

一季度我国服务进出口总额同比增长8.7%

■本报记者 刘萌

5月9日,商务部发布数据显示,2023年一季度,我国服务贸易继续保持增长态势。服务进出口总额15840.1亿元(人民币,下同),同比增长8.7%。其中出口6805.1亿元,下降4.7%,降幅比1月份至2月份收窄7.1个百分点;进口9035亿元,增长21.6%;服务贸易逆差2229.9亿元。

量稳步提升,不仅进口快速增长,而且出口也呈现强劲的恢复态势。”上海立信会计金融学院自贸区研究院副院长肖本华对《证券日报》记者表示。

提升1.6个百分点。其中,知识密集型服务出口4155.7亿元,增长18.7%;增长较快的领域是保险服务,增幅达276.4%。知识密集型服务进出口2791.3亿元,增长5.1%;增长较快的领域是个人文化和娱乐服务、其他商业服务,分别增长35.4%、20.5%。

刘向东预计,随着经济复苏向好和国际交往恢复加快,今年旅行服务贸易将有更大的上升空间。国际旅行、教育、金融保险、知识产权等服务领域或将呈现较快的增长,成为今年服务贸易增长的主要动能。

本月MLF到期量1000亿元 业界预计央行将小幅加量或等量续作

■本报记者 刘琪

5月9日,中国人民银行(下称“央行”)以利率招标方式开展了20亿元7天期逆回购操作,以维护银行体系流动性合理充裕,操作利率维持2%不变。鉴于当日无逆回购到期,故央行公开市场实现净投放20亿元。

政策利率之下运行。“4月份DR007月均值为2.06%,持续运行在短端政策利率附近。特别是3月份央行降准落地后,有效扭转了此前资金面持续收紧的状况。5月初DR007较上月末有所回落,符合月初流动性充裕的时点性规律。”东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,综合考虑各方面因素,预计5月份DR007月均值仍将在2%的短端政策利率附近运行。

节、信贷投放力度及银行月末考核等因素,都会对资金面形成一定扰动。不过,5月份为财政收支“小月”,财政因素对资金面的影响不大。综合来看,本月底市场流动性剧烈波动的风险不大。

仍在此修复阶段,央行有可能小幅超量续作MLF,以维持资金利率平稳。王青表示,二季度重点是要加快落实已有政策措施,同时密切观察宏观经济修复态势特别是房地产市场走势。在此期间,推出包括政策性降息(下调MLF利率)在内的大规模刺激措施的必要性不大。不过,当前物价水平偏低,加之美联储有可能在6月份结束本轮加息过程,可以说内外部因素对降息的掣肘进一步下降,但降息与否主要取决于经济运行态势。

十余地证监局启动辖区债券自查和现场检查 提前“预警排雷”

■本报记者 吴晓璐

5月9日,黑龙江证监局发布2023年度公司债券发行人现场检查对象随机抽取结果。4月份以来,多地证监局开启了2023年辖区公司债券自查或现场检查。记者据证监会网站不完全统计,截至5月9日,累计13地证监局开展辖区债券自查、现场检查,其中10地证监局发布“双随机”现场检查名单,4地证监局开展公司债券或ABS自查(备注:河南证监局既开展自查,又开展现场检查)。

京证监局要求,截至4月30日有存续债券的发行人应开展债券业务自查工作;福建证监局和河南证监局要求,截至4月30日有存续公司债券和ABS的发行人、原始权益人开展自查。此外,福建证监局还要求相关中介机构自查;江苏证监局指定385家债券发行人对存续债券进行自查自纠。

“债券自查是债券监管应有的常态化工作,扩展和规范自查范围是新阶段债券监管的优化,也是债券市场稳定发展的关键所在。”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。

某券商债券融资部相关人士对记者表示,常态化现场检查或自查,有助于提前发现问题,提前“预警排雷”。

证监会2023年系统工作会议提及,“加强综合研判和前瞻应对,稳妥有序化解私募基金、地方交易场所、债券违约等重点领域风险。”证监会2023年债券监管工作会议提出,“全面深化债券重点风险防范化解,努力推动债券违约风险进一步收敛,保护投资者合法权益。”

对于4地证监局开展自查的原因,费超表示,“监管部门旨在通过常态化的检查制度,进一步传导监管压力,明确监管重点,有效落实2023年证监会系统工作会议及债券监管工作会议的决策部署,确保辖区债券市场稳定健康发展。”

新增城投、房地产企业特殊指标

而自查和现场检查并非“二选一”。河南证监局在4月24日发布

据不完全统计,截至5月9日

累计13地证监局开展辖区债券自查、现场检查 其中10地证监局发布“双随机”现场检查名单 4地证监局开展公司债券或ABS自查



2023年辖区公司债券自查通知后,于5月6日发布辖区公司债券发行人现场检查对象“双随机”抽取名单。

河南证监局在自查通知中表示,公司债券发行人及ABS原始权益人在自查阶段发现违法违规问题,及时采取整改、补救措施的,河南证监局将根据情节严重程度和危害后果酌情处理;对拒不自查、不认真自查、未按期完成自查的发行人及原始权益人,以及自查过程中未能如实反映情况、刻意隐瞒违法违规行为的发行人及原始权益人,河南证监局将在后续现场检查中重点关注并从严处理。

北京证监局亦在自查通知中

表示,在公司债券发行人自查工作基础上,北京证监局将按照工作安排,开展现场检查。

从地方证监局发布的公司债券发行人自查底稿来看,监管部门对债券发行人重点关注有四个方面,即偿债能力、信息披露、募集资金以及公司治理和承诺履行等方面。

其中,偿债能力方面,自查底稿要求城投发行人和房地产企业发行人分别填写自查特殊指标。“这是监管部门今年提出的新要求。”上述券商债券融资部相关人士告诉记者,可能是因为城投公司发行债券规模较大,而房地产企业潜在风险相对较高,因而成为重点

摸排企业。

“鉴于自查工作是为了推进和规范债券发行工作,而城投公司和房地产企业往往是高杠杆运行,故而要求其填写特殊指标,进行更高要求的信息披露,这是风险防范和市场稳健的需要。”田利辉表示。

“结合2021年沪深交易所发布的公司债券审核重点关注事项来看,这是监管机构结合重点关注事项及相关信息披露要求做出的具体规定,旨在引导督促发行人及相关中介机构提升公司债券信息披露质量,切实摸排相关行业企业的偿债风险,做好风险防范工作。”费超表示。

有行业人士对记者表示,对债券发行人进行现场检查和自查是监管部门常规动作,但是今年的自查呈现检查数量增加、范围扩大、针对性强的特点。

常态化开展 自查和现场检查

从10地证监局的随机抽查名单来看,大多地方证监局抽取1家至2家债券发行人,作为2023年“双随机”现场检查对象。对于现场检查原因,多地证监局表示,是为贯彻落实国务院、中国证监会关于建立“双随机”抽查机制的要求。

北京、江苏、福建和河南4地证监局先后发布通知,开展全面自查或指定自查。从自查对象来看,北

三部门组织开展2023年“百场万企” 大中小企业融通对接活动 丰富拓展大中小企业融通对接渠道 提升产业链供应链韧性

本报讯 5月9日,工信部官网消息,工业和信息化部办公厅、国务院国资委办公厅、全国工商联办公厅近日联合印发《关于组织开展2023年“百场万企”大中小企业融通对接活动的通知》(以下简称《通知》)。此次活动将于今年5月份启动,持续至年底。

据悉,本次活动旨在聚焦解决大企业和中小企业信息不对称问题,丰富拓展大中小企业融通对接渠道,搭建交流、展示、对接、服务平台,汇聚高等院校、科研院所、金融机构、专业化服务机构等各方资源,推动大中小企业在技术创新、产品配套、市场开拓等方面深入合作,达成一批融通合作项目,为融通创新提供赋能支持,推动中小企业融入大企业产业链供应链,打造一批具有独门绝技的配套专家,提升产业链供应链韧性和安全水平,助力构建现代化产业体系,促进高质量发展。

为实现上述目标,《通知》提出,组织开展产业链专场对接活动、开展中央企业和民营企业专场对接、在各行业大会中举办融通对接活动、各地分层次分领域举办形式多样的对接活动等四方面活动内容。

具体来看,一是工业和信息化部相关行业司局以行业龙头企业为依托,组织开展新能源汽车、大飞机、核能、新型显示等产业链对接活动。部分省级中小企业主管部门会同同级国资委、工商联结合本省重点产业链组织开展全国性的融通对接活动。

二是工业和信息化部联合国务院国资委举办中央企业与中小企业系列对接活动,与中央企业产业链融通发展共链行动有效衔接,推动中央企业加强对中小企业的协同带动;联合全国工商联举办大型民营企业与中小企业系列对接活动,推动大型民营企业开放创新资源和供应链体系,带动中小企业融通发展。

三是工业和信息化部在全国专精特新中小企业发展大会、全国中小企业数字化转型大会、世界制造业大会、世界集成电路大会、“三品”全国行等大会活动中举办产业链融通对接活动,依托大会集聚行业资源优势,按行业设置“百场万企”大中小企业融通对接活动。

四是各地中小企业主管部门、国资委、工商联结合当地产业基础和发展实际,分层次分领域举办省内融通对接活动,邀请相关高校、科研院所、金融机构等广泛参与,推动健全完善大中小企业融通创新的生态体系。

另外,《通知》对有关部门也提出了加强组织领导,做好好多谋划、丰富活动形式、做好信息报送等具体要求,以确保活动顺利开展。(田 鹏)

(上接A1版)

10家企业业绩向好 去年净利润平均增幅超80%

从经营业绩来看,10家主板注册制企业表现可圈可点,整体呈现快速增长态势。

同花顺iFinD数据显示,2022年,10家企业的营业收入平均同比增速为14.84%,归母净利润平均同比增速达82.09%。从归母净利润来看,10家企业2022年全部实现盈利,陕西能源、中信金属的净利润均超20亿元;陕西能源、江盐集团分别以511.95%和131.58%的增速居前两位。

2023年一季度,10家企业的营业收入平均同比增速为3.73%,归母净利润平均同比增速为7.69%。

解辰阳认为,近年来机械设备、电力设备、医药生物等行业企业发展趋势良好。

桂浩明表示,从业绩来看,首批主板注册制企业整体表现良好,凸显出一定的成长性,市场对此关注度较高。结合股价表现来看,也能在一定程度上反映出上市公司质量的提高对于股价产生的积极影响。

250余家企业排队上市 不必担忧“虹吸”现象

自首批主板注册制新股上市后至5月9日,主板市场中仅有恒尚节能上市。另有5只新股IPO项目注册生效,其中万丰股份完成发行,定于5月10日上市,华纬科技、长青科技处于发行阶段,三联锻造、翔腾新材尚未启动发行。市场并未出现“大水漫灌”迹象。

值得注意的是,全面注册制下,除上述5家外,还有250家主板企业排队IPO。具体来看,上交所所在IPO项目共152个,16个已受理,66个已问询,69个中止或财报更新,1个暂缓审议;深交所所在IPO项目共98个,14个已受理,41个已问询,43个已中止。而这也引来市场对主板“虹吸效应”的讨论。

郭伟表示,注册制改革后,主板上市条件得到了显著优化,一方面,采取多元上市标准的资本市场将会更好地实现扩容,更多新兴产业的优质企业有望登陆A股市场。另一方面,新股供应节奏可能也会明显加快,但并不是无序的扩容,全面注册制下仍须“数量服从质量”,兼顾A股平稳运行及市场可承受能力。在今年资金持续流入、交易活跃的行情背景下,IPO的适度扩容很难对A股产生明显的“虹吸”现象。

解辰阳表示,从长期看,主板是否会产生“虹吸”现象还要结合宏观经济环境、新上市企业吸引力等,观察是否会有更多的场外资金进入。

桂浩明预测,今年新股发行数量可能与去年相当,保持在三四百家的水平,属于正常的发行节奏,也易于被市场接受。但从新股发行规模来看,今年以来尚未看到规模特别大的IPO项目,因此募资规模可能有所回落。

4月份新能源车销量同比增85.6% 一季度超三成概念股获机构重仓

■本报记者 姚尧

5月9日,乘联会公布4月份乘用车销量情况。4月份,乘用车市场零售达到163.0万辆,同比增长55.5%,环比增长2.5%。其中,新能源车市场零售52.7万辆,同比增长85.6%,环比下降3.6%。今年以来累计零售184.3万辆,同比增长36.0%。

常务会议指出,农村新能源汽车市场空间广阔,加快推进充电基础设施建设,有利于促进新能源汽车购买使用,释放农村消费潜力。4月19日,国家发改委新闻发言人孟玮表示,将加快推进充电桩和城市停车设施建设,大力推动新能源汽车下乡,鼓励汽车企业开发更适宜县乡村地区使用的车型。

虽然有利好加持,但今年以来同花顺新能源汽车概念股的市场表现却相对一般。数据显示,今年以来,截至5月9日收盘,新能源汽车概念指数期间仅累计上涨0.62%。

对此,广州市万隆证券咨询顾问有限公司首席研究员吴敬宏告

诉《证券日报》记者,“今年新能源车市场表现不如人意,首先与新能源车的渗透率相关。2023年4月份数据显示,新能源车的渗透率已经达到33.9%,当行业渗透率达到30%至40%区间时,就意味着该行业的增长可能已经到了巅峰,增速开始放缓。其次是特斯拉前期连续降价,引发行业连锁反应,新能源车销量虽依然增长,但未来利润却可能出现下滑。”

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林对《证券日报》记者说:“从外部环境看,全球汽车业进入下行周期,需求不振情况比较普遍,美元紧缩周期下,消费需求受到利率水平抑制,投资者信心

相对不足。”

目前,依然良好的销售情况为新能源汽车上市公司带来了比较“漂亮”的财务数据。同花顺数据显示,今年一季度,A股新能源汽车概念板块合计实现营收约17308.93亿元,同比增长9.64%;合计实现归母净利润约819.81亿元,同比增长7.87%。

新能源汽车行业保持了较强盈利能力,与上游的锂电池重要原材料碳酸锂价格出现大幅下调直接相关。

同花顺数据显示,碳酸锂价格自2022年底涨至每吨约60万元的高位后,近几个月持续下跌,最低已跌至每吨约18万元左右。光大证券研报表示,今年一季度碳酸锂

等原材料价格下降,上游资源环节盈利能力下滑,但电池环节盈利能力稳定。

从机构重仓角度看,根据新能源汽车概念板块上市公司披露的2023年一季度报告,在全部613家公司中,有206家公司的前十大流通股股东名单中出现社保基金、养老基金、险资、QFII等机构身影,占比逾三成。

对于新能源汽车板块的投资机会,吴敬宏表示,“随着行业竞争越来越激烈,以及各项政策、补贴的退出,新能源车行业将会出现洗牌。而行业龙头将会占领更多市场份额,业绩保持相对稳定增长,由成长类股转变为价值类股,从而具备中长期投资价值。”