

CPI 重回“1时代” 专家称未构成通缩但存风险

■ 本报记者 陈青松

4月份CPI涨幅重回“1时代”。5月9日,国家统计局发布数据,4月份全国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨1.8%,涨幅比上月回落0.6个百分点,创18个月新低,低于预期。

对于CPI重回“1时代”,市场关心的是会不会引起国内经济的通货紧缩?对此,多位接受《中国企业家》记者采访的专家表示,虽然CPI回落至2%以下,但尚未构成通缩风险。

食品价格下降 是CPI涨幅回落首因

数据显示,4月份CPI同比上涨1.8%,环比下降0.3%,这一数据意味着物价自2012年10月份以来时隔18个月重回“1时代”。

著名经济学家、复旦大学教授谢百三在接受《中国企业家》记者采访时表示,4月份CPI同比上涨1.8%,比上月有所回落,最重要的原因是食品价格在CPI中权重过大。

谢百三称,“4月食品价格继续下跌。其中4月份猪肉价格和蔬菜价格下跌幅度很大,这直接导致食品价格回落。”

专家表示,4月食品价格环比将比上月继续有较大幅度回落,而翘尾因素约为1.1%,相比上月回落0.2个百分点。

“此外,4月份房价尤其是二三线城市房价下跌严重。虽然房价不算在CPI指标中,但房价下跌导致房租也随之下跌。而房租是算在消费类指数中的。”谢百三进一步解释。

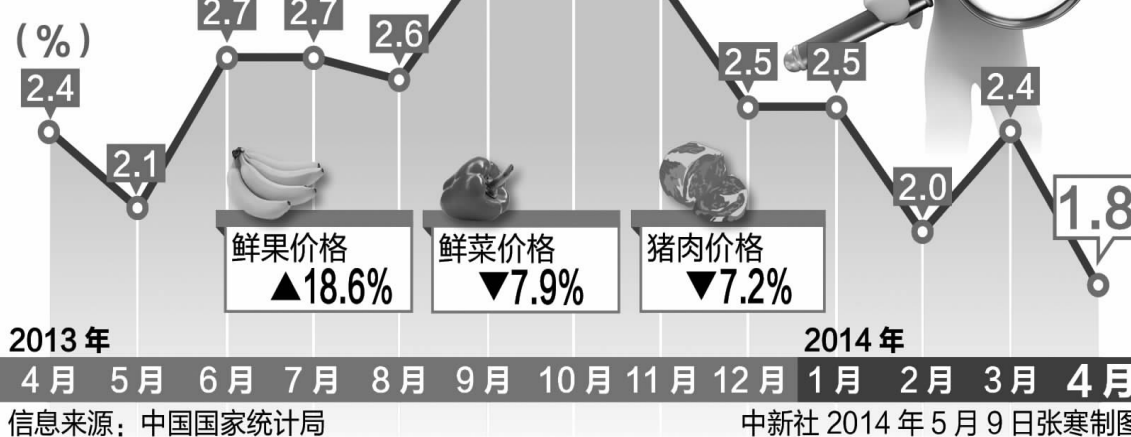
国家信息中心经济预测部宏观经济研究室主任牛犁也认为,食品价格的下降是CPI回落的最重要的因素,其中蔬菜和猪肉价格的下跌幅度较大。

据商务部监测,4月份全国36个大中城市食用农产品市场价格持续回落。其中,4月21日至27日,18种蔬菜平均批发价格比前一周下降3.6%,猪肉、羊肉价格分别下降0.4%和0.2%。

数据显示,4月份鲜菜价格下降7.9%,影响居民消费价格总水平下降约0.28个百分点;猪肉价格下降7.2%,影响居民消费价格总水平下降约0.21个百分点。

2014年4月中国CPI同比上涨1.8%

北京时间5月9日,中国国家统计局发布数据显示,2014年4月份,中国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨1.8%。



多数专家认为,目前物价出现温和回落,反映出当前经济总需求仍然偏弱,但目前还没有通缩风险。

专家:并不意味着 中国经济进入通缩

对于CPI重回“1时代”,业内开始讨论这是否意味着中国经济进入通货紧缩。

对此,谢百三向《中国企业家》记者表示,CPI上涨1.8%,这个数字还是比较正常的,并不意味着中国经济进入通货紧缩。

北京大学金融与证券研究中心主任曹凤岐也向《中国企业家》记者表示,4月份CPI涨幅1.8%,处在可以接受的区间。“如果进入通缩的话,货币政策就变了。现在我们看不出货币政策要放松,而是继续执行稳健的货币政策。”

不过,谢百三认为,如果未来物价持续走低,就可能掉入通缩,因此一定要警惕通货紧缩的风险。

“CPI上涨1.8%是可以接受的,但是接下来不能继续往下跌了,如果跌到1.6%,这就进入通货紧缩。”谢百三进一步向记者介绍,“通货紧缩很不利的一面是经济萧条,普通老百姓不敢消费。”

“买涨不买跌是正常的心理,通货紧缩对中国经济发展不利。”谢百三说。

曹凤岐认为,不是物价越低越好。物价过低证明消费、投资有一些

问题,表明经济有下滑的趋势。结合PPI同比下降2%,总体来看,经济还是有下滑的趋势。

对于物价的涨跌范围,专家认为,物价只有在适度的范围之内才会对经济和消费合适。如果物价过高,老百姓开支压力就会增大。但物价过低则表明经济收缩,虽然开支会减少,但老百姓收入也会减少。

“正常情况下,我们主张2%—3%的通货膨胀。这种轻度的通货膨胀有利于刺激消费,维持经济稳定。”谢百三建议。

据了解,多数专家认为,目前物价出现温和回落,反映出当前经济总需求仍然偏弱,但目前还没有通缩风险。

对CPI重返“1时代”,牛犁认为,从近几个月来看,物价涨幅暂时在窄的范围内波动,前4个月平均涨幅仍处于2%以上,目前还谈不上通缩。

《中国企业家》记者梳理2014年1至3月CPI数据发现,三个月CPI分别上涨2.5%、2%、2.4%。而1—4月平均CPI为2.18%。

全年物价涨幅 或保持在2%

曹凤岐表示,从总体来看,经济有下滑的趋势。

分析指出,数据表明当前物价

涨幅表现出温和回落的特点,反映出当前经济总需求仍然偏弱,经济仍呈现降温态势。

那么,未来CPI发展将呈怎样的趋势?

多数专家认为,未来物价仍将保持温和和上涨态势,考虑到资源价格改革、服务价格上涨等因素,五月份物价涨幅可能会略微回升,而全年物价涨幅将保持在2%左右。

交通银行金融研究中心高级宏观分析师唐建伟表示,从物价运行趋势来看,由于需求乏力的状况并未明显改观,预计CPI新涨价因素仍然不会出现明显上涨。

唐建伟同时表示,受未来几个月翘尾因素明显回升的影响,预计2014年二季度CPI同比可能高于一季度,4月份CPI可能是上半年的低点。

牛犁分析称,“天气转暖以后,蔬菜供应增加,猪肉肯定不是消费的旺季。如果猪肉收储了以后,价格将下降放慢,甚至略有回升,但不会显著拉动物价上涨。”这样,只要猪肉下降幅度别太大,五六月CPI就会比四月高。

大国能源战略 蓝图浮出

旨在推进油气改革的能源工作改革小组
酝酿成立,石油进口权开放或最快推出

从新一届国家能源委员会首次会议传递的信号来看,电改、油改等将成为2014年能源体制改革的重大看点,而页岩气、核电等新型能源开发也将取得突破性进展。

■ 本报记者 蒋皓

4月18日,国务院总理李克强主持召开新一届国家能源委员会首次会议,研究讨论能源发展中的相关战略问题和重大项目,计划开工建设一批核电、水电、风电、太阳能等清洁能源项目,并配套发展远距离大容量输电技术。

5月4日,证监会公布的25家IPO预披露企业中,中国核电赫然在列。中国核电IPO拟募资162亿元,近六成投向10台在建机组。同时,国内另一主要核电企业中广核亦悄然运作赴港上市。中国能源经济研究中心主任林伯强认为,核电提速大局已定,同时一个大国能源战略蓝图已然清晰可见。

推进能源体制改革应对全球能源格局变化

页岩气革命成功后,美国能源自给率上升,对外进口明显减少,这直接影响到全球能源市场的平衡。中国政府高层显然是敏锐地把握到了这点。在原油进口中,中国所处的地位更加有利,中东等产油大国在失去美国这个大买家后不得不更多地向中国靠拢。与此相对应,中国能源企业“走出去”获得更多的政策支持,也是必然的事情。

在美国能源独立引起全球能源格局变化、中国宏观经济下行压力加大及雾霾等环境污染难题压力沉重的大背景下,国家能源委这次会议的召开有着特别的意义。

李克强指出,调整能源结构,关键要推进能源体制改革。要放开竞争性业务,鼓励各类投资主体有序进入能源开发领域公平竞争。据了解,国家能源局正在做改革的具体方案,包括深化电力体制改革、石油天然气领域改革、资源产品价格改革和电网、石油等领域的混合所有制改革。新一届国家能源委员会首次会议透露的信息表明,国家层面还可能成立能源工作改革小组。其中,在油气改革领域,石油进口权开放或最快推出。

改革重点在于放开竞争性业务突破利益藩篱

而能源改革重点最终将落在体制上,即:放开竞争,鼓励各类投资主体进入能源开发领域公开竞争。这很容易直接让人联系到目前油气领域正在大力推进的混合所有制改革。

北京大学国家发展研究院于4月16日发布《中国能源体制改革报告》认为,未来中国能源发展主要存在总量控制、结构调整和环境问题。

4月30日,《报告》执笔人之一、北大国发院博士王敏接受《中国企业家》记者采访时表示,“能源行业属于资本密集行业,在经济发展早期放开不具备支撑能力。而目前条件已经成熟。”

中石油4月17日在辽河油田、吉林油田开展经营自主权试点,并计划对部分管道资产进行整合,此轮开放石油经营权标志着中石油在引入民间资本方面迈出了第一步。此前,中石化则开放了30%的成品油销售业务。

但应该看到,新开放的辽河油田和吉林油田并不是最为优质的油田,开采寿命普遍偏短、产油率低,新进入企业前期的开发成本相当高昂,实际产出面临较大低回报的风险,所以本次开放的两处油田对市场的吸引力不足,市场更加关注的是中石油能把像长庆、新疆等地区的优质油田对外开放。

页岩气核电领非常规油气产业黄金发展期

从新一届国家能源委员会首次会议传递的信号来看,电改、油改等将成为2014年能源体制改革的重大看点,而页岩气、核电等新型能源开发也将取得突破性进展。面对业界争论不断的高压和核电建设,会议特别提出要发展特高压以及适时启动沿海核电建设,这是中央高层首次公开就这两个问题表明态度。从政策层面来看,国家能源战略将立足国内,加大陆上、海洋油气勘探开发力度,创新体制机制,促进页岩气、页岩油、煤层气、致密气等非常规油气资源的开发。另外,国土资源部正在做第三轮页岩气区块招标的准备工作。毫无疑问,中国的非常规油气产业将迎来其黄金发展期。

此外,新一届国家能源委员会首次会议也强调了光伏、风电等新能源的应用开发,市场人士指出,新一轮稳增长将与新能源投资相结合,新能源设备行业有望迎来整体性行业景气上升。

油气改革:民企观望情绪浓厚

22年前曾启动零售改革致民营资本份额达到相当比例,几轮国企重组致成果丧失殆尽

■ 本报记者 蒋皓

《中国能源体制改革报告》认为,破除油气领域行政垄断应从批发、零售和进出口环节入手,同时使油气田实现自由交易。中国石化和化学工业联合会副总经济师、高级工程师刘志远认为,应该通过混合所有制改革带动民企与大型国企以联营、合资、参股等方式提升竞争力。

王敏:建议设立 废井转手公开交易市场

北大国发院博士王敏表示,“油气行业经历了上世纪80年代的部转公司后,于1992年对市场开放批发和零售环节。上世纪90年代末,有3340家民营批发市场,8万座民营加油站,民营市场零售额、民营加油站、民营加油量分别占比达到85%、90%、60%。”王敏说,“然而出于国企脱困等因素的考虑,又通过重组石油行业,出台资源勘探区块登记管理办法、炼油销售控制和管控加油站等垄断了油气行业的勘探开采、批发零售和进出口环节。目前三大石油公司占

国内原油产量的94%,原油加工量的81%。”

“竞争缺失造成效率低下和技术创新动力不足。中国95%的油气资源勘探区由三大石油公司控制,而美国石油市场完全开放,共有8000多家油气公司,形成充分有效的市场竞争和创新动力。美国有7000多家中小油气公司掌握页岩气核心技术,美国页岩气革命成功与此密不可分。此外,垄断还会造成社会收入分配不公、腐败等问题。”王敏说。

“目前三大油企将一些已开采的废井转手给民营企业,也需要公开交易市场。”王敏说,“对于油气管道、输电网、电力调度等,应只收过网费用,而不直接做输送业务。”

刘志远:要让民企 在混合所有制改革中受益

中国石化和化学工业联合会副总经济师、高级工程师刘志远接受《中国企业家》记者采访时表示,“石化领域的民营企业在技术、人才等方面竞争力不足,即使放开市场,他们与油企巨头的竞争难度可想而知。例如页岩气招标开放了,但参与的民营企业仍偏少,即使中标了,也是为了占地块,也干不过中石油、中石化这些大企业,因为它的后续资金量不足。怎么解决这些问题呢,真正想把民营企业搞活,我认为应该结合混合所有制改革,通过混合所有制带动民企与大型国企以联营、合资、参股等方式提升竞争力。所以,不是说开放了就完了,也不是只有让民营企业参与招标这一种方式,应该通过多种方式的结合加快民营企业的进步。”

而企业自身体会更深入,一家民营燃气公司相关负责人表示,“对民营企业来说,进入有些行业与国有资本合作,不过是多了一个渠道投资,而你想在混合所有制企业中有发言权那是不可能的。”“没有发言权,怎么保证分红权?上下游都在人家手里,最大的可能也就是分红获利,其他方面想都别想。”

民企或观望 或另辟利益路径

民营炼油企业称垄断致民营企