

# 大火的汽车出口导致滚装船“一舱难求” 造船订单陡增

■本报记者 施露

新能源车出口火爆，带动滚装船运输及制造需求上升。

6月12日，中汽协协会数据微信公众号发布数据显示，5月份汽车企业出口38.9万辆，环比增长3.4%，同比增长58.7%。今年1月份至5月份，汽车企业出口175.8万辆，同比增长81.5%。5月份新能源汽车出口10.8万辆，环比增长7.9%，同比增长1.5倍。1月份至5月份，新能源汽车出口45.7万辆，同比增长1.6倍。

“我国滚装船运力确实不够支撑新能源车及电池的出口需求，目前，汽车滚装船舱位比较难订，除了新能源车，传统汽车订舱出口的也很多。”6月13日，中国外运一位负责人对《证券日报》记者表示，除了带动汽车运输船等运力价格上涨，下游的滚装船的订单也不断增加。

马士基内部人士对《证券日报》记者表示：“汽车滚装船因为出口要申报很多文件，准备的材料比日常集装箱船多，由此导致运输周期延长，也侧面加剧舱位紧张。

国际航运咨询机构克拉克森最新数据显示，今年5月份，6500CEU滚装船的日租金达11万美元/天，较去年同期的6万美元/天上涨83.3%。

## 滚装船一舱难求 租金价已创新高

近年来，我国新能源汽车出口国际市场份额逐年攀升。2021年，我国汽车出口历史性突破200万辆，2022年出口量突破311万辆，增速惊人。

新能源车在远征海外之际，市场上有限的船舶运力让滚装船日

租金在今年5月份创新高。长久物流5月15日披露投资者关系活动记录表显示，目前市场上滚装船车位依然一舱难求，价格坚挺。

“新能源车中的工程车及客车，因车辆体积较大，滚装船订舱紧张，部分车企提出希望改用其他多用途船舶运输，我们现在已经用集装箱船代替滚装船出口汽车，但不能满足大量的整车厂需求。”上海玉溁物流董事长杨洪对《证券日报》记者表示。

对于新能源车出口火爆的原因，中鼎研究院研究员史彬彬对《证券日报》记者分析称，由于完备的产业链条使得我国新能源车制造业成为全球工厂。随着竞争加剧，自主品牌车企不断在技术、功能、产品等多个方面更新迭代，各大车企针对全球各地市场设立分公司及生产工厂，并在当地推出针对性的车型和产品，中国自主品牌在全球知名度进一步扩大。

“目前汽车运输船主要有滚装船和集装箱运输船，一般主机厂以滚装船运输为主，它们的出口量大，也有一些汽车贸易商用集装箱船和其他船型改装等，主要运往‘一带一路’沿线国家和地区。”上述中外运内部人士对记者说。

“新能源车出口创新高对汽车行业来说是利好，2023年汽车滚装船运价有望进一步提升。由于需求端汽车出口高景气，供给端汽车船运力依旧供需不平衡，将进一步推动运价提升。”史彬彬对记者分析称。

## “散改集”仍满足不了运力 造船订单大涨

国内汽车海运出口大幅增长，



也提振了汽车运输船需求。克拉克森预测，2023年全球汽车海运周转量增速为5.1%，运力增速为1.3%，供需增速差依然为正，运力增长将无法满足海运需求。

如此一来，不少汽车贸易商在滚装船舱位紧张时选择改为集装箱船运输，业内简称为“散改集”。

“一些规模较小的汽车贸易商出口会选择集装箱船运输，散改集是我们目前做得比较多的业务。相比滚装船，集装箱船运价目前接近底部，优势明显，但缺点也有，滚装船运输含有电池的新能源车出口属于普通货物。而集装箱船运输新能源车属于危险品，各种申报手续及收费会复杂一些，且一趟运输的量相对滚装船少了许多，货量大的话只能分批运出去，不少汽

车贸易商也开始接受这种方式，但出口量大的整车厂依旧选择滚装船。”杨洪对记者说。

除了“散改集”，整车厂也开始与供应链合作制造滚装船，带动造船订单向好，例如4月28日，江南造船集团携手中船贸易与上汽集团下属安吉物流签订3艘AJ9000车级甲醇预留汽车运输船项目建造合同。

中信证券表示，滚装船运价今年有望维持高位，船东盈利水平仍然较高，随着我国汽车出口长期向好，从而带动全球汽车海运贸易需求增长，滚装船造船火行情有望延续。

据记者了解，今年以来，上海市长兴岛的江南造船基地集装箱船、气体船和汽车滚装船的造船订

单较多，截至5月底已经超过了去年全年。上海外高桥港区海通码头作为全国最大的滚装汽车码头，承担着汽车出口任务，航线遍布世界各地。今年年初，上海外高桥造船厂联合中国船舶与意大利Grimaldi集团签署5艘9000CEU汽车运输船(PCTC)建造合同。今年以来，外高桥造船厂手持汽车滚装船(PCTC)订单达到8艘。

“目前还没有交付的滚装船，订单有不少，不过都还在建造中，汽车滚装船从开工到交船大约18个月。”上海外高桥船厂内部人士对《证券日报》记者表示。

“全球新能源车渗透率仍有较大上升空间，中国产业链的出口将继续加速，必将带动运输及造船产业链整体增长。”史彬彬说。

# 新能源汽车产销两旺等多重因素叠加 汽车零部件厂商积极备战扩产能

■本报记者 李正

近日，受国内新能源汽车产销情况向好等多重因素带动，处于整车产业上游的汽车零部件厂商扩产积极性持续走高。

## 新能源汽车市场产销两旺

《证券日报》记者以投资者身份致电汽车零部件厂商新朋股份。该公司相关负责人表示，目前新能源汽车零部件出货情况按照计划执行当中，“整车厂的终端需求并不会轻易调整。目前，公司排产比较正常，但要高于2022年同期水平，为扩大产能，公司正在临港投资建设新项目，大概2024年一季度能够投产。”

酷望投资高级投资经理王成阳对《证券日报》记者表示，根据今年前5个月数据来看，汽车市场产销成绩出色，其中新能源汽车市场占率站上30%，再创新高。在下游需求火爆的局面下，上游零部件赛道整体生产经营情况持续向好，“叠加近期推动新能源车下乡政策面频频发力，预计新能源汽车零部

件赛道高景气度有望贯穿全年。”

《证券日报》记者通过多方采访获悉，包括新朋股份在内，A股市场还有多家具备新能源汽车零部件业务的生产商，在积极扩大产能或投资新的产能项目。

捷昌驱动相关负责人向《证券日报》记者表示，公司的新能源汽车零部件产线属于新投产的产线，目前产能并未饱和，正处于产能爬坡扩大阶段，公司也正在与很多汽车品牌进行接触，等合同签订后，再根据需求以销定产。

轮毂生产商金固股份相关负责人透露，目前，公司整体生产经营情况正常，按照订单合同执行积极安排生产。“公司在南宁和合肥都有新的产线正在建设当中，预计年内能够投产。”

对此，东高科技研究院副院长揭冲在接受《证券日报》记者采访时表示，新能源汽车零部件提供商积极加大马力生产，与近期需求大幅释放、企业补库需求及订单量饱满有关。

中国汽车工业协会(以下简称“中汽协”)发布的最新数据显示，2023年5月份我国新能源汽车产

销分别完成71.3万辆和71.7万辆，同比分别增长53%和60.2%，市场占有率达到30.1%。1月份至5月份，我国汽车产销累计完成1068.7万辆和1061.7万辆，同比均增长11.1%，累计产销增速较前4个月进一步扩大，其中新能源汽车产销分别完成300.5万辆和294万辆，同比分别增长45.1%和46.8%，市场占有率达到27.7%。

“政策积极推动市场对新能源汽车的需求，是产销量持续增长的一个重要原因。例如，延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策、开展‘百城联动’汽车节和新能源汽车下乡活动等，使新能源汽车消费成为经济稳增长的重要抓手。预计随着新能源汽车终端需求不断增加，相关零部件企业补库需求和订单量也会继续保持增长。”

揭冲表示，从主观层面来看，企业生产能力和市场份额的扩大离不开积极开展技术研究和拓展市场活动。通过不断改进生产工艺、提高产品质量和效率，并加强与客户的良好沟通与合作，才能不断推出新产品来满足市场需求。

排排网财富研究部副总监刘

有华表示：“目前，新能源汽车价格与油车价格差距进一步缩减，在油车、电车平价趋势下，新能源汽车渗透率有望进一步提升。预计后续新能源汽车行业的政策扶持力度还会延续，利好新能源汽车销量提升，零部件赛道将直接受益。”

## 企业对未来市场需求乐观

值得关注的是，受汽车产销量持续向好带动，上游汽车零部件企业盈利增长情况比较理想。Choice数据显示，A股市场汽车零部件板块(按申万行业分类)220家上市公司当中，有123家在2023年第一季度实现归母净利润同比增长，占比约56%。

据《证券日报》记者了解，具备新能源汽车零部件业务的上市公司对未来盈利增长和终端市场需求预期充满信心。

新朋股份相关负责人表示，今年以来，整车终端的销售情况比较理想，叠加政策支持逐步落地生效等因素共同作用，预期年内新能源汽车零部件市场将比较乐观。金固股份负责人也表示，持续看好年内

新能源汽车终端市场的需求预期。

王成阳认为，目前新能源汽车产销数据显著好转，政策方面利好不断。同时，安全性自主可控的需求加上国产替代加速，预计今年新能源汽车零部件赛道的发展会非常迅速。

刘有华表示，放眼全球，我国新能源汽车零部件供应商在响应速度和成本管控上具有明显的优势，全球竞争力持续提升，利好新能源汽车零部件出口。

此外，近期A股市场汽车零部件板块持续走高。截至6月14日收盘，板块指数报3753.97点，涨幅0.1%。本周3个交易日已累计上涨6.77%。

王成阳表示，当前，汽车零部件板块估值处于底部，投资价值凸显。

揭冲表示，随着科技的不断进步，自动驾驶、智能汽车、网联化等新业务和新领域将为汽车零部件赛道上的企业带来新的发展机会。与新能源汽车零部件相关的电池、电机电控、智能座舱、智能驾驶、汽车电子、汽车轻量化等细分赛道值得重点关注。

# “硬科技”基金年内业绩分化 39只芯片主题产品收益全部为正

■本报记者 王宁

6月14日，华夏上证科创板50成份指数增强和易方达中证芯片产业ETF联接A和C等多只芯片主题基金发布发行公告，这预示着将有多只“硬科技”主题基金为投资者提供最佳投资工具。

《证券日报》记者梳理发现，目前正在运行的“硬科技”主题基金年内业绩表现分化。其中，39只芯片主题产品收益全部为正。从产品分类来看，涵盖了ETF、FOF和偏股混合型等类别，这也反映出公募基金对不同赛道的看好。

## 6只新能源主题基金收益为正

硬科技产业需要长期研发投入、持续积累形成，具有较高技术门槛和明确应用场景，是核心技术

和高技术典型代表。目前，硬科技的代表产业包括芯片、人工智能、航空航天、生物技术、新材料、新能源和智能制造等。

Wind数据统计显示，截至6月14日(下同)，目前在运行的“硬科技”基金年内收益表现较为分化，从不同细分产品来看，呈现出较大差异性。例如，在有统计的39只芯片主题基金中，年内收益全部为正。其中，嘉实上证科创板芯片ETF在同主题产品排名中夺得榜首，年内收益率高达31.63%；此外，汇添富中证芯片产业ETF和易方达中证芯片产业ETF也取得不错成绩，年内收益率均在16%以上。整体来看，有14只芯片主题基金年内收益率保持在15%以上，14只产品年内收益率在10%-15%之间，其余产品年内收益率在0.4%-10%之间。

不过，对比来看，以新能源为主题的一批“硬科技”产品年内收

益则相对不足。Wind数据统计显示，在163只新能源主题基金中，年内取得正收益的仅有6只，其中，最高收益率为12%，在同主题产品排名中位居第二的年内收益率仅为1.5%；另外4只产品虽然取得正收益，但收益率均在0%-1%之间。同时，有93只产品年内收益率低于-10%，其中有5只产品年内收益率更是低于-15%。

值得一提的是，以人工智能为主题的一批“硬科技”基金，年内也取得较好成绩。Wind数据统计显示，25只人工智能主题产品中，年内最高收益率突破40%，华富中证人工智能产业ETF以40.18%的收益率先夺得榜首，华夏中证人工智能ETF和易方达中证人工智能ETF的收益率为38.7%，并列第二。整体来看，在25只人工智能主题基金中，有20只产品年内收益率超过20%，2只收益率在10%-20%之间，

3只产品收益率在0%-2%。

此外，还有31只新材料主题基金年内收益全部为负，最低收益率低于-13%；15只智能制造主题基金中，8只收益率在10%以上，2只收益率为负；以及61只生物科技主题基金，其中有14只年内收益为正，最低收益率低于-20%等。

## 超百只新产品正在发行中

“硬科技”相关产业赛道成为公募基金争相布局的重点。Wind数据统计显示，截至6月14日，目前有超百只产品正在发行中，从产品分类来看，涵盖了ETF、FOF、偏股混合型和QDII等类别，在这些产品中，也不乏明确配置“硬科技”资产。其中，有6只以上“硬科技”基金分别以ETF、QDII和偏股混合形式呈现，募集份

额最高为20亿份。

当前新产品发行数量超过了百只，虽然产品类别有所不同，但同样反映了公募基金对不同赛道的长期看好。

嘉实上证科创板芯片ETF基金经理田光远向《证券日报》记者表示，目前芯片行业周期孕育着大级别行情基础，例如在库存周期上，当前由销售端短期供需驱动库存周期，这个周期可能有3个季度至6个季度，这是由于下游需求端向上传导存在时滞，导致了库存周期的产生。同时，当前半导体行业库存拐点已至，预计下半年随着芯片需求复苏，将迎来价格拐点，2024年将步入量价齐升的上行通道。

“AI芯片为代表的芯片行情，从当前价格来看位于高位，但长期看，目前距上一轮高点仍有20%的涨幅空间。”田光远表示，相关指数当前点位与去年年初接近。

## 开放是推动发展的重要引擎

## 高水平制度型开放必将开启金融业新局面

(上接A1版)

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对《证券日报》记者表示，我国金融业对外开放是国家经济发展的重要一环，也是强国之路的必经之地。加快金融业的对外开放可以进一步引进外汇资金，提高资金的运转效率，并在此期间不断优化我国的经济体制，为投资者创造更好的投资环境，不断缩短与国际发达经济体的差距。

Wind资讯数据显示，近十年来，QFII持有A股的规模显著增长。2012年年末，QFII持有206只A股，合计持股市值为697.51亿元；2022年年末，QFII持有923只A股，合计持股市值为1672.60亿元，较2012年年末持股数量和持股市值分别增长348%、140%。

在“走出去”方面，合格境内机构投资者(QDII)制度则满足了境内投资者的境外投资需求，投资范围与规模也不断扩大，成为资管机构配置海外资产的重要渠道。与此同时，证监会不断完善企业境外上市监管制度，保持境外上市渠道畅通，支持各类企业依法依规赴境外上市；拓展优化互联互通存托凭证业务，支持更多上市公司互联互通存托凭证在欧洲市场发行上市。

Wind资讯数据显示，截至6月13日，已有5家A股公司在英国、12家A股公司在瑞士发行全球存托凭证(GDR)。

“支持企业境外上市举措渐次落地，为中国企业走得远、走得稳提供了更好保障，有利于促进境内企业依法依规利用两个市场、两种资源实现规范健康发展，对于企业融入全球化发展、提升竞争力都具有积极意义。”陈雳说。

## “看多中国”“加仓中国” 中国资产已成外资金融机构标配

栽下梧桐树，引来金凤凰。成长中的中国资本市场正日益吸引着越来越多国际投资者的目光，中国股票和债券相继纳入MSCI、富时罗素、彭博等全球知名指数就是明证。截至目前，中国境内成立的外商独资公募基金公司已增至8家，其中就包括贝莱德、路博迈、富达、施罗德等国际知名机构。

富达基金管理(中国)有限公司总经理黄小慧在接受《证券日报》记者采访时表示，富达长期看多中国，从经济发展和资本市场的维度来看，中国拥有经济韧性、人才红利、产业结构完整，新兴科技板块领先，而且消费潜力巨大。

据Wind资讯统计，截至6月13日，已有767家外资机构获得合格境外机构投资者资格，其中今年共有31家资格获批。“加仓中国”成为外资资管机构的必选项。

“近些年，中国资本市场不断提升开放的广度和深度，拓展外资布局中国市场的渠道，更多外资基金、银行等金融机构进入中国市场，在引入资金、技术和经验的同时，也为国内金融市场带来了更多竞争与活力。”中航证券首席经济学家董忠云对《证券日报》记者分析称。

在陈雳看来，海外资管巨头进入将为中国资本市场带来增量资金，有助于提高市场流动性，并改善中国投资者结构，引导市场投资风格转变。同时，促进我国产业结构的升级，从而达到产业工业化和现代化方面的提升，使我国产业向高技术、高品质方向进步。但也一定程度上提升了竞争压力，国际形势复杂多变，将增加外资引入的不确定性。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示，在经济稳健发展的背景下，中国资本市场是外资机构进行资产配置的良好选择，这里不仅有高质量的上市公司，而且有丰富的指数投资工具等可供外资机构选择。长期来看，中国经济的高质量发展和资本市场的高水平对外开放，将为境内外各类机构投资者提供优质的投资机会。

## 高水平制度型金融开放不断深化 中国资本市场将不断成长壮大

党的二十大报告提出，“推进高水平对外开放。依托我国超大规模市场优势，以国内大循环吸引全球资源要素，增强国内国际两个市场两种资源联动效应，提升贸易投资合作质量和水平。稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度型开放”。

从全球视角来看，中国资本市场已经是世界第二大市场，随着资本市场高水平制度型开放的不断深化，需要继续完善相关制度。

谈及构建我国金融业高水平对外开放之路，上海交通大学上海高级金融学院副院长张湧在接受《证券日报》记者表示，一是围绕人民币国际化、全体人民共同富裕、人与自然和谐共生等中国式现代化的特征，引进更多外资金融机构在普惠金融、财富管理、绿色金融等领域积极发挥作用；二是围绕新型离岸贸易、数字贸易等贸易新业态培育，发挥外资金融机构在跨境金融支付结算等方面的比较优势，助推我国贸易强国建设；三是围绕人民币国际化、“一带一路”倡议和上海国际金融中心建设，支持更多外资金融机构在贸易结算、直接投资、证券投资等领域，创造更多离岸人民币应用场景；四是围绕实体经济发展、新型工业化和制造强国建设，借助外资金融机构在打通“科技—产业—金融”新三角循环中的有益经验，创设中国特色的科创金融新模式。

董忠云建议，可进一步推进人工智能、区块链、云计算、大数据等金融科技领域的对外开放，促进金融科技领域的国际合作和交流，加快金融科技的普遍应用，提高金融数据处理能力，增强金融系统运行效率。

黄小慧表示，展望未来，在外资准入的其他领域例如养老金管理领域，期待更多利好政策，让外资机构更好地参与到中国的养老金管理市场，融入中国资本市场，发挥所长。

如果说发展是解决一切问题的总钥匙，那么我们完全可以说，开放则是推动发展的重要引擎。当前，我国正在加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，中国金融业也将迈入更加开放包容和高质量发展的新阶段。