

五首席共议钢铁产业 “钢需”仍存在 钢价大涨难



目前各地均在基建项目上发力,努力完成“十四五”规划开局的重要任务。作为基建中不可或缺的钢铁,今年以来价格出现大幅上涨,并创出历史新高,引起市场广泛关注。在相关政策的引导下,铁矿石和钢铁的未来价格走势如何?为此,记者采访了5位首席(包括首席经济学家、首席分析师),对钢铁行业的发展情况予以剖析。

徐一鸣

铁矿石价格冲高回落

针对大宗商品及原材料价格上涨问题,自5月中旬以来,国务院常务会议已经4次“点名”大宗商品。招商基金首席经济学家李湛表示,大宗商品价格上涨,会加大制造业中游的成本压力,使得制造业企业生产经营成本上升,进一步传导至下游消费领域,可能会引起通货膨胀问题,不利于宏观经济稳健增长。国家对大宗商品价格上涨采取相关举措,有利于缓解中游制造业的成本压力,推动宏观经济良性发展。

统计数据显示,铁矿石在3月22日创下156.35美元/吨阶段新低点,一路攀升至5月12日的233.1美元/吨。截至6月28日,铁矿石现货价格为218.7美元/吨。

铁矿石前期上涨的原因何在?粤开证券首席策略分析师陈梦洁表示,一是海外市场在大规模货币宽松政策的刺激下,经济复苏预期和通胀预期大大提振;二是在疫情背景下,大宗商品产地的供给收缩,叠加国内“碳中和”目标下的限产,导致供需错配形成缺口。

对于铁矿石价格冲高回落的走势,前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受采访时认为:一方面与国家相关部委就大宗商品价格上涨采取的一系列举措有关;另一方面源于全球央行实行货币宽松政策,特别是美联储“放水”,导致大宗商品价格出现暴涨。

在国常会4次提及大宗商品后,焦炭、焦煤、动力煤、铁矿石、螺纹钢、热轧卷板等价格均出现不同程度的下探。

甬兴证券首席经济学家许维鸿表示,此轮全球大宗商品包括国内钢材价格的上涨,压缩了国内制造业的出口利润。随着美国货币政策收紧预期提升,自6月份开始,这轮大宗商品价格的非理性上涨出现明显回调,这对中国经济的稳步发展是有利的。

未来钢价上涨空间有限

国家统计局工业司高级统计师朱虹分析表示,受大宗商品价格上涨等因素影响,工业企业新增利润主要集中于上游采矿和原材料制造行业,下游行业的成本压力不断加大。下一阶段,将着力引导大宗商品价格向供求基本面回归,推动工业经济持续稳定恢复。

展望钢铁价格未来走势,宝新金融首席经济学家郑磊表示,基建作为重点用钢领域,在三季度仍有较大需求,对“钢需”仍有拉动作用,预计下半年钢铁价格可能会稳中有升。李湛则表示,随着“保供稳价”调控政策的贯彻实施,钢铁价格或逐步趋于稳定,未来增长空间较为有限。随着美联储加息推进,以及全球经济逐步回归常态,预计钢铁价格或将逐步进入下行通道。

行业新规

四部委联合推出降费措施 每年让利240亿



近日,人民银行、银保监会、发展改革委、市场监管总局联合推出降费措施,进一步向实体经济

让利。通知提出12项降费措施,并将于2021年9月30日起正式实施,涵盖银行账户服务、人民币结算、电子银行、银行卡刷卡、支付账户服务等5方面。

据悉,降费措施聚焦小微企业、个体工商户,同时惠及市场主体及金融消费者,兼顾减费让利和行业可持续发展,降费主体涉及商业银行、支付机构、清算机构。初步测算,全部降费措施实施后预计每年为市场主体、社会公众减少手续费支出约240亿元,其中惠及小微企业、个体工商户超过160亿元,有助于降低资金流通成本,进一步

基金动态

新基发行再现超募 6月发行份额环比上升84%



6月以来,随着市场回暖,基金发行不断升温。数据显示,以基金成立日作为统计标准,截至6月29日,6月新基金发行已达170只,发行数量为近三个月最高水平;调整后的发行份额超过2400亿份,环比上升超84%。值得注意的是,不仅权益类基金发行份额大幅增加,多种创新产品相继面市也不断抬升市场热情,相比此前不少基金延长募集期,近日甚至出现基金产品提前结束募集的情形。

结构方面,权益类基金的发行比例相比5月略有下跌,但依然占据了新基金发行的主要位置。据统计,6月以来股票型、混合型和债券型基金发行份额分别为377.17亿份、1218.42亿份、656.81亿份,占比分别为15.54%、50.19%、27.06%。其中,股票型基金发行占比相比5月的18.86%略有下滑,但仍高于3月的12.78%和4月的5.42%,混合型基金发行占比则与前两个月保持稳定。

近一个月来,除了基金发行总量增加,基金产品“创新基因”也不断提升:基础设施公募REITs、双创50ETF等创新产品的相继面市,令新基金发行市场掀起一波小高潮。6月15日,我国首批9只双创50ETF获批,6月21日正式投入发行,我国ETF基金总数量也因此迈过500只大关。6月21日,沪深交易所首批9只基础设施公募REITs正式上市,万亿级市场由此启航。

业内人士认为,近期基金销售回暖或与赚钱效应的提升以及市场情绪修复有关。A股市场近期交易较为火热,6月18日至6月28日,两市成交额连续7个交易日破万亿,6月29日两市成交额也接近万亿。而据同花顺数据,截至6月28日,近一月来,净值上涨的股票型、混合型和债券型基金数量分别为1394只、4061只和3339只,占比分别高达70%、81%和89%。机构表示,随着两市成交额明显放大,投资者情绪转暖,权益新基金发行回暖趋势或将延续。

东方

中财