



新华通讯社主管
中国证券报有限责任公司主办、出版
证券市场信息披露媒体

2022年8月6日 星期六
A叠 / 新闻 16版
B叠 / 信息披露 64版
本期80版 总第8439期

中国证券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

金牛理财周刊

可信赖的投资顾问



更多即时资讯请登录

中证网 www.cs.com.cn
中证金牛座 App

物流指标持续向好 经济活跃度明显提升

●本报记者 倪铭娅

6月中国运输生产指数(CTSI)同比降幅较5月收窄10.3个百分点;7月中国公路物流运价指数升至今年以来最高水平;7月铁路货运呈现持续高位运行良好态势……一组物流数据显示,我国企业生产持续恢复、货运物流更加通畅、经济活跃度逐步提升,经济继续呈现企稳回升态势。

运输生产指数加快恢复

作为交通运输行业的“晴雨表”,CTSI正加快恢复。交通运输部科学研究院日前发布的最新数据显示,6月CTSI为152.6点,同比下降11.2%,降幅较5月大幅收窄10.3个百分点。

交通运输部科学研究院信息中心副主任周健表示,随着国内疫情形势总体好转,稳经济一揽子政策措施逐步落地见效,CTSI加速回升,6月的指数同比降幅较5月收窄10.3个百分点,恢复速度较5月明显加快。其中,CTSI货运指数已基本恢复至去年同期水平,6月同比降幅收窄至2%左右,货运物流正在逐步向正常发展轨道回归。

“从更长的周期看,6月CTSI货运指数较2020年、2019年同期分别增长5.4%和10.7%,表明当前经济社会对货运物流的需求较旺盛。”周健说。

快递行业业务量的增长可作为社会对货运物流需求旺盛的例证之一。例如,6月顺丰控股业务量为10.2亿票,同比增长7.9%。

交通运输部新闻发言人舒驰日前表示,下半年交通运输经济将延续恢复态势,交通运输

部将积极做好扩大交通有效投资工作,全力以赴做好物流保通保畅,加大力度做好交通运输助企纾困。

公路物流运价指数持续回升

公路运输在我国货物运输行业中占主导地位。被业内视为公路运输“晴雨表”的公路物流运价指数,能较好地反映我国公路运输市场的整体状况。

中国物流与采购联合会最新发布的数据显示,7月中国公路物流运价指数为103.2点,为今年以来最高水平,较上月回升0.5%,较去年同期增长3.2%。进入8月,该指数继续保持回升态势。

分区域看,7月长三角、珠三角、西北、西南、东南沿海五个区域运价指数回升较明显。分

车型指数看,各车型指数环比均有所回升,同比均延续增长态势。以大宗商品及区域运输为主的整车指数为103.3点,较上月回升0.49%,较去年同期增长2.9%。

中国物流与采购联合会表示,公路运输市场供需会有所改善,公路物流运价指数可能小幅震荡回升。

与公路物流运价指数回升相对应的是,公路货运量持续恢复,呈现较快增长。交通运输部最新发布的数据显示,7月以来,全国公路货运量达到2019年同期的95.6%。

交通运输部运输服务司副司长王绣春日前表示,目前全国高速公路和港口航道保持畅通,没有临时关闭关停的高速公路收费站和服务区,干线公路的货车通行过度管控问题总体上得到有效解决。(下转A02版)

上半年我国国际收支保持基本平衡

●本报记者 彭扬

国家外汇管理局8月5日发布2022年上半年我国国际收支状况。国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英在答记者问时表示,国际收支平衡表初步数据显示,上半年我国国际收支保持基本平衡。其中,经常账户顺差1691亿美元,与同期国内生产总值(GDP)之比为1.9%,继续处于合理均衡区间;直接投资净流入749亿美元,保持在较高水平。

数据显示,按美元计值,上半年我国经常账户顺差1691亿美元,其中,货物贸易顺差3207亿美元,服务贸易逆差378亿美元,初次收入逆差1244亿美元,二次收入顺差107亿美元。资本和金融账户中,直接投资顺差749亿美元,储备资产增加204亿美元。此外,按美元计值,二季度我国经常账户顺差802亿美元。

王春英表示,上半年我国货物贸易进出口呈现较强韧性。我国国际收支口径的货物贸易顺差3207亿美元,增长36%,为历年同期最高值。其中,货物贸易出口16437亿美元,同比增长13%;进口13230亿美元,同比增长8%。

服务贸易逆差同比收窄。上半年,服务贸易逆差378亿美元,同比下降30%。其中,旅行逆差519亿美元,同比增长31%,主要是海外留学等支出有所回升;知识产权使用费逆差159亿美元,与2021年同期基本持平,收入和支出均有所增长,反映我国在知识产权领域国际合作不断扩大;运输逆差22亿美元,同比下降89%,主要是运输收入增速快于支出;电信、计算机和信息服务顺差91亿美元,同比增长12倍,体现服务业数字化转型为我国服务贸易发展注入新动能。

此外,直接投资保持较高水平净流入。王春英介绍,上半年直接投资净流入749亿美元。其中,来华直接投资净流入1496亿美元,显示我国市场对外资保持吸引力;对外直接投资净流出747亿美元,总体平稳有序。

国家外汇管理局国际收支分析小组日前表示,我国跨境直接投资有望保持总体顺差的发展态势。我国经济基本面长期向好的趋势不会改变。近年来我国对外直接投资持续呈现稳定发展态势,随着国内企业发展壮大,对外投资需求将持续释放。

王春英表示,总的来看,我国高效统筹疫情防控和经济社会发展,经济韧性强、潜力大、活力足,长期向好的基本面没有改变,有利于我国国际收支继续保持基本平衡。

《保险资产管理公司管理规定》自9月1日起施行

严禁开展通道业务 取消外资持股比例上限

●本报记者 程竹 王方圆

8月5日,中国银保监会发布《保险资产管理公司管理规定》,《规定》自9月1日起施行。《规定》主要内容包括公司治理、优化股权结构设计要求、优化经营原则及相关要求和增补监管手段和违规约束等内容。《规定》明确要求,严禁开展通道业务,并对销售管理、审慎经营等作了规定。

银保监会有关部门负责人就《规定》在答记者问时表示,《规定》引导保险资管公司坚守保险资金“企业年金等长期资金核心管理人定位,鼓励保险资管公司巩固和发挥长期投资优势,更好发挥机构投资者作用,为资本市场长期健康稳定发展提供稳定的长期资金支持。

业内人士认为,《规定》明确,保险资产管理公司“以实现资产长期保值增值为目的”,立足长期投资、稳健投资,契合了保险资管行业的投资能力优势,引导行业为实体经济高质量发展提供更多中长期资金支持。

下一步,银保监会将进一步加强与行业的沟通交流,推进《规定》顺利落地实施。

优化股权结构设计要求

上述负责人介绍,自2003年以来,我国先后设立了33家保险资管公司。目前各保险资管公司通过发行保险资管产品、受托管理资金等方式,管理总资产超过20万亿元。经过近二十多年的发展,保险资管公司在长期资金管理、大类资产配置、长周期资产创设和绝对收益获取等方面积累了丰富经验,已经成为保险资金等长期资金的核心管理人、资本市场的主要机构投资者和服务实体经济的重要力量。

“尽管近几年我国保险资产管理公司发展有显著进步,但与全球巨头相比还有一定的差距。”一位大型保险资产管理公司相关负责人认为,《规定》统筹考虑保险资产管理公司当前发展存在的问题和未来一段时期的发展方向,形成体系相对完备、特色更加鲜明的机构监管制度框架,为保险资产管理公司市场化运作和差异化发展提供空间,有利于引导和促进保险资产管理公司规范化运作和高质量发展。

上述负责人表示,优化股权结构设计要求。对保险资管公司的境内外保险公司股东一视同仁,(下转A02版)



第五届中国国际工业设计博览会开幕

8月5日,观众在中国商飞展厅参观。当日,第五届中国国际工业设计博览会在武汉国际博览中心开幕。本届博览会展览面积达3万平方米,参展商超过300家。

新华社图文

可转债受青睐
商业银行纷纷补充资本



A02

种业迎来快速发展期
龙头企业将更为受益



A04

范围广 亮点多

政策密集发布 力促消费实现稳定增长

●本报记者 彭扬 赵白执南

近段时间,从车子到房子,从餐饮到旅游,从批发到零售,从线上到线下……围绕促消费,多部门多地区“出点子”、想办法,加大政策实施力度。

专家表示,在外贸较快恢复、投资加快增长的当下,提振消费对持续扩大有效需求、增强经济恢复发展动力的重要性进一步凸显,目前已进入促消费政策发布实施的密集期。在汽车等大宗消费带动下,7月社会消费品零售总额同比回升有望实现稳定增长。

一系列政策措施陆续出台

消费对经济具有持久拉动力,事关保障和改善民生。近期召开的国务院常务会议频频关注消费话题。比如,7月29日的国务院常务会议强调,推动消费继续成为经济主拉动力。7月21日召开的国务院常务会议指出,消费与民生息

息相关,仍应成为经济主拉动力。5月23日召开的国务院常务会议提出,放宽汽车限购,阶段性减征部分乘用车购置税600亿元。

在这一背景下,相关部门、不少地方陆续出台一系列政策措施,以促进消费恢复和潜力释放。中国证券报记者梳理发现,各地促消费政策措施主要集中在汽车、家电等大宗消费领域,形式主要包括发放消费券、开展主题促销活动等。

鼓励汽车消费成为不少地方促消费的“重头戏”。比如,北京8月5日启动“2022北京购车节汽车嗨购专场”。天津市发改委日前发布《天津市关于促进消费恢复提振的若干措施(征求意见稿)》,拟出台的20条措施包括增加个人专项摇号指标、加大新能源车推广应用等。围绕汽车消费,厦门全方位给予政策支持,包括市级安排专项财政预算支持扩大汽车消费、对达到条件的限额以上汽车销售企业给予最高不超过30万元的奖励等。

专家分析,汽车产业链长,涉及面广、带动性强,促进汽车消费可充分发挥大宗消费对经

济增长的拉动作用。“近几年,汽车消费成为我国消费市场的重要支撑。新能源汽车消费仍有较大提升空间。”海通证券首席宏观分析师梁中华说。

为促进家电消费,商务部等13个部门关于促进绿色智能家电消费若干措施的通知近日发布。通知提出开展全国家电“以旧换新”活动、推进绿色智能家电下乡等9条措施。

不少地方通过发放消费券、开展促消费活动等方式提振消费意愿。比如,广东制定《2022年广东消费券发放工作方案》,对广东促消费行动实施奖补政策,鼓励各地发放消费券、惠民券。消费券发放范围涵盖零售、餐饮、文旅、住宿、体育等领域。

在金融支持促消费方面,也有不少举措出台。比如,7月21日召开的国务院常务会议指出,要支持金融机构对受疫情影响的个人消费贷款采取更加灵活的安排。此次天津拟实施的《若干措施》提出优化消费金融服务。鼓励金融机构围绕大宗消费、新型消费、服务消费等重点

领域创新消费信贷产品。

社会消费品零售总额增速将继续回升

随着疫情逐步得到控制、促消费举措落地显效,消费市场正逐步回暖。专家预计,7月社会消费品零售总额同比增速有望较6月进一步回升。6月,社会消费品零售总额同比增长3.1%,恢复正增长。

中金公司首席宏观分析师张文朗说,近期酒店入住率、全国迁徙规模指数等数据继续改善,反映出行等消费活动持续回暖。促进汽车消费综合政策的效果在7月继续显现。

兴业银行首席经济学家鲁政委表示,从过往数据看,7月社会消费品零售总额同比增速往往较6月出现回落。不过,汽车购置税政策对汽车消费的拉动作用持续显现。同时,暑期旅游旺季来临,全国旅游订单明显增长。结合基数观察,今年7月的社会消费品零售总额同比增速可能较6月进一步回升。

A04

1783家上市公司
披露半年度业绩预告

Wind数据显示,截至8月5日19时,有1783家上市公司披露半年度业绩预告,752家预喜,预喜比例为42.18%。光伏、新能源汽车产业链上市公司业绩表现亮眼。191家上市公司披露2022年上半年报,113家上市公司实现净利润同比增长,占比达到59.16%。

A05

中国第五代
大型LNG船开工建造

8月5日,由中国船舶集团有限公司旗下沪东中华造船(集团)有限公司承建的“中国海油中长期FOB资源配置配套液化天然气(LNG)运输船项目”首制船在长兴造船基地点火开工。这标志着由我国自主研发设计、代表当今世界大型LNG运输船领域最高技术水平的中国第五代“长恒”系列17.4万立方米LNG运输船正式开始实船建造。