

中国贸促会:

政策“组合拳”落地见效 外贸企业活跃度明显增强

本报讯(记者刘萌)5月30日,中国贸促会召开5月例行新闻发布会,新闻发言人赵萍在回答《证券日报》记者提问时表示,今年以来,ATA单证册签发数量较大幅度增长,反映了我国外贸政策“组合拳”正在落地见效,外贸企业活跃度明显增强,拓展国际市场的动力和热情持续高涨。

据赵萍介绍,2024年4月份,全国贸促系统共签发出境ATA单证册979份,同比增长38.28%;相关ATA单证册涵盖价值约3.63亿人民币,同比增长153.85%;办证企业625家,同比增长45.35%。全国贸促系统共对541份国外商会签发的进境ATA单证册进行翻译录入备案,同比增长33.25%。

赵萍表示,今年以来,我国货物贸易延续去年四季度以来的回升向好态势,外贸结构不断优化,国际市场份额

稳中有进,稳外贸政策持续发力,企业信心活力有所增强。

根据中国贸促会近期调研显示,81.6%的外贸企业预测上半年出口向好或持平,65.1%的受访企业新增订单较上季度增长或持平。

具体分析来看,一是外需改善带动出口提速。世界贸易组织、国际货币基金组织等预测2024年全球经济增长前景有所改善,联合国经济和社会事务部5月16日发布《2024年世界经济形势与展望》年中更新报告,对世界经济前景持谨慎乐观态度;二是优势产品支撑外贸增长。集成电路、汽车、船舶等机电产品出口保持强劲增长,服装纺织等劳动密集型产品出口也出现明显反弹,海外制造业复苏对我国中间品出口构成拉动;三是新质生产力助推外贸企业发展。船舶、智

能制造等企业技术和商业模式创新加速,产品设计和制造品质提升取得新进展,近30%的受访企业感受到新质生产力的发展为出口增添新动能。

“与此同时,不少受访企业也反映2024年外贸面临较大挑战,国际贸易环境依然复杂严峻,企业成本压力增加,稳订单、拿新单、拓市场是企业最紧迫的任务。”赵萍说。

中国贸促会将持续强化贸易促进工作。一是加大海外市场拓展力度,面向欧美、日韩、东盟、拉美等重要经贸伙伴,持续推动“千团出海”工作,组织外贸企业赴海外参展和考察洽谈;二是高质量举办第二届链博会,帮助企业获取新客户、新订单;三是强化商事法律服务,加大经贸摩擦预警和应对力度,帮助企业防范风险、化解纠纷,维护权益,更好发挥外贸进出口对

经济的支撑作用。

外资方面,赵萍表示,中国贸促会将多措并举,继续做好服务外资企业工作。一是让交流成为常态。中国贸促会将进一步健全与外资企业和在华外国商协会的常态化沟通机制,搭建高能级政商对话平台,针对性举办营商环境座谈会、政企对话会,加大政策宣介力度;二是让服务更加贴心。全国贸促系统服务外资企业工作专班广泛收集、推动解决外资企业各方面合理诉求,下一步将继续密切关注外商投资苗头性、倾向性问题,加强“小切口”调研,为有关部门决策提供参考;三是让平台发挥实效。中国贸促会将继续组织开展外资企业“地方行”活动,并通过链博会等平台为外资企业找到更多供应链合作伙伴,助力更多高质量外资项目落地。



记者观察

国家大基金三期的三个“超”有何新意

择远

国家企业信用信息公示系统显示,国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司日前成立。国家集成电路产业投资基金俗称“国家大基金”,是国内规模最大的产业投资基金。

2014年6月发布实施的《国家集成电路产业发展推进纲要》提出,设立国家产业投资基金。国家产业投资基金主要吸引大型企业、金融机构以及社会资金,采取市场化运作,重点支持集成电路等产业发展,促进工业转型升级。

值得注意的是,国家大基金三期有三个“超”:超豪华股东阵容、超预期注资规模、超过常规的经营年限。笔者认为,三个“超”的背后,彰显的是国家对集成电路产业更大的重视度。

首先,从股东构成来看,国家大基金三期由19位股东共同持股。除了财政部、国开金融等“老面孔”,国有六次是首次出现。国有六次行出资合计1140亿元,占比约1/3。

这是金融支持科技创新的重要体现。通常,科技型企业技术含量高、创新能力强,但具有高风险、轻资产等特点,往往很难获得与其核心竞争力匹配的资金支持。然而,要确保创新的种子长成参天大树,必然需要金融活水浇灌。因此,近年来,相关部门和金融机构通过多种方式,助力科技企业更好发展。

就像此次投资国家大基金三期,国有六次行在发布的公告中均提及,

是结合国家对集成电路产业发展的重大决策、自身的发展战略及业务资源作出的重要布局,是服务实体经济、推动经济和社会可持续发展的战略选择,是前次大行担当的又一重大举措,对于推动金融业务发展具有重要意义。

其次,相比于前两期,国家大基金三期的注册资本明显提高,达到3440亿元,超过一期(注册资本987.2亿元,最终募集资金总额为1387亿元)和二期(注册资本2041.5亿元)注册资本的总和。

根据业界分析,按照前两期国家大基金撬动地方配套资金、社会资金的比例推算,国家大基金三期有望为中国半导体产业带来1.5万亿元甚至更大规模的新增投资。

可以预期的是,国家大基金三期超预期的注资规模,将进一步提振相关行业的发展信心。因为国家大基金会充分发挥产融结合优势,撬动更多社会资本投入相关产业,为行业发展提供资金支持,推动行业的整体发展。最后,相比前两期,国家大基金三期设置了更久的经营年限,从一期、二期的10年延长到15年,这体现了更长远的发展战略。

要推动科技创新,离不开资本的助力,这对培育新质生产力至关重要。集成电路产业作为资金和技术密集型产业,无疑考验着资本精挑细选的能力和长期守候的耐心。此时成立国家大基金三期正逢其时,必将为激发创新活力、培育新质生产力注入澎湃力量。

上交所:推动指数化投资发展 持续壮大长期投资力量

毛艺

本报讯(记者田鹏 见习记者毛艺)据上海证券交易所5月30日消息,近日,上海证券交易所暨中证指数有限公司指数专家委员会会议成功召开。会议由指数专家委员会主席、北京大学光华管理学院院长刘俏教授主持,十余位专家委员会成员围绕指数发展规划、指数体系构建、指数管理维护等重要事项议题展开交流讨论。

各位专家委员一致认为,中央金融工作会议要求“加快投资端改革”,“新国九条”指出“推动指数化投资发展”,为做好指数工作指明方向。指数连接着上市公司、金融产品和投资者,是资本市场高质量发展的重要一环,能够有效推动树立理性投资、价值投资、长期投资理念。在经济运行整体回升向好的有力支撑下,上市公司质量不断提高,境内指数和指数化投资发展正处战略机遇期,未来发展空间十分广阔。

在指数专家委员会的帮助指导下,上交所会同中证指数公司加快丰

富指数体系,推动指数化投资发展。目前上证、中证系列指数数量约7500条,产品规模增长至2.4万亿元,过去三年规模翻倍。2024年以来,境内指数基金产品累计资金净流入超3600亿元,产品规模增长至2.4万亿元,过去三年规模翻倍。2024年以来,境内指数基金产品累计资金净流入超3600亿元,产品规模增长至2.4万亿元,过去三年规模翻倍。2024年以来,境内指数基金产品累计资金净流入超3600亿元,产品规模增长至2.4万亿元,过去三年规模翻倍。

下一步,上交所将深入贯彻中央金融工作会议精神,认真落实“新国九条”部署安排,研究制定新一期指数业务行动方案,围绕做好金融五篇大文章,大力发展服务国家战略和实体经济指数化投资生态,充分激发市场活力,更好服务金融强国建设。

关于2024年端午节休市安排的公告

根据《关于上海证券交易所2024年部分节假日休市安排的通知》(上证公告[2023]47号),上海证券交易所现将2024年端午节休市安排通知如下:

一、休市安排:6月10日(星期一)休市,6月11日(星期二)照常开市。

二、有关清算事宜将根据中国证券登记结算有限责任公司的安排进行。请各市场参与者据此安排好有关工作。

上海证券交易所
2024年5月30日

关于2024年端午节休市安排的通知

各市场参与者:根据《关于2024年部分节假日休市安排的通知》(深证公告[2023]409号),现将2024年端午节休市有关安排通知如下:

一、休市安排:6月10日(星期一)休市,6月11日(星期二)照常开市。

二、清算交收:节假日期间清算交收事宜,按照中国证券登记结算有限责任公司的有关安排进行。请各市场参与者据此安排好有关工作。

深圳证券交易所
2024年5月30日

关于2024年端午节休市安排的公告

根据《关于2024年部分节假日休市安排的公告》(北证公告[2023]113号),现将2024年端午节休市有关安排公告如下:

一、休市安排:6月10日(星期一)休市,6月11日(星期二)照常开市。

二、有关清算事宜,根据中国证券登记结算有限责任公司的安排进行。请各市场参与者据此安排好有关工作。

北京证券交易所
2024年5月30日

最严减持新规落地首周 30家A股公司依规发布减持计划

田鹏

5月31日,中国证监会发布的《上市公司股东减持股份管理暂行办法》(以下简称《减持管理办法》)及配套规则落地满一周。作为首次以规章形式亮相的减持规则,也被市场视为A股史上最严、最全面的规则。

据《证券日报》记者统计,减持新规运行首周,合计有30家A股上市公司披露减持计划。Wind数据显示,上述30份减持计划中,3份涉及控股股东减持,7份涉及“董监高”减持,10份涉及持股5%以上股东减持,其余则涉及控股股东或者实际控制人拟减持首发前股份的情况。从减持原因来看,上述30份减持计划均因个人资金需求。

河南泽槿律师事务所主任付建对《证券日报》记者表示,随着史上最严减持新规日渐生效,减持行为将受到更加严格的监管和规范,同时也有利于投资者对市场风险的预期和管理,进而有利于市场的稳定运行。

5家公司大股东 依规履行预披露义务

5月24日,中国证监会发布《上市公司股东减持股份管理暂行办法》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》(以下简称《持股变动规则》)。

同日,沪深交易所前在前期征求意见的基础上,重点围绕全面完善减持规则体系、严格规范大股东减持行为、有效防范绕道减持三方面对相关业务指南作出修改完善。

相比以往的减持规则,此次发布的《减持管理办法》增加了大股东通过大宗交易减持前的预披露义务,明确控股股东、实控人二级市场减持与上市公司股价表现、分红情况挂钩等。

据记者统计,减持新规运行首周,共有宸展光电、物产金轮、新威

Wind数据显示

30份减持计划中,3份涉及控股股东减持,7份涉及“董监高”减持,10份涉及持股5%以上股东减持,其余则涉及控股股东或者实际控制人拟减持首发前股份的情况

凌、杭州高新、中坚科技等5家上市公司按照相关规定履行了预披露义务。

例如,5月30日,宸展光电公告称,公司股东松堡投资(持股比例为7.66%)因自身资金需求,拟通过集中竞价或大宗交易方式,减持所持有的宸展光电股票,减持上限为4795400股,占公司总股本比例为3%。

艾文智略首席投资官曹轍表示,此次减持新规增加了大股东通过大宗交易减持前的预披露义务,是为了进一步加强监管和规范减持行为,减少市场的不确定性。

之所以说完善预披露规则有利于减少不确定性,也是基于减持违规行为时有发生的情况。据记者不完全统计,今年以来,共计有23起减持行为因披露违规而被证券交易所予以监管措施或纪律处分。

在东源投资首席分析师刘祥东看来,增加大股东通过大宗交易减持前的预披露义务,有助于完善预披露制度,进一步增强市场的透明度,使中小投资者预先了解大股东减持意图,

从而进行合理投资决策。

上市公司“董监高” 减持行为持续规范

除了对上市公司大股东减持行为“查漏补缺”外,作为配套,中国证监会同步修订的《持股变动规则》,以及本次未修改的创投反向挂钩规定,共同构成了减持规则的“1+2”的制度架构。在交易所层面,减持指引和询价转让指引也同步做了修改,与证监会规定做了衔接,整合了之前问答内容,进一步细化了相关要求。

根据相关规定,“董监高”在自身违法、上市公司违法以及重大违法强制退市、未足额缴纳罚款等情形下不得减持;同时,明确“董监高”在集中竞价或者大宗交易减持前都应预先披露;明确“董监高”离婚后双方持续共同遵守相关减持限制。

据Wind数据显示,减持新规运行首周,已有中微公司、吉大正元、亚威股份、阳光诺和、建业股份、爱乐达、瑞丰

高材等7家公司披露了“董监高”等管理层的减持计划,涉及“董监高”共计22人。从原因上来看,均因个人资金需求。从公开信息看,上述公司目前不涉及“董监高”自身违法、上市公司违法以及重大违法强制退市等问题。

值得注意的是,在持续加强对“董监高”减持行为约束力的同时,上市公司自我约束意识正在加速形成。例如,四会富仕于5月29日主动披露离任“董监高”持股及减持承诺事项的公告。据相关公告显示,公司高级管理人员承诺,届满离任后所持股份变动将严格遵守相关法律法规的规定执行。

付建认为,通过设定明确的减持规则,可以有效遏制市场上的不规范减持行为,提升市场的公平性和透明度。对于投资者而言,了解这些新规不仅有助于更好地评估投资风险,还可以提高其对市场动态的判断能力。对于上市公司及其大股东、“董监高”来说,严格遵守新规,合理安排减持计划,则是维护公司形象和投资者关系的关键。

中东资本“真金白银”配置中国资产

侯捷宁 毛艺

中东资本布局中国市场的步伐加大。5月29日,联想集团宣布获得沙特主权财富基金20亿美元的战略投资。此前包括沙特主权财富基金在内的中东财团,已频频出手重仓中国资产,覆盖新能源、消费、医药等多个领域。

A股方面,截至一季度末,阿布扎比投资公司、科威特政府投资局在57家上市公司的前十大流通股名单中现身,合计持仓市值超158亿元;港股方面,今年以来,联想集团、极兔速递等公司均获中东资本投资。

积极布局中国市场

近年来,中东资本在多个领域积极布局,在中国市场的“存在感”越来越强。

A股方面,沙特阿拉伯国家石油公司(以下简称“沙特阿美”)在中国下游炼化领域动作频频。继去年沙特阿美对荣盛石化、东方盛虹等A股公司进行

战略投资入股;今年以来,极兔速递、联想集团均获得中东资本的投资。

从二级市场看,以阿布扎比投资公司、科威特政府投资局为代表的中东国家主权财富基金,通过QFII渠道大量持有A股上市公司。Wind数据显示,截至今年一季度末,阿布扎比投资公司现身27家公司股东名单,持仓市值112.9亿元。科威特投资局现身30家公司股东名单,持仓市值45.2亿元。

从行业偏好来看,阿布扎比投资公司、科威特政府投资局既关注石化、能源、材料等传统行业,也关注医药生物、消费、教育等新兴行业。

除了真金白银投入A股市场外,中东主权基金还加大了对A股的调研力度。Wind数据显示,今年以来,阿布扎比投资公司、科威特政府投资局对8家上市公司进行调研,涉及医药生物、计算机、新能源等领域。

港股方面,去年蔚来获得阿布扎比投资局超30亿美元投资,药明合联在上市前取得卡塔尔投资局的基石投资,金蝶国际则获得卡塔尔投资局约2亿美元

的战略投资入股;今年以来,极兔速递、联想集团均获得中东资本的投资。

促进资本双向流动

随着高水平开放持续推进,我国资本市场正加速与国际资本市场互联互通。

5月20日,中国证监会主席吴清在京会见了沙特财政大臣杰德安(Mohammed Al-Jadaan)。双方就加强中沙资本市场合作、共同推动经济绿色转型等议题进行了交流。

同时,香港证监会和港交所也积极加强与中东地区的互联互通,包括鼓励沙特交易所上市的企业申请在香港第二上市、筹备在中东推出港股指数ETF,促进双方资本流动。

中国企业与中东资本双向奔赴,相关合作将进入“快车道”。在中东资本主动来中国市场布局的同时,中资

企业出海也瞄准中东市场,积极寻求在当地资本市场上市的机会。

例如,今年5月8日,港股公司极兔速递宣布,由易达资本携手中东财团的千万美元增资已顺利完成,为极兔速递在中东持续扩张再注强劲动能。据极兔速递方面介绍,本轮资金将进一步提升极兔速递在中东地区的竞争力,夯实国际版图。此外,极兔方面表示,极兔中东本地化战略升级除了引入中东财团外,还将在沙特交易所上市作为下阶段的战略规划重点。

另外,此次联想集团与沙特主权财富基金的合作中,联想集团表示将在沙特阿拉伯设立中东和非洲市场地区总部。

“近年来,沙特阿拉伯、阿联酋等中东国家逐渐接受以人民币进行贸易,行业偏好从传统的石油、天然气领域扩展至零售、电动汽车、光伏等领域。”富而德律师事务所合伙人王庆表示,中资企业出海后也会参与当地资本市场运作,比如让子公司谋求在沙特交易所上市的机会,这将是未来中资企业出海的发展方向之一。