

8月末我国外汇储备规模32882亿美元 黄金储备连续4个月保持不变

■本报记者 刘琪

9月7日,国家外汇管理局(以下简称“外汇局”)公布2024年8月末我国外汇储备规模数据。数据显示,截至2024年8月末,我国外汇储备规模为32882亿美元,较7月末上升318亿美元,升幅为0.98%。

外汇局指出,2024年8月份,受主要经济体宏观数据和货币政策预期等因素影响,美元指数下跌,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,当月外汇储备规模上升。

民生银行首席经济学家温彬

在接受《证券日报》记者采访时表示,8月份,美国通胀超预期下行、非农就业不及预期,美联储主席鲍威尔在全球央行年会上明确释放降息信号,表示将更加关注降温的劳动力市场,市场一度押注9月份降息50个基点,推动美元指数走弱、全球资产价格整体上涨。

具体来看,8月份,汇率方面,美元指数下跌2.3%至101.7,主要非美元货币均有所上涨,其中,日元、欧元、英镑对美元分别升值2.6%、2.1%、2.1%。债券价格方面,以美元计价的已对冲全球债券指数上涨1.1%,10年期美债收益率环比下降18个基点至3.91%,10年期日债

收益率环比下降15个基点至0.92%。股票价格方面,标普500股票指数上涨2.3%,欧洲斯托克50价格指数环比上涨1.4%。

展望后期,外汇局表示,我国经济稳定运行、长期向好的发展态势不会改变,为外汇储备规模继续保持基本稳定提供支撑。

温彬认为,我国出口结构持续改善,一般贸易占比稳步提升,“新三样”等产品竞争力逐渐增强,自贸区政策红利持续释放,跨境电商、离岸贸易等外贸新业态不断涌现,多重利好因素支持出口保持中高速增长,继续发挥稳定跨境资金流动的基本盘作用。同时,随着我

国金融高水平开放稳步扩大,境外机构投资者持续看好中国资本市场,持有我国债券的数额再创历史新高,也对外汇储备规模稳定形成支撑。下一阶段,我国经济持续回升向好态势,是国际收支保持整体平衡的坚实基础,有利于外汇储备规模基本稳定。

同日公布的外汇储备数据信息显示,截至2024年8月末,我国央行黄金储备7280万盎司,与7月末持平。至此,我国央行黄金储备连续4个月保持不变。今年5月份,我国央行结束了此前对黄金储备的“十八连增”,之后黄金储备规模始终维持在7280万盎司水平。

东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,近几个月官方黄金储备规模保持不变,原因是当前黄金价格处于历史高位,我国央行适当调整增持节奏,有助于控制成本。考虑到黄金价格还会在2000美元/盎司以上的高位运行一段时间,预计短期内央行恢复增持黄金的可能性不大。

浙商证券首席经济学家李超认为,近期金价受美元指数、美债收益率回落的影响较大,中长期看,全球央行加大黄金囤积仍将成为金价的长期支撑,黄金仍然具有较高配置价值。

年内92家公司发布超百份被证监会立案调查公告

■本报记者 吴晓璐

9月6日,诺德股份、华铭智能、ST旭电、ST旭蓝、嘉麟杰等5家上市公司发布公告,因涉嫌信息披露违法违规,公司或公司控股股东、控股股东一致行动人、公司高管等被证监会立案调查。

据同花顺iFinD数据统计,截至9月8日,今年以来,92家公司(含已退市公司)发布103份公司或公司控股股东、实际控制人、高管被证监会立案调查的公告,与去年同期基本持平。其中,5家公司在退市后收到了立案调查告知书。

中山大学岭南学院教授韩乾在接受《证券日报》记者采访时表示,这说明监管依然保持了对相关违法违规行为的查处力度。对退市的企业追查到底,反映了监管从严管理的决心,有利于提高上市公司信息披露的质量,降低企业和投资者之间的信息不对称,有力保护投资者利益,促进股市的长期健康发展。

涉嫌信息披露占比超八成

从被立案调查原因来看,86份涉嫌信息披露违规,占比81.9%,较去年同期进一步提升;公司实际控制人、高管涉嫌内幕交易和涉嫌短线交易分别有7份、6份。其中,涉嫌内幕交易的立案调查数量明显提升,去年同期仅1份涉嫌内幕交易被立案调查。

华商律所执行合伙人齐梦林对《证券日报》记者表示,今年以来,上市公司股东、高管涉嫌内幕交易的立案调查数量明显提升,表明监管力度进一步趋严,以从源头上净化资本市场的违规行为,尤其是涉嫌内幕交易的违规行为。

此外,部分公司或相关负责人涉嫌保荐业务未勤勉尽责、涉嫌操纵证券市场、涉嫌违反限制性规定转让、非公开发行股票过程中涉嫌违法违规、涉嫌持股变动相关违法违规等,被证监会立案调查。

上海久谦律师事务所许峰在接受《证券日报》记者采访时表示,今年以来,监管部门对中介机构的监管力度明显提升,尤其是资格罚案例增多,有助于提升投资者信心,以及中介机构的优胜劣汰。

对退市公司监管力度不减

前述103份立案调查告知书,有5份是在公司退市后证监会下发的,原因都是涉嫌信息披露违法违规。越博退7月22日退市,8月29日收到证监会立案告知书。另外有1家公司在2022年退市,3家在2023年退市,但在今年收到了证监会的立案调查告知书。

在市场主体看来,加强对退市公司监管,有助于维护市场秩序,防止公司逃避责任,确保投资者权益不受侵害。

许峰表示,监管部门加大对相关公司退市过程中以及退市后的监管力度,并加强投资者保护力度。一方面,上市公司退市后,也需要对上市公司及其实际控制人、董监高在公司濒临退市过程中是否存在操纵股价的行为进行严格监管。另一方面,上市公司退市后又因信息披露违规被立案调查,体现了严监管态势。

如天首5(此前A股简称为天首发展)于2022年8月29日退市。2024年7月30日,公司公告称,因涉嫌信息披露违法违规,公司于2024年7月12日被中国证券监督管理委员会立案。公司将积极配合中国证监会调查,降低其对公司产生的不利影响。

当日,公司同时公告称,公司董事长邱某杰收到证监会行政处罚预先告知书。告知书显示,在公司退市前,邱某杰借用他人证券账户交易“天首发展”,在持有天首发展股份超过5%和10%后,均未按规定履行报告、披露义务,且继续交易“天首发展”,证监会拟对其罚没369.41万元。

“这表明监管对信息披露违法违规行为的‘零容忍’。”齐梦林表示,信息披露违法违规行为的处罚不因退市而终止,体现了监管机构对信息披露合规的高度重视,有利于资本市场的长期健康发展。

以旧“焕”新 赢未来

“金九银十”汽车销售旺季到来 政策升级激发市场活力

■本报记者 郭冀川

“金九银十”作为车市传统的销售旺季,今年不仅汇聚了消费者对汽车更新的强烈需求,也叠加了促消费政策。近期,北京、重庆、湖北等多地陆续发布政策,积极推动汽车以旧换新。

以旧换新政策加码

自今年3月份国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》以来,相关部门陆续出台了《汽车以旧换新补贴实施细则》等政策,为汽车以旧换新工作提供了全面的政策指导。

《证券日报》记者近日走访北京广汽埃安4S店,恰逢店内正在更换宣传语和宣传单。销售人员告诉记者,近期出台了新的以旧换新政策,不仅提高了汽车等消费品补贴,并且在实施过程中有新的政策指示。“得益于补贴的提高,一些在观望中的消费者,换车的积极性明显提高。”

自今年4月份发布《北京市积极推动设备更新和消费品以旧换新行动方案》后,8月底,北京市发展改革委等11个部门联合印发《北京市支持设备更新和消费品以旧换新实施方案》,进一步明确了具体措施和补贴标准。

与此同时,多地也纷纷出台了以旧换新政策。如9月1日分批展

开的《广州市用好超长期特别国债资金加力支持消费品以旧换新实施方案》,不仅补贴力度加大,补贴范围扩大,还进一步加力支持新能源汽车公交车及动力电池更新等。

中国汽车流通协会乘用车市场信息联席分会(以下简称“乘联会”)秘书长崔东树对《证券日报》记者表示,根据乘联会数据测算,目前日均的报废申请的数量达到万台水平。预计随着近期各地逐步出台置换更新的政策,对拉动消费的效果会较明显。

据商务部8月22日新闻发布会上公布的数据显示,商务部汽车以旧换新信息平台已收到汽车报废更新补贴申请超过68万份,近一个月以来新增补贴申请约34万份。

此外,据乘联会初步统计,8月份新能源车市场零售101.5万辆,同比增长42%,今年以来累计零售600.4万辆,同比增长35%。乘用车市场今年以来累计零售1347.7万辆,同比增长2%。

政策驱动产业升级

实施汽车以旧换新政策,不仅有助于提高汽车产业的产能利用率,还能促进汽车向绿色化、智能化转型升级,激励废旧产品回收再利用商业模式的创新。随着相关政策对回收企业、联动拆解企业给予一定补贴,汽车回收产业链得到进一步完善。



比如,近期,格林美发布公告称,与五矿石墨、本征方签署构建石墨一体化循环利用产业链合作协议,加速构建从废旧锂电池回收到高纯石墨生产到锂电负极材料的一体化循环利用产业链,以科技创新为驱动,共同推动废旧锂电负极材料的绿色转型。

飞南资源发布公告,公司拟以全资子公司肇庆鼎新新材料有限公司为主体投资建设废弃电器电子产品拆解利用项目,预计项目总投资约3.70亿

元,并以全资子公司肇庆飞南报废汽车拆解有限公司为主体投资建设报废汽车高值化拆解利用项目,预计项目总投资约2.26亿元。

中银证券发布的研报称,全球新能源汽车行业快速发展,动力电池产销保持快速增长势头。根据动力电池使用寿命计算,预计动力电池退役潮已经临近,电池回收产业市场规模有望较快增长。

巨丰投资首席投资顾问张翠霞对《证券日报》记者表示,政策

鼓励技术创新和产业升级,推动新能源汽车拆解回收利用技术的研发和应用,回收企业通过引进先进技术和设备,提高拆解回收效率和资源利用率,将促进新能源汽车拆解回收产业的可持续发展。

今年以来,新能源汽车回收利用产业链企业动作频频,这些企业通过引进先进技术和设备、建立完善的回收网络和管理体系等措施,将不断提升自身的竞争力和市场地位。

鼓励技术创新和产业升级,推动新能源汽车拆解回收利用技术的研发和应用,回收企业通过引进先进技术和设备,提高拆解回收效率和资源利用率,将促进新能源汽车拆解回收产业的可持续发展。

扩范围提上限 多地加大力度推进消费品以旧换新

■本报记者 韩昱

今年7月份,国家发展改革委、财政部发文提出,统筹安排3000亿元左右超长期特别国债资金,加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新。其中,直接向地方安排1500亿元左右超长期特别国债资金,支持地方自主实施消费品以旧换新。

记者注意到,近段时间以来,超长期特别国债资金支持消费品以旧换新的具体举措正在持续落地。多地积极使用超长期特别国债资金加力支持,并且在新一轮补贴政策中,大多提高了补贴标准或扩大了支持范围。

比如,据深圳市人民政府办公厅消息,《深圳市超长期特别国债资金加力支持消费品以旧换新实施方案》于9月5日正式发布。在补贴标准方面,汽车报废更新补贴力度进一步提高,补贴标准最高由1万元提高至2万元。同时,从支持范围看,此次深圳以旧换新的消费产品种类选择更大,除了国家明确的8类家电产品和广东全省统一支持的3类产品外,深圳提出新增消费级无人机、消费级机器人、咖啡机等6类产品纳入补贴范围。

再比如,在扩大支持范围方面,《上海市关于进一步加大力度推进消费品以旧换新工作实施方

案》提出,对个人消费者以旧换新购买电动自行车给予500元补贴。同时,对个人消费者购买符合要求的沙发、扫地机器人等家电、家装、家居和适老化产品,按照销售价格15%予以补贴。

中国信息协会常务理事、国研新经济研究院创始院长朱克力对《证券日报》记者表示,各地加大力度推进消费品以旧换新工作,不仅有利于促进消费,还有利于经济内循环和加速产业升级,推动绿色可持续发展。此外,上海和深圳为例,两地都充分利用超长期特别国债资金,针对汽车、家电、家居等多个领域推出以旧换新的补贴政策。这种

政策设计,一方面能直接减轻消费者购买负担,提高消费者购买意愿和购买力;另一方面,通过设定明确的补贴标准和支持范围,能引导消费者向更环保、节能、智能的产品转变,促进产业结构优化和升级。

中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示,各地通过以旧换新的政策,可以推动企业加快产品的研发和更新换代,提高产品的技术含量和附加值。此外,有利于资源的循环利用和环境保护,通过规范旧产品回收和处理,减少废弃物对环境的影响。

“上海和深圳的政策还体现出

对消费者需求的精准把握和对市场趋势的敏锐洞察。”朱克力进一步分析称,比如,上海对新能源乘用车的补贴标准提高至2万元,既能直接推动新能源汽车销售,还能促进新能源汽车产业发展;深圳新增消费级无人机、消费级机器人等6类产品的以旧换新支持,在满足消费者对新兴科技产品需求的同时,有望推动相关产业创新与发展。

柏文喜表示,各地加大力度推进消费品以旧换新,预计对消费和经济起到带动作用,能够短期内提振消费和经济增长,从长远来看,有助于构建更加健康、可持续的消费模式和产业体系。

(上接A1版)

与公募基金相比,银行理财子公司在权益投资能力方面的积累时间相对较短。有机结构人士直言,当下资管行业面临的主要矛盾是人民日益增长的财富保值、增值需求与资管机构仍待提升的综合能力之间的矛盾。

新“国九条”也强调,“鼓励银行理财和信托资金积极参与资本市场,提升权益投资规模”。在当前背景下,加大权益投资、提升权益投资能力已成行业发展必然选择。

银行理财子公司人士胡阳(化名)告诉《证券日报》记者:“我们成立了专门的权益直投团队,招募了专业人才,主要进行权益策略的开发以及权益市场的研究。”

在权益投资领域,也有受访机

构坦言:“始终坚持走‘难而正确’的道路”。光大理财相关人士表示,该公司将提升权益投资能力作为公司战略目标之一,一方面,持续加强权益投资团队建设,积极引进优秀人才,提升团队在行业内的竞争力;另一方面,持续构建平台化、多元化投研体系,构建具备多维度、多资产配置能力的投研平台,为未来大财富管理布局打下坚实基础。

“公司不断提升权益投资能力,同时依托银行理财丰富的底层资产创设能力,开发更为丰富的投资策略,提升市场竞争能力。”某国有大行理财子公司相关人士对《证券日报》记者表示。

“权益投资虽然收益波动较大,但收益水平整体较高。”中国银行研究院银行业与综合经营团队

主管邵科对《证券日报》记者表示,通过加大权益投资,有利于提升产品的收益水平和吸引力,特别是在目前的低利率环境之中,固定收益产品给客户带来的回报空间相对有限,而股票市场则有较大空间。

长期投资是学习和坚守的方向

近年来,受内外部因素等多重影响,资本市场出现了一些波动,对银行理财子公司而言,需根据市场变化和投资者目标调整资产配置。“长期投资是理财子公司要学习和坚守的方向”,成为多家银行理财子公司的共识。

“光大理财自成立以来,始终秉承长期主义与专业主义,努力实

现多资产、多策略的高效组合。在吸收借鉴公募基金经验的基础上,构建以数据化、平台化、智能化为核心的新型研究中台管理模式。研究中台不仅能够不断积累、沉淀和迭代投资智慧,还能成为投资经理应对多变市场的“武器库”,助力他们在不同市场条件下找到合适的分析工具。”光大理财相关人士介绍。

“耐心资本”是近段时间的热词之一,提起对此的理解时,兴银理财相关人士表示,“耐心资本对我们的启示在于投资理念的塑造,选股标准、投资赛道的选择以及投研考核优化等方面,需要更多契合长期投资、稳健回报的要求。”

记者与多位投资者交流后了解到,部分银行理财客户对于含权类产品体验欠佳。针对此类情况,有银行理财子公司在发行含权类

产品时在费率上进行优惠,或在未达业绩基准时不收取管理费,以此彰显诚意,增强投资者信心。

对于如何进一步提升理财资金“长钱长投”的动力,光大理财相关人士建议,大力发展个人养老理财产品,并试点理财产品投顾业务。

“中央金融工作会议把养老金列为五篇大文章之一。在A股市场波动的背景下,养老理财产品凭借其多元化配置和多资产组合的优势,提供了较为稳健的投资体验。”上述光大理财相关人士表示,养老理财产品的特点在于投资周期、稳定的资金来源以及丰富的资产配置类型,这些特性使得养老理财产品在长周期权益类资产配置中具有独特优势,从而能有效地提高理财资金在资本市场中的参与度和规模。

更多精彩内容,请见——

证券日报新媒体

证券日报之声

证券日报APP