯回忆,由于几乎没有人能讲英语,所有事情办起来都很复杂,比如坐火车、公交、预订酒店等。让他记忆深刻的是那时的广交会,所有产品不是按类别而是按区域来展示。克劳斯现在想起在山东展区的场景,依然

觉得很有趣。“展位被一个篱笆围起来,所有商品都混合在一起,比如大米上面挂着鞋子,旁边堆着服装、轮胎等。”

“他们似乎并不是真正对卖东西感兴趣,动机并非如我们了解的商业企业一般,他们完全不了解我们的思维方式,我们的品味也完全不一样。”克劳斯说。

但不菲的获益令他有了坚持的动力,在一步步耐心地解释沟通之后,他终于和中国建立了商业合作关系。上世纪90年代,克劳斯更加频繁地到访中国,他的合作伙伴从国有企业变成了私人加工厂。克劳斯说,中国人勤奋好学,在出口贸易方面进步得特别快。这时,从威海政府部门“下海”的周业亮成为克劳斯的生产商。“他非常聪明,我们的沟通和合作非常顺利和愉快。”

于是,克劳斯把自己的服装设计团队放在比利时,而将产品生产放在中国,因此,他的公司越做越大。

与此同时,克劳斯也见证了中国社会

央行日前宣布,从3月1日起下调金融机构存款准备金率0.5个百分点。这是今年以来央行首次降准。央行称,此举旨在保持金融体系流动性合理充裕,引导货币信贷平稳适度增长,为供给侧结构性改革营造适宜的货币金融环境。

此次央行降准选择的时机,多少超出人们的预期。此前的普遍预测是,央行会在1月降准,以延续2015年5次降准的节奏,保持市场获得合理的流动性。然而,今年前两个月,央行主要通过公开市场逆回购操作、中期借贷便利、常备借贷便利等市场工具补充短期流动性。这样的操作手法,或许也有保持人民币在岸和离岸汇率稳定的综合考量。那么,为何此次选择了降准这样更直接的释放流动性方式?

有解读认为,央行此番降准,旨在为渐趋火爆的楼市提供宽松信贷环境。据测算,截至1月末,人民币存款余额为137.75万亿元,降准0.5个百分点将释放约5000亿元至6000亿元的流动性。在银行房贷需求持续上升的情况下,降准可推动银行信贷增长,特别是房贷这一块,以助楼市加快去库存步伐。还有解读认为,在股市再次遭遇反复下跌震荡的情况下,降准有助于起到部分止跌作用。2月最后一个交易日股市先跌后扬的走势,似乎对这一说法作了印证。

这些解读似乎表明,央行此次降准在一定程度上是被动式放水,是针对楼市和股市变化的应然之举。但这种解读至少是不全面的。从更宏观层面看,降准政策的出台与今年经济工作的重心有着更密切的关联。央行关于降准旨在为供给侧结构性改革营造适宜的货币金融环境的解读,当非泛泛之谈。

供给侧改革的核心,一是去库存,二是为企业减负。去库存必然导致钢铁等相关行业重新兼并整合,使大量人员下岗重新择业。按照人社部的估算,煤钢产业去产能去库存,将致180万人下岗。显然,重新培训、安置下岗人员需要大量资金投入。此外,“大众创业、万众创新”,企业在得以减负减税的同时获得流动性支持,都需要宽松信贷环境予以支持。这应是央行降准的主要出发点。

尽管此前公开市场的操作能够为市场提供短期流动性,但这种流动性总会面临到期压力,在很大程度上并不稳定。与此同时,外汇占款投放流动性的渠道也越显狭窄。1月,央行外汇占款减少6445亿元,创下了仅次于去年12月外汇占款下降7082亿元的历史第二大降幅。外汇占款的持续下降,要求央行通过降准这种较温和的方式加以对冲。

可以肯定,央行此次降准不是配合楼市、股市的配套措施,也不全然是所谓的被动放水。其目的是为供给侧改革的切实启动和推进创造条件,防止流动性不稳定导致供给侧改革遭遇投鼠忌器的困境。逐渐变被动式应对为主动式应对,这是此次央行降准与以往相比最大的不同之处。

第三批自贸区“风”再起

■ 赵静

继在地方“两会”明确建设自贸区后,10多个省份向有关部门递交了建设第三批自贸区的申请。其中,河南、山东、四川、重庆、浙江、陕西等都是热门地区。

商务部研究院前院长霍建国认为,实践证明,上海自贸区的试验和第二批的扩围带来了积极效果。如果现在加快推动自贸区试验范围的扩大,将有利于促进形成高水平的对外开放新格局,有利于激活中国经济的增长动能,并将对确保“十三五”任务的完成产生积极的效果。所以,当前可以积极考虑进一步扩大试验范围。

在今年地方“两会”上,逾20个省份提出要申请自贸区,其中有16个地方将其列入今年的工作。部分申报地区还公布了自贸区规划。

河南省政府网消息显示,《中国(河南)自由贸易试验区总体方案(草案)》已起草完毕,涵盖郑州、开封、洛阳三个片区,总面积约120平方公里。其中,郑州片区拟重点搭

建中部高端消费品和工业材料进口交易平台及跨国采购平台,并申请开展人民币创新业务试点。《草案》同时提出,力争2016年底前完成申报的全部工作。

媒体报道称,山东竞逐第三批自贸区的的相关准备工作已基本完成,方案已通过国家部委审批并进入国务院审批环节。山东自贸区约120平方公里,将以青岛保税港区为主体,济南、威海、烟台等地的部分区域将被纳入自贸区范围。

对自贸区扩围区域选择,霍建国认为,除试点和经济增长的需要之外,更关键的还要兼顾地方的经济总量

开放基础,以及其扩大开放后可能形成的带动和辐射作用。“前两批主要在沿海,所以下一批应该考虑兼顾中西部的

发展和扩大开放的需要,这也符合深改文件中加快内陆沿边对外开放的要求。”在自贸区扩大开放的过程中,更要注意加快构建事中事后的监管能力。

别把降准简单解读为被动式放水

■ 徐立凡

的商机。中国政府鼓励企业“走出去”,当地政府也给与支持帮助,于是他想到欧洲开办自己的企业。

二人一拍即合,于2014年以各出资一半的形式合作开了公司,将高品质的欧洲食品出口到中国。

“中国市场之大我有切身体会。曾经它是我的进口原产地,现在它是我的出口目的地了。”克劳斯说。

克劳斯强调,中国商人走出去必然会面临法律、税务和文化差异等一系列风险,寻找一位熟悉当地规则的合作伙伴非常重要。

作为一名“中国通”,克劳斯非常理解中国人目前对食品安全的担忧。出于欧洲商人一贯的严谨和负责,他要求采购产品必须全部送到欧洲的权威实验室检测,拿到食品安全报告之后才可以出口。

克劳斯说,中国人的勤奋加欧洲人的严谨相辅相成,这也许可以成为很多想走出去的中国企业借鉴的模式。