

去年我国对外投资稳中有进 全行业对外直接投资增长5.2%

■本报记者 刘萌

2月10日,商务部发布数据显示,2022年,我国对外投资平稳发展,稳中有进,全行业对外直接投资9853.7亿美元,增长5.2%(折合1465亿美元,增长0.9%)。受访专家表示,我国对外投资仍在加快脚步,促进“一带一路”沿线国家和地区共同发展是重要方向。

其中,对外非金融类直接投资7859.4亿元人民币,增长7.2%(折合1168.5亿美元,增长2.8%)。对外承包工程完成营业额10424.9亿元人民币,增长4.3%(折合1549.9亿美元,与

上年基本持平);新签合同额17021.7亿元人民币,增长2.1%(折合2530.7亿美元,下降2.1%)。

“2022年我国对外投资合作主要有两方面亮点。”中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示,一方面是稳步增长,韧性较强。在全球宏观经济下行压力逐步显现的背景下,2022年对外非金融类直接投资仍实现2.8%的增长(按美元计价)。逐月来看,部分月份对外投资活动受疫情等因素扰动,投资规模出现同比下降,但随着不利因素弱化而实现较快修复,体现出较强的韧性。另一方面,对“一

带一路”沿线国家投资合作取得积极进展,全年累计对外非金融类直接投资增长3.3%(按美元计价),为高质量共建“一带一路”作出了积极贡献。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东对《证券日报》记者表示,从对外投资领域来看,流向批发和零售业、制造业以及租赁和商务服务业等领域的投资保持高速增长,对外投资中的产业转移和互补优势愈发明显。

数据显示,我国企业在“一带一路”沿线国家承包工程完成营业额和新签合同额,分别占总量的54.8%和

51.2%。此外,2022年地方企业对外投资投资939.2亿美元,较上年增长13.1%,占总量的80.4%。其中东部地区对外投资增长10.3%,占地方投资的81.6%,广东、浙江和上海位列地方对外投资前三位。

“近年来,各地加快推进对外合作、招商引资等工作,相关成果陆续体现。”财政部专家库专家、360政企安全集团投资总监唐川表示,不过,区域的差异性依然存在,对此,中西部地区可以借东部地区之力开拓海外市场,以“对内合作”带动“对外合作”。

新形势下,地方企业如何更好

“走出去”?明明建议,首先,在与国际同类型企业的竞争中,尽可能加强自身竞争力,包括提升创新能力、针对各国国情做好市场调研;其次,树立汇率“风险中性”理念,合理运用外汇衍生品等工具减少外汇风险;最后,国家层面为企业“走出去”制定了许多优惠政策,企业应该主动了解学习,充分利用政策支持。

唐川表示,随着国内市场快速复苏,2023年对外投资合作的增长几乎是必然。政策层面,建议在合理的范围内加强对对外开放,进一步为企业“走出去”提供助力。

“偿债补流”叠加募投项目生变 高鸿股份解释1.22亿元挪用缘由

■本报记者 冯雨瑶

1.22亿元募集资金挪作何用?缘何挪用?面对深交所的细致盘问,2月9日晚间,高鸿股份对此回复称,公司仍存在偿还银行借款及补充流动资金的需求,且原先募投项目市场生变。因而,将1.22亿元募集资金变更用途,用于永久补充流动资金。

2月1日,深交所向高鸿股份下发关注函,要求公司就此披露的《关于变更部分募集资金用于永久补充流动资金的公告》所涉及的相关问题进行说明。例如,对变更部分募集资金的原因、募投项目是否存在因资金不足而终止或投资进度受到重大影响的风险等情况进行进一步解释。

二级市场上,由于高鸿股份沾上ChatGPT概念,股价一路走高,近一周(2月6日-2月10日)累计涨幅9.34%。不过,公司近日在公开互动平台表示:暂时未涉足ChatGPT。

募投项目市场生变

在关注函中,深交所要求高鸿股份说明变更“车联网系列产品研发及产业化项目”中用于投建产线募集资金中的1.22亿元用于永久补充流动资金的合理性、必要性。

据悉,2021年5月份,高鸿股份通过非公开发行股票方式共募集资金12.50亿元,扣除发行费用后,实际募集资金净额为12.41亿元。今年1月20日,公司披露《关于变更部分募集资金用于永久补充流动资金的公告》,拟将其中投入产线建设的部分募集资金1.22亿元用于永久补充流动资金。

按照募用途,上述1.22亿元募集资金净额用于车联网系列产品研发及产业化项目、偿还银行借款。

对于在募投项目尚未完成或终止,且计划继续推进的情况下,将部分募集资金永久补充流动资金,高鸿股份表示,根据中国《智能网联汽车技术路线图》等车联网产业报告的预测,车联网产业将在2020年前后迅速增长,汽车市场C-V2X前装渗透率迅速提升,到2025年将达到50%。因此公司原规划,计划在义乌设立模组生产工厂,主要用于生产C-V2X前装车规模组,计划到2022年达到年产1000万片的产能,约占国内新出车辆的30%左右,以取得先发优势。

然而,受疫情、基础设施建设等各种因素影响,高鸿股份表示,近三年车联网发展速度比《智能网联汽车技术路线图》预测的较慢。目前,国内已有多家具备模组生产能力的厂商,在实际市场有所推迟的情况下,再建模组产线的先发优势已不明显,加之生产线相比上游,附加值低,公司继续对生产线进行大规模投入必然会给投资者带来较大损失。

综上所述,高鸿股份暂停了原先投入产线建设的部分募集资金,转而用于永久补充流动资金。

偿债能力长期承压

数据显示,截至2022年9月末,高鸿股份货币资金余额为11.37亿元,资产负债率为49.99%,短期银行借款11.15亿元,长期借款2.18亿元,2022年1月份-9月份的经营现金流量净额为-7.67亿元,公司仍存在偿还银行借款及补充流动资金的需求。

江西新能源科技职业学院新能源汽车技术研究院院长张翔对《证券日报》记者表示,“从高鸿股份募集资金用途看,募投的基本方向并未改变,只是部分募投项目的资金用途发生了变化,公司根据实际情况做出相应调整属于正常现象。”

事实上,除本次变更募用途用于永久补充流动资金外,2022年6月16日,高鸿股份披露《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》称,使用不超过6亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金。

对此,深交所也在关注函中要求公司说明使用6亿元闲置募集资金暂时补充流动资金的合理性、必要性。高鸿股份表示,截至2022年3月末,公司货币资金余额为11.41亿元,资产负债率为48.57%,短期银行借款15.90亿元,长期借款2.68亿元,2022年1月份-3月份经营现金流量净额为-5.61亿元,公司银行借款规模总体较大,存在偿还银行借款及补充流动资金的需求。

资料显示,高鸿股份主营业务包括行业企业、信息服务和IT销售三大板块。财务数据显示,2019年-2021年公司营收分别为114.1亿元、70.18亿元、85.48亿元;同比增幅分别为23.15%、-38.49%、21.81%;归母净利润分别为23.12亿元、-1.22亿元、1536万元。其中,2021年归母净利润转正,主要系报告期内公司资产处置收益及营业外收入增加所致。

出售旗下资产已成为高鸿股份近两年净利润的主要来源之一。如在2022年半年报中,高鸿股份表示,净利润大增的原因在于,上半年出售大唐高鸿智联科技(重庆)有限公司股权产生投资收益3.24亿元。

近几年来,高鸿股份重点发力车联网领域。有不愿具名的业内人士对《证券日报》记者表示:“车联网是智能网联汽车的发展方向,目前大概有50%的新车还没有联网,车联网尚有很大的发展空间,企业要想抢占更多市场先机,恐怕还得加大投入。”

7只个人养老金理财产品发售 业绩基准年化最高可达5.75%

■本报记者 杨洁

2月10日,中国理财网发布首批个人养老金理财产品名单,工银理财、农银理财和中邮理财的7只个人养老金理财产品正式发售,这标志着个人养老金投资者可正式通过个人养老金资金账户购买理财产品。

具体来看,首批个人养老金理财产品,全部为公募类净值型开放式产品,其中新发产品5只、存续产品2只,除1只产品为混合类产品外,其余6只产品均为固定收益类产品。

《证券日报》记者从工银理财获悉,该产品此次共推出4只个人养老金理财产品,在产品形态上,4只产品设置不同期限“锁定期”,长期投资封闭运作,向投资者分享经济增长红利。在投资风格上,根据期限不同,产品的业绩比较基准在年化3.7%至5.75%之间,投资风格稳健,采用分散化投资策略,注重投资组合安全边际。

农银理财首期个人养老金理财产品当日在中国农业银行开售,该产品针对个人养老金账户购买设置了单独份额类别(L份额)。L份额与原理财份额延续相同投资策略,统一进行投资运作管理。产品业绩比较基准为4.05%(年化)。

据悉,农银理财此次发行的该只个人养老金理财产品有四个方面亮点:一是运作安全,主要投资中高评级主体,维持中低信用风险偏好,坚持分散投资原则,严控风险。二是成熟稳定,产品已成立近两年时间,所采用的资产配置策略成熟有效、科学合理。三是侧重长期保值,投资策略以追求产品长期稳健增值为目的,通过投资债券、股票等大类资产兼顾稳健运作和收益弹性。四是广受客户青睐,产品运作至今存续规模超过百亿元。

中邮理财的2只个人养老金理财产品也于2月10日正式对客发行,且均为长期限最短持有期开放式理财产品,延续了前期试点养老理财产品的长期、稳健、普惠属性,业绩比较基准分别为:3.65%至4.65%(年化)、3.85%至4.75%(年化)。具体来看,有三大特色:一是专属份额,双重优惠。二是多资产投资,攻守兼备。三是锁期合理,兼顾流动性需求。

相比普通理财产品,个人养老金理财产品的定位更明确,更倡导长期投资,养老金融服务的特色更加明显。同时,投资个人养老金理财产品的每位投资者可以享受每年12000元最高免税额度,在缴费及投资环节不征收个人所得税。



在购买渠道上,据了解,客户在完成开立个人养老金账户和个人养老金资金账户,缴存资金后就可打开手机银行个人养老金专区选购。

工银理财相关负责人对记者表示,接下来将充分运用前期开展养老理财产品试点工作经验,发挥好投研、产品创设、资产配置、客户陪伴等方面的专业能力,担负好服务个人养老金业务高质量发展的职责使命。在产品供给方面,深入分

析投资者对养老财富规划的需求,探索适配个人养老金投资需求的差异化策略,进一步丰富个人养老金理财产品的精细化供给。在投资管理方面,利用好宏观经济研判与大类资产配置上积累的实践经验,切实将投资能力转化为长期稳健、可分享的投资收益。

为支持个人养老金投资理财产品业务顺利开展,在人社部及银保监会的指导下,银行理财登记

托管中心建设个人养老金理财产品行业信息平台,与人社部个人养老金信息管理平台,以及商业银行、理财公司等机构建立系统对接,个人养老金理财产品行业信息平台已于2022年11月5日上线。银行理财登记托管中心表示,下一步,将根据监管要求,完善个人养老金理财产品行业信息平台,做好投资者教育工作和个人养老金理财产品名单发布更新。

基金E账户查询平台公开试运行

投资者可“一键查询”公募基金账户份额信息

■本报记者 昌校宇

据证监会官网2月10日消息,近日,证监会同意中国结算启动公募基金账户份额信息统一查询平台暨“基金E账户”公开试运行。投资者在全市场各渠道购买的场外公募基金产品可实现“一键查询”。

上海证券基金评价研究中心业务负责人刘亦千对《证券日报》记者表示,“基金E账户”的推出,有助于基金市场进一步向纵深发展,推动行业高质量发展,并有望为我国居民财富管理业务的持续发展和优化打下良好基础。

截至2022年底,全市场共有公募基金管理人156家,公募基金份额

登记机构167家,公募基金销售机构411家,各份额登记机构体系相互独立,缺乏行业统一的查询渠道。据测算,投资者平均持有7个基金账户,只能分别到各家基金管理人或销售机构查询其在该机构处开立的账户及持有的份额信息,遗忘开户机构及持有基金资产等问题时有发生,成为行业服务痛点。

建设“基金E账户”是证监会、中国结算贯彻落实党的二十大精神“以人民为中心”发展思想的重要举措,将解决投资者分散查询的行业服务痛点。“基金E账户”App基于各份额登记机构报送至中央数据交换平台的备份数据,为个人投资者提供场外公募基金账户及份额持有情况的“一站式”查询。

创金合信基金对《证券日报》记者表示,“基金E账户”可以展示个人投资者T-3日的所有场外基金持仓情况,有助于实现账户归集,极大提升个人投资者基金查询效率;同时,“基金E账户”支持快捷客户服务,对持仓问题,投资者可在“基金E账户”的客服平台直接跳转至对应基金公司的客服App端,有助于提升客户服务体验。

在刘亦千看来,投资者可以通过“基金E账户”App一站式获知场外公募基金持有情况,帮助其找回“被遗忘的资产”。更重要的是为投资者实现了综合基金投资情况的全账户信息归集,帮助投资者更及时、准确、完整的掌握自身投资情况,从而更好地优化自身的基金组合配置,

更好地规划自身的财务安排。

“基金E账户”目前尚处于公开试运行阶段,投资者可在华为、苹果、小米、OPPO、vivo等品牌的手机应用商店,或中国结算官网进行下载。公开试运行期间,“基金E账户”将采用注册邀请制,投资者可以联系公募基金经理人获取注册邀请码,并完成注册及使用。

中国结算在官网提供了App的使用说明。目前,“基金E账户”为投资者提供以下查询功能:一是投资者在全市场各公募基金管理人处开立的基金账户信息、在公募基金销售机构处开立的交易账户信息以及其持有的公募基金产品份额持有情况,便利投资者进行账户管理和资产查询。二是“基

年内险资第二次举牌上市公司 加仓权益类资产是大趋势

■本报记者 冷翠华

2月10日,阳光人寿公告于近日举牌首程控股,这也是今年以来险资第二次举牌上市公司。业内人士认为,整体上看,今年险资加仓权益市场的趋势比较明显。尽管不便预测险资举牌上市公司的次数,但在加仓权益市场过程中,险资举牌或比过去两年有所增加。

阳光人寿举牌首程控股

根据阳光人寿在中国保险行业协会发布的公告,1月31日,其认购首程控股配售股份,获配股数为2.53亿股,占该上市公司配售完成后总股本的3.36%。截至1月31日,阳光人寿及其关联方及一致行动人阳光财险合计持有首程控股港股股票约4.56亿股,占该上市公司总股本的6.05%。

据悉,首程控股是首钢集团旗下香港上市公司,以停车出行业务和基础设施不动产基金(REITs)为主营业务。

公告显示,阳光人寿认购首程控股有2.11亿元来自分险红产品保险责任准备金,2.44亿元来自万能保险责任准备金。截至1月30日,其投资首程控股的账面余额为4.55亿元,占阳光人寿2022年三季度末总资产的0.11%。同时,截至2022年三季度末,阳光人寿权益类资产账面余额为863.08亿元,占当时总资产的21.86%。

这是今年以来险资第二次举牌上市公司。1月13日,中国人寿利用自有资金增持并举牌万达信息,此次权益变动完成后,中国人寿及一致行动人持有万达信息股份从大约18.17%上升至大约20.32%,将其此次投资纳入股权投资管理。

业内人士表示,近几年的险资举

牌同2015年前后相比,其特点有较明显的变化。首先,近几年举牌主体以大中型险企为主,2021年初至今,主动举牌上市公司的险企包括太保集团及其子公司、太平人寿、中国人寿、阳光人寿;其次,举牌资金来源以普通保险和分红保险的保险责任准备金为主;最后,从举牌标的来看,2015年之前,险资热衷于举牌房地产行业,近两年此类公司已很少被举牌,而银行等金融公司依然是险资较为青睐的对象,整体来看,举牌标的更加分散,险资举牌更加注重财务投资以及长期投资。

加仓权益市场趋势明显

从险资举牌上市公司的热度来看,近年来起伏较大。业内人士认为,今年险资的举牌次数或比过去两年有所增加。

据《证券日报》记者统计,2015

年险资举牌上市公司共有36次,达到历史峰值;2016年至2019年,险资举牌上市公司分别为11次、10次、10次、9次;2020年,险资举牌热情回升,举牌23次;2021年和2022年,险资举牌明显降温,分别为1次、4次(其中2次为被动举牌)。

一位业内分析人士表示,站在今年年初的时点来看,无论是对宏观经济的预期,还是对资本市场的走势,投资者都更加乐观,而从可投资标的来看,整体来看,举牌标的行业都较好,因此,今年险资举牌上市公司的现象或将增加。

银保监会数据显示,2022年末,险资配置股票与证券投资基金的余额约为3.18万亿元,占险资运用总额的12.7%。配置占比较2021年末的12.3%,略有提升,明显低于2020年末的13.8%和2019年末的13.2%。业内人士认为,2023年,险资对股票与证券投资基金的配置余额和占比都将

明显上升,投资收益率有望改善。

近日,大家资产发布消息称,基于对中国经济充满信心,对资本市场长期健康发展充满信心等原因,其于2022年年底首次运用自有资金投资了旗下的权益类资管产品,当前已取得较好的投资回报。

“今年,我们公司的权益类资产投资将会在原有的基础上提升10%至20%。”某外资人身险公司投资总监文田(化名)对记者表示,一方面是看好权益市场,另一方面也是从大类资产配置角度考虑而采取的策略调整。

生命资产管理相关负责人对记者表示,预计今年A股将有结构性、阶段性行情,尤其看好景气度高的行业,以及优质的制造业公司。平安资管认为,今年A股市场整体收益明显高于去年,上半年将会有较好的结构性机会,下半年或迎来更大行情。港股走势也相对乐观,整体收益可期。