

助力我国外贸稳规模优结构 深市跨境电商上市企业扬帆出海加速

■本报记者 田鹏

近日,据深圳发布,2023年1月份至10月份,深圳跨境电商进出口额已超过2022年全年的2000亿元,同比增长76.48%,继续巩固全国“排头兵”位置。而这只是近年来,我国跨境电商行业快速发展的一个缩影。虽然今年全国前10个月的相关数据暂未公布,但今年前9个月我国跨境电商进出口额占同期货物贸易进出口比重的5.5%,已较去年同期上升0.5个百分点。

不论是从地方,还是从全国整体情况来看,我国跨境电商进出口均保持着强劲势头,贸易伙伴正加速覆盖全球,跨境电商生态链也愈发完善。在此背景下,以安克创新、乐歌股份等企业为代表的跨境电商相关企业得以快速海外发展。

业内人士表示,当前跨境电商已进入新的发展阶段,从高速增长走向高质量、全球化,意味着跨境企业的生产要素重组、结构优化和产业跃迁。在这过程中,行业优秀企业代表是产业发展的关键力量,在高质量和全球化方面应

发挥其引领作用,不断进行变革创新,兼并重组,推动产业效率提升。

企业抢抓“窗口期” 加速“走出去”

近年来,跨境电商贸易作为国家贸易发展的新业态,在我国对外贸易过程中正展现出发展速度快、市场潜力大、带动作用强的优势,日益成为外贸高质量发展的“新引擎”。

海关总署公布的数据显示,今年前9个月,我国跨境电商进出口额达1.7万亿元,同比增长14.4%,占同期货物贸易进出口比重的5.5%。今年前8个月,我国可数字化交付的服务贸易规模达1.81万亿元,同比增长10.4%。

在“出海”潮头正劲背景下,一批优秀企业勇立“潮头”,充分发挥引领作用,拓展自身业务来源的同时,有效助力了我国外贸稳规模、优结构。

例如,深市消费电子出海企业安克创新就是优秀代表之一。据安克创新2023年三季报显示,今年前三季度公司实现营收117.86亿元,同比增长23.59%;实现净利润

12.13亿元,同比增长46.08%,营业总收入和净利润的增速均较上半年有明显提升。其中,第三季度公司实现营收47.2亿元,同比增长29.37%;实现净利润3.93亿元,同比增长54.61%。

“安克创新作为泛消费电子赛道品牌出海领军者,近年来,在跨境电商赛道上保持着持续高速增长。”东吴证券研报认为,究其原因,一方面,受益于海外电商景气度回升,中国消费品供应链加速出海带来的有利“天时”;另一方面,公司积极打造品牌优势和多品类产品矩阵,充电、耳机品类表现稳健,安防、储能等新品类有望接力成长。

再比如,深市垂类品牌出海代表企业乐歌股份,据公司三季报数据显示,2023年前三季度,实现营收约26.85亿元,同比增加16.14%;归属于上市公司股东的净利润约5.17亿元,同比增加226.4%;基本每股收益1.6599元,同比增加207.39%。

乐歌股份相关负责人表示,当前,跨境电商承载了外贸高质量发展的要义,通过跨境电商渠道打造自主品牌,以高性价比产品供应海外市场,可以延长产业链,向品牌等微笑

曲线高价值的两端跃升。同时,跨境电商未来要加强和产业带的结合。产业带上下游集聚,成本要素可以实现最优,跨境电商企业可以结合不同地区的产业链,做专、做精。

多措并举 为行业发展保驾护航

细究跨境电商行业得以快速发展的原因不难发现,一方面,离不开国家不断围绕行业高质量发展,出台的一系列调整措施,优化企业“出海”环境;另一方面,则要归功于相关企业持续加大科技研发投入,积极打造多品类产品矩阵,不断夯实自身出海“航动力”。

从宏观层面来看,包括税收、金融、物流、清关、知识产权等方面在内的一系列政策不断出台,对跨境电商企业的发展和国际贸易的便利化提供了诸多保障。

例如,为推动全国跨境电商健

康持续创新发展,商务部曾于5月份公开表示,将从持续完善支持政策、扎实推进综试区建设、加快“两平台”建设、持续深化国际合作等四方面强化支持力度。尤其在“两平台”建设领域,商务部正在指导各综试区加快跨境电商产业园区建设,大力发展“跨境电商+产业带”,推动更多地方特色产品更好进入国际市场。

从微观层面来看,跨境电商企业锚定科技创新方向不改,持续增加研发投入,打造企业核心竞争力,争夺国际市场话语权。

例如,安克创新相关负责人表示,今年1月份至9月份,公司研发投入为9.30亿元,较去年同期增长33%,占营业收入的比例为7.89%,持续处于行业内较高水平,其在多模态AI感知和决策系统、分布式系统、大数据驱动等技术领域不断拓展,报告期内三大主要品类均有新品推出。

14个项目入选交通部试点名单 探索智慧港口建设新模板

■本报记者 朱宝琛
见习记者 寇佳丽

日前,交通运输部(以下简称“交通部”)办公厅印发《关于公布港口功能优化提升交通强国专项试点项目(第一批)的通知》(以下简称《通知》),公布了第一批14个港口功能优化提升交通强国专项试点项目。

《通知》围绕“加强组织管理,高质量推进试点工作”“聚焦关键事项,高水平落实试点任务”“发挥示范作用,高标准谋划后续试点”三方面布局,提出依托已建港口码头,坚持专业升级、集约增效、智慧赋能、绿色提质,在码头功能改造和能力提升、港口智能化改造、绿色低碳改造等方面探索新技术、新方法、新模式、新场景,力争形成一批先进经验和典型成果。据悉,试点项目将于2025年12月底前完成验收。

从《通知》附件看,14个试点项目共涉及13处港口(唐山港共2个项目),其中有5家港口码头的试点类型为“智慧化改造”,分别涉及唐山港、青岛港、宁波舟山港、广州港和北部湾港;8家的试点类型为“综合类”;1家为“码头功能改造和能力提升”。

谈及专项试点项目的公布,达睿咨询创始人马继华对《证券日报》记者表示,港口功能优化尤其是智慧港口的建设,不仅能为港口码头降低运营成本、节省装卸货时间创造条件,还能以点带面,提升中国港口的整体运营水平,助力国内交通运输、物流乃至新能源行业的协同发展。“港口码头行业是水路运输的起点和终点,连接铁路、公路、航空和管道等多种运输方式,其升级改造涉及5G、云计算、人工智能、物联网等新技术,港口智能化项目一旦建设成功,就可以作为样板在国内广泛推广,为中国技术输出打下扎实基础。”

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向记者表示,试点项目的选择很是精巧,不单单考虑不同港口的现状,还考虑到港口所在地的产业现状。以唐山港为例,其无人驾驶集装箱卡车已实现一定程度的规模化运营,且当地具备相对完整的新能源产业链,港口进行智能化升级所需设备可在本地采购,售后服务提供起来也便捷高效。

中国港口码头众多,对国内国际贸易的顺利开展举足轻重。

交通部公布的数据显示,截至2022年年底,全国港口生产用码头泊位21323个,比上年末增加456个;其中,沿海港口生产用码头泊位5441个,增加22个,内河港口生产用码头泊位15882个,增加434个。

交通部公布的数据显示,2023年前三季度,我国集装箱吞吐量完成2.3亿标准箱,同比增长5.2%;全国港口共完成货物吞吐量125.4亿吨,同比增长8.5%;外贸货物吞吐量37.7亿吨,同比增长10.1%。

对此,中国交通运输协会新技术促进分会专家委员解筱文向《证券日报》记者表示,港口码头的绿色低碳、智慧高效建设,一端是传统产业和传统基础设施向新增长点的延伸,另一端是云计算、大数据、物联网等前沿技术与实体产业的融合,若通过试点项目为国内港口码头探索出智慧化建设的新路径,定能大大提升国内港口的整体工作效率和安全性,优化港口码头的资源配置,以更加精细化的管理方式为中国货物运输、进出口贸易提供强大的枢纽平台。

国研新经济研究院副院长朱克力则对《证券日报》记者表示,推进智慧港口建设还将提升港口行业与金融资本的互动水平,前者的智慧化往往投资大、要素多、周期长,而后者常常对新技术迭代观察敏锐,双方良性互动可以为各自的市场拓展寻觅良机,共同发展。

(上接A1版)

10月20日,证监会宣布公募REITs试点拓展至消费基础设施,推进符合条件的消费基础设施项目发行公募REITs。华润、万科、金茂及物美集团在10月26日进行了申报工作,并已获交易所受理。

“这意味着商业运营规模较大、拥有优质资产较多的企业更有可能发行消费类基础设施公募REITs,能够参与公募REITs市场的房企也会越来越多。”市场人士表示,基础设施公募REITs属于权益融资,帮助企业获取资金的同时,还能通过募集资金对存量债务进行置换的方式,极大降低基础设施项目及企业的整体资产负债率。

房地产市场 边际改善信号显现

得益于今年以来一系列房地产领域调整优化政策措施逐渐落地显效,我国房地产市场边际改善信号显现,相关企业营收表现有所改善,企业库存去化成效显著、主动性降负债效果明显。

以深市房企为例,盈利方面,据深市房企2023年三季度报告数据显示,48家房企合计实现营业收入6966.14亿元,归母净利润合计122.76亿元,扣除非经常性损益后的净利润合计96.89亿元;库存方面,截至9月底,48家房企合同负债余额为1.27万亿元,较上年同期减少16.49%,存货余额为2.66万亿元,较上年同期减少12.60%;债务杠杆方面,截至9月30日,深市48家房企带息债务规模为12386.95亿元,较2022年年底下降4%,同时,房地产公司平均资产负债率为57.28%,较上年同期下降2.48个百分点,剔除预收款后的平均资产负债率为42.50%,较2022年年底下降1.73个百分点。

目前,各方仍在积极积聚力量,形成政策合力。此次三部部门联合召开会议,围绕房地产行业进行部署安排,将为行业回暖再添助力。

在东方金诚首席宏观分析师王青看来,接下来有可能通过央行专项借款、PSL(补充抵押贷款)等方式,定向加大对保障性住房等“三大工程”建设的支持力度。这一方面有助于稳定房地产投资和基建投资增速,保持宏观经济复苏势头,另一方面也是房地产金融供给侧改革的一项重要内容。

本版主笔 沈明 责编 屈珂薇 制作 闫亮
E-mail:zmx@zqrb.net 电话 010-83251785

交易监管规则进一步优化 有利于衍生品市场更好发挥“三大”功能

■本报记者 吴晓璐

11月17日,证监会就《衍生品交易监督管理办法(二次征求意见稿)》(以下简称《办法》)公开征求意见稿。《办法》较第一次征求意见稿进一步优化,加强跨市场和跨境监测监控,严厉打击以衍生品为“通道”规避证券期货市场监管的行为,限制过度投机等,同时提高规则可执行性。

市场人士认为,衍生品交易相对较为复杂,《办法》二次征求意见稿,说明监管部门的审慎、公开和严谨。未来,随着《办法》的出台,衍生品市场将迈入统一监管时代,消除监管差异和监管套利,提升市场透明度,促进市场规范健康发展,更好发挥管理风险、配置资源、服务实体经济“三大”功能。

加强跨市场监管 提高规则可执行性

《办法》主要对衍生品交易和结算、禁止的交易行为、交易者、衍生品经营机构、衍生品交易所、衍生品结算机构、衍生品交易报告库、衍生品行业协会等进行了规范。

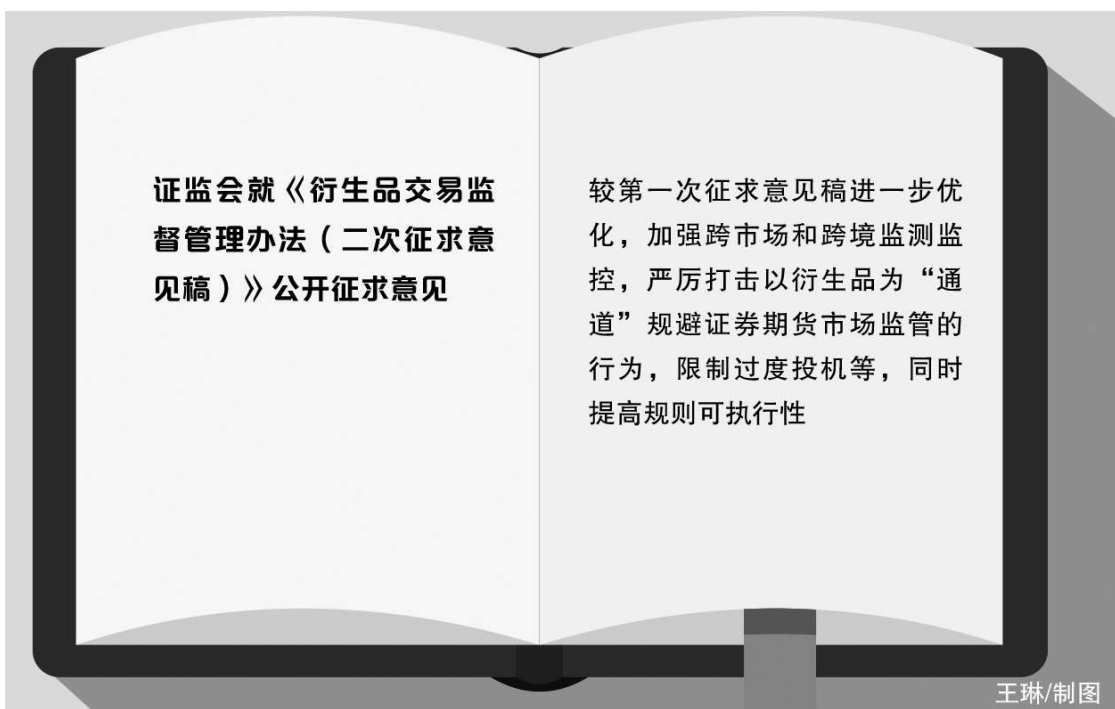
今年3月17日,证监会就《衍生品交易监督管理办法(征求意见稿)》进行公开征求意见。相较于第一次征求意见稿,二次征求意见稿有多方面变化。北京中恒律师事务所主任郑乃全向《证券日报》记者表示,一是语言表述更加规范和严谨,与《期货和衍生品法》进行了充分衔接;二是部分内容在规章层面进行了原则性规定,将具体安排交由衍生品市场基础设施和衍生品行业协会进行规定,充分体现了原

则性和灵活性的制度安排;三是删除了“标准化程度高的衍生品交易在衍生品交易所进行”的规定,不对标准化程度高的衍生品入场交易作出强制性要求,给予市场更大的灵活性;四是对衍生品交易所组织开展衍生品场内交易和衍生品经营机构从事的柜台交易进行了梳理和调整,监管思路更加清晰明了;五是明确市场主体跨市场交易的信息报送义务,实行有效地跨市场监管;六是新增交易者信息保护的规定,加强保护交易者的个人信息和交易信息;七是不对市场主体在境内交易设置审批要求,强调对境外主体的行为监管,有利于衍生品市场的国际化发展和建设。

对于放松监管的建议,证监会均未采纳。对此,证监会表示,是为了加强衍生品市场监管,弥补监管漏洞,防范市场风险。

华泰证券金融首席分析师沈娟表示,整体来看,《办法》坚持功能监管、统筹监管、严防风险等原则,依法限制过度投机行为,明确实行账户实名制,加强跨市场监测监控并完善减持、限售规则,同时明确信用类衍生品特别规定,预留制度空间。监管规则的进一步优化,有望促进衍生品市场规范发展。

从我国证券监管部门规则制定出台经验来看,二次征求意见稿较为罕见。郑乃全表示,实际上,从国际上来看,监管规则多次征求意见稿并不罕见。此次二次征求意见稿反映了监管部门在制定规则时变得更加审慎、公开和严谨,更愿意倾听市场的意见和建议。同时通过二次征求意见稿可以让更多市场主体了解和认识监管目的,自觉地接受监管和规范,让今后



出台的规则变得更有公信力和可执行性。

强监管 促市场规范健康发展

目前,证监会负责监管的衍生品市场逐渐形成了证券公司柜台衍生品市场、期货公司风险管理子公司柜台衍生品市场和证券期货交易所衍生品市场三个条线。衍生品市场在满足市场主体个性化风险管理需求、支持实体经济发展方面取得了长足进步。

据中国证券业协会数据,截至今年7月末,证券公司场外衍生品业务存续规模为2.31万亿元。其中,场外期权存续规模1.39万亿元,

收益互换存续规模9136.33亿元。据中国期货业协会最新数据,截至今年9月底,77家期货公司风险管理子公司备案场外衍生品业务,73家实际开展业务,持仓名义本金规模4486.29亿元;其中,场外衍生品业务服务中小微企业或上市公司存续规模1279.99亿元。

广州金控期货研究中心副总经理小勇认为,未来,并非所有金融机构都能开展衍生品交易。《办法》明确对衍生品经营机构从事衍生品交易业务实施分级分类管理。这对于期货公司而言,可能仅有三分之一的机构可以获得“入场门票”,净资本和分类评级不达标的期货公司会被排除在外。制定出台衍生品交易监管办

法,对于衍生品市场规范健康发展,满足市场风险管理需求,更好支持实体经济发展等具有重要意义。

郑乃全表示,《办法》一方面将为衍生品市场的健康发展提供法治保障。《期货和衍生品法》仅对衍生品交易作了基础性制度的规定,市场急需配套规范切实落实法律规范,《办法》满足了这一需要,可以更好促进衍生品市场规范健康发展。另外一方面,也为市场主体,特别是衍生品市场基础设施以及衍生品经营机构,组织开展及从事衍生品交易活动提供了经营行为的确定性,有利于促进市场主体更好地利用衍生品交易进行风险管理活动,促进我国衍生品市场的繁荣发展。

多地积极应对冬季用电高峰 多家上市公司着力保供

■本报记者 肖伟

11月份以来,全国多地气温下降,北方部分地区迎来降雪,南方多地气温骤降。多地电力系统加快迎峰度冬准备工作,多家上市公司亦鼎力支持社会用电保供。

据悉,四川、湖南、甘肃、北京、江苏、江西等地抓紧检修线路,扩容消缺,增添保障措施。以湖南为例,安排了4550多名电力作业人员常规值班、无人机等作业设备进行多次演练。在遇到电网覆冰时,不仅有专人观冰和无人机训练,还有重载无人机紧急投放作业器材,为电力系统工作人员提供便利。

11月19日,在湖南益阳东

500KV变电站配套线路工程D17号铁塔施工现场,国网湖南送变电工程公司高空作业人员正在近百米高空进行线路检修、消缺工作。该工程为湖南迎峰度冬重点建设工程。在国网湖南省电力有限公司的实训基地内,已定期开展对现场作业人员的培训工作,要求其掌握轻型无人机巡线、重载无人机紧急投放作业器材、机器狗地下电网探查等操作要领。

国网湖南省电力有限公司工作人员向《证券日报》记者介绍:“虽然今年天气预报称有一定可能性出现‘暖冬’,但是我们同样要做好迎峰度冬的保障工作。冬季气温低,制暖设备增多,而取暖设备

消耗功率要大于制冷设备,特别是空调制热、电热水器等。南方地区冬季空气阴冷潮湿,昼夜温差较大,居民需要频繁开启烘干设备,烘烤衣服鞋袜等,对电网稳定运行也是不小考验。从以往经验来看,南方多地的用电新高纪录往往是在冬季而非夏季。”

在特变电工衡阳变压器厂内,组装车间正在赶工生产中小型变压器,一旁的高压测试房间内,大型变压器正在接受短路保护测试。组装车间负责人熊宇向记者介绍:“冬季到来,要确保城市老旧小区和农网稳定运行,少不了对当地中小型变压器进行测试和更换。我们将订单提前生产,可确保

迎峰度冬顺利进行。”他补充说:“近年来,湖南冬季外省调电湘规模增长,多地重视风光发电消纳,高度重视输电通道扩容,大型乃至特大型变压器也在抓紧交货交付。”

科力远近年来大力发展先进储能业务,将峰谷调节、风光消纳作为先进储能的重点。科力远储能事业部负责人陈杰向记者介绍:“单独使用锂电池作为储能装置,技术经济指标不高。我们结合寿命长、充放电次数多、耐高压冲击的镍氢电池,与锂电池进行混合配置,可实现较好的调频性能、高可靠的安全性、较长的循环寿命以及较低的运行能耗。今年已在多地

推广运用,预计将在迎峰度冬关键时期发挥更大作用。”

金杯电工、新亚电缆、晨光电缆等电缆生产企业亦表示,正在加快手中订单的生产和交付工作。晨光电缆销售代表赵景初向《证券日报》记者介绍说:“公司主要生产500KV以下各类电缆,产品应用遍布全国。今年为支持迎峰度冬工作顺利进行,公司还特别安排技术人员和销售服务人员一道,会同下游经销商一起拜访各路客商,为其提供老旧线路改造、线路扩容扩容、输电效率提升和安全隐患排查等服务,确保其冬季用电高峰平稳安全,目前已获得多家客商的积极反馈。”