

积极应对基建投资增幅下降和大宗商品涨价给工程建设企业带来的影响

谢晰清

(长江航道工程局有限责任公司, 湖北 武汉 430000)

摘要: 受新冠肺炎疫情影响, 前期全球很多工厂处于停滞状态, 随着世界经济的复苏, 工厂复工加大了对上游原材料需求, 大宗商品出现供需紧平衡的缺口, 钢尤其是铁、铜和铝等有色金属、煤炭等大宗商品供需缺口增大, 价格大幅度上涨。此外, 由于国家财政政策的缩紧, 工程建设企业的市场环境将发生不利的变化, 市场竞争将更趋激烈。在此背景下, 笔者探讨了大宗物资价格上涨带来的诸多影响, 并提出了助力工程建设企业有效应对宏观形势变化的对策建议。

关键词: 大宗商品; 工程建设; 影响

中图分类号: [T-9] **文献标识码:** A **文章编号:** 1006—7973 (2021) 09—0061—03

施工企业的生产经营不可避免地要受到国家基本建设投资规模和钢材、石油等大宗商品价格走势的影响。当前这些因素正在发生明显的变化, 笔者就这两大因素的变化给工程建设企业带来的影响及应对措施谈谈自己的看法。

1 基建投资规模稳中有降

1.1 政府降杠杆

2020 年我国为应对新冠肺炎疫情全球蔓延给经济发展带来的下行压力, 采取了增加货币投放、加大建设规模等宏观对冲政策, 减缓经济下行压力, 刺激经济增长, 这给工程建设企业既带来好的市场机遇。随着我国疫情的迅速控制, 进入 2021 年我国的经济发展回归常态, 疫情期间的宽松政策自然退出, 控制风险再次提上议事日程。

2021 年 3 月 15 日, 国务院总理李克强主持召开国务院常务会议, 确定《政府工作报告》重点任务分工。会议要求, 要把握经济运行态势, 及时实施政策预调微调; 保持宏观杠杆率基本稳定, 政府杠杆率要有所降低。

降低政府杠杆率, 重点是要降低广义政府杠杆率, 尤其是地方政府的隐性负债。自 2015 年全面推行地方债发行以来, 地方债规模迅速飙升, 2015 年仅为 1000 亿元, 到 2020 年, 已经上涨至 3.75 万亿元, 5 年上涨 37 倍。尤其是 2020 年, 为对冲疫情冲击, 国家的财政赤字率等政策安排都达到了历史高点, 地方新增债券规

模大幅增长约 53%, 导致地方政府债务率逼近 100%, 这已经是国际警戒线区间的下限。财政部的数据显示, 2020 年末, 全国政府债务余额 46.55 万亿元人民币, 占 GDP 之比计算的负债率为 45.8%, 较前年升逾 7 个百分点, 年度升幅历史最大。

根据政府预算报告, 2021 年将不再发行特别国债, 同时, 财政赤字率和专项债新增额度下降, 财政支出增速明显下降。地方政府新增债券限额拟为 44700 亿元, 比上一年下降 2600 亿元, 这是地方债新增限额规模首次出现下降, 被视为防控地方政府债务风险所设的“天花板”; 地方政府的隐性负债也会受到更加严格的监管, 化解地方政府债务风险成为今年财政领域的一项重点工作。

1.2 基本建设投资规模稳中有降

根据《政府降杠杆率信号: 2021 年基建投资或减少 能源项目将增加》一文分析: 2021 年专项债重点领域分别包括交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目和保障性安居工程等。在全球瞩目的“碳达峰、碳中和”战略下, 除传统能源项目外, 以生态环保为主线的新型能源相关项目也将成为专项债的重点支持对象。

交通基础设施建设是基本建设的重头戏。2021 年全国交通运输工作会议预计 2021 年全年完成交通固定资产投资 2.4 万亿左右, 作为对比, 2020 年全国交通运输工作会议预计全年完成的公路水路、铁路以及民航投

资大约在 2.7 万亿左右，2021 年的投资额略微下调。国铁集团披露的数据显示，2021 年计划投产新线里程较 2020 年略有下降，投资规模预计会继续减少。公路近年投资总量呈现稳定状态。

财政赤字率和专项债新增额度下降，势必影响到基础设施建设的投资规模；尤其是地方政府债券作为地方政府基础设施建设的重要资金渠道，2021 年其新增额的下降，以及化解地方政府债务风险工作力度的加大，对基础设施建设规模的影响更为直接，工程建设企业能投标的项目将有所减少，市场环境将发生不利的变化，市场竞争将更趋激烈。

为保持对经济恢复的必要支持力度，今年降低政府杠杆率的重点应该在于循序渐进压降整体债务规模，而非采取违约降杠杆等硬着陆模式，对往年已签约的政府投资基础设施建设工程项目的影响相对较小，工程施工资金支付有保障。

2 大宗物资价格上涨带来的影响

2.1 大宗商品价格的明显上涨

2020 年以来，全球货币宽松，欧美主要经济体的央行实行低利率、零利率及量化宽松政策；尤其是美国货币财政政策强刺激，美元超发，引起资金涌入市场，对我国形成输入型通胀。大宗商品因其可交易性、流动性和便利性成为资金追捧的对象，成为输入型通胀影响的主要商品。受疫情影响，前期全球很多工厂处于停滞状态，随着美国疫苗接种与经济重启逐渐接近尾声，而欧洲和新兴市场疫苗接种明显提速，经济逐步复苏，工厂复工加大对上游原材料需求。但主要原材料产地在疫情未能良好控制的新兴国家，生产受到严重影响；近期中澳关系恶化又使得铁矿石和煤炭进口受到冲击。受以上因素的综合影响，大宗商品出现供需紧平衡的缺口，钢铁、铜和铝等有色金属、煤炭等大宗商品供需缺口增大，价格大幅度上涨。

根据《钢联数据》提供的信息：上海钢联中国大宗商品价格综合指数（MyBCIC）4 月份终值为 1090.98，同比上涨 27.38%，环比上涨 2.20%，连续 12 个月环比上涨。其中，4 月份钢铁价格同比上涨 46.19%，环比上涨 6.64%；能源价格同比上涨 17.67%，环比上涨 2.36%；

有色金属价格同比上涨 68.95%，环比上涨 3.31%；建材价格同比上涨 6.58%，环比上涨 3.82%。涨势凌厉，黑色、有色金属等板块相继突破历年高位，呈现出结构性上涨的特征。

2.2 大宗物资将在一段时期内维持在高位

近期，受国家遏制大宗商品投机等因素的影响，短期内大幅涨价的大宗商品价格有所调整。但美国提出大规模基础设施建设投资计划的刺激，对国际大宗商品价格形成支撑；受欧美和新兴经济体疫苗接种加速与经济重启的影响，石油价格处于高位。

据星石投资分析（星石投资：大宗商品价格大概率高位横盘，2021-05-10）：全球资源品行业资本开支多年保持了低位，如果要增加产能，至少需要 3-5 年的时间，决定了未来几年新增的供给有限。因此，大宗商品价格高位横盘的概率较大，价格可能在一段时间内维持高位横盘震荡态势。

大宗商品价格的上涨对于建筑企业利润的压缩明显，企业利润可能不断被吞噬。

3 积极作为、主动应对宏观形势变化带来的挑战

工程建设企业应积极作为，采取多元化经营、全产业链覆盖发展战略；并多措并举，努力化解原材料涨价带来的成本压力。

3.1 走多元化发展道路、积极拓展市场

工程建设企业实行多元化发展战略，一是有利于企业向前景好的领域转移，从市场饱和、收益率低的行业向市场前景较好、收益率高的领域转移，润育新的利润增长点，改善盈利结构，为企业增长提供新的载体。二是有利于企业保持经营的灵活性，“东方不亮西方亮”，把握市场机会，分散市场风险，增强企业适应外部环境变化的能力，提高经营安全性。三是可以提高企业设备、设施等资源的利用效率，降低成本，提高经济效益。总的来说，走多元化发展道路，有利于增强企业抵御市场风险的能力。

目前国家正在大力推行新基建和美丽中国建设，并提出了碳达峰和碳中和发展目标，加快推动绿色低碳发展。有条件的建设施工企业应积极向新基建领域拓展业务；向城市污染水体治理、重点水源工程、江河湖泊骨

干治理工程和中小河流治理、风电等领域拓展。

工程建设企业要根据自身的传统优势和发展战略，确定多元化经营重点拓展的领域，并以集团公司为依托，组建相应的平台公司（分公司），从事投融资、规划设计、建设、运营管理业务，搭建高端营销平台，充分发挥其专业化运作力量集中、效率高、业务精、竞争力强的优势，紧跟国家发展战略，充分满足业主的需求，抢抓市场机遇，迅速开拓市场；同时发挥平台公司船小好调头、适应市场变化能力强的优势，保持较强的市场应变能力。

3.2 实行全产业链覆盖，增强市场竞争力

2016年城乡建设部出台了《住房城乡建设部关于进一步推进工程总承包发展的若干意见》，要求建设单位在选择建设项目组织实施方式时，优先采用工程总承包模式。政府投资项目和装配式建筑应当积极采用工程总承包模式。因此，工程总承包（EPC）项目将呈逐步增长态势。“若干意见”还明确：“工程总承包企业应当具有与工程规模相适应的工程设计资质或者施工资质，相应的财务、风险承担能力，同时具有相应的组织机构、项目管理体系、项目管理专业人员和工程业绩。建设单位可以依法采用招标或者直接发包的方式选择工程总承包企业。”因此，具备工程总承包能力的建设企业在竞争中将获得较大的优势。

因此，工程建设企业要根据EPC项目的需要，以市场化的方式积极吸纳工程咨询、设计、施工管理、运营和投融资管理的专门人才，加强相应的投融资、规划、勘察、设计、咨询、监理、施工、运营能力建设；为客户提供咨询、设计、建设、管理运营一揽子综合解决方案，实现全产业链覆盖，提高承揽EPC工程项目的的能力，增强企业的生存能力。

3.3 努力化解原材料、燃料涨价带来的成本压力

在工程项目中，材料、燃料成本占整个工程成本的比重达60%~70%。面对大宗物资涨价的新局面，工程建设企业参与投标、与业主签订总包合同，应努力争取到允许工程价格根据物价上涨进行相应调整的条款；并在施工过程中积极搜集、整理价格、成本上涨的相关凭证、资料，努力与业主沟通协商，按照合同有效转移原材料、燃料上涨带来的成本压力，维护工程建设企业

的经济利益。

对于履行固定单价或总价的建设施工合同，工程建设企业要通过期货市场做多，锁定钢铁、燃油、水泥等大宗商品的价格，通过套期保值锁定原材料成本。

在分包环节，工程建设企业要按照“专业人做专业事”的要求，严格专业分包、劳务分包管理，通过招投标的方式在企业合格分包商库中选择分包方；认真做好、做细、做实单价测算工作，通过翔实的基础数据，合理确定分包价格。并合理设定分包合同价格条款，与分包方共同承担燃物料涨价的风险。

大力推行现场管理标准化。一是要按照国家标准、行业标准和本企业的特点，制定精细化、科学化、量化的项目管理标准，将标准固化成制度体系。二是要严格按照标准进行项目管理，并对标准的执行加强监督、检查和考核。三要大力加强标准化管理的宣传培训，使每位员工明确应该遵守的制度、应该执行的标准、应该履行的职责，形成按制度行事、按规则办事、按标准做事的良好作风和文化氛围。四要培养和树立标准化管理的典型工地，在全企业推广典型、样板，发挥典型的示范带头作用。通过推行标准化，努力提高工程质量，大力节约成本，增加项目盈利。

加快企业信息化管理体系建设，尤其是建立成本、施工、财务、合同管理的信息化管理体系，提高管理的有效性和权威性，提高管理效率，降低管理成本。

要加大成本节约的奖励力度，项目部工作人员绩效工资与项目成本控制及净利润目标直接挂钩，有效调动项目管理人员节约燃物料、控制成本、提高经济效益的积极性。

