

9月CPI同比涨幅或小幅回升

国家统计局将于10月13日9时30分公布9月物价数据。

机构预测,能源对本月CPI边际贡献较大,但食品价格、服务价格相对稳定,9月居民消费价格(CPI)同比或小幅回升。同时,9月大宗商品价格整体上行,工业生产者出厂价格(PPI)同比降幅或将进一步收窄。

延续回暖趋势,CPI同比八月或小幅回升

多家机构认为,9月CPI同比涨幅与8月相差不多,或小幅回升。

此前,国家统计局发布的数据显示,8月全国居民消费价格(CPI)同比上涨0.1%,重回正值区间。对于9月CPI同比增速,不少机构认为回暖趋势将延续。

记者注意到,有关9月CPI同比增速,中金宏观、中信证券研究部、华泰证券研究所、兴业研究宏观研究部、浙商证券宏观研究团队、国君宏观董琦团队的预测值分别为0.1%、0.2%、0.1%、-0.1%、0.2%、0.2%。

中信证券研究部表示,猪肉价格在供给偏多的格局下略有走弱,但工业制成品价格、原油相关消费品价格将继续走强,综合而言,预计9月CPI同比与8月相差不多。

中金宏观也表示,9月,出栏积极性好转,尽管传统旺季临近,但猪价保持平稳,加之去年同期基数走高,猪价同比降幅走扩;供应上市压低菜价;但双节提振旅游价格,工业消费品亦受PPI提振,CPI同比或与上月持平。

具体看,食品项方面,国君宏观董琦团队表示,22个省市的平均猪价底部震荡,28种

重点监测蔬菜价格维持高位,7种重点监测水果价格季节性回落,食品价格对于本月CPI边际影响不大。

非食品项方面,多家机构分析,服务价格相对稳定,核心CPI或继续修复。浙商证券宏观研究团队表示,受暑期结束影响,出行热度减退,文化和旅游市场发展有所放缓,北京、上海酒店平均价格承受一定下行压力。但演唱会、商务活动仍发挥支持作用,住宿等相关服务业需求小幅下降。总体而言,预计核心CPI未来呈现涨势。

能源项被多家机构视为带动9月CPI小幅回升的重要因素。国君宏观董琦团队称,9月布伦特原油均价回升至92.6美元/桶,国内油价大幅回升,汽油价格环比回升1.6%,柴油价格环比上升2.0%,能源对本月CPI的边际贡献较大。

根据万得数据,15家机构对9月CPI同比增速的预测均值为0.15%,较8月同比增速上升0.05个百分点,预测区间为0%至0.5%,13家机构预测同比增速较8月持平或上升。

大宗商品价格整体上行,PPI降幅或继续收窄

机构多认为9月PPI同比降幅继续收窄,主要原因在于大宗商品价格整体的明显上涨态势。

国家统计局数据显示,8月PPI下降3.0%,降幅比7月份收窄1.4个百分点。

关于9月PPI同比增速,中金宏观、中信证券研究部、华泰证券研究所、兴业研究宏观研究部、浙商证券宏观研究团队、国君宏观董琦团队的预测值分别为-2.4%、-2.4%、-2.3%、-2.4%、-2.6%、-2.1%。

中金宏观表示,能源需求的旺季将至,国

内外油气价格和煤炭价格上涨;地产和化债政策提振内需预期,东南亚和中东投资支撑钢材出口,叠加焦煤价格轮番上涨,黑色金属价格提速,同时有色价格亦受提振,但后半月双节累库风险增加,钢价铜价均回落;地产和基建实物量有待进一步加快,建材价格仍承压。

从前瞻性指标来看,9月PMI出厂价格指数回升1.5个百分点至53.5%,主要原材料购进价格指数回升2.9个百分点至59.4%。

浙商证券宏观研究团队认为,供应偏紧背景下原油价格持续走高。供给侧方面,沙特、俄罗斯等国家的持续减产为油价提供了较大支撑,伊朗、美国原油供应虽有所增加,但剩余产能释放空间不大,供应增量有限。需求侧方面,汽油需求季节性下降,而由于暖冬气候影响叠加天然气价格低于柴油,今年取暖油需求或不及预期。库存方面,中美去库周期进入尾声,全球原油总库存已达到历史最低水平,未来主动补库周期将对成品油需求形成支撑,短期看油价仍有向上空间。

浙商证券宏观研究团队进一步表示,9月地产投资仍然偏弱,建筑材料需求有所恢复,水泥价格持续探底,玻璃价格小幅上升。钢材价格整体平稳,主要钢厂螺纹钢、粗钢等下游钢材产量小幅下滑。煤炭方面,国内煤矿加强安全监察,叠加冬储临近,现货资源偏紧,9月煤炭价格上行。

根据万得数据,19家机构对9月PPI同比增速的预测均值为-2.38%,较8月降幅收窄0.62个百分点,预测区间为-2.6%至-2.1%,19家机构预测同比降幅收窄。

本报综合消息

公募REITs市场持续扩容 规模即将突破千亿

10月10日,中金山东高速REIT发售,市场迎来第29只公募REITs。随着公募REITs常态化发行节奏持续,募资额超千亿指日可待。

中金山东高速REIT发售

日前,中金基金发布公告称,中金山东高速REIT10月10日起发售。上市后,这只产品将成为第29只上市交易的公募REITs。据了解,中金山东高速REIT募集基金份额共计4亿份,认购价格为7.463元/份。

公开资料显示,中金山东高速REIT的首发基础设施基金底层资产是位于山东省菏泽市的鄄菏高速,属于国家高速公路网的组成部分,串联山东、河南、河北、安徽等多个省份。

业内人士称,公募REITs具有长期配置价值,其收益的主要来源是基础设施提供的现金分派回报。作为基金管理人,中金基金将致力于提高运营能力,通过积极主动的专

业化管理,发挥在研究、投资、管理等方面的优势,保障基金平稳运营,努力实现可供分配现金回报,为投资者创造长期稳定的收益,从而提升产品的竞争力。

持续扩容

2021年6月21日,首批9只公募REITs产品上市,REITs市场至今已运行超过两年。截至2023年10月9日,上市交易的公募REITs共28只,首发募集资金总额达926.25亿元。

随着公募REITs常态化发行节奏持续,募资额超千亿指日可待。Wind数据显示,目前有5只公募REITs正在排队入场。其中,嘉实中国电建清洁能源REIT、博时津开科工产业园REIT、建信金风绿电REIT3只产品已获受理。

公募REITs发展稳步向前,监管层支持政策不断升级。国家发展改革委表示,在推

动民间投资项目发行公募REITs方面,加强前期辅导工作力度,积极推动民间投资项目发行基础设施REITs。另一方面,证监会就修改《公开募集基础设施证券投资基金指引(试行)》(证监会公告[2020]54号)第五十条公开征求意见,拟将公募REITs试点资产类型拓展至消费基础设施。

随着公募REITs市场持续扩容,业内人士指出,REITs产品具有强制分红的要求,投资者的收益来源为投资REITs的资本利得及股息收益。与此同时,与股票相比,REITs具有一定抗跌属性,受到投资偏好保守的投资者青睐,保险和偏好长长期产品的银行理财公司越来越多将REITs纳入投资组合。这些因素均支撑着公募REITs市场持续发展。

专家普遍表示,随着国内经济的稳步复苏,各类REITs的业绩逐步修复,长期看具有较好的投资价值。

本报综合消息

IMF下调 明年全球经济增长预期至2.9%

国际货币基金组织(IMF)10月10日发布最新一期《世界经济展望报告》,预计全球经济增长将从2022年的3.5%放缓至2023年的3.0%和2024年的2.9%,2024年预测值相比7月预测值下调了0.1个百分点。

报告认为,全球经济继续从新冠疫情、乌

克兰危机等负面因素中缓慢复苏并展现出韧性,但全球经济增长仍然缓慢且不均衡,各国分化趋势日益扩大。

报告指出,相比新兴市场和发展中经济体,发达经济体的经济增长放缓更为明显。许多新兴市场经济体展现出韧性强于预

期。报告同时警告称,由地缘政治紧张因素引发的全球经济碎片化正在加剧,不仅会给全球贸易带来更多限制,阻碍跨境资本和技术流动,还将给全球经济增长带来巨大损失,妨碍在气候变化和粮食安全等领域的全球多边合作。

据新华社电

A股市场午后回落涨幅收窄

A股三大股指10月11日集体高开。早盘在医药股掀起涨停潮的带动下,两市高位震荡,午前涨幅略有收窄。午后两市震荡回落,两市涨幅继续收窄,沪指更是一度转跌。

从盘面上看,医药股掀涨停潮,CRO方向领涨;华为概念股依旧活跃,半导体、卫星通信、文化传媒题材走强;油气产业链调整,黄金表现不振。市场成交额近8400亿,创一个月新高。

至10月11日收盘,上证综指涨0.12%,报3078.96点;科创50指数涨1.29%,报893.45点;深证成指涨0.35%,报10084.89点;创业板指涨0.8%,报2003.9点。

Wind统计显示,两市共2509家上涨,2546家下跌,平盘有223家。

10月11日,两市成交8388亿元,较前一交易日的7747亿元增加641亿元。其中,沪

市成交3266亿元,比上一交易日2937亿元增加329亿元,深市成交5122亿元。

沪深两市共有57只股票涨幅在9%以上,13只股票跌幅在9%以上。

本报综合消息

股市动态



本省股票昨日收盘			
名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
*ST西钢	3.16	-1.25	57575
青海华鼎	4.85	-4.72	447349
青海春天	7.76	+0.26	44251
金瑞矿业	8.83	-0.34	8136
西部矿业	12.86	+0.31	177759
正平股份	3.72	+1.09	56860
盐湖股份	17.30	-0.97	165318
天德德西	14.14	-0.42	26287

沪市昨日		
名称	收盘价	涨幅(%)
鼎通科技	61.77	+19.99
英方软件	70.49	+14.60
艾为电子	75.68	+11.85
思特威	49.75	+11.85
美埃科技	37.17	+10.79
毕得医药	75.15	+10.11

深市昨日		
名称	收盘价	涨幅(%)
华力创通	35.52	+20.00
科源制药	45.78	+20.00
麦克奥迪	12.98	+19.96
世纪天鸿	13.02	+19.89
佳发教育	19.30	+16.62
高新兴	4.56	+15.44

名称	收盘价	跌幅(%)
容知日新	44.71	-11.66
翠微股份	13.86	-10.00
中航重机	22.34	-9.99
国网信通	14.04	-9.94
新奥股份	7.07	-9.82
精伦电子	6.18	-9.25

名称	收盘价	跌幅(%)
佳讯飞鸿	7.60	-11.32
测绘股份	19.33	-10.55
仁智股份	4.11	-10.07
歌尔股份	9.62	-10.01
贝肯能源	13.70	-9.99
真视通	15.16	-9.76

今年前8个月 我国服务进出口总额同比增长8%

10月10日,商务部发布数据显示,今年前8个月,我国服务贸易继续保持增长态势。服务进出口总额42533.7亿元(人民币,下同),同比增长8%。其中出口17673.1亿元,同比下降7.4%;进口24860.6亿元,同比增长22.5%;服务贸易逆差7187.5亿元。

对外经济贸易大学国家对外开放研究院教授陈建伟在接受记者采访时表示,整体来看,前8个月服务贸易运行平稳,质量持续提升,体现了我国服务贸易的强大韧性和潜力,为全年服务贸易高质量发展打下坚实基础。此外,服务贸易增速快于同期经济增速,表明我国服务贸易发展势头良好,在扩大就业、稳定经济增长方面发挥着重要作用。

商务部服贸司负责人从两方面介绍了前8个月服务贸易发展呈现的特点。第一,知识密集型服务贸易占比提升。1月份至8月份,我国知识密集型服务进出口18139.4亿元,同比增长10.4%,占服务进出口总额的比重达42.6%,较上年同期提升0.9个百分点。其中,知识密集型服务出口10513.6亿元,增长13.1%,知识密集型服务进口7625.8亿元,增长6.9%。第二,旅行服务持续恢复。1月份至8月份,旅行服务进出口9199.9亿元,同比增长69.5%,继续保持增长最快的服务贸易领域。其中,旅游服务出口同比增长54.9%,进口同比增长70.7%。

在陈建伟看来,知识密集型服务贸易比重上升,反映出我国服务贸易结构的进一步优化,这有利于提升我国经济的国际竞争力;旅行服务快速恢复,反映出旅游业的持续复苏,将给经济发展注入新动力。

商务部副部长盛秋平9月27日在新加坡新闻发布会上表示:“推动出台跨境服务贸易负面清单,引领全国持续‘大开放’。”

此前在2021年,商务部发布《海南自由贸易港跨境服务贸易特别管理措施(负面清单)(2021年版)》,这是我国跨境服务贸易领域的首张负面清单。

盛秋平表示,目前,该清单在海南实施良好,成为我国服务业对外开放中的一项重要改革,为在更大范围实施打下坚实基础。

上海立信会计金融学院自贸区研究院副院长肖本华对记者表示,推动服务业对外开放,对发展服务贸易和提升贸易质量具有重要促进作用,一方面将吸引更多外资进入我国服务业,另一方面将进一步扩大服务贸易出口。

展望未来,陈建伟认为,四季度,我国服务贸易将继续保持平稳增长。首先,知识密集型服务贸易增速继续领先,这将支持服务贸易结构进一步优化;其次,旅游服务等持续稳定复苏,将带动服务贸易升温。下一步,建议从培育科技含量较高的现代服务业;发展数字贸易新业态;提升旅游、文化、医疗等服务出口质量;加强服务标准建设、提升国际服务贸易规则话语权以及打造区域服务贸易新高地等方面推动我国服务贸易高质量发展。

本报综合消息