

4月末我国外汇储备为32008亿美元

央行黄金储备报7280万盎司,已实现连续18个月增加

本报讯(记者刘琪)5月7日,国家外汇管理局(以下简称“外汇局”)公布2024年4月末外汇储备规模数据。数据显示,截至2024年4月末,我国外汇储备规模为32008亿美元,较3月末下降448亿美元,降幅为1.38%。

外汇局表示,2024年4月份,受主要经济体宏观经济数据、货币政策预期等因素影响,美元指数上涨,全球金融资产价格总体下跌。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用,4月份外汇储备规模下降。

中国民生银行首席经济学家温彬在接受

《证券日报》记者采访时分析,4月份,受美国就业和通胀数据超预期影响,美联储降息预期延后,带动美元指数上涨,全球金融资产价格总体下跌,国际金融市场再现股、债、汇“三杀”局面。具体来看,4月份,汇率方面,美元指数环比上涨1.7%至106.2,欧元、日元、英镑等主要非美货币集体贬值。资产价格方面,10年期美债收益率环比上升48个基点至4.68%,标普500股票指数下跌4.2%,欧洲斯托克50价格指数下跌3.2%,日经225指数下跌4.9%。

外汇局指出,我国经济基础稳、优势多、韧

性强、潜能大,有利于外汇储备规模保持基本稳定。

“当前国际经济形势有所好转,全球制造业PMI连续4个月位于荣枯线上方,WTO预测2024年全球商品贸易将增长2.6%,扭转去年的下滑态势。全球经济温和复苏以及国际贸易回暖,拉动我国一季度出口增长1.5%,我国对外贸易仍将保持韧性,在稳定跨境资金流动方面继续发挥基本盘作用。同时,随着我国新一轮对外开放措施落地显效,人民币资产的避险和投资价值进一步凸显。5月份以来,美联储

降息预期有所上升,美元指数高位回落,全球股债市场价格反弹,有利于外汇储备规模稳中向好。此外,我国经济发展具有坚实基础、诸多优势和巨大潜能,长期向好的趋势不会改变,外汇储备规模有望继续保持基本稳定。”温彬说。

同日公布的黄金储备数据也显示,截至2024年4月末,我国央行黄金储备报7280万盎司,环比上升6万盎司。值得一提的是,我国央行自2022年11月份以来开启本轮黄金储备增持,至2024年4月份,已实现连续18个月增加。

沪市能源环保REITs产品 2023年经营基本平稳 分红持续稳定

本报讯(记者田鹏)近日,沪市3只能源环保类公募REITs2023年度集体业绩说明会在上证路演中心召开,中航氢能光伏REIT、富国首创水务REIT以及中信建投国家电投新能源REIT的基金管理人就行业发展格局、产品经营业绩进行介绍,并与投资者互动交流。

从3只REITs2023年度业绩表现来看,沪市能源环保REITs产品运营基本平稳,且均保持了较高分红。

中航氢能光伏REIT方面,产品上市至2023年末实现收入3.28亿元,可供分配金额3.28亿元,超额完成发行预测。2023年度项目经营、运营均平稳高效,上市以来分红总额4.87亿元,累计现金分派率达16.58%。同时,该REIT还将1.59亿元国补应收账款开展保理业务,有效平滑现金流保障投资者收益。

值得一提的是,中航氢能光伏REIT扩募申请已获得受理,拟推出“光伏+水电”跨类资产组合,将起到优化资产组合、分散风险、提高收益稳定性的作用。

富国首创水务REIT方面,2023年全年实现收入3亿元,可供分配金额1.38亿元,净利润4076万元,盈利水平较2022年明显提升,可供分配金额则受部分项目账期延长影响有所下滑。截至目前,富国首创水务REIT运营近三年累计分红5次,分红总额4.42亿元,为投资者提供长期稳定的收益回报。

中信建投国家电投新能源REIT方面,2023年其底层资产项目发电量和上网电量分别同比增加1.65%和1.5%,项目所发电量全额上网且享受国家补贴。该REIT上市至2023年末实现营业收入6.83亿元,可供分配金额6.57亿元,加上对应保理基准日满足条件的可以开展保理业务的国补应收账款保理金额1.82亿元,2023年度可供分配金额高达8.39亿元。

截至目前,中信建投国家电投新能源REIT成立一年内开展了3次分红,分红总额8.39亿元,完成率为基金招募说明书预测值的110.78%,高频率、高比例的分红体现项目优质的现金流生产能力。

在具体运营方面,各REITs的运营管理机构依托集团优势,多措并举保障项目运营质量。以中信建投国家电投新能源REIT为例,其运营管理机构利用闲置资金进行有效投资增厚收益,同时以同比增加设备可利用小时、优化电量工作方案、经营管理再提升等为切入点,加大科技创新成果转化与应用,确保风力发电颗粒归仓。

发展新质生产力离不开耐心资本长期陪伴

赵学毅

中共中央政治局近日召开会议强调,要积极开展股权投资,壮大耐心资本。作为金融领域的专业术语,“耐心资本”第一次在中共中央政治局会议上被提及。

上市公司是战略性新兴产业的“主力”,是推动我国经济增长的重要力量,其运营质量是资本市场质量的根基。笔者认为,壮大耐心资本与提高上市公司质量,是相辅而行、珠联璧合的关系,两者如何向“新”奔赴才是关键。从耐心资本层面看,要有长期的向“新”战略定力,耐得住长周期的考验;对上市公司而言,增强创新动能,提升投资价值,就是增强对投资者的长期吸引力。因此,耐心资本要与新质生产力强关联,才能更有利于我国经济的创新发展。

此次中共中央政治局会议强调,要因地制宜

发展新质生产力。要加强国家战略科技力量布局,培育壮大新兴产业,超前布局建设未来产业,运用先进技术赋能传统产业转型升级。发展新质生产力,离不开资本助力,更离不开耐心资本的长期陪伴。高科技、高效能、高质量是新质生产力的鲜明特征,但原创性、颠覆性的科技创新活动,既面临着诸多的不确定性,又需要经历漫长的创新周期。发展新质生产力,需要付出较高的时间成本和机会成本。这就要求参与资本有足够的耐心做“时间朋友”;有足够的定力不畏短期波动干扰。耐心资本的重要性在于长期性、价值性、责任性,能投早、投小、投硬科技,帮助科创企业化解融资难、融资贵等“成长的烦恼”,围绕重大科技成果转化、高精尖产业孵化、科技服务平台构建及创新载体建设等方向重点投资布局,促进科技成果转化和经济转型升级,让新质生产力乘势而上。

金融深一度

险资“活水”精准浇灌中国“芯” 助力新质生产力发展

S份额投资方式,通常指的是私募股权二级市场中的基金份额交易,也就是S基金(Secondary Fund)投资行为。S基金专注于从现有投资者手中购买私募股权基金的份额或投资组合。这种投资方式允许原投资者在基金到期前出售其份额,从而实现资金的流动性。



本报记者 冷翠华

振,助力新质生产力发展。

半导体产业资金技术“双密集”

“现在一部手机就能轻松实现256G存储容量,如果使用50年前的技术,相当于要盖200万栋5层楼才能装下这么多存储单元。”中微公司相关负责人表示。

近日,记者在上海对3家集成电路产业链企业的采访中了解到,近60年来,在电子管计算机到智能手机的演进过程中,微器件加工面积缩小了一万倍,而这万倍缩小的关键原因就在于半导体设备的创新和进步。

越来越小的芯片成为人类生产生活进入信息化、智能化、智慧化阶段的重要助推器。据中微公司证券事务总监胡满介绍,智能手机中指甲盖大小的一个芯片里面就大约包含上百亿个晶体管,每一个晶体管都需要靠光刻机、蚀刻机、薄膜机等装备制造出来,这对设备的加工精度要求非常高。通过简单换算来理解这种精度,就相当于头发丝直径的上万分之一。

关键技术的攻克,难度极大;同时,芯片生产线的投资也极高。据胡满介绍,目前投资一条先进的芯片生产线,需要上百亿美元,非一般企业能力所及,通常需要引入多方市场资金的力量。

集成电路设计行业领军企业紫光展锐的执行副总裁、首席财务官兼董事会秘书杨美表示,集成电路是一个资金、技术高度密集型的产业,需要对持续研发投入、科技创新更宽松的资本市场环境,需要获得长期资金的支持。

创新模式实现同频共振

体量小、周期长的保险资金,无疑是支持集成电路产业发展的理想资金,是相关企业渴求的资金支持者。赋能实体经济,助力新质生产力发展,也是保险行业的应有之义。然而,保险资金虽是耐心资本,但也有负债刚性、投资追求稳健的特点。而集成电路具有鲜明的高精技术、高额投资、高风险等特征,因此,供求双方也存在一些“天然矛盾”。(下转A2版)

今日导读

年报收官一批财务类退市公司现身
“应退尽退”已是大势所趋

A2版

中国汽车业“新合资时代”正在开启

A4版

中国证监会: 境内企业境外转板上市 应当履行备案程序

本报讯(记者吴晓璐)5月7日,中国证监会发布《监管规则适用指引——境外发行上市类第7号:关于境内企业由境外市场转至境外证券交易所实现境外发行上市的监管要求》。

近期,某在境外市场挂牌的境内企业向境外监管机构提交了转至境外证券交易所上市(以下简称“境外转板上市”)的申请,在未履行境外首次公开发行上市备案程序的情况下,完成境外上市。上述行为违反了《境内企业境外发行证券和上市管理试行办法》(以下简称《试行办法》)相关规定。

中国证监会表示,根据《试行办法》第一条和第二条的规定,境外发行上市是指在境外证券交易所发行上市相关活动,境内企业在境外市场挂牌不属于备案管理范围;《试行办法》第十六条规定“发行人境外首次公开发行或者上市的,应当在境外提交发行上市申请文件后3个工作日内向中国证监会备案”;境内企业境外转板上市的,应当按照境外首次公开发行上市相关要求,在境外提交转板上市申请文件后3个工作日内向中国证监会备案。

根据《关于境内企业境外发行上市备案管理安排的通知》,《试行办法》施行之日(即2023年3月31日),已在境外提交转板上市申请文件、未获境外监管机构或者境外证券交易所同意的境内企业,应当在境外转板上市完成前履行备案程序。

4月份中国物流业景气指数52.4% 物流运行向好基础进一步巩固

本报记者 孟珂

5月7日,中国物流与采购联合会发布的2024年4月份中国物流业景气指数为52.4%,环比回升0.9个百分点。

中国物流与采购联合会总经济师何辉对《证券日报》记者表示,4月份,需求继续回升,供应链上下游活跃度增强,业务总量指数、新订单指数、设备利用率指数和从业人员等指标回升,企业预期指数连续三个月保持高景气区间,总体来看物流运行向好基础进一步巩固。

具体来看,4月份业务总量指数为52.4%,环比回升0.9个百分点,东部和中部地区业务总量指数分别环比回升1.3个百分点和1.1个百分点,西部地区业务总量指数有所回落。4月份新订单指数为53.7%,环比回升0.3个百分点,中部和东部地区新订单指数回升0.5个百分点以上,西部地区新订单指数回落1个百分点。

中国物流信息中心分析师胡焱对《证券日报》记者表示,生产和消费加速带动业务总量指数、新订单指数回升,中东部引领增长。4月份,供应链上下游保持联动回升态势,能源原材料运输量小幅回落但趋势平稳,制造业中装备制造和交通运输设备制造物流需求有序释放,日用快消品和家具家电耐用消费品物流需求较快增长。

投资动力、就业形势和发展预期较好,回升基础继续巩固。4月份,物流领域投资有所加快,固定资产投资完成额指数回升1.2个百分点达到50%以上扩张区间;物流就业形势稳中有升,从业人员指数回升0.2个百分点。

从增长预期来看,4月份,业务活动预期指数为55.7%,环比回升0.4个百分点,连续三个月处于高景气区间,除铁路运输业和水上运输业外,其他行业业务活动预期指数均保持回升。

值得关注的是,企业盈利和资金周转总体平稳,但有分化趋势。4月份,企业主营业务利润率环比回落0.2个百分点,前四个月主营业务利润率均值为47.3%,略高于去年同期但仍位于较低水平。

从企业规模看,4月份,大型企业、中型企业主营业务利润率环比回升;小型企业和微型企业主营业务利润率分别回落0.6个百分点和0.5个百分点。

胡焱表示,数据反映出企业经营过程中业务量虽然持续回升,但效益改善不同步,资金周转速率放缓,企业经营活力有待提升。

本版主编:沈明贵 编:刘慧 制作:刘雄
本期校对:包兴安 曹原赫 美 编:崔建岐 魏健骥