

外贸企业迎“至暗”挑战时刻 线上直播、转产防疫用品成“自救”妙招

■本报记者 李春莲 曹卫新
何文英 赵彬彬

随着国内疫情的持续向好,机器重新轰鸣,流水线重新运转,复工复产如火如荼。但同时,海外疫情不断扩散,导致外贸企业遭遇退单潮,上千万元的货都积压在仓库,外贸企业的“复工”战场遇到了新难题。

“机器开了,订单没了。”江苏地区一纺织服装企业相关人员向《证券日报》记者透露,前期因国内疫情影响,公司面临客户订单延期交货的难题。眼下,公司已全面复工复产,开足马力完成订单生产,可又面临新的困境。

4月2日,泰嘉股份董秘谢映波在接受《证券日报》记者采访时表示,现在各国对公司产品普遍存在延期采购和取消订单的情况,目前出口业务影响确实很大。除了出口业务的停滞外,货物在途到港滞留的风险、回款风险以及应收账款风险都在加大。

面对海外疫情的冲击,外贸企业正在面临至暗时刻。由于订单被取消,货物不断积压,现金流只出不进,有企业称:“现金流只够支撑两三个月,不知道能不能挺过这次‘寒冬’。”

财信证券首席经济学家伍超明在接受《证券日报》记者采访时表示:“目前海外疫情正处于扩散期,预计还将持续一段时间,欧美等抗‘疫’中心的进口需求将急剧下降,我国出口业务占比较高企业面临出口订单大幅减少或取消的困境。”

海外订单被取消 刚复工就停产

“我们的订单差不多排到4月中旬的样子。但近两周,客户陆续通知我们暂时不要生产了,延期交货或者有的直接取消了订单。”一位不愿具名的外贸企业员工告诉《证券日报》记者,公司出口业务占整体销售规模的70%左右,面对海外市场订单的流失,公司已做好过“寒冬”的准备。

不少服装外贸企业正在遭遇一场“需求冷冻”危机。服装外贸企业出口量较大,工厂很多订单被取消,堪称复工后的二次暴击。

“需求冷冻的表述还是很形象的。”红豆国际公司副总经理张红在接受《证券日报》记者采访时表示,受海外疫情冲击,红豆服装外贸业务订单也出现了订单延期交付、付款周期延迟,甚至订单取消的情况。目前70%海外订单在正常做,暂停生产的有20%左右,取消的订单在5%左右。3月中旬左右,公司陆续收到不同地区的客户发来邮件,就前期的订单进行沟通。

张红还表示,有的客户是希望能暂缓手头在操作的订单,因为欧美现在在基本都是居家办公,很多店面都处



于关停状态。还有客户担心新品来不及按时上市,部分产品的款式做些调整,比如说把长袖改成短袖。

受疫情影响,不少服装外贸企业好不容易复工,却不得不再次关停工厂,给工人放假,尤其是不少中小型外贸企业遭受重创。

天眼查数据显示,2020年2月1日至4月1日,我国共新增8.3万家外贸企业,同比减少24.41%。此外,还有1.2万家外贸企业在此期间注销、吊销。

值得一提的是,目前Zara、HM、优衣库、耐克、阿迪达斯等与中国代工厂紧密合作的各大品牌都关闭了欧美市场店铺,其中Zara已经关闭了全球3785家门店,其西班牙门店全部关闭。一家浙江的服装外贸企业向《证券日报》记者表示,本来想着赶紧复工挽救一下此前停工受到的损失,工人也都隔离完上岗了,结果机器刚开几天,没想到国外疫情突然暴发,订单基本全被取消了,工人也不得不再次放假,也不知道还能不能再开工,现金流只能支撑两三个月。

就连工程机械行业分红次数最多、分红总额最高的中联重科也以2019年不进行利润分配来应对全球疫情蔓延带来的不确定性。公司董秘杨笃志对《证券日报》记者表示:“不分红有利于保持企业现金流充裕,提高企业抗风险能力。”

中联重科相关人士在接受《证券日报》记者采访时也坦承:“海外疫情快速蔓延,对今年出口具有一定的挑战。”

除了服装外贸行业,由于海外企业停工,国内供应链上的企业也不得不按下暂停键。

“从物流方面来说,航次减少,价格变化大,而且成本在增加。停靠港口减少导致的调整拉长了到货日期。”谢映波表示,“由于各国现在有关口岸和关闭过境的政策,我们对发货是否正常靠港,造成滞留的费用等风险需要高度关注,目前公司在途抵港印度的货物就面临这个问题。”

据了解,泰嘉股份是双金属带锯

条行业细分龙头,近年来,公司推进“双五十”战略,海外业务占比逐年提高。按照规划,公司预计在3年至5年内出口销售额占公司总销售额的50%。不过,一场疫情彻底打乱了泰嘉股份的出海节奏。

“西欧各国大多数汽车整机制造企业停工,钢铁行业严重减产,铝条需求受到极大影响。目前经销商对公司产品采购计划都已延期,对意大利、法国的新项目推广遭遇搁浅。西欧作为2020年重点开发市场,目前也已暂停。”谢映波表示,尤其是意大利,所有客户已暂停开工,政府下令居家隔离,原定是延长到4月6号才批准开工工作,今年意大利的业务受到了严重影响。

“目前公司服装外贸订单受损,但红豆外贸人从防疫物资类产品找到了突破口。”张红表示,“这几天我们差不多每天都在办公室工作到晚上10点,跟海外的客户视频连线了解他们跟当地医疗机构的沟通情况。公司已陆续接到海外客户的民用防护服订单,医用方面公司正在积极办理相关许可证,近期应该会有消息了。”

除了企业积极自救,不少电商平台也在助力企业“回血”。

值得一提的是,面对外贸企业上千万货物压在仓库,有电商平台发起了“为中国制造加油”的活动,剪标内销!扶一把外贸企业。

4月2日,阿里巴巴旗下1688率先发起“外贸精品、剪标内销”营销活动,用平台流量帮助那些受海外退单砍单影响严重的外贸厂商,集中优先解决库存现货仓问题,在强调中国制造、高端外贸的前提下,主打“剪标内销”的合理变通方式,尽可能地卖货、出货,减轻外贸厂商仓储压力和现金流压力,尽快回款“补血”。

尽管企业都在通过各种方式自救,但海外疫情仍在蔓延,外贸企业短时间内恐难以恢复正常。

对此,伍超明也建议企业积极自救。“一是通过网上洽谈、网上参展等方式主动抓订单,线下转线上,由销到产,疫情严重国家和地区转销疫情不严重的国家和地区,保住外贸份额和市场;二是建议出口企业抓住国内复工复产力度提升契机,国内需求逐步恢复,各地政府部门出台措施刺激需求的时机,将部分出口产品转内销;三是保持韧性,维护好与外商、职工关系,有利于在市场复苏后尽快恢复生产。”

同时,伍超明还表示,从政府方面而言,一方面要加快帮助外贸企业恢复产业链和供应链,当前迫切需解决疫情冲击下跨国物流运输的中断问题,这是单个企业无力解决的,需要通过政府间的协调来解决;另一方面货币财政政策进一步加大对外企业的帮扶力度,缓解出口企业现金流断流风险,降低融资成本,提高出口退税率等,稳定外贸基本盘,考虑到当前海外疫情扩散加剧,政府有必要进一步加大政策力度和延长帮扶政策实施时间。

年轻人投资小调查:银行理财、股票和基金各有所爱

■本报记者 朱宝琛

时间已进入二季度,老百姓在投资方面有哪些想法?偏爱哪种投资方式?从记者采访的几位年轻人的情况来看,银行理财产品、股票、基金是最为普遍的选择,大家对此是各有所爱,会选择其中的一样或几样进行投资。

另外,上市公司对于购买银行理财产品也是兴趣浓厚:4月3日一天就有6家上市公司发布了购买银行理财产品的公告。

银行理财产品受青睐

4月3日,在北京工作的“80后”王奇(化名),经过多次刷新后,通过某股份制银行的手机APP,追加购买了10万元的理财产品。该理财产品期限一个月,100%主投固收类资产。

此前,王奇已经在该行购买了20万元的同款理财产品,从收益情况看,每个月在540元到560元之间。“比存银行活期强。想要用钱的时候,赎回也比较方便。”王奇表示。

从《证券日报》记者采访的情况来看,多位受访者表示有购买银行理财产品,购买额度从几万元到几十万元不等。至于期限,分为两部分:一部分是活期,可以随时申购,但收益相对低一些;另一部分是定期,期限从7天到1年不等,到期后自动还本付息,收益比活期的高。

至于购买的原因,从大家给出的答案看,一方面是操作方便,认证之后在手机上就能完成;另一方面是认为风险相对要小。

银行理财产品成为2019年金融消费者青睐的产品之一。根据普益标准发布的《银行理财能力排名报告(2019年度)》,2019年零售理财存续数量与规模继续保持较高水平,存续零售产品数量超过6万款,存续规模在2019年末已达到了20万亿元;银行理财净值化转型方面,2019年末净值型理财产品存续规模为10.95万亿元,规模占比达到40%以上,净值化转型发展程度有显著提升。

风险相对较小并不代表没有任何风险。一位城商行工作人员表示,投资者在购买理财产品时,首要的是先了解清楚相关产品的风险等级,再根据自己的风险偏好和承受能力,选择适合自己的产品。另外,风险测评一定要实事求是地独立完成,以免买到与自身风险承受能力不匹配的产品。

老百姓爱购买银行理财产品,上市公司对此亦是乐此不疲。4月3日,包括正虹科技、特力A等在内的6家公司发布了购买银行理财产品的公告。而据《证券日报》记者梳理,截至4月3日,今年以来,沪深两市上市公司共发布了171份与银行理财产品有关的公告,内容涉及购买、到期赎回、进展以及暂停购买等。

对于购买银行理财产品,上市公司均表示,会将风险防范放在首位,对理财产品的投资严格把关,谨慎决策。

“公司购买理财产品的初衷,是为了让闲余资金获得相对于银行短期利率更高的收益。”川财证券研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示,但是其中也有两个风险需要关注,一是理财产品投资方向如果主要为股票类,就有可能出现无法保本的高超预期

亏损,实际利率收益低于预计利率收益;二是公司如遇紧急大额资金使用,再赎回需相应的手续和时间。

“上市公司购买理财产品是一种投资方式,但是仍需要对产品做出风险预判。”陈雳说。

对股票和基金期待高

除了购买银行理财产品,多位受访者还同时选择了炒股或购买基金,并对此表现出较大的期待。

来自南京的“80后”金先生,已经有十多年的股市投资经历,崇尚的是长期投资。“有些准备放一辈子的。”金先生告诉《证券日报》记者。

投资者短线交易行为减弱,从深交所组织开展的2019年个人投资者状况调查中可见一斑:受访者一周内交易若干次的投资者占比35.0%,较上年减少11.4个百分点。

另外,根据中国证券投资者保护基金有限责任公司日前发布的《2019年度全国股票市场投资者状况调查报告》,在受调查者中,平均持股时间大于1个月的机构投资者占比为94.0%,自然人投资者占比为85.7%;一般机构投资者买卖股票的操作风格以长线为主,自然人投资者以中长线为主。

“不同的投资者有着不同的投资思路。”联储证券首席投资顾问郑虹在接受《证券日报》记者采访时表示,比如,以社保、险资、公募基金为主的机构投资者由于资金体量较大,在投资布局上格外慎重,更注重长期性投资;有着“聪明资金”美誉的外资更注重行业配置与稳定性,更多的是把握一个完整的阶段性

行情,小公募、私募投资者往往更注重行业的龙头配置,把握的是具体到行业及个股上的完整周期。

那么,投资者按下该去该如何把握住股市的投资机会?郑虹表示,2020年在疫情前,A股已经开启了以产业升级转型为主线的主题性行情,但受疫情影响,投资着眼点在二季度将有微调,一方面,科技股前期涨幅过大,需要修复;另一方面以稳投资为主线的经济修复让市场更关注到更多惠民生的传统基建与新基建上来。与此同时,场内资金也在同步完成热点的重新布局。

她同时表示,受海外疫情持续影响,外国市场波动性较大,会对A股短期造成波动,因此,二季度市场更多的是处于区间震荡,以地产和基建为主线的主题性投资机会开启。

购买基金,也是大家的一个选择。在北京工作的“80后”张女士,就把一部分闲置资金购买了货币基金。究其原因,主要还是觉得收益要比存银行定期强。另外,就是图个流动性好。

《交银中国财富景气指数报告》显示,基于货币基金表现相对稳健,并且申购赎回较为灵活的产品属性,小康家庭对货币基金的投资意愿有所上升。

对此,交通银行金融研究中心首席研究员唐建伟在接受《证券日报》记者采访时表示,投资者对货币基金投资意愿上升的主要原因是全球金融市场动荡,其他风险资产波动明显上升的背景下,投资者追求安全性、流动性,大部分可能以现金为王。而货币基金表现相对稳健,且风险较小,同时申购赎回较灵活,类似现金但收益高于现金,所以投资意愿有所上升。

ST锐电被上交所公开谴责 或导致资本运作短期内搁浅

■本报记者 张 歆

《证券日报》记者4月6日从上交所获悉,继北京证监局拟对ST锐电责令暂停收购之后,4月6日,上交所决定对ST锐电及公司董事长兼总裁马忠予以公开谴责,原因是公司2018年10月份在明知资金有限的情况下,披露大额回购计划,但最终仅完成回购下限的2.36%,涉嫌拉抬股价、规避退市。

业内人士表示,如果说北京证监局的监管措施让ST锐电的控制权转让前途莫测,那么交易所的公开谴责则堵上了公司借壳重组的可能,当然,这一切均是ST锐电不规范运营造成的。

《证券日报》记者查阅有关规则发现,上市公司被公开谴责意味着公司在未来12个月内大部分资本运作事项无法进行。截至2020年4月3日,ST锐电股价已连续15个交易日低于面值,距离退市仅一步之遥。

忽悠式回购拉抬股价 ST锐电被公开谴责

2018年10月份,ST锐电股价两度跌破面值,最长连续5个交易日股价低于1元/股。为稳定市场信心,该公司彼时披露大额回购计划,拟以不低于5000万元,不超过2亿元回购公司股份,股价随后出现上涨。2019年5月份,公司披露的回购结果令人大跌眼镜,累计回购金额仅只有118万元,仅完成回购计划金额下限的2.36%。该消息一出,投资者普遍质疑公司回购计划的真实性。

ST锐电2018年三季报显示,9月30日货币资金还有5.47亿元,足以支撑回购计划,因此其最终仅回购118万元更属奇怪。

交易所的处罚决定显示,ST锐电实际上自始就未准备拿出2亿元资金用于回购,虽然其账上显示有5亿元的货币资金,但大多处于受限状态。因此,在制定披露回购计划时,公司及相关负责人就已经知道公司不具备执行回购计划的资金实力。此外,决定书中还明确指出,回购公告中所披露的回购目的为股权激励,但经查明,其真实原因是部分股东考虑公司退市风险,要求公司做出回购计划。

业内人士分析,上述细节表明,ST锐电是出于规避面值退市目的而发布回购计划,且在制定方案时就知道公司无力实施。因此,该公司及董事长马忠在经过听证会等程序后,被公开谴责。

公开谴责产生“衍生影响” 借壳重组受限

记者注意到,交易所的公开谴责虽说仅属于自律监管措施,但是对于上市公司的后续资本运作是具有实际约束效力。记者查阅发现,《上市公司证券发行管理办法》第6条、第39条,《上市公司重大资产重组管理办法》第13条等规定,ST锐电及现任董事长马忠被公开谴责,意味着公司最近12个月内不能公开发行证券和非公开发行股票,也不能实施重大资产重组,可以说未来一年内,ST锐电进行大的资本运作事项可能性不大。

这对于近期投机炒作ST锐电的投资者,也是一个警示。近日,ST锐电三大股东将表决权委托给两家基金公司,消息

一出,公司股价连续3个交易日涨停,不少投机资金涌入,豪赌公司控制权转让之后可能在重组等利好消息。但现在,控制权变更拟被责令暂停,公开谴责更是成为重组的实质性障碍。

从另一个方面来看,该公司目前的基本面也不支持重组等事项。一方面,其股本庞大,后续发行股份的空间本来就有限;另一方面,新进入的两只基金未持有任何股份,后续能否真正入主公司存在较大的不确定性。

维持计划会否 重蹈忽悠式套路

大额回购计划未完成并非ST锐电忽悠市场的唯一事例,在本次股价连续低于面值的情况下,公司董监高于3月21日抛出一个在未来6个月内增持金额265万元的增持计划。但记者查阅规则发现,公司年报披露前30个交易日属于窗口期,董监高在此期间是不能买卖公司股票。以公司最晚4月30日披露年报计算,3月21日之后的交易日均处于董监高股票买卖窗口期,也就是说在本次公司股票连续低于面值、濒临退市期间,公司董监高根本不具有增持股票的条件。ST锐电董监高本次发布增持计划,表面是展现自身与公司同进退的态度,实质上涉嫌利用投资者对窗口期规则不太熟悉,再次来忽悠市场、拉抬股价。一旦公司后续退市,所谓增持也就不了了之,这个如意算盘打得真精明!

退市风险加大 投资炒作如“火中取栗”

据记者了解,截至目前,ST锐电仍未按规定披露详式权益报告书及财务顾问意见,按监管方中俄丝路和中俄发展也因此被北京证监局拟责令暂停收购。

两家成立时间不足两年,总资产合计3746万元的公司充当接盘方,且明确以ST锐电不退市为条件,市场对于其成功率判断要多几个问号。

而且,ST锐电近年来多次忽悠投资者,其市场风险累积。以该公司目前的股价来说,每个交易日都是风险十足,一旦市场情绪转换并引发部分投资者抛售,其后续退市的风险就会激增。

面值退市严格执行 分类监管瞄准问题公司

据《证券日报》记者梳理,2018年以来,A股已有7家公司因连续20个交易日股价低于面值而终止上市,面值退市已成为重要的退市渠道,市场化退市正逐步建立。

从目前对ST锐电的监管来看,对于违规行为,监管部门以大决心大定力,敢于亮剑。有关专家表示,新证券法将信息披露单独成章,其背后的理念是更加强化以信息披露为中心的监管框架,在此框架下,信息披露作为证券产品的“说明书”,其核心是要求是“信息披露义务人披露的信息,应当真实、准确、完整、简明清晰、通俗易懂,不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,忽悠投资者的行为清清楚楚地揭示出来,通过信息充分披露为资本市场正本清源。

粮食价格系列报道之储备机制篇

储备充足价格稳定 国际市场对中国粮食供应影响小

■本报见习记者 倪楠

近日多个国家禁止部分粮食出口,越南、柬埔寨、哈萨克斯坦等国宣布限制或禁止粮食出口,这些情况引发人们对粮食安全以及价格波动的担忧。

商务部消费促进司副司长王斌指出,中国是世界第一大粮食生产国和消费国。2019年中国粮食总产量6.64亿吨,比2018年增加0.9%,创历史最高水平。

在消费方面,中国口粮年均消费量为2亿多吨,2019年中国小麦、玉米、大米三大主粮库存结余2.8亿多吨,完全可以实现自给自足,进口的大米、小麦分别只占国内消费总量1%和2%,主要起到品种调剂和调剂作用。中国粮食生产连年丰收,库存充裕,储备充足,价格长期稳定,国际市场对中国粮食供应的影响很小。

王斌表示,疫情发生以来,商务部会同有关地方和部门,确定了一批保供骨干企业,粮食生产加工企业复工向好,消费者完全没有必要担心粮食供应短缺及价格大幅上涨问题。

“随着疫情在全球蔓延,一些国家担心粮食生产和运输受到冲击,导致本国粮食供给不足,开始限制农产品出口,但对中国整体的粮食供应和价格影响较小。”潘向东表示,“新时期证券首席经济学家潘向东在接受《证券日报》记者采访时表示,上海迈柯莱信息咨询有限公司负责任公

司董事长徐阳对《证券日报》记者表示,我国本身是粮食生产大国,同时与那些已经限制农产品出口的国家农产品贸易量有限,对于口粮方面的价格出现加大波动的可能性较小,除了进口粮食的占比较少外,国内疫情得到控制,居民情绪也不会出现恐慌,对于粮食价格的影响也不会出现恐慌。此外,有关部门也会有计划地向市场投放粮食,平抑波动。

潘向东认为,从生产端看,可以确保在供给端“保供稳价”。从需求端看,粮食属于必需消费品,需求波动幅度较小,需求端对农产品价格的影响较小。另外,我国相关部门运行效率比较高,一旦一些地区出现粮食价格大幅度波动,相关部门会通过投放库存、跨地区调拨等手段稳定物价。