

# 大宗商品撤“虚火”

本报记者 祝惠春

## 视点

中国新闻奖专栏

今年以来,大宗商品价格过快上涨对我国下游实体经济带来了冲击,引发各方高度关注。国务院常务会议几度“点名”,部署做好大宗商品保供稳价工作。相关部门积极行动,形成合力,综合施策,打出调控组合拳,促大宗商品撤“虚火”。目前,国内大宗商品市场“保供稳价”取得初步成效,大宗商品价格出现不同程度回落。

### 市场发生积极变化

5月中旬以来,上海期货交易所的黑色、有色品种价格回落,并在5月底逐步企稳。截至7月2日,螺纹、热卷、铜、铝的价格较5月中旬的高点分别回落17%、19%、13%、8%,较年初涨幅收窄到17%、19%、18%、22%。目前,期货与现货价格总体一致。截至7月2日,螺纹、铝期货较现货小幅贴水,热卷、铜期货与现货基本持平。6月以来铜、铝、锌三个品种现货价格分别下跌了9.2%、10%和9.7%。

有色品种价格回落,是这轮价格调控的折射。一系列调控政策重拳出击,对期货市场实行联动监管,打击囤货、恶意投机等,对大宗商品市场的供需、交易情绪以及市场预期产生了显著影响。除石油、煤炭及其他燃料加工业外,其他行业均明显回落,黑色金属冶炼及压延加工业、有色金属冶炼及压延加工业均落至收缩区间。

### 增加供给稳定预期

期现货市场联动监管,在动力煤品种上进行了充分落实。在期货端,郑州商品交易所采取了提高保证金、提高手续费等措施,有效降低市场热度。在现货端,相关主管部门发声,例如提出预计7月动力煤供应将进一步释放以及价格下降,对市场预期起到很大影响,对贸易商囤货的情绪明显抑制。在供应端,主产区地方政府和企业积极落实增产保供责任,产能释放的步伐在加快。

国投安信期货能源组负责人兼首席分析师高明宇告诉记者,“针对供需进行调节,特别是针对产销各环节的释放,对于市场供需矛盾的缓解非常有用。切实增加港口地区和沿海用煤区域的有效供给,才能从根本上缓解供需矛盾,所以调控从供应角度去加大释放最有效”。

在有色市场,国储6月16日宣布铜、铝、锌三个品种将抛储,22日宣布了第一批抛储的具体数量。抛储缓解了现货市场的供需矛盾,向市场释放了明确信息,连同其他市场监管政策一起,有效管理了市场预期,对平抑有色金属价格上涨起到了重要作用。

天风期货有色金属负责人卫来表示,“本次调控是成功和及时的。首先是各个品种的供需平衡率先发生了变化,进而市场对宏观经济的预期,比如长期通胀攀升也出现了下降,市场整体对于有色品种的躁动和亢奋的情绪随即降温”。

在钢铁市场,调控“组合拳”发挥明显作用,产业链中的利润从钢厂再次向下游制造业进行让渡,有效缓解了下游的成本压力。“本轮调控有三个行之有效的经验。”光大期货黑色研究总监邱跃成告诉记者,一是在保障供给方面,包括粗钢去产能政策执行力度放缓、煤炭保供力度加大等,市场供应有所增加;二是在需求调节方面,通过地产调控



广西柳州钢铁(集团)冷轧厂生产车间。

黎寒池摄(新华社发)

加码、专项债发行放缓等,国内需求预期有所减弱,通过取消钢铁出口退税并研究加征钢铁出口关税,在一定程度上抑制海外需求;三是在稳价方面,通过一系列调研以及对重点企业进行约谈,对企业囤积居奇、哄抬价格等现象起到了强有力的抑制作用。

“通过政策调控,及时改变了市场预期和参与者主体的心态,重新调整了产业链上中下游的利润分配格局。”海证期货研究所副所长石头告诉记者,当前的钢铁市场,面临着“政策顶”和“成本底”的双重控制,后期钢价有望维持高位宽度震荡,不易再出现大幅度的单边波动行情。

### 因势利导精准施策

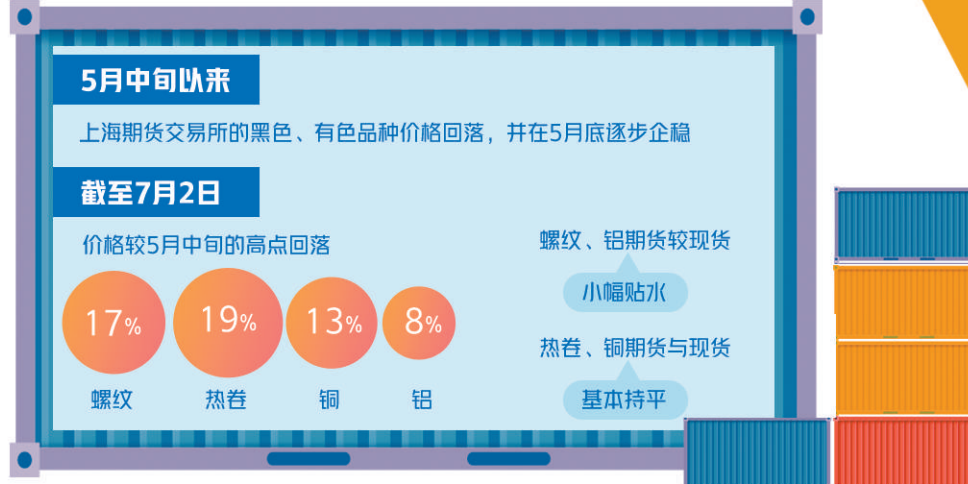
大宗商品价格呈现分化特征。工业金属价格回落,能源化工类价格仍保有韧性。一部分需求刚性,但供给瓶颈短时间内解决可能性不大的品种,将会稳中趋涨,而一些供给比较容易解决的,强势开始消退。因此,对待大宗商品价格的波动,要分类看待,政策调控精准为要。

以棉花为例,棉贱会伤农,而纺织企业希望棉花价格相对稳定。因此,我国棉花价格调控灵活高效,既能够激发棉农的种棉积极性,满足纺织企业的生产需求,又能够让纺织企业在国际上有竞争力。

7月2日,2021年中央储备棉轮出公告发布,计划轮出60万吨。今年在储备棉轮出设置了如果连续三个工作日国内市场棉花现货价格指数累计下跌超过500元/吨时,即暂停轮出,该指数连续三个工作日累计不再下跌时再重启。

鲁证期货德州营业部总经理唐震告诉记者,这释放一个信号,国家延续了近几年常态化轮换储备棉的操作,同时也着重考虑到储备棉轮出不宜打压当前棉花价格,因此,政策一方面可以满足市场对于低等级棉花的需求,另一方面也释放出不会对市场价格产生较大压力的导向。

铁矿石价格的调控也极其复杂。我国



进口铁矿石占比大,而海外铁矿石供给端处于寡头格局。

5月19日,大连商品交易所发布了修改铁矿石期货合约及相关规则、调整铁矿石期货交割品牌升贴水的公告。此次调整使得交割品牌中品质较好的中高品矿的升水幅度明显扩大,仓单成本有所下移,扩充可交割资源。

海通期货投资咨询部黑色行业研究员邱怡宏告诉记者,本轮调控主要是从铁矿石的需求端着手,但从长远来看,铁矿石供给端的调控很有必要。铁矿石品类众多,钢厂在不同阶段对铁矿石品种需求存在较大差异,叠加铁矿石供给端较难掌控,因此铁

矿现货市场会比较容易出现结构性矛盾。

“长期来看,降低我国铁矿石进口依赖度,增加我国钢厂铁矿石议价能力才是根本。”广发期货黑色金属研究员周敏波建议,提高我国钢铁企业的集中度,淘汰落后产能,加速兼并重组步伐,改善铁矿石定价机制。

值得注意的是,随着全球疫情好转,石油需求逐渐恢复,境内外原油期货价格同步上涨。原油是“大宗之王”,原油价格的回升,意味着大宗商品市场的“保供稳价”战役尚未结束。卫来建议,从长期来看,我国大宗商品可以考虑建立更加完善、灵活的储备制度,同时进一步鼓励中资企业走向海外收购优质资源。

## 热评

要想给学区房降温,需解决优质教育资源稀缺及分配不均等问题。教育投入是长期过程,除了硬资源,更需要师资力量、教学方式等软环境,这些都不可能一蹴而就。

李丹

# 从根上遏制学区房价乱象

近日,北京市西城区“幼升小”结果陆续公布,引发热议。焦点在于,一些之前口碑较好、优质教育资源基本均衡的学区,在这次“幼升小”过程中实行跨区调剂,不少家长反映,孩子没有被所在学区学校录取,而是被调剂到了临近学区。

在优质教育资源基本均衡的学区采取跨区调剂,给不断蹿高的学区房价格着实地浇了一瓢“冷水”。此前,北京市海淀区、西城区、东城区同时发布2021年义务教育阶段多校划片的招生政策,许多人还在猜测今年“多校划片”力度会有多大。

从今年入学结果看,政策执行力度超出预期。尘埃落定的“跨学区调剂”政策,将成为学区房价格的风向标。这样的录取结果,也反映了相关部门从根源上遏制学区房价乱象的决心。

不过,要想给学区房降温,还需解决优质教育资源稀缺及分配不均等问题。教育投入是一个长期过程,除了硬资源,更需要师资力量、教学方式等软环境,这些都不可能一蹴而就。

一所学校的口碑往往取决于升学率,而升学率高低的主要影响因素又在于生源质量。学区房大行其道之时,一些优质教育资源对优质生源的吸引力借助学区房进一步放大,进而加剧教育资源两极分化。

校际之间不均衡,很多都是由历史原因造成的,短时间内难以解决,而生源质量的均衡化短时间内实现起来并不困难,其中一个办法就是严格执行“多校划片”。

“多校划片”就是一个小区对应多所学校。实施“多校划片”的地区会将热点小学、初中分散至每个片区,确保各片区之间大致均衡。在具体操作中,通过随机派位的方式分配热点学校招生名额,派位未能进入热点学校的学生,仍可就近安排至其他学校入学。

不过,“多校划片”也只能算是权宜之计,只要学校的教育教学水平、升学率有优劣之分,就自然会有“好学校”“差学校”之别,也就不能避免优质校、重点校受追捧。

推进教育均衡发展,尤其是优质均衡,还需要更多努力。只有相关部门以更大行动力推进义务教育均衡发展,在保持不同学校特色的同时,合理缩小办学差距,才能让一路狂奔的学区房降温,让教育公平真正回归。

本版编辑 孟飞 杜秀萍

## 六部门出台意见加快构建制造业优质企业梯度培育格局——

# 力争2025年形成万家小巨人企业

本报记者 黄鑫

企业是产业链、供应链的实施主体,其中优质企业是领头雁、排头兵。加快培育发展制造业优质企业不仅是激发市场主体活力、推动制造业高质量发展的必然要求,也是防范风险隐患、提升产业链供应链自主可控能力的迫切需要。

日前,工信部、科技部、财政部、商务部、国资委、证监会联合发布《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》(以下简称《指导意见》),以推动优质企业持续做强做优做大,促进提升产业链供应链现代化水平,推进制造强国建设不断迈上新台阶。

《指导意见》还提出,构建优质企业梯度培育格局,力争到2025年,梯度培育格局基本成型,发展形成万家“小巨人”企业、千家单项冠军企业和一大批领航企业。

近年来,我国优质企业数量不断增加,但总体上企业发展质量、影响力等都与加快建设制造强国、构建双循环新发展格局的要求存在一定差距。

如何理解“构建优质企业梯度培育格局”?工信部产业政策与法规司相关负责人解释说,企业不分大小,只要创新能力强、质量效益高、在制造业基础和产业链中发挥独特作用,都是制造业优质企业。根据企业在产业分工中的位置和规模,《指导意见》提出树立产业链领航、单项冠军和“小巨人”企业三类典型标杆。

据介绍,近年来,工信部围绕这三类标杆企业培育开展了一系列工作。2016年和2018年先后启动开展了单项冠军和“小巨人”企业培育遴选工作,2019年启动了领航企业培育工作,同时加大政策支持和对外服务力度。截至目前,已先后培育遴选出五批共596家单项冠军和两批共1832家“小巨人”企业。其中,有14家“小巨人”企业快速成长为单项冠军企业,一些单项冠军企业稳步发展也逐步具备产业链领航企业的实力,培育工作取得积极成效。

《指导意见》提出构建梯度培育格局,是要促进各类企业由小变大、由弱变强、带动提升。具体包括,支持“专精特新”中小企业进一步提升技术创新能力、

市场竞争力和品牌影响力,发展成为“小巨人”企业。支持“小巨人”企业和各类企业持续专注于细分市场产品的创新、产品质量提升和品牌培育,巩固和提升全球市场地位,发展壮大成为单项冠军企业。

当前,国内外形势严峻复杂,各类企业发展面临不少新情况新问题。比如,与发达国家企业相比,我国企业自主创新能力有待持续提升;产业链供应链安全稳定存在风险,企业发展韧性有待增强;大中小企业协同发展水平不够,尚未形成有效的大企业带动中小企业发展、中小企业为大企业注入活力的融通发展格局;技术创新、经营管理等专业化人才存在较大缺口等。

针对这些问题,如何支持企业

做强做优做大?《指导意见》提出了六项任务举措,一是加强国家科技创新资源对企业的支持和开放,引导企业更深更广参与到相关项目中,提高自主创新能力。二是引导企业广泛参与制造业强链补链行动,凝聚政府、企业合力,共同保障产业链供应链安全稳定。三是把握发展方向,引导企业向高端化、智能化、绿色化方向发展。四是搭建大企业与中小企业合作平台,促进大企业与中小企业在协作中共同提升。五是引导企业加强管理创新,塑造企业文化,弘扬企业家精神、工程师精神和工匠精神,通过文化建设不断增强自身软实力。六是鼓励企业加强对外开放合作,充分用好国际、国内两种资源两个市场,支撑企业开放发展。

“需要强调的是,《指导意见》注重发挥优质企业对产业链上下游企业的引领带动作用,特别是在自主创新、强链补链、融通发展等方面,提出依托优质企业组建创新联合体或技术创新联盟开展协同创新、鼓励领航企业对上下游开放资源开展供应链配套对接等措施。”上述负责人说。



7月3日,船舶有序通过三峡五级船闸。据长江三峡通航管理局消息,今年上半年,在三峡北线船闸停航检修35天及辖区航段大风大雾等恶劣天气频发的不利条件下,三峡枢纽通过量达7554.8万吨,同比增长8.74%,创下停航检修年份同等条件下历史新高。

郑家裕摄(中经视觉)