

新开发银行行长:

中国为世界经济
增添稳定性

本报讯 新开发银行行长罗塞夫13日在2024年全球贸易投资促进峰会上说,中国为世界经济增添了稳定性,一些国家将全球经济不平衡归咎于其他国家扩大生产能力是“误入歧途”。

罗塞夫称,几十年来,世界接受了单一国际储备货币的存在,这导致了不对称、不平衡的金融体系。这一体系为主要货币的发行国家提供了巨大的优势,而对没有可兑换货币的国家造成了巨大劣势。

她表示,当前保护主义抬头,对华经贸“脱钩”和“去风险”策略使全球化更加脆弱。

罗塞夫援引国际货币基金组织的一份研究说,中国经济增长对世界其他地区产生了积极的溢出效应。中国经济每增长一个百分点,其他经济体的产出平均增加0.3个百分点。作为全球第二大经济体,中国的经济表现为世界经济增长添了稳定性,中国对开放型世界经济的承诺是明确的。

她表示,许多国家在贸易问题上诉诸新形式的贸易保护主义和单边主义时,当货币被武器化、制裁被滥用时,捍卫和支持建立人类命运共同体至关重要。(中新)

美联储鹰派言论影响
黄金市场

金价跌宕起伏

本报讯 5月13日欧洲时段,现货黄金市场出现剧烈波动,金价急剧下跌至每盎司2341美元附近,日内跌幅超过16美元。这一价格波动引起了市场参与者的广泛关注。

美联储官员的鹰派言论以及市场对美联储可能推迟宽松货币政策计划的猜测,成为影响金价的关键因素。这些因素提振了美元,而以美元计价的黄金因此受到拖累。

黄金交易员正密切关注美联储官员杰斐逊和梅斯特的讲话。此外,本周晚些时候公布的美国消费者物价指数(CPI)、生产者物价指数(PPI)和零售销售数据,也将对市场情绪产生重要影响。

尽管金价承压,但经济疲软的迹象以及中东地区持续的地缘政治紧张局势,预计将在短期内为贵金属市场提供一定程度的支撑。

有分析师认为,从技术分析的角度来看,只要黄金价格能够维持在2325.90美元/盎司的上方水平,市场对黄金的预期仍然偏向乐观。

尽管黄金目前面临下行压力,但随机振荡指标在摆脱了之前的下跌动能后,已经位于超卖区域。这预示着可能会有有一股力量推动黄金价格短期内回归到预期的上升轨迹。如果金价能够突破当前的阻力位,那么下一个主要目标位将是2400.00美元/盎司。

业内人士表示,黄金市场在多重因素的影响下波动加剧。投资者需密切关注美联储的政策动向、经济数据的发布以及地缘政治局势的变化,这些因素都可能对金价产生显著影响。同时,技术分析提供的支撑位和上行障碍,为交易员提供了操作的参考依据。在不确定的市场环境中,黄金作为传统的避险资产,其价值和投资吸引力依然显著。(汇通)

证券情报站

海运股逆市走强

本报讯 昨日A股震荡收跌。截至13日收盘,上证综指跌0.21%,报3148.02点;科创50指数跌0.45%;深证成指跌0.6%,报9673.32点;创业板指跌0.95%。两市成交总额9098亿元。

从盘面上看,卫星导航、网络安全、光刻机、锂电池、人工智能题材明显回调,白酒、互联网、化工、计算机板块跌幅靠前;海运、电力、金融、家电、燃气板块逆势走强。

消息面上,昨日集运指数(欧线)主力合约日内涨幅扩大至12%,多合约期货价格创历史新高。中信期货表示,长期绕航背景下欧线供需偏紧,EC2406、EC2408合约估值有继续上行空间。A股市场航运概念也被引爆,航运指数自今年2月低点,累计涨超34%。

机构观点

华泰证券:市场突破关键点位或需要政策(持续性)及强度。与内生动能(盈利弹性或产业周期)双管齐下。市场下行风险随着资金面风险释放及一季报落地而减弱,但考虑到偏弱的金融数据或对风险偏好修复形成扰动、政策预期待催化,市场或从反弹进入小歇脚期,对应板块轮动的行情仍会持续。

中信证券:宏观政策环境不断改善,诸多正面因素在积累,各类资金抢跑推动近期中国资产全面修复,乐观的情绪在萌芽,市场已回归常态,建议淡化博弈,配置上聚焦绩优成长、低波红利和活跃主题三条主线。(澎湃)

接轨国际 优惠延长

“互换通”一周年“焕新升级”

本报讯 内地与香港利率互换市场互联互通合作(下称“互换通”)在上线一周年之际迎来了“焕新升级”,中国人民银行、香港证券及期货事务监察委员会、香港金融管理局联合宣布支持推出“互换通”一揽子优化措施。

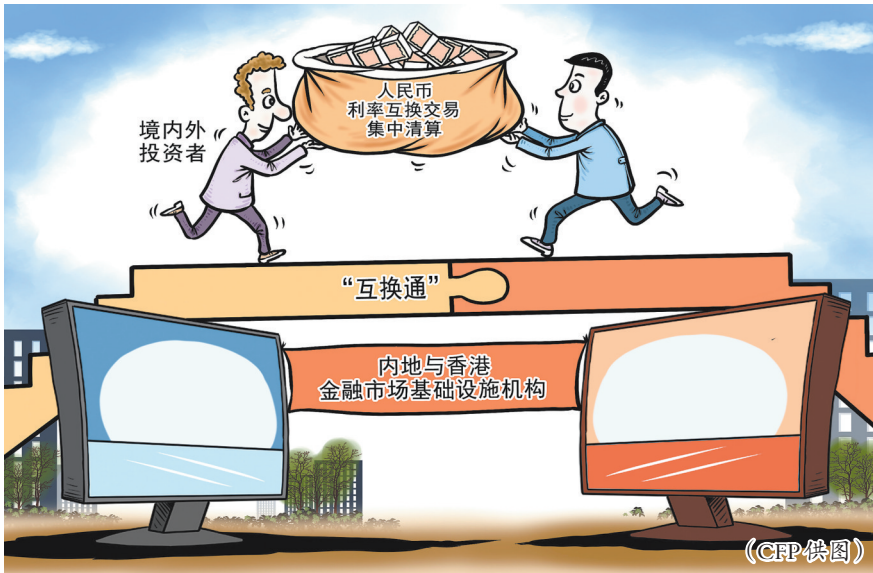
推出一揽子优化措施

在丰富产品类型方面,“互换通”将推出以国际货币市场结算日为支付周期的利率互换合约(IMM合约),与国际主流交易品种接轨,满足境内外投资者多样化风险管理需求。

中信证券固定收益部总经理陈志明表示,IMM合约是市场主流的交易品种,比如美元SOFR利率互换和人民币NDIRS交易。一方面,IMM合约起息日固定,有助于投资者管理定盘利率风险,更好地开展各种投资策略和管理利率风险。另一方面,国际投资者可以使用相同IMM日期的不同利率互换合约开展各国利率之间的对冲交易,更好地满足全球投资者的需求。

同时,“互换通”不断完善配套功能,将推出合约压缩服务及配套支持的历史起息合约,便利参与机构管理存续期合约业务规模,降低资本占用,活跃市场交易。

陈志明认为,上述新推出的配套功



能旨在为双方参与机构提供利率互换合约提前终止服务。在原有机制下,尤其境外参与者受限于额度问题,一定程度上限制了深度参与“互换通”,交易达成后没有有效的提前终止机制,不利于扩大交易规模。他进一步称,新功能推出后,境外参与机构可以与报价商达成历史起息交易参与合约压缩,可以有效降低名义本金占用问题,预期将极大提高境外

参与者的参与热情。

此外,优化措施中还包括将“互换通”费用优惠再延长一年,对于境内外投资者通过“互换通”开展的交易清算费实行全额减免,促进降低业务参与成本。

有助于吸引更多境外投资者

汇丰银行(中国)有限公司副行长兼

北向资金实时交易额不再披露

业内:长期有助于增强A股市场稳定性

本报讯 A股13日迎来重磅变化。自当天起,北向资金实时交易额不再披露。

近日,香港交易及结算所有限公司(下称港交所)宣布,有关北向交易的实时成交额及每日额度余额的调整将于5月13日正式实施。这也意味着,从13日开始,北向资金实时交易额将不再披露。

所谓北向资金,一般是指经沪深港通机制买入内地股市股票的交易资金,是内地和香港资本市场深化互联互通的成果。

2014年11月,沪港通下的股票交易正式启动,这一机制的启动标志着北向资金的起点。2016年12月,深港通下的股票交易开始,进一步扩展了北向资金投资范围。随着这两个“通道”的开通,北向资金持续流入A股,其在A股的市场影响力也日益增强。

根据金融数据服务商万得资讯(Wind)的数据,今年以来,截至5月10日,北向资金净流入A股约790.86亿元人民币;自沪深深港开通以来,北向资金已净流入18473.88亿元人民币。

今年4月,沪深深港交易所宣布同步调整沪深深港通交易信息披露机制。其中,沪深深港通方面调整后主要安排如下:

当日额度余额大于或等于30%时,显示“额度充足”;小于30%时,实时公布额度余额。每日收市后披露沪深深港通成交额及总笔数、ETF(交易所交易基金)成交额、当日前十大成活跃证券名单(包括ETF)及其成交额,并按月度、年度公布前述数据的汇总情况。每季度第5个沪深深港通交易日公布上季度末单只证券沪深深港通投资者合计持有数量及各香港结算参与者持有数量。

上述调整分两个阶段进行:第一阶

段,港交所完成对沪深深港盘中实时交易信息的调整;第二阶段,沪深深港交易所同步完成其他交易信息的披露调整,预计第一阶段完成三个月后实施。

对于此次调整,沪深交易所有关负责人表示,沪深深港通交易信息披露机制安排,最初是为了有效揭示、提醒投资者交易额度使用情况,但其披露频率和内容与A股市场信息披露的一般习惯不同,也不同于国际主流市场的普遍做法。沪深深港交易所依据市场原则,即相关交易活动应遵守交易所发生地的监管规定及业务规则等,并综合考虑两地市场投资者结构特点和信息披露惯例等,对沪深深港通交易信息披露机制进行调整。

针对此次调整对A股的影响,信达证券分析师于明明认为,新的信息披露安排有效精简了盘中、盘后信息,将实

际披露的内容及频率与公募基金的现行要求接轨,有利于维护市场整体信息披露的一致性,提高信息披露与市场发展的适配性,保障投资者获取信息的公平性。

国元证券分析师赵冬梅表示,北向资金实时交易额不再披露,从中长期来看,有助于增强市场稳定性。

赵冬梅解释称,自2019年以来,由于北向资金的大幅净流入与同期A股的上涨出现较强的一致性。此次调整,有利于减少相关数据对盘中市场情绪的干扰,提升市场整体稳定性。

万联证券投资顾问屈放表示,停止北向资金实时交易额的披露有利于稳定A股投资者的心态和预期。此外,此举也有助于减少机构投资者,尤其是量化机构波动操作和杠杆操作的空间,有利于市场稳定运行。(中新)

私募瑞丰达被证监会立案调查

关联港股公司股价暴跌 多只新三板股票已停牌

记者5月10日实探瑞丰达发现,目前瑞丰达私募产品已无法赎回,公司实控人已失联,部分投资人报案,公安机关已介入调查。

此前,瑞丰达因高位接盘多只新三板个股受到质疑。在瑞丰达出事前不久,多只涉事的新三板股票就出现了明显的高位放量。

中国证券投资基金业协会网站信息显示,浙江瑞丰达资产管理有限公司成立时间为2016年10月20日,登记时间为2017年5月31日,实控人为邱文龙,注册地在浙江省湖州市,办公地址在上海市浦

东新区,注册资本为3000万元,实缴资本为750万元。出资人认缴比例方面,邱文龙占80%,法定代表人兼总经理刘力诚占20%。瑞丰达业务类型包括私募证券投资基金、私募证券投资类FOF基金,管理规模在20亿—50亿元。

上述信息还显示,目前瑞丰达已发行的产品达到70只,托管人包括招商证券、中信证券、华泰证券、广发证券、中国银河证券等券商。

私募排排网数据显示,瑞丰达旗下产品业绩相当惊人。其中,截至今年4月30日,成立于2022年4月12日的瑞丰达时

瑞一号单位净值8.9543,成立以来收益795.43%,年化收益191.25%,今年1月获得了私募排排网规模20亿—50亿元主观多头产品收益榜冠军。

截至2023年年报,瑞丰达最新出现在6只新三板股票的十大流通股股东名单中,分别是和嘉天健、邦客乐、味福记、友联盛业、农匠科技、浩添储能,目前,该6股均停牌。

此外,据记者不完全统计,还有包括硕恩网络、伟才教育、龙参生态等新三板股票公告因瑞丰达舆情停牌。

(证时)

中资企业境外IPO升温

全球资本将目光重新投向中国资产

本报讯 日前,新能源汽车品牌极氪汽车正式登陆纽交所,每股ADS定价21美元,目标估值为51.3亿美元。截至当天收盘,极氪总市值为68.98亿美元(约合人民币498.5亿元)。记者留意到,进入2024年,中资企业赴美上市较此前有所升温,尤其在A股IPO门槛提高、节奏放缓之下,不少企业和资本都重新将目光投向美股、港股等境外IPO市场。

“A股IPO节奏放缓的情况下,不少公司宁愿估值打折也要强行‘闯关’,这背后有对赌回购和有限合伙人(LP)退出的压力,境外上市融资能解燃眉之急,所以有些公司会重新将目光投向港股和美股IPO,尤其那些有国际业务和出海需求的公司。”深圳某创投机构投资总监陈龙(化名)告诉记者。

记者统计数据发现,今年以来,截至4月底,一共有18家中概股赴美上市,同比上涨38.5%,募资额合计17亿美元(约合人民币123亿元),同比大增215%,去年同期仅募资5.4亿美元。其中,募资金额最大的是亚玛芬体育,募资总额为15.7亿美元,该公司的募资额占据上述募资总额的92%,剩下的17家公司募资额大部分在百万美元左右。

从上市表现来看,这18家中概股上市至今大部分股价都以下跌为主,其中跌幅在80%以上的就有2家,跌幅在70%以上的有4家,唯有弘冠光能科技和浩希健康科技股价上涨,上市以来涨幅均在100%以上。

即便如此,依然有很多公司想要赴美IPO。数据显示,362家待上市美股中,其中有84家中概股拿到了中国证监会“大略条”备案正在排队上市,占比达到23%。

在华威国际产业研究院院长桑琳看来,美股上市的通道一直都没有关闭,只是企业会根据自身情况,以及美股上市之后的表现来判断是否赴美上市。“即便是现阶段上市了,机构能否退得好也不好说,但确实有压力,所以无论港股还是美股,都会考虑去上的。”

允泰资本创始人王振龙在接受记者采访时表示:“对于已投企业来说,境外上市可以提供更多的融资渠道,而且美股市场具有较高的估值水平和流动性,也能够提高企业的知名度和市场认知度,可以帮

助企业实现国际化发展。”

今年二季度以来,伴随着对于中国经济基本面回升向好的预期不断强化以及流动性改善,越来越多全球资本正将目光重新投向中国资产。恒生指数十连升,创6年来最多涨势,同时有越来越多拟上市公司加快步伐,提交赴港上市招股书。根据港交所公布数据,今年以来一共迎来15家公司上市,但下半年将会呈现上市高峰。2024年接受的新上市申请将达到46家,加上去年上市申请未处理完毕以及重新申请的就有71家(主板),二者合计达到117家,其中17家已经获得上市委员会批准上市,75家还在处理中,按照审核进度,下半年港股IPO将会迎来丰收季。

(证时)