

直击服贸会

前沿技术集中亮相服贸会 为服务贸易注入新动能

本报记者 郭冀川 吴晓璐

9月16日,2024年中国国际服务贸易交易会(以下简称“服贸会”)圆满落幕。服贸会已成功举办十届,全球知名度和国际影响力不断提升。

历时5天,服贸会硕果累累。超百场论坛举办,2000余家企业线下参展,6000余家企业线上参展,发布数字化、人工智能、医疗健康等领域219项成果,达成成交、投资等7类近千项成果。人工智能、云计算、元宇宙、6G等行业前沿技术充分展现,一系列产业融合发展的新成果在服贸会上亮相,服务贸易发展正迎来新机遇。

参会嘉宾新加坡亚洲数字经济学院院长陈柏璋向《证券日报》记者表示,服贸会不仅提升了中国在国际服务贸易领域的地位和影响力,还促进了全球服务贸易的复苏与增长。通过搭建高效、开放的国际合作平台,服贸会为各国企业提供了展示实力、寻求合作的机会,推动全球经济的共同繁荣。

文旅融合新纪元 梦回千年触手可及

服贸会不仅仅是一场服务贸易领域的庆典,更是全球智慧碰撞、梦想与现实交融的璀璨盛宴。尤其在文旅深度融合、科技前沿探索及国际贸易合作新模式的构建上,绘制了前所未有的宏伟蓝图。在服贸会的舞台上,文旅产业以前所未有的姿态诠释了“融合”二字的真谛。除了传统的VR、AR技术带来的沉浸式体验外,《证券日报》记者还见证了“元宇宙文旅”的构想与实践。

近期《黑神话:悟空》上线引发了广大玩家对游戏中古建筑取景地的关注,这种文化与旅游的融合,不仅促进了旅游业的发展,也让更多人了解和喜爱中国古建筑。在此次服贸会的文旅服务专题展,观众可以欣赏到与传统建筑相关的众多数字化展项。例如,鲸世科技以中轴线建筑元素为基础,以古建筑屋檐上的“五脊六兽”为设计蓝本进行二次创作,打造鲸世·如梦系列《守护神》沉浸式互动体验数字IP;鱼果文化出品的“穹天玉宇”沉浸式中国藻井数字艺术展,通过数字化手段展现中国古建筑中藻井的千变万化,带给观众极致美学体验。

北京当红齐天国际文化科技发展集团有限公司也带来了自己的西游主题VR大空间沉浸式体验项目《VR悟空·西游宇宙》。《证券日报》记者在虚拟现实场景中跟随齐天大圣的指引斩妖除魔,打开通往仙界之路,感受盖世英雄的神勇和仙法的神奇。公司产业联盟事业部活动经理李怡婷向《证券日报》记者介绍,该作品运用自研的5G-A边缘计算解决方案融合大空间定位技术与多重感知设备,基于高可靠的5G-A网络提供的大带宽、低时延能力以及“免背包”“去线缆”的分体式渲染方案,体验者可以解绑电脑背包“轻装上阵”,



图①“穹天玉宇”沉浸式中国藻井数字艺术展 图②EH216-S航空器 图③《证券日报》记者体验VR悟空·西游宇宙 图④Shopee亮相服贸会 图⑤亚马逊全球开店展台

同时享受高逼真唯美视觉效果。除了“身临其境”,人们还能穿上设备亲自“走”到虚拟世界中去,虚拟数字人领域的科技企业世优科技在服贸会现场帮助观众实现AI数字人的端到端应用场景融合。世优科技联合创始人韩光明对《证券日报》记者说:“虚拟数字人是数字化时代人机交互和AI应用的关键角色,在后续发展中,我们将持续致力于推动数字人向数智人,再向‘情智兼备’数智人的升级,加速推进数字人技术创新和产业应用落地,为促进全球服务贸易繁荣发展作出更大贡献。”

科技驱动未来潮 创新生态引领变革

服贸会上众多高科技产品与创新技术纷纷亮相。《证券日报》记者目睹了绿色科技、金融科技、智能科技等多领域的深度融合与创新,它们共同勾勒出了一个可持续发展的未来图景。特别值得注意的是,人工智能与生物技术、低空经济等产业的跨界合作为医疗健康、物流交通等领域带来了革命性的变化,预示着人类生活方式的深刻变革。

在健康卫生服务专题展,北京长木谷医疗科技股份有限公司展示了人工智能骨科手术机器人,公司董事长张逸凌对《证券日报》记者表示,人工智能深度学习技术能够模拟骨科专家思维,精准规划手术路径,通过精准分析海量医学数据,仅需患者CT,就可为每位患者量身定制最优的三维手术方案。人工智能骨科手术机器人让手术过程更短、效果更好,不仅解决了传统骨科手术中

的诸多痛点,还显著缩短了手术时间,降低了手术风险,同时减轻了患者的痛苦,加速了康复进程。

电信、计算机和信息服务专题展一直是服贸会展示科技成果最多的展厅。亿航智能副总裁贺天星在现场向《证券日报》记者介绍,今年是亿航智能首次亮相服贸会,带来了明星旗舰产品EH216-S航空器。该航空器采用电力驱动,全无人驾驶,最大航程可达空中直线距离30公里,目前已在全球16个国家完成了超过5万架次安全飞行。“我们希望通过服贸会的国际化平台,把低空经济领域相关的产品业态、技术成果、服务贸易做一个展现,将低空消费场景和对生活方式改变的理念传递给大众。”贺天星表示。

安永华北区主管合伙人张明益在安永展台接受《证券日报》记者采访时说:“近年来,大数据、云计算、人工智能等数字技术的创新发展,显著降低了各类贸易的交易成本,并不断催生出新业态和新模式,已成为促进服务贸易高质量发展的重要抓手。随着数字技术快速迭代、国际经贸合作持续深化、国内政策支持力度不断加大,中国服务贸易正迎来前所未有的发展机遇。”

国际贸易新航道 跨境电商引领全球化新风尚

在服贸会的推动下,国际贸易的版图正被重新定义。跨境电商,这一新兴贸易模式,以其独特的优势成为连接世界的重要桥梁,服贸会不仅为企业提供了展示自身实力的舞台,更通过搭建全球供应链服务平台,促进了贸易流程的

透明化、高效化。这种以跨境电商为引领的国际贸易新航道,正引领着全球经济向更加绿色、包容、共赢的方向发展。总部位于新加坡的东南亚电商平台Shopee已是连续第四年亮相大会。Shopee跨境业务相关负责人对记者表示,今年Shopee以“成就每一种出海可能”为主题,展示多样化出海路径,并带来物流履约、流量营销、运营管理等一站式升级出海服务,再次彰显其在促进包容性和可持续性数字生态系统发展方面的能力和成果。

亚马逊全球开店在此次服贸会上发布的《全方位创新,高质量出海——2024中国出口跨境电商发展趋势白皮书》认为,中国出口跨境电商发展势头强劲,为“中国出口跨境电商企业迈向‘高质量发展’的‘新阶段’,并分享了在新发展阶段,贯穿产品、技术、运营、供应链、品牌和商业模式创新的六大具体创新路径。

“今年是亚马逊全球开店连续第二年参加服贸会。此次展示了亚马逊全球开店为中国出口跨境电商企业提供的创新产品与服务,围绕中国卖家关心的跨境物流、服务商网络、亚马逊全球站点机遇等话题开展小型讲座,面对面解答出海企业的疑问。”相关负责人说。

毕马威中国候任主席邹俊对记者说:“今年上半年,中国服务贸易进出口总额近3.6万亿元,同比增长14%,从数据上看,以电信计算机和信息服务、金融服务、保险和养老金服务、知识产权使用费为代表的知识密集型服务贸易呈现出快速增长态势。从这一现象也可以看到,这类具有附加值高、成长性好的知识密集型服务贸易正在成为中国服务贸易发展的重要增长点和发力点。”

从监管政策看,政策端持续发力呵护市场。招商基金首席经济学家李湛表示,去年8月份以来,活跃资本市场各项举措持续落地。4月份,新“国九条”落地后,监管机构出台了一系列举措,夯实资本市场长期健康发展的制度基础。近日,国务院发布《国务院关于全面加强防范金融风险推动保险业高质量发展的若干意见》,强调“发挥保险资金长期投资优势”“培育真正的耐心资本,推动资金、资本、资产良性循环”。

“当前我国A股市场估值水平,连续三年调整,结构上持续优化改善。”黄文涛表示,有理由相信,A股市场的投资价值正在凸显,其中蕴含的中长期投资机会正在到来。

财政货币政策 仍有发力空间

9月12日召开的全面推动黄河流域生态保护和高质量发展座谈会指出,要“抓好三季度末和四季度经济工作,努力完成全年经济社会发展目标任务”。市场人士表示,这预示着政策将会继续加码,以尽可能实现全年5%左右的增长目标。

“当前经济恢复呈现出明显的分化特征。”罗志恒表示,在宏观总量层面,供给好于需求,外需好于内需,中央财政支出及其带动的中央基建投资好于地方基建投资。在行业层面,终端需求旺盛的产业链好于需求不足的行业,同时新增需求涌现也可能难以带动整个行业大幅走强。“一批增量政策”的落地是打破目前

前状态的关键。”郭磊表示,在降准、新增信贷、降息、调整存量房贷利率、一线城市政策、收储政策等领域均有进一步的空间。

财政政策方面,民生银行首席经济学家温彬表示,8月份政府债发行速度明显加快,当月融资规模达到1.61万亿元,接近历史最高水平。不过,当前财政支出进度仍然偏慢,专项债发行同样慢于时序进度,财政政策仍有较大发力空间。

货币政策方面,温彬认为,后续可通过降息、降准等方式继续降低社会融资成本,改变当前实际利率水平仍然偏高的局面,或者通过继续下调存量房贷利率,降低居民部门的房贷付息成本,促进投资和消费。

更新带动制造业投资;三是中央政府加杠杆带动中央基建投资。

A股估值处于近10年低位 中长期投资价值已现

谈及当前A股,受访专家普遍认为,目前A股估值处于历史相对低位,已经有较高的安全边际。另外,在我国经济结构转型期,A股市场自身正在积累一批优质企业,加之上市公司回报投资者力度提升,全球资金再配置需求、政策端持续发力等因素,A股中长期已经具有较高的投资价值,对全球资金的吸引力提升。

从A股市场估值水平来看,已经回撤至近10年低位。Wind数据显示,截至9月13日,沪深300、上证50、创业板指的市盈率(TTM)分别处于过去10年6.08%、21.37%、0.2%分位数,风险溢价分别处于过去10年98.04%、93.73%、100%分位数。

从上市公司结构来看,目前中国A股正在积累一批自主可控且具有全球竞争力的优质企业。兴业证券首席经济学家王涵表示,投资资本市场本质上是投资企业,在中国完备工业体系基础上迅速成长的优质企业,已陆续成为国内资本市场的重要主体。

需求。考虑到近几年美、欧、日等经济体股票市场相关性日益上升,中国A股市场或是资金分散配置的可选之一。

从监管政策看,政策端持续发力呵护市场。招商基金首席经济学家李湛表示,去年8月份以来,活跃资本市场各项举措持续落地。4月份,新“国九条”落地后,监管机构出台了一系列举措,夯实资本市场长期健康发展的制度基础。近日,国务院发布《国务院关于全面加强防范金融风险推动保险业高质量发展的若干意见》,强调“发挥保险资金长期投资优势”“培育真正的耐心资本,推动资金、资本、资产良性循环”。

“当前我国A股市场估值水平,连续三年调整,结构上持续优化改善。”黄文涛表示,有理由相信,A股市场的投资价值正在凸显,其中蕴含的中长期投资机会正在到来。

从监管政策看,政策端持续发力呵护市场。招商基金首席经济学家李湛表示,去年8月份以来,活跃资本市场各项举措持续落地。4月份,新“国九条”落地后,监管机构出台了一系列举措,夯实资本市场长期健康发展的制度基础。近日,国务院发布《国务院关于全面加强防范金融风险推动保险业高质量发展的若干意见》,强调“发挥保险资金长期投资优势”“培育真正的耐心资本,推动资金、资本、资产良性循环”。

国际金价再创新高 若美联储降息落地或致短期回调

本报记者 韩昱

中秋假期期间,国际金价再度飙升。继9月12日晚间创新高后,国际黄金价格在此后的数个交易日内延续强劲涨势,不断突破新高。

从现货价格看,Wind数据显示,伦敦金现9月16日盘中最高触及2589.68美元/盎司,创历史新高纪录。截至9月17日记者发稿时,伦敦金现在2580美元/盎司上下波动,仍然处于高位。在9月10日至9月16日的5个交易日中,有4个交易日伦敦金现价格均收涨,其中9月12日单日上涨1.88%,涨幅较大。期货价格走势也基本一致,COMEX黄金期货收盘价(活跃合约)在9月16日报2610.00美元/盎司,创下历史新高。

近期国际金价缘何再次飙升?领秀财经首席分析师刘思源在接受《证券日报》记者采访时表示,背后主要有三方面驱动因素。其中,美联储降息预期是原动力,同时还有黄金现货需求和国际地缘政治风险两方面的因素。

“美联储降息预期进一步增强,这给美元指数带来了压力,从而提升了黄金的吸引力。”巨丰投顾投资顾问总监郭一鸣也告诉《证券日报》记者,美国核心通胀展现出较强韧性,这在一定程度上缓解了市场对美国经济下行的担忧。随着商品市场的回升,具有商品属性的黄金顺势上扬。

如郭一鸣所言,北京时间9月11日“出炉”的美国最新通胀数据整体呈现出继续“降温”的态势。美国8月份CPI(消费者价格指数)同比上涨2.5%,为2021年2月份以来最小涨幅。但核心CPI同比上涨3.2%,明显高于整体CPI涨幅。在此情况下,市场普遍预计9月份美联储降息25个基点(而非50个基点)的概率更大。

“从历史经验来看,黄金往往在美联储降息周期中有较为出色的市场表现,其核心原因在于持有黄金的机会成本降低。”郭一鸣表示,目前,全球央行和场外交易市

场需求强劲,对黄金价格仍起着支撑作用,预计在未来一段时间内黄金有望继续保持强势状态。

向前回溯,以伦敦金现价格为例,截至9月17日记者发稿时,三季度以来,国际金价上涨幅度约达10.73%,年初以来涨幅更是高达25%。

北京时间9月19日,美联储将举行9月份议息会议。刘思源认为,近期金价上涨已经透支了美联储降息预期,后续金价在美联储降息落地后短期有回调需求,但中线依旧看好黄金。

郭一鸣也认为,自今年3月份起,金价持续上涨并屡创新高,其中核心原因就是市场对美联储开启降息周期的预期。然而,在降息交易的趋势下,目前黄金上涨的预期已较为充分。一旦美联储降息落地,尤其是降息幅度有限,则可能给贵金属带来价格压制,导致黄金价格回调。

“美联储降息25个基点对于市场来说只是符合预期。由于此前透支了涨幅,因此‘靴子落地’时金价反而有回调2300美元/盎司的可能。若美联储进行超预期50个基点的降息,才可能再次短线激活多头,促使金价再创历史新高。”刘思源说。

值得一提的是,中国人民银行官网公布的最新官方储备资产数据显示,截至2024年8月末,我国央行黄金储备量为7280万盎司,与7月末持平,已是连续第四个月暂停增持黄金。

郭一鸣认为,我国央行暂停购金后,预计短期内恢复的概率不大。出于对价格的敏感性,央行可能会观望一段时间。从推动人民币国际化进程来看,未来央行仍有增持黄金的需求。

从全球央行角度看,世界黄金协会9月6日发布的数据显示,7月份全球央行净购买量为37吨,较6月份增加206%,是自今年1月份以来最高的月度增幅。全球央行净购金态势依然持续。世界黄金协会表示,今年金价大涨很可能对全球央行的黄金需求产生一定的影响,但长期以来的净购金态势依然持续。

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚没款催告书

石成华:

我会《行政处罚决定书》(〔2024〕31号)决定对石成华处以30万元罚款。该处罚决定书已送达生效,但你至今未按规定缴纳罚没款。现依法向你公告送达罚没款催告书,自公告之日起经过30日,即视为送达。请你自本催告书公告送达之日起10日内缴清罚没款。罚没款汇至中国证券监督管

理委员会(开户银行:中信银行北京分行营业部,账号:7111010189800000162),并将汇款凭证传真至证监会处罚委办公室备案(传真:010-88061632)。逾期不缴,我会将按照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行,并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你对本催告书依法享有陈述权和申辩权。 2024年9月11日

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚没款催告书

朱要文:

我会《行政处罚决定书》(〔2024〕12号)决定对朱要文处以90万元罚款。该处罚决定书已送达生效,但你至今未按规定缴纳罚没款。现依法向你公告送达罚没款催告书,自公告之日起经过30日,即视为送达。请你自本催告书公告送达之日起10日内缴清罚没款。罚没款汇至中国证券监督管

理委员会(开户银行:中信银行北京分行营业部,账号:7111010189800000162),并将汇款凭证传真至证监会处罚委办公室备案(传真:010-88061632)。逾期不缴,我会将按照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行,并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你对本催告书依法享有陈述权和申辩权。 2024年9月11日

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚没款催告书

钱仁勇:

我会《行政处罚决定书》(〔2024〕31号)决定对钱仁勇处以70万元罚款。该处罚决定书已送达生效,但你至今未按规定缴纳罚没款。现依法向你公告送达罚没款催告书,自公告之日起经过30日,即视为送达。请你自本催告书公告送达之日起10日内缴清罚没款。罚没款汇至中国证券监督管

理委员会(开户银行:中信银行北京分行营业部,账号:7111010189800000162),并将汇款凭证传真至证监会处罚委办公室备案(传真:010-88061632)。逾期不缴,我会将按照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行,并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你对本催告书依法享有陈述权和申辩权。 2024年9月11日