

CPI 反弹重回负利率时代 蔬菜日用品普遍提价

日前国家统计局发布的数据与近期人们的感受一致,受食品价格上涨因素推动,3月全国CPI同比上涨3.6%,高于市场预期。并迅速终结了仅仅维持一月的“正利率时代”。

高盛认为,蔬菜价格上涨是2月份低温所致,其影响应该是一次性的,3月份下半月以来随着天气条件好转供应有所增加,蔬菜价格绝对水平及其同比增幅均已回落。因此高盛预计4月份CPI食品价格通胀将显著放缓。

鲜菜价格高涨 20%

“现在低于3块一斤的蔬菜已经很少了。随便买点菜,几十块钱就没了。”每天去市场买菜的北京退休市民杨大妈近日总是忍不住抱怨。

由于此前2月份的CPI迅速回落至3.2%,创下了20个月以来的新低。有分析人士认为物价已经进入下行通道。然而,3月底,特别是最近一段时间以来,随着蔬菜价格的明显上涨,食品价格依然是推动CPI高企的重要因素。3月份CPI同比上涨3.6%,其中食品价格上涨7.5%,鲜菜价格的涨幅更是达到了20.5%。食品在中国CPI中的权重约为30%。近日发布的数据显示,食品价格上涨7.5%,并影响CPI总水平同比上涨约2.39个百分点。具体来看,粮食价格上涨4.3%;肉禽及其制品价格上涨11.3%(猪肉价格上涨11.3%);鲜菜价格上涨20.5%;水产品价格上涨11.4%;油脂价格上涨5.2%。仅仅是鲜果和蛋价有所下降。其中,鲜菜价格影响CPI就达到0.64个百分点。从此前发布的数据看,截至3月31日,超七成监测蔬菜价格高于去年同期,大葱、圆白菜、大白菜同比涨幅居前,分别为85.8%、63.6%、54.9%。

对此,高盛分析称,3月份CPI通胀率反弹在很大程度上是蔬菜价格上涨所致。剔除蔬菜价格后CPI同比增幅约为3.0%,与2月份持平,并较1月份3.8%的同比增幅有所下降。

重回“负利率”时代

根据中国人民银行数据,目前我国一年期定期存款利率为3.5%,此

前2月份CPI的涨幅为3.2%,低于1年期存款利率,但仅仅一个月后,3月CPI涨幅就反弹到3.6%,也使得“负利率时代”重启。

交行金融研究中心预计,由于3月份物价有所反弹,近期信贷需求下降,预计货币政策操作仍将保持稳健,未来操作上将朝着进一步释放流动性的方向继续微调。为配合信贷投放,推动实体经济全年平稳运行,可能在二季度下调存准率1-2次。

中金公司首席经济学家彭文生则表示,今年通胀下行的总体趋势并没有因为3月CPI数据而受到影响,今年货币政策总量放松的大方向判断不变。但是,由于3月CPI涨幅超预期,短期内降低贷款基准利率的可能性减小,4月降低法定存准的概率仍然较大,货币政策的预调微调也将更多体现在放松监管比例指标以保持货币信贷的适度增长。

■ 相关数据 PPI创28个月新低

近日国家统计局发布数据显示,3月份全国工业生产者出厂价格(PPI)同比下降0.3%,涨幅创自2009年12月以来28个月新低,两年来首次负增长。分析称该数据表明中国经济放缓明显。

其中,生产资料出厂价格同比下降0.8%,生活资料出厂价格同比上涨1.4%。3月份PPI环比近半年来首次上涨,涨幅0.3%。

中信证券首席经济学家诸建芳认为,PPI反映总需求减弱,经济放缓明显,PPI限制了CPI的上升,未来1-2月内PPI依然为负增长。

交通银行金融研究中心认为,国



际大宗商品价格压力暂不大,但国内制造业PMI购进价格指数持续4个月回升,未来需关注以石油为代表的企业生产成本,这或将抵消经济增速放缓的需求面压力减弱,成为价格上涨的主要压力来源。

申银万国首席宏观分析师李慧勇则认为,PPI数据显示,目前输入型通货膨胀压力并不明显,今年的CPI走势主要取决于国内因素。

■ 行业动态 日化消费品普遍提价

经过近一年时间,日用消费品再次提价。近日,记者从北京多家大型超市获悉,宝洁旗下海飞丝和沙宣品牌的产品将提价,平均涨幅10%,单品最高涨幅达15%以上。今年2月,联合利华旗下的多芬沐浴露和皂,以及强生婴幼儿护肤品已经有过不同程度的涨价。

北京多家大型超市表示,4月初接到了宝洁公司的提价通知,部分超市已经做出了价格调整。要涨价的产品主要集中在海飞丝和沙宣这两个品牌,200毫升的海飞丝洗发水从之

前的22.9元涨至

26.5元,提价幅度超过15%,是提价幅度最高的单品之一。200毫升的沙宣洗发水从27.9元涨到29.9元。另有超市称,宝洁旗下飘柔

和潘婷的部分产品也已经在4月1日提价,涨幅在5%左右。北京一家大型超市相关负责人表示:“今年2月,联合利华旗下多芬沐浴露和皂,以及强生的婴儿护肤品已经提价,涨幅分别为5%和10%左右,所以这次涨价没有联合利华的产品,卖场也暂未接到其他本土日化企业的提价通知。”

就在去年3月,宝洁、联合利华、立白、纳爱斯这四大日化巨头“不约而同”地要在去年4月1日提价的消息,引起国家发改委的注意。发改委随即约谈企业,个别企业的涨价举措未能成行。

■ 居民感受 有些蔬菜贵得离谱

谈到菜价,在北京居住的上班族林先生近日对新京报记者表示:“有些蔬菜贵得太离谱了”。

他举了一个例子,在他的印象中,以前苦瓜一般都是3块5块一斤,结果前不久他去一个超市私人承包的菜摊上买苦瓜,“竟然要22元一斤!”林先生说,虽然菜价变动跟季节有一定的关系,但这贵得太离谱了。“苦瓜比肉贵。而且不是包装好的所谓的有机蔬菜。”

此外,他介绍,除了苦瓜,最近好多菜都涨价了。比如他经常买的菠菜由原来的3元变成了4.8元,芥菜由原来的2块多变成了4块钱一斤。

不过他表示,菜价再贵也还是比

去外面吃便宜。对于他这样的上班族来说,目前的菜价还是能承受得起,“只是可怜了那些低保户”。

■ 追问 油价上涨贡献几何?

此次除了农产品的周期性因素,油价上涨因素也成为关注的焦点。

本月发改委上调了成品油价格6%-7%,创下2008年6月以来最高涨幅。首创证券总监梁建敏近日表示,这其中的内在逻辑就是油价上涨后导致运输成本增加,进而带动商品价格上涨。如一吨油价格上涨600元,对运输业而言将带来负担。中国国内的不少蔬菜也都是通过公路运输。

关于油价对CPI的影响,国家信息中心经济预测部宏观经济研究室副主任牛犁表示,发改委此前有过一个匡算大约直接影响在0.07%。不过市场人士担心,随着成品油价格上涨“蝴蝶效应”的显现以及酝酿之中的资源类价格改革,物价攀高之势难以阻挡。

农产品“击鼓传花式”涨价?

今年3月,“10元钱买两根大葱”使得许多市民再次感受到部分农副产品价格快速上涨的威力。中国人民大学经济学院副院长刘元春表示,个别农产品“击鼓传花式”的轮番,应该是一个长期持续的过程。

刘元春认为,价格上涨,反映的不是简单的供求关系,而是由人们生活需求、市场机制不完善、农业基础设施薄弱、游资较多等综合因素决定的,这也是短期内无法改变的。这些因素的存在,会让个别产品的价格波动呈现出常态。如果仅仅以短期操作模式简单处理,头痛医头脚痛医脚,就会出现今天控制住大蒜价格,明天又蹦出个高价南瓜来。为此,在现有商品价格形成机制存在问题的情况下,决策层需要更深层次和更长远的考虑。对农产品的生产流通成本,通过降低税费,流通体制改革等,进行降低;要提高低收入人群对于农产品价格的抵抗能力和承受能力,加强对他们的食品价格的补贴。

(摘自《新京报》)

住建部起草民资进入保障房新规 缓解资金压力

面对历史上规模最大的保障性安居工程在建规模,住房和城乡建设部已经抓紧起草鼓励社会资本进入保障性安居工程开发、建设领域的详细规定,以确保2012年超过1700万套在建保障性住房带来的巨大资金需求。对此,以房地产开发企业为代表的民间资本,表现出的是谨慎的欢迎。

实际上,对于购置型保障性住房的代建,社会资本已经有较为清晰的进入路径。但对于包括公共租赁住房、廉租房在内的租赁型保障性住房,引入社会资本之后如何确保其安全和微利,则是目前较为棘手的问题。

突破保障房

2012年3月,国家发展和改革委员会下发2012年深化经济体制改革工作重点,明确提出在2012年上半年,要出台“新非公经济36条”所涉各行业领域的执行细则。记者获悉,相比于垄断情况较为严重的石油化工、重化工业等领域,社会资本进入保障性安居工程将有可能最先突破。

一位不愿具名的住建部官员向记者证实,日前,在内部会议上,住建

部副部长齐骥向包括与会的地方住房和城乡建设系统负责人强调,住建部正在抓紧起草社会资本进入保障性住房开发、建设领域的详细规定,以使社会资本进入保障性安居工程建设规范化。

记者了解到,这项工作已经启动。目前,主要方向包括落实既有的参与保障性住房建设的税费减免政策;同时,对于参与公共租赁住房、廉租房开发建设的社会资本,对其商业银行优先发放贷款的同时,通过地方财政和中央财政转移支付资金予以贴息和补助。

实际上,在此之前,地方政府对于社会资本进入保障性住房的开发建设,已有部分尝试。2011年,河北省与万科企业股份有限公司签订战略合作协议,由万科为河北省多个城市代建保障性安居工程,然后再按照协议,由政府回购。上海绿地集团、绿城(中国)等全国性房地产开发企业,也介入了多地的保障性住房和动迁安置、旧区改造项目的开发建设。

齐骥在前述内部会议上表示,对于这种地方政府的尝试性探索,中央政府和住建部是支持和鼓励的。住建部正在起草有关社会资本介入保障性安居工程的详细规定,就是为了确保社会资本能够顺利进入保障性住房开发建设领域,并进行多元化的尝试和探索。

记者了解到,所谓“民间社会资本进入保障性开发建设”中的社会民间资本,主要还将通过房地产开发企业的形式介入。由于目前对于企业承揽保障性住房开发建设有较为严格的资质管理规定,不可能通过简单的筹资就能进入。

资金压力大

社会资本进入保障性住房开发建设之所以迅速提速,与保障性安居工程的巨大资金需求有关。齐骥在上述会议上披露数据称,按照国务院要求,到“十二五”末期,住房保障的覆盖面要达到20%,这意味着至少将有5000万人口被纳入保障性住房体系。

记者了解到,“十一五”期间,住房保障的覆盖比例约在5%左右,这一目标意味着,“十二五”期间,住房保障的覆盖面要提高至少15%,这一涨幅远远超过“十五”时期到“十一五”时期的幅度。

前述不愿具名的住建部官员向记者承认,尽管2011年保障性安居工程的资金到位情况较好,但2012年随着在建规模的不断扩大,地方政府普遍反映在资金方面面临一定的压力。齐骥也在内部会议上表示,由于近两年保障性安居工程开工量大,任务紧,部分地方政府在一定程度上面临保障房建设、运营的资金来源压力。

在此之前,中央财政已经连续3年对中西部地区廉租房建设进行转移支付,2012年这一转移支付的额度将创下新高。此外,国家发改委也已经出台政策,允许承揽保障性安居工程的大中型房地产开发企业,通过发行企业债的方式,专项筹集资金用于保障性住房建设。

尽管如此,根据住建部估算,按照全部结构完工口径计算,2011年开建1000万套保障性住房所需全部投资约为1.3万亿元。姜伟新称,2012年的资金需求将超过2011年,足见



历史上最大的保障房在建规模带来的资金压力十分严重。

谨慎乐观

对于政府鼓励社会资本介入保障性安居工程建设的表态,多数开发企业十分认同。绿地集团董事长张玉良告诉记者,目前调控之下,房地产市场竞争压力巨大,而保障性安居工程由于是政府主导,竞争压力相对较小,可以确保参与企业的微利,所以对当下的房地产开发企业不失为一个选择。

记者了解到,绿地集团在全国各城市参与的保障性安居工程主要是购置型保障性住房和旧区改造、动迁安置。绿地集团的情况在全国范围内有一定的代表性,万科在与河北省签订的战略合作协议中,主要采用的方式就是代建。而绿城集团在全国范围内参与的保障性安居工程,也以旧区改造和购置型保障性住房为主。

张玉良承认,由于在租赁型保障性住房企业和社会资本如何介入方面没有明确的模式和规律可循,所以这“是个问题”。他希望在细化的相关

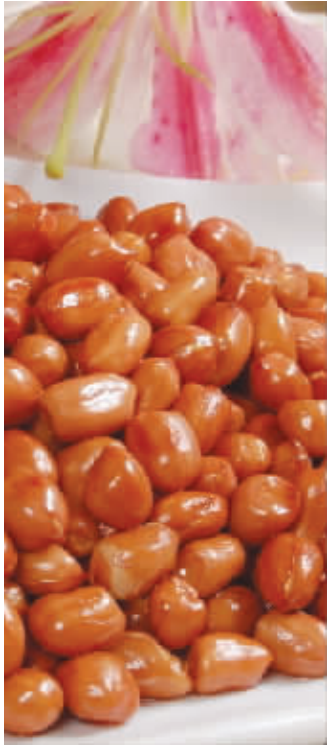
规定中,对于社会资本如何介入公租房、廉租房等租赁型保障房,能够有较为明确的规定或指引。

据悉,这并非只是绿地集团一家企业面临的问题。此前,在与基金经理的交流中,万科企业股份有限公司的郁亮表示,万科参与保障性安居工程的原则是微利,以代建的模式为主,即发挥万科在施工、工程管理方面的专业性优势,一般情况下不会垫资持有保障性住房。其原因是,对于政府还款,目前没有明确的规定。

记者了解到,在绿城集团的代建业务中,保障性住房的开发建设也是主要方面之一。在这种模式下,绿城收取5%左右的项目管理费。

“但我们真正需要了解的是公租房这一领域,由于这一领域不予销售,而是持有,我们企业介入后如何收回投资,希望政府能有一个比较明确的说法。”一位不愿具名的房地产开发企业负责人告诉记者。

张玉良则表示,希望政府能够加强监管社会资本介入保障性安居工程的开发和建设,应该从大中型企业开始,以确保障性安居工程的质量。(摘自《中国经营报》)



花生米 两月涨价约15% 食用油恐跟涨

“现在花生价格太高了,不管是贸易商还是油厂都有些承受不了。”山东胶州花生收购商刘杰向《每日经济新闻》记者说。

自春节以来,胶州当地花生价格节节攀升。据中国花生交易网价格中心数据,2月6日,胶州花生价格为5.45元~5.55元/斤,目前已达到6.3元/斤,两月涨幅在15%左右。而在去年4月,胶东地区花生价格普遍只有4.45元~4.7元/斤。

山东省农业信息中心监测数据也显示,受去年世界花生主产国产量下降影响,一季度该省花生价格强势上涨,一季度花生仁平均市场价格6.94元/斤,同比上涨26.22%,环比上涨0.68%。

“目前花生价格处于相对高位水平,但并非历史最高。”中国花生信息网市场部唐政向《每日经济新闻》记者表示,年后花生价格一直处于上涨态势中,最近半个月左右行情逐渐开始企稳。受制于成本压力,很多收购商目前都处于观望状态。

中国花生信息网数据显示,4月7日,花生油厂商鲁花集团总部所在的山东莱阳地区,手工白沙花生米收购价格为6.2元~6.25元/斤,成品达到6.8元/斤,但上货量极小,农户惜售,市场购销偶持。

唐政认为,在农户极为强烈的惜售心理影响下,产区花生上市交易量始终难以放大,市场缺乏货源流通,供需失衡,整个市场属于卖方市场,从而导致花生价格持续上涨。

“农民手中的花生至少已卖出去70%,现在正处青黄不接之时,而农民目前的心理价位已涨到了8元/斤。”刘杰认为,后期花生还会继续涨价,比较合理的价格位在7元/斤左右。

“春节前由于部分企业看淡后市,库存普遍偏低,而节后集中补货造成现货处于偏紧状态。”唐政表示,由于国内花生现货价格偏高,多数企业对当前的价格并不认同。

刘杰告诉记者,目前包括益海嘉里、鲁花等食用油企业都有代理商在胶州收购,但它们的心理价位普遍在10200元~10500元/吨,远低于目前市场超过12000元/吨的报价。

“成本的上升必然会对企业生产造成影响,后期小包装食用油上调价格恐难避免。”中华粮网信息研发总监李娜向《每日经济新闻》记者表示。

据媒体报道,目前国内市场占有率居前两位的金龙鱼和福临门都将相继对产品调价,且主要针对花生油和菜籽油系列。

金龙鱼所属的益海嘉里有关负责人向媒体称,本次调价主要由于原料价格居高不下、企业无法承担所导致。本次调价只能略微减轻企业的亏损困境,企业仍处于亏损的边缘。

(摘自《每日经济新闻》)