

可 信 赖 的 投 资 顾 问

习近平向新冠疫苗合作国际论坛首次会议发表书面致辞

●新华社北京8月5日电

8月5日,国家主席习近平向新冠疫苗合作国际论坛首次会议发表书面致辞。习近平指出,今年5月,我在全球健康

峰会上宣布了中国支持全球团结抗疫的五项举措,其中包括倡议设立新冠疫苗合作国际论坛,由疫苗生产研发国家、企业、利益攸关方一道探讨推进全球疫苗公平合理分配。当前,疫情起伏反复,病毒频繁变

异。我期待本次论坛会议为全球疫苗公平可及迈出新步伐,为发展中国家团结合作注入新动力,为人类早日战胜疫情作出新贡献。习近平强调,中国始终秉持人类卫生

健康共同体理念,向世界特别是广大发展中国家提供疫苗,积极开展合作生产。这是疫苗作为全球公共产品的应有之义。中国会继续尽己所能,帮助广大发展中国家应对疫情。今年全年,中国将努力向全球提

供20亿剂疫苗。中国决定向“新冠疫苗实施计划”捐赠1亿美元,用于向发展中国家分配疫苗。我们愿同国际社会一道,推进疫苗国际合作进程,推动构建人类命运共同体。

政策微调预期抬头 社融增速拐点渐近

●本报记者 彭扬 赵白执南

7月金融数据公布在即,从机构预测的数据看,当月社会融资规模存量同比增速可能进一步放缓。不过,多位专家认为,社融增速拐点渐行渐近,目前正处于“探底”状态,进入第四季度有望企稳回升。为保持货币信贷和社会融资规模合理增长,激发有效需求,保持经济运行在合理区间,后续货币政策料仍有前瞻性、渐进式的调整。

速可能继续小幅走低,但距阶段性底部可能已不远了。兴业银行首席经济学家鲁政委说,7月政府债券到期规模超过1万亿元,或使当月政府债券净融资规模低于去年同期。预计信托贷款和委托贷款保持较为稳定的压降节奏。总体判断,7月社会融资规模增量或在1.62万亿元左右,社会融资规模存量同比增速约为10.9%,较上月低0.1个百分点。基于政府债券和企业债券净融资减少的情况,平安证券首席经济学家钟正生给出的7月社会融资规模存量增速预测数据也是10.9%。

展望,红塔证券首席经济学家李奇霖认为,社融增速在经过上半年快速压缩后,目前已接近疫情前水平,后续继续下行空间有限,在今年四季度可能还会因为基数等原因出现回升。李奇霖分析,一方面,前7个月政府债券特别是地方政府专项债和国债的发行进度偏慢,这为今后几个月政府债券发行放量提供了空间。后续政府债券发行将对社融增长形成支撑。另一方面,因为基数的变化,企业债也会对下半年的社融增长形成支撑,预计之后几个月企业债的月均发行规模在2500亿元左右。

钟正生认为,7月新增居民中长期贷款出现超季节性下滑的概率不大。居民贷款方面,房地产销售收紧的影响开始显现,但由于房贷审批周期延长,7月新发放的住房抵押贷款,或源于3月至5月签订的房产交易,并且7月作为下半年首月,可能有新的贷款额度分配到位。因此,他预计,7月居民中长期贷款需求仍比较旺盛,而对当月新增信贷数据形成支撑。(下转A02版)

现金管理类产品调整竞速与货基同台竞技胜算几何

●本报记者 欧阳剑环 戴安琪

《关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》已出台近两个月,备受投资者欢迎的现金管理类产品正面临资产投向、杠杆率等方面的调整。值得关注的是,新规拉平了现金管理类产品与货币市场基金等同类资管产品的监管规则,有人道“基金欢喜银行愁”。“不惧与货基同台竞技。”这是多家理财公司高管在被问及新规影响时给出的答案。在他们看来,现金管理类产品相较货基仍具有投资和渠道方面的优势,不担心客群流失等问题,但这类产品一度是各家理财公司冲击管理规模的“利器”,未来整改带来的理财规模压缩才是令人头疼的问题。

小规模理财公司转型较快

新规明确过渡期至2022年底,当前现金管理类产品整改进度颇受市场关注。中国证券报记者在采访多家银行理财子公司高管时了解到,部分规模较小的理财子公司“船小好掉头”优势凸显,整改进度较快;而部分现金管理类产品占比较大的公司则进度有限。某城商行理财子公司高管透露,该公司现金管理类产品规模仅在300亿元左右,且配置资产久期都较短,转型压力小。“我们在征求意见稿出来后就开始了准备工作,此次正式稿出台对我们冲击不大,转型方案也早就定好,按照方案做就行。”但某股份行理财子公司业务人士则坦言整改并不易。“我们转型比较早,但现金管理类产品占比不小,要很快达到监管要求并不容易,只能在过渡期内努力向合规方向去靠。目前我们也在探索开发期限为7天、14天等短期限的产品来进行过渡。”

7月社融增速或小幅走低

今年以来,社会融资规模存量同比增速从最高13.3%逐渐降至6月的11%,呈波动下行态势。专家预测,7月社会融资规模存量增

信贷数据料中规中矩

Wind统计显示,7月新增人民币信贷或在10900亿元左右,与2019年、2020年同期水平相当。不过,近期信贷需求出现的弱化迹象引起了研究人士的关注。

视觉中国图片 数据来源/中国人民银行 制图/王力



纠正运动式“减碳” 大宗商品保供稳价增信心

●本报记者 刘丽靓

一边是各地“减碳”风潮正起,一边是大宗商品频频涨价,如何统筹好碳达峰、保供稳价与经济高质量发展已是当务之急。近日召开的中共中央政治局会议强调,坚持全国一盘棋,纠正运动式“减碳”。

席卷各地。据不完全统计,截至6月末,已有31个省、直辖市、自治区发布落实碳达峰、碳中和的行动方案。省级层面,上海、福建、海南、青海等地提出在全国达峰之前率先达峰。但与此同时,也有个别地区出现空喊口号、蹭热度,或“一刀切”、过度超前行动等运动式“减碳”苗头。“以短期运动式“减碳”应对长期的“双碳”目标,可能对一些传统企业带来过大的冲击,既不利于就业民生,也不利于大宗商品价格稳定。”中信证券固定收益首席分析师明明指出,个别地方出现的缺乏统筹安排的运动式“减碳”,在一定程度上引发煤炭等商品将显著减产、严厉限产的市场预期,助推商品价格上涨,使中小企业承受更大的成本压力。

中国石油和化学工业联合会副会长傅向升近日指出,在贯彻“双碳”战略部署时,一定要辩证、全面地看待和分析问题。在研究制定碳达峰、碳中和的实施方案和路线图、时间表时,一定要实事求是、有所区别,决不能“一刀切”、“齐步走”,更不能脱离实际、盲目攀比。要科学严谨地测算到2030年的能耗量和排放量,以决策“达峰”的峰值和确定“达峰”时间表。要在确保国内电网稳定、能源安全、经济发展的前提下减碳。日前召开的中共中央政治局会议强调,要统筹有序做好碳达峰、碳中和工作,尽快出台2030年前碳达峰行动方案,坚持全国一盘棋,纠正运动式“减碳”,先立后破,坚决遏制“两高”项目盲目发展。5月召开的碳达峰碳中和工

作领导小组第一次全体会议也强调,要尊重规律,坚持实事求是,一切从实际出发,科学把握工作节奏。“阶段性的供需错配,导致国内大宗商品价格过快上涨,增加企业负担。”光大证券首席宏观经济学家高瑞东认为,统筹有序地做好碳达峰、碳中和工作,在全国一盘棋背景下,合理有序压降产能,通过增加供给稳定价格预期,对于经济整体平稳运行来说至关重要。中国银行研报认为,有关部门将加强对碳达峰、碳中和工作的统筹,注重“先立后破”,加快推进新能源发展、电力体制改革、碳排放权交易等多方面工作,夯实“减碳”工作相关基础设施建设,在保证经济平稳运行的基础上,有序推进“减碳”工作。(下转A02版)

先立后破 纠正运动式“减碳”

在碳达峰、碳中和目标引领下,减碳浪潮正

能辉科技
SHENHUI TECHNOLOGY

上海能辉科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市
今日网上申购

股票简称:能辉科技 股票代码:301046

申购价格:8.34元/股
初始发行数量:3737万股
网上单一证券账户最高申购数量:10500股
网上申购时间:2021年8月6日
(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):民生证券股份有限公司
投资者关系顾问:民生证券研究所

壹石通

安徽壹石通材料科技股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市
今日网上申购

申购简称:壹石申购 申购代码:787733

申购价格:15.49元/股
网上单一证券账户最高申购数量:不超过11,500股
网下申购时间:2021年8月6日
(9:30-15:00, 当日15:00截止)
网上申购时间:2021年8月6日
(9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):CICC 中金公司
投资者关系顾问:壹石通

广东芳源环保股份有限公司

首次公开发行股票今日在
上海证券交易所科创板隆重上市

股票简称:芳源股份
股票代码:688148
发行价格:4.58元/股
发行数量:8,000万股

保荐机构(主承销商):CICC 中金公司
投资者关系顾问:新航财经

RML
成都雷微电子科技股份有限公司

首次公开发行不超过
2,420万股A股股票

股票简称:雷微电子 股票代码:301050

发行方式:本次发行采用询价配售与网上定价发行相结合的方式,网下询价配售和网上定价发行同时开展,网下询价配售和网上定价发行在申购时间内同步进行,网下询价配售和网上定价发行在申购时间内同步进行。

申购时间:2021年8月10日 9:30-15:00
申购日期:2021年8月10日 9:30-15:00
网上申购日期:2021年8月10日 9:15-11:30, 13:00-15:00
网上申购代码:2021年8月10日

保荐机构(主承销商):CICC 中金公司
投资者关系顾问:新航财经

超越科技
TSUNDEE TECHNOLOGY

安徽超越环保科技股份有限公司
首次公开发行
2,356.3334万股A股

股票简称:超越科技 股票代码:301049

发行方式:采用网下询价配售与网上定价发行相结合的方式,网下询价配售和网上定价发行在申购时间内同步进行,网下询价配售和网上定价发行在申购时间内同步进行。

申购时间:2021年8月10日 9:30-15:00
申购日期:2021年8月10日 9:30-15:00
网上申购日期:2021年8月10日 9:15-11:30, 13:00-15:00
网上申购代码:2021年8月10日

保荐机构(主承销商):CICC 中金公司
投资者关系顾问:壹石通