

一季报解密公募基金动向 增仓1114只个股 银行等三行业受追捧

▶▶▶ 详见B1版

境外投资者一季度净增持境内债券、股票737亿美元

■本报记者 刘琪

“2021年以来,新冠肺炎疫情仍在境外蔓延,疫苗接种持续推进,全球经济不平衡复苏,国际金融市场波动性较大。我国经济保持恢复性增长,主要指标持续改善,人民币汇率双向波动特征增强。”4月23日,国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英在国新办新闻发布会上介绍一季度外汇收支数据时表示,在内外因素共同作用下,我国外汇市场运行平稳,表现出了一贯的韧性、理性和平衡性特征,跨境资金流动总体稳定,国际收支保持基本平衡。

对于2021年一季度我国外汇收支状况主要的特点,王春英谈到了五个方面:第一,银行结售汇和跨境收支支持顺差;第二,售汇率总体稳定,企业跨境融资稳中有增;第三,结汇率略有增长,企业外汇存款稳步增加;第四,外汇衍生品交易规模增长,市场主体风险中性意识有所增强;第五,外汇储备规模基本稳定。

“我国经济持续复苏向好,积极因素明显增多,同时,全球经济复苏形势好转,外需改善有助于我国出口保持平稳,促进国际收支平衡,为外汇储备规模保持稳定提供支撑。”民生银行首席研究员温彬在接受《证券日报》记者采访时表示,全球经济复苏过程中还存在较多不确定因素,我国宏观政策要提前做好应对准备,加强对金融市场异常波动、大规模国际资本流动的预防与应对处置,夯实稳定发展。

“今年一季度,货物贸易维持比较高的顺差,服务贸易逆差继续处于低位,所以今年一季度经常账户仍就有望延续小幅顺差,会在基本平衡的范围内。同时,跨境双向投资也比较平

稳、均衡。首先是直接投资项下,长期经营性跨境投资保持活跃。商务部数据,1月份至3月份非金融企业实际使用外资比2019年和2020年同期平均水平增长34%,1月份至2月份非金融企业对外直接投资与2019年和2020年同期水平相当。其次,证券投资项下是小幅净流入。外汇局统计,1月份至3月份境外投资者净增持境内债券和股票737亿美元,境内主体通过港股通参与香港股票市场,净买入港股达到3111亿元人民币。”王春英表示,从这些数据来看,国际收支基本平衡,跨境双向投资总体均衡。

此外,王春英还谈到,市场主体仍保持了逢高结汇、逢低购汇的理性交易模式。从企业的外汇交易来说,主要是满足实际需求为主。一季度企业的出口和贸易项下的结汇同比分别增长39%和38%,进口和贸易项下购汇分别增长19%和23%,这两个方向都是一致的,而且幅度都是相近的。理性的交易来自于理性的平稳预期,外汇远期和期权指标反映出人民币汇率预期也是基本稳定的。

“从中长期来看,未来我国外汇市场保持平稳运行的基础仍然稳固”,王春英指出,第一,新发展格局有助于维护国际收支平衡,我国积极促进内需和外需,出口和进口,引进外资和对外投资协调发展,经常账户和跨境投融资都有望运行在合理、均衡区间。第二,新发展理念有助于维护人民币汇率稳定。经济稳定发展会提振市场信心,也会造就稳健的货币。第三,对外开放稳步推动有助于跨境资本均衡流动。第四,弹性的人民币汇率发挥了调节国际收支自动“稳定器”的作用,有助于外汇市场自主调节和平衡。



4月23日,回顾与展望:中欧经济与战略关系论坛在北京开幕。论坛由北京大学、中国银行、欧盟中国商会主办。

沪深交易所受理首批共4单基础设施公募REITs项目申请

■本报记者 昌校宇

4月23日17时左右,沪深交易所双双宣布,正式受理首批共4单基础设施公募REITs项目申请。这意味着,基础设施公募REITs审核工作全面启动,资本市场积极服务国家战略和实体经济发展又迈出重要一步。

从接收到受理历时48小时

自4月21日17时左右,沪深交易所正式接收首批基础设施公募REITs项目申请,到4月23日17时左右,沪深交易所受理首批基础设施公募REITs项目申请,仅历时48小时。

“首批基础设施公募REITs项目从申报到受理时间间隔短,离不开市场各方全力以赴、高效推动。”中航证券首席经济学家董忠云向《证券日报》记者表示,一是国家发展改革委在项目遴选上把好了质量关,筛选出信用稳健、投资回报好的优质且具备代表性的项目,为后续工作推进打下好的基础;二是证监会及沪深交易所前期已经做了大量准备工作,包括围绕基础设施公募REITs发布多项配

套措施、完善审核及发售等业务系统,强化技术保障等,提前做好了业务辅导对接工作,确保试点项目顺利推进;三是中介机构认真负责,申请材料齐全且符合审核的形式要求,助力试点项目高效落地。

南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示,“仅48小时,首批基础设施公募REITs项目就走完了从申报到受理的流程,充分体现了基础设施公募REITs的推出意义重大且已酝酿成熟,受到市场各方的广泛认同。同时,也体现了我国监管部门的放管服改革取得显著成效。”

首批项目起点高

《证券日报》记者了解到,本次受理的申报项目分别为:通过上交所公开募集基础设施证券投资基金(REITs)电子申报系统申报的——浙江汇金沪杭甬基础设施证券投资基金、国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金,通过深交所基础设施公募REITs审核业务系统申报的——中航首钢生物质封闭式基

设施证券投资基金、博时招商蛇口产业园封闭式基础设施证券投资基金。此外,基金招募说明书等相关文件已分别在上交所网站基础设施REITs专栏和深交所网站公募REITs信息平台披露。上述项目也于同日获中国证监会受理。

首批4单基础设施公募REITs项目起点较高。其中,上交所受理的首批两单基础设施公募REITs项目是资本市场服务长三角一体化和长江经济带等国家战略的又一重大行动,受到市场各方的广泛认同。其中,中航首钢生物质封闭式基础设施证券投资基金基础设施项目位于北京市门头沟区,为垃圾处理及生物质发电项目,原始权益人的回收资金拟投资于新的同类基础设施项目;博时招商蛇口产业园封闭式基础设施证券投资基金基础设施项目位于深圳市南山区蛇口西谷产业园,原始权益人的回收资金将用于5个在建的产业园基础设施项目。

(下转A2版)

今日视点

严禁“无证驾驶” 金融强监管持续发力

■安宇

“金融是公共性和外部性很强的行业,对经济和社会安全稳定影响极大,必须恪守持牌经营和审慎监管的基本原则,严禁‘无证驾驶’。”4月22日召开的2021年处置非法集资部际联席会议强调,“密切关注打着区块链、虚拟货币以及解债服务等旗号的新型风险”。

笔者认为,上述会议释放出两个信号,一是整治非法集资、“无证驾驶”、监管持续升级。对“无证驾驶”等非法金融活动监管将持续严打、出重拳;二是防范新型风险成监管最新关注。随着金融业的快速发展,一些非法金融活动也出现了很多新情况、新问题,对于出现的新型风险,监管要早预防、早预警,把风险控制最低范围内。

近年来,随着我国经济社会的不断发展,投资者对各种投资的需求也持续释放,为金融市场带来了新的发展机遇。但是,随着金融市场的快速扩张,一些非法金融活动也借势抬头,例如,金融领域出现的“无证驾驶”、非法金融活动以及非法集资等金融乱象,严重影响经济金融秩序。

面对非法集资案件多发态势,各地区各部门采取有力措施严厉打击,健全风险监测预警机制,坚持做到早识别、早预警、早发现、早处置。

今年2月份,《防范和处置非法集资条例》(简称《条例》)正式公布,并自2021年5月1日起施行。《条例》规定国家禁止任何形式的非法集资,对非法集资坚持防范为主、打早打小、综合治理、稳妥处置的原则。

2021年中国银保监会工作会议在部署2021年工作任务时也明确,2021年要加大非法金融及“无证驾驶”打击力度,切实加强对互联网平台

金融活动监管。

“对任何违法违规开展实质属于金融的经营行为,都要理直气壮地果断采取打击措施,集束强光照射‘灰色地带’,有效铲除风险滋生的土壤。”2021年处置非法集资部际联席会议强调,“密切关注打着区块链、虚拟货币以及解债服务等旗号的新型风险”。

笔者认为,对非法集资、“无证驾驶”等非法金融活动的监管升级也是“十四五”时期金融监管面临的新要求。对非法金融活动强监管同时,也要加大处罚力度,这样才能形成强有力的震慑。

今年5月1日正式实施的《条例》就将充分体现“严惩”的原则。《条例》在处罚种类和处罚力度方面,按照处罚力度与危害程度相匹配原则,规定给予警告、处以罚款、责令停产停业、吊销许可证、吊销营业执照或者登记证书;加大处罚力度,对非法集资人处集资金额20%以上1倍以下的罚款,对非法集资协助人处违法所得1倍以上3倍以下的罚款等。

值得关注的是,对非法集资等非法金融活动监管打击持续升级的同时,对新型风险的高度警惕、密切关注将成为今年金融监管的一项重点工作。

目前,一些不法分子打着“区块链”等金融创新的旗号,通过发行所谓“虚拟货币”“虚拟资产”等方式吸收资金,由于此类活动并非真正基于区块链技术,而是炒作区块链概念行非法集资之实。

笔者认为,对这种隐蔽的新型金融风险必须保持高度警惕。因为金融体系很多隐患来自性质模糊、名不副实的产品和交易。因此,对于金融市场中可能存在的“灰色地带”不留监管真空,应通过穿透式监管,让非法金融活动无处藏身,彻底铲除风险滋生的土壤。

第三批7个自贸区挂牌四周年 专家建议四方面发力高质量高标准建设

■本报记者 刘萌

“四年来,7个自贸区围绕战略定位和发展目标,在差异化制度创新和引领对外开放上取得了十分丰富和具有各自特色的成果。如,浙江自贸区聚焦油气全产业链所进行的系统集成创新,重庆自贸区的探索陆上贸易新规则,河南自贸区的打造物流通道枢纽等。”上海立信会计金融学院自贸区研究院副院长肖本华在接受《证券日报》记者采访时表示。

2017年4月份,第三批辽宁、浙江、河南、湖北、重庆、四川、陕西7个自贸试验区正式挂牌。近日,这7个自贸试验区纷纷晒出挂牌四周年成绩单。

《证券日报》记者梳理公开信息了解到,陕西自贸区自2017年4月份揭牌到2021年3月底,已吸引开放市场主体83528家,其中新设企业57517家,新增注册资本9312.37亿元。河南自贸区郑州片区累计新签约重大项目近100个,其中世界500强项目10余个,总投资2300多亿元。截至2021年3月份,郑州片区累计新注册企业突破7.2万家,是自贸试验区成立前的3倍多,平均每

天新注册企业约80家,河南自贸区郑州片区以全市1%的土地面积贡献了20%的新注册企业;累计实现实际利用外资约24亿美元。

苏宁金融研究院高级研究员付一夫在接受《证券日报》记者采访时表示,7个自贸区自挂牌运行以来,总体方案中确定的各项试点任务得到了较好的实施,无论是外贸进出口、实际使用外资方面,还是区内新设企业数量等方面,均保持了极为可观的增长势头,在自身发展壮大的同时,还累计向全国复制推广了多项制度创新成果。总体来看,7个自贸区已经有效融入并服务于国家重大战略,有力地带动了所在区域的经济增长,逐渐形成了各具优势特色、相互协同携手共进的发展格局。

商务部数据显示,“十三五”期间,我国自贸试验区探索形成173项制度创新成果向全国复制推广,共形成1300余项制度创新成果在地方推广,其中不少来自第三批自贸试验区。例如,辽宁自贸区创造了113项改革创新经验,经辽宁省政府批准在全省复制推广,其中12项实践效果突出的创新

经验经国务院批准在全国复制推广。

谈到第三批7个自贸区下一步的工作重点,肖本华表示,未来要加大差异化制度创新的力度,破除深层次体制机制障碍,不断加大对外开放压力测试力度,集聚国内国际资源要素,推动产业链供应链开放发展,为构建新发展格局贡献更大力量。

付一夫表示,应从四方面发力高质量高标准建设自贸区:第一,定位上,各个自贸区要继续对标国际先进,力求实现更高质量、更高标准、更高水平的发展,同时也应充分结合当地实际,发挥各个自贸区的比较优势,做到错位发展;第二,制度上,要继续推动自贸区制度创新的探索与尝试,尤其是应重点推动自贸区的法治建设,营造一个国际化、法治化且公平公正的营商环境;第三,产业上,应充分发挥自贸区服务实体经济的功能和制度环境优势,积极发展高端制造业和现代服务业,特别是要加码服务贸易的发展;第四,人才上,在引进高端人才的同时,加大对于人才的培养力度,进而提升自贸区的人力资本竞争力,为自贸区发展注入源源不断的动力。

今日导读

险资一季度 加仓分众传媒与华峰化学

44份上市公司年报 被出具“非标”审计意见

休刊启事

根据国家有关2021年节假日安排的通知和沪深交易所2021年“劳动节”休市的规定,本报2021年5月1日至5月5日休刊,5月6日起恢复正常出版。

本报编辑部

关于2021年劳动节 休市安排的公告

上证公告[2021]10号

根据《关于上海证券交易所2021年全年休市安排的通知》(上证公告[2020]48号),上海证券交易所现将2021年劳动节休市安排通知如下:

5月1日(星期六)至5月5日(星期三)休市,5月6日(星期四)起照常开市。另外,4月25日(星期日),5月8日(星期六)为周末休市。请各市场参与者据此安排好有关工作。

上海证券交易所
二〇二一年四月二十二日

关于2021年劳动节 休市安排的通知

各市场参与者:

根据《关于2021年部分节假日休市安排的通知》(深证会[2020]775号),现将2021年劳动节休市有关安排通知如下。

一、休市安排
劳动节:5月1日(星期六)至5月5日(星期三)休市,5月6日(星期四)起照常开市。4月25日(星期日),5月8日(星期六)为周末休市。

二、清算交收
节假日期间清算交收事宜,按照中国证券登记结算有限责任公司的有关安排进行。请各市场参与者据此安排好有关工作。

深圳证券交易所
2021年4月22日

证券日报新媒体

更多精彩内容,请见——

证券日报APP

本版主编:姜楠 责编:孙华 美编:王琳 制作:李波 电话:010-83251808