

4月份电商物流指数为113.2点 行业延续稳步向好态势

本报记者 孟珂

5月8日,《证券日报》记者获悉,中国物流与采购联合会和京东集团联合发布的2024年4月份中国电商物流指数为113.2点,环比提高0.7点,连续2个月上涨。

中国物流信息中心分析师吴江对《证券日报》记者表示,整体来看,4月份电商物流延续稳步向好态势,电商物流总指数自2019年12月份以来首次突破113点,后期在5月份假日出游及消费政策促进带动下,电商物流运行

有望稳中有升。

具体来看,电商物流总业务量指数继续上涨。4月份,电商物流总业务量指数为127.7点,比3月份提高1.3点。分地区来看,东部、中部和东北部地区总业务量指数有所提高,东北部地区提升幅度最大,中部地区超过全国平均水平。

农村电商物流业务量保持高速增长。4月份,农村电商物流业务量指数为127.9点,比3月份提高0.2点,较去年同期增长超过25%。分地区来看,中部和东北部地区农村业务量指数有

所提高,中部地区高于全国平均水平。

物流时效指数连续回升,再次破百。4月份,物流时效指数为101.2点,比前一个月提高1.4点,连续2个月上涨并时隔5个月重回100点以上。企业供给时效和业务量呈现双增长局面,为电商物流市场二季度开局奠定良好基础。

库存周转率指数小幅回落,成本指数连续下降。4月份,库存周转率指数为104.8点,比3月份回落0.4点,降幅明显收窄。成本指数较3月份下降0.3点,连续3个月累计回落1.3点,创11个

月新低,企业成本压力有所缓解。

履约率、实载率、人员和满意度指数均有所上升。4月份,在需求连续上涨的带动下,企业供给能力得到充分释放,履约率、实载率、满意度、人员指数分别提升0.6点、0.3点、0.2点、0.5点。

吴江表示,4月份,在需求带动下,供给端企业实载率提高,运营成本有所下降,成本指数连续回落。企业运营效率稳定,供给能力储备充足,服务效率稳步提升,各项指数保持高位。

多地成立产业基金 抢滩低空经济新“蓝海”

本报记者 朱宝琛
见习记者 寇佳丽

作为战略性新兴产业,低空经济正成为各地政府抢滩的新“蓝海”。

5月7日,“成都发布”微信公众号发布的消息显示,近日,成都市产业建圈强链工作领导小组印发《成都市产业建圈强链2024年工作要点》提出,低空经济、氢能成为今年成都实施产业建圈强链行动打造的两条重点产业链。此前,苏州召开低空经济发展推进大会,以期集聚多方力量,积极稳妥布局低空经济新赛道,争创全国低空经济示范区。

“各地争相布局低空经济,不仅是对顶层设计的积极回应,也是对这一市场赛道的明显看好。”中国社会科学院国家经济发展与经济风险研究中心主任邓洲在接受《证券日报》记者采访时表示,低空经济的本质是将低空空域作为一种资源进行开发与利用,其所牵涉的上下游产业链都蕴含着巨大的市场空间,令人期待。

地方布局向“资金支持”延伸

年初以来,低空经济备受市场关注,多地地方政府从政策角度给出积极回应。如今,各地对低空经济的支持正持续走深走实,由“政策指导”向“资金支持”延伸。记者梳理发现,从各地最新一轮举措看,“产业基金”成为发力重点。

天眼查显示,安徽省低空经济产业基金合伙企业(有限合伙)已于近日成立,出资额10亿元人民币,执行事务合伙人为安徽安控资本基金管理有限责任公司。4月19日,苏州市人民政府官网消息显示,今年以来,苏州新签约低空经济产业基金16个,总规模超200亿元。“重庆发布”微信公众号发布消息称,5月6日,重庆市人民政府新闻办公室举行“机遇重庆”系列主题新闻发布会(第六场)梁平区低空经济高质量发展新闻发布会,会议介绍,梁平区组建了10亿元的低空经济产业基金,用以支持低空经济发展。

北京改革和发展研究会特约研究员田惠敏对《证券日报》记者表



示,低空经济相关产业具有高技术含量、高风险和高回报等特点,各地成立产业基金将为其发展带来多方面影响:一是提供资金支持,为业内企业提供稳定资金来源,帮助初创企业顺利解决资金短缺问题;二是分担风险,有效缓解供给侧投入风险,降低投资者进入低空经济领域的门槛,有助于吸引更多投资者参与项目投资;三是产生带动效应,有助于形成政府引导、市场主导的投资模式,优化资源配置,提高资金使用效率。

“利用产业基金开展投资,资金的进入和退出机制,一定要遵循相关规则。同时也要对技术风险和市场风险保持敏感,投资者需密切关注相关动态,及时了解市场需求和竞争格局变化,对投资策略和风险控制措施进行相应调整。”中国社会科学院财经战略研究院财政研究室主任何庆对《证券日报》记者表示。

完善低空经济产业金融体系

赛迪顾问智能装备产业研究中心发布的《中国低空经济发展研究报告(2024)》显示,2023年,我国低空经济规模5059.5亿元,同比增速33.8%,预计到2026年有望突破万亿元。释放如此巨大的潜在市场空间,充分的金融支持必不可少。

事实上,低空经济赛道也确实在吸引更多融资。以eVTOL(电动垂直起降飞行器,低空经济的细分赛道之一)为例,据IT桔子统计,2023年,国内eVTOL领域共发生8起投融资事件,为近3年来最多,标的公司估值均达亿元级别。另据记者梳理,今年年初至今,eVTOL相关投融资事件也已发生3起,标的公司估值最高的一家达6.5亿元人民币。

“我国低空经济存在坚实的政策基础和广阔的市场空间,产业金融服务也要迎头跟进。”中国银行研究院研究员梁斯对《证券日报》记者表示,金融机构要加强创新,从产品、运营、管理等方面推出多样化的支持手段,提供包括信贷、理财、保险等在内的综合化金融服务,以多渠道资金支持、有效的风险规避手段等方式助力低空经济发展。

田惠敏认为,构建并逐步完善低空经济产业金融体系十分重要。应充分发挥社会资金、股权激励、上市融资等金融服务体系作用,支持低空经济新基建、中小企业培育、头部企业上市等。继续鼓励各地设立低空经济产业基金或专项基金,从而形成较大规模的低空经济发展基金群。同时,还要创新金融产品,更好满足业内不同企业、不同阶段的融资需求。

黄金价格近期有所回落 专家:央行增持黄金是大方向

本报记者 韩昱

5月7日,我国央行黄金储备数据出炉。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。我国央行自2022年11月份开启本轮黄金储备增持,至此已实现连续18个月增加。

东方金诚首席宏观分析师王青在接受《证券日报》记者采访时表示,近期央行持续增加黄金储备,背后主要是受国际储备结构优化需求推动,后期央行增持黄金仍是大概率。

在此前不断刷新历史新高后,近期黄金价格有所回落。以国际现货黄金(伦敦金)为例,Wind数据显示,伦敦金在4月12日盘中创历史新高,触及2431.78美元/盎司后开始震荡回落。4月12日至5月8日记者发稿时,价格跌幅约达2.75%,期间还一度跌破2300美元/盎司关口,目前在2310美元/盎司上下波动。

谈及黄金价格未来走势,领秀财经首席分析师刘思源对《证券日报》记者表示,黄金价格上涨的动力来自全球央行出手现货市场的买盘,其创历史新高后的回调来自短线获利盘离场带来的抛压。近期美国公布的就业数据出现松动,未来美国通胀数据也有机会继续回调,以及美联储降息预期。黄金价格经过调整后还有再次接近历史高点的可能。

世界黄金协会近日发布的2024年一季度《全球黄金需求趋势报告》显示,一季度全球黄金需求总量(包含场外交易)同比增长3%至1238吨,是自2016年

以来最强的一季度需求表现。同时,除我国央行在持续增加黄金储备外,全球央行也继续保持强劲的购金态势,一季度全球官方黄金储备增加了290吨。

世界黄金协会中国区CEO王立新对《证券日报》记者表示,随着全球央行破纪录的购金步伐持续受到关注,零售投资者对黄金的兴趣也将持续高涨。

从普通消费者最常接触到的饰品金价看,以周大福饰品金为例,金投网数据显示,5月8日,周大福饰品金价为710元/克,较4月份最高点(4月16日,737元/克)已有所回落。5月份以来基本在703元/克至713元/克之间波动。

王立新表示,一季度,中国国内金饰需求总量为184吨,同比下降6%;但从价值角度看,一季度国内金饰需求同比上涨9%,约900亿元人民币,是有统计以来以价值计的最高的一季度金饰需求,以及第二高的单季度金饰需求(仅次于2013年二季度)。然而,同比小幅下降主要是由于3月份金价的持续飙升抑制了消费者和零售商的需求。尽管如此,一季度金饰需求仍然高于十年均值(182吨),这主要得益于春节假期前后的回补需求以及金饰消费高峰;黄金在市场上的坚挺表现激发了消费者的保值型、储蓄型消费动力;反弹后趋于稳定的金价通常利好需求;以及国内一季度GDP增长对金饰消费产生助力。

刘思源认为,未来美联储货币政策动向依旧是影响黄金价格的重要推手,地缘政治等都蕴含较大不确定因素。黄金的避险属性预期还会提升其价格接近2500美元/盎司。

实探深圳水贝市场: 金价回调震荡 部分消费者转向观望

本报记者 丁蓉

近日,黄金价格高位回落。纽约商品交易所COMEX黄金自4月12日创下历史新高2448.8美元/盎司之后,一改高歌猛进态势,开启震荡调整。截至5月8日17时记者发稿,报2315.0美元/盎司,较历史高位下跌5.46%。

5月8日,《证券日报》记者来到国内最大黄金珠宝交易集散地——深圳罗湖水贝市场看到,人气相对过去高峰期有所减少。水贝壹号内从事金饰生意多年的批发商刘先生对《证券日报》记者表示:“此前金价涨幅较大,消费需求短期内承压,部分消费者进入观望状态。”

对于黄金价格未来走势,备受市场关注。巨丰投顾高级投资顾问王旭在接受《证券日报》记者采访时表示:“短期来看,黄金价格或将延续震荡。长期来看,国际黄金价格仍有上涨空间。”

金价震荡市场热度减退

5月8日,记者从深圳罗湖水贝市场水贝国际、水贝壹号大厦的多个黄金饰品销售门店了解到,各门店足金报价略有不同,集中在544元/克至546元/克区间。水贝国际铂钻珠宝销售人员林女士对《证券日报》记者表示:“我们门店目前金价为544元/克,相比4月中旬最高点570多元/克,已经回调了不少。”

正在挑选黄金摆件的消费者李女士犹豫不决。她对记者表示:“目前金价回调,想着要不要再观察一下接下来的价格走势。”

黄金珠宝品牌门店方面,记者了解到,多个品牌正开展促销活动。深圳市布吉万象汇一楼一家黄金珠宝门店销

售人员方女士对记者表示:“近日有足金饰品每克减40元的优惠活动。”

招商证券研报表示,今年一季度,受金价短期上涨影响,黄金珠宝销量受到抑制,市场需求向素金等低利率产品转移。预计2024年黄金珠宝终端消费需求短期承压,但全年平稳。

黄金珠宝公司稳步拓店

对于近期黄金价格下跌的主要原因,王旭表示:“一是避险需求减少以及公布的美国通胀数据获交易员关注。二是此前金价涨幅较大,一些在过去几年购入黄金的投资者获利套现。三是国际商业交易员的看跌情绪在其大量空头寸中表现明显。”

王旭进一步表示:“截至2024年4月底,我国黄金储备达到7280万盎司,环比上升6万盎司,连续第18个月增持黄金储备。这种增持态势将会持续,中长期仍可以看好。”

国联证券研报表示,展望未来,央行购金的需求或保持在当前较高的水平。这意味着黄金价格或继续维持在高位。从中期来看,伴随着美联储降息和美国真实利率下行,黄金价格仍有望进一步上行。国泰君安研报也表示,对黄金预期出现反复,但不改黄金“长牛”趋势。

黄金珠宝头部上市公司正在稳步扩张渠道。周大生2023年新增门店988家,撤店498家,净增加门店490家。截至2023年末,终端门店数量5106家。周大生方面在接受机构调研时表示:“2024年预计新增门店数量400家至600家。”

2023年,潮宏基净开了246家门店,2024年拓展目标是净开300家,公司中期目标为2025年达到2000家门店。

人民币对一篮子货币保持稳定 人民币汇率超预期贬值风险不大

本报记者 刘琪

5月份以来,更多反映国际投资者预期的离岸人民币对美元汇率有所调整。Wind数据显示,5月1日至5月3日期间,离岸人民币对美元汇率连续三个交易日上涨。其中,5月2日离岸人民币对美元汇率升破7.2关口;5月3日盘中最高升至7.1656,创1月26日以来新高。随后,离岸人民币对美元汇率有所回落。截至5月8日16时30分,离岸人民币对美元汇率报7.2325。

对于近期人民币汇率走势,东方金诚首席宏观分析师王青在接受《证券日报》记者采访时表示,这主要是由同期美元指数波动所致。

Wind数据显示,5月1日至5月3日,美元指数连续下跌,跌幅达1.19%,盘中最低跌至104.521,随后美元指数

开始回升。

“5月3日美元指数由4月30日的106.34降至105.08,随后在5月7日又反弹至105.38。这带动离岸人民币跟美元汇率波动,走出‘倒V形’。”王青表示,“五一”假期,受美国经济数据不及预期,以及欧洲经济运行偏强,以及市场已充分消化美联储推迟降息等因素影响,美元指数下跌1.19%,离岸人民币对美元汇率上涨0.87%。”

王青进一步表示,当前人民币汇率主要受两个因素牵动:一是美元走势,这会带动人民币对美元汇率被动升值或贬值;二是国内宏观经济走势,决定了人民币内在升值或贬值动能。

今年年初以来,美元指数上行约4%,同期离岸人民币对美元汇率下跌约2%。不过,人民币对一篮子货币则保持稳定,并且在稳定的基础上还有

一定的升值。截至4月末,CFETS人民币汇率指数报100.43,年初以来涨幅达3.09%。

“这背后是年初以来国内宏观经济运行较为平稳,稳增长政策发力下,去年四季度以来,以出口为代表的外贸状况也在持续改善,这些都增强了汇市的稳定性。”王青说。

展望人民币汇率后期走势,浙商证券首席经济学家李超分析,短期看,一方面,我国经济内生动力仍有修复空间;另一方面,美国经济韧性较强,年内美联储降息预期可能进一步回撤,美元指数可能高位震荡,使得人民币汇率短期维持震荡的概率大。但人民币汇率超预期贬值的风险不大,央行对汇率问题表态坚决,若后续再面临较大贬值压力,预计将继续强化跨境资金流动的监测分析

和风险防范,并可能继续加码汇率领域相关政策或预期引导措施,稳定汇率走势。

王青认为,在美联储启动降息之前,美元指数可能继续保持强势。伴随国内经济持续回升向上,人民币汇率将得到更为有力的支撑,三大人民币一篮子汇率指数还会处于稳中偏强状态。

“预计未来监管层不会固守某一方面具体点位,将适度增强人民币汇率弹性,保持人民币与美元大体相似的反向波动格局;若未来出现人民币汇率明显背离美元汇率走势情况,包括适度调节离岸人民币流动性等在内的稳汇率措施会及时出手。”王青表示,过往经验表明,这些措施能够起到校正背离、稳定预期,防范汇率超调风险的效果。

(上接A1版)

展望未来,上述协创数据相关负责人表示,将面向全球市场持续拓展新客户,服务新质生产力。业务团队将深耕智慧存储、智能物联网服务、服务器再制造多元化市场,持续优化现有客户结构,巩固核心客户,加大国内不同领域品牌客户和国际品牌客户的新客户开发。

终端功能回归细分 精准匹配用户需求

从建设数字中国的出发点来看,根本是为了更好服务我国经济社会发展和人民生活改善。智能终端作为数字技术与用户需求的连接点,是实现前述目标的重要抓手。在加快建设数字中国的新征程上,要聚焦人民群众生活中最关心最直接最现实的需求,高质量打造智慧化、便捷化、普惠化、精准化的终端应用场景。

深圳市终端上市公司纷纷表态,将紧紧把握发展新质生产力方向,提升市场敏感度,进一步将终端功能进行细分,以更好地匹配广大用户的多元化需求。

正如深圳市漫步者科技股份有限公司相关负责人对《证券日报》记者所

言,在5G加速万物互联的今天,公司将依托自身在工程、电子及声学领域的技术积淀,把握音频产业数字化转型的契机,通过技术更新换代与市场无缝衔接,勇于创新、锐意进取,不断推出符合现代消费习惯的新型音频类产品。

杭州海康威视数字技术股份有限公司相关负责人对《证券日报》记者表示,公司业务聚焦智能物联领域,构建了较为全面的感知能力,拥有从可见光到红外、毫米波、紫外、X光等电磁波和声波、超声波等机械波以及温度、湿度、压力、磁力等感知技术积累。未来,将这些丰富多样的物联感知技术与人工智能、大数据技术结合,在各行各业的各个细分场景和业务领域,通过硬件产品、软件产品相融合的数字化、智能化解决方案,助力城市和企业的数字化转型升级。

此外,美的集团股份有限公司相关负责人对《证券日报》记者透露,公司正通过深入布局新能源及工业技术、机器人与自动化、智能建筑科技等领域,不断拓展其在各领域的市场份额,把握增长机会。2024年,公司将坚定产业升级,进一步加强业务布局,持续提升产品力,实现价值链自主,把握机遇并快速抢占市场,充分点燃第二增长引擎。