

人民币汇率韧性显现 中国资产吸引力持续提升

■罗逸妹、向家莹

受多重因素影响,近期人民币汇率呈现较大波动态势。不过,当前人民币对一篮子货币汇率指数仍处于100上方,与国际上主要非美元货币相比,展现出较强韧性和稳定性。

业内人士表示,后续人民币汇率走势将继续受内外多重因素影响,双向波动是常态,但仍将在合理均衡水平上保持基本稳定。此外,多家外资机构日前也表示,中国经济长期发展前景向好,短期汇率波动造成的影响有限,中国资产对于外资吸引力仍足。

短期波动不改人民币汇率强韧性

8月30日,中国人民银行授权中国外汇交易中心公布,人民币对美元中间价报6.8802,相较

前一交易日调贬104个基点。当日,人民币对美元即期收盘价报6.8980。

数据显示,8月12日以来,美元指数由降转升,从105左右升至当前109上下,上扬4%创下近20年以来新高,“目前全球外汇市场呈现美元强、非美元货币弱的格局,作为非美元货币的人民币,也受到一定波及。”中国外汇投资研究院副院长赵庆明说。

中国银行研究院高级研究员王有鑫认为,近期央行下调中期借贷便利和贷款市场报价利率(LPR)利率,中美货币政策走势持续分化,也对短期跨境资本流动和汇率带来了一定扰动。

不过值得注意的是,当前人民币对一篮子货币汇率指数仍处于100上方,与国际上主要非美元货币相比,人民币汇率也展现出较强韧性和稳定性。数据显示,同期欧

元、日元、英镑对美元汇率分别下跌3.84%、4.37%、4.43%,人民币对美元汇率约2%的变化幅度既小于美元指数涨幅,也小于欧元等主要非美元货币的跌幅。

“我国经济企稳恢复,主要经济指标向好,产业链、供应链保持稳定,将继续发挥支撑人民币汇率的根本性作用。”国家外汇管理局副局长王春英日前表示,我国外贸和外资发展韧性较强,实体经济层面的资金流入有助于外汇市场供求的基本平衡。

展望人民币中长期走势,业内人士普遍认为,后续人民币汇率走势将继续受内外多重因素影响,双向波动是常态,但仍将在合理均衡水平上保持基本稳定。稳经济系列措施持续落地显效,加上新的接续措施出台,将巩固经济回升向好趋势,增强人民币汇率的根本性支撑力量。

外资看好中国资产长期投资价值

伴随人民币汇率短期走低,北向资金近期出现一定程度波动。但整体来看,8月以来境外投资者仍净买入我国证券。多家外资机构日前纷纷表示,短期汇率波动影响有限,将继续看好中国股票市场和债券市场的投资机会。

国家外汇管理局日前表示,一直以来,我国外汇市场表现出较强的韧性。货物贸易呈现较高顺差,实际利用外资保持增长,持续发挥稳定跨境资金流动和外汇市场的基本盘作用。同时,8月以来境外投资者总体净买入我国证券,体现了人民币资产的长期投资价值。

展望后市,多家外资机构认为,考虑中国宏观经济基本面、政策面等因素,人民币股债资产仍具备较强吸引力。

摩根大通日前发布的报告同

样认为,投资者可将近期中国股市的低估值视为进一步增加仓位的机会。由于货币供应有所改善,加上下半年基期效应有所缓和,因而对中国市场持有更加建设性的观点。星展银行则认为,持续看好中国股市受惠于当地经济发展,且在经历回调之后,中国股市的估值面变得更具吸引力。

而对于债券市场,最新数据显示,7月全球资金正在回流中国国债。彭博行业研究亚洲外汇和利率策略师赵志轩对笔者表示,全球投资者在7月净买入中国国债,其持仓集中于国债、政策性银行债和NCD,主要持有人为商业银行或非法入产品。但除中国国债之外,境外投资者对其他债券类别的参与度依然较低。赵志轩预计,随着未来中国资本市场双向开放的推进,其他债券类别的影响力或将上升。

世界数字经济大会 9月来袭

看宁波如何超常规发展数字经济



■甬派

力图超常规高质量发展数字经济的宁波,即将迎来一场数字盛宴。9月2日至4日,2022世界数字经济大会暨第十二届智博会将通过线上线下联动方式举办一系列论坛会议以及展览展示、产业对接、数智体验、创新设计周、成果发布、数智双创等活动,推动数字经济领域新技术、新产品、新成果展示交流与合作对接,展示宁波实施数字经济“一号工程”、

推动数字化改革的新成效、新变化。

据介绍,本次大会将以“数字驱动、智能发展”为主题,进一步聚焦数字产业化、产业数字化、数据价值化、治理数字化、数字普惠化等数字经济五化融合发展新内涵,展现新一代人工智能、元宇宙、数字孪生、“碳中和”、数字乡村等数字经济热点新图景,为省市数字经济高质量发展,推动数字化改革步入深水区探寻最佳路径与最优解法。

暑期档票房超91亿元 电影平均票价创新高

■秦艺道

2022年暑期档收官,总票房接近92亿大关,电影平均票价创历年新高。

据猫眼专业版数据,2022年暑期档(6月1日~8月31日)总票房达91.34亿,较去年暑期档的73.81亿元票房增长两成,总场次为2968.3万,总人次2.33亿。《独行月球》以近29亿元票房位列第一,《人生大事》以17亿元票房排第二,《侏罗纪世界3》10亿票房排第三,《神探大战》和《明日战记》以7亿和6亿票房分列四、五。

电影票价较去年同期上涨

据统计,2022年暑期档平均电影票价为39元,较去年同期的36.3元上涨约7%,较2020年同期上涨约11%,成为2011年以来电影票价最高的暑期档。今年6-8月,一线城市的平均票价达到47.53元,二、三、四线城市的平均票价分别为38.68元、37.1元、37.32元。其中,三四线城市的平均票价较2020年同期涨幅达

15%左右。电影票价上涨的现象不仅在暑期档出现,自2019年起全国电影市场票价就已呈现小幅上涨趋势,每年涨幅在2~3元。今年以来,电影平均票价达到历年最高水平。截至发稿,2022年全年电影平均票价已涨至42.2元,较2020年上涨14%,近五年涨幅达22%左右。

今年前十十部电影中半数均价超45元灯塔专业版数据显示,2022年至今票房排名前十的电影中,共有8部平均票价超过40元,5部平均票价超过45元。票房排名第一的《长津湖之水门桥》平均票价更是接近50元。而在2021年票房前十的影片中,只有4部平均票价超过40元,2部平均票价超过45元。

根据发行通知制定的最低票价,国产电影2018年2D/3D等制式最低票价普遍在25~35元,特殊制式最低票价普遍在30~40元。进口电影自2018年至今,2D/3D等制式最低票价保持在20~25元,特殊制式保持在30

元。2019年至2022年,国产电影在最低票价上做了两轮涨价,目前国产电影2D/3D等制式最低票价普遍在35~40元,特殊制式最低票价普遍在40~45元。

据猫眼研究院分析师刘振飞介绍,电影票价属于市场调节价,销售价格由影院自行制定,片方除在发行通知明确最低结算价的片方,还是放映下游的影院,都面临着项目资金回收停滞、经营成本提升、风险增加等诸多问题。

“所以我们会看到,无论是今年暑期档片方对影片发行最低结算价上的提高,还是今年春节档影院在档期售票价格上的提升,其实都是出于对疫情环境下生产

经营的不确定性的忌惮。”刘振飞说道。

票房火爆基于观影人次增长

尽管电影票价呈现上涨趋势,但并未对电影票房的增长产生显著影响。受到疫情冲击的电影市场持续低迷,2020年全年票房仅203亿,同比下滑68%。得益于疫情防控成效,2021年市场有所回暖,全年票房470.3亿,同比增长131.5%。目前2022年已经过去三分之二,在暑期档的加持下票房也仅达去年全年的一半左右。

据猫眼数据显示,暑期档同全年票价呈小幅上涨势头,不过整体票价低于全年均价,低于其他热门档期。相比2021年暑期档,2022年暑期档总票房上涨24%、人次上涨16%、票价上涨7%。“这就能反映出,今年暑期档能够创造疫情以来的最佳成绩,更多还是来自观影人次的增长。”“人次和票价,是决定票房高低两个直接因素。电影上映第一天能够调动多少人次,跟影片的热度相关;电影最终能够调动

干旱指数保险

为乡村共富筑牢保险屏障

■钟伟、陶弘毅

日前,人保财险温州市分公司向温州市水利局支付一笔额度为100.2万元的“干旱指数保险”理赔款,用于农村饮水设施建设维护及保障农饮水供水等。

今年,受持续高温影响,水库河道蒸发量、农业灌溉用水需求量明显增加,水库河网水位下降明显,多地出现不同程度旱情。推出全国首笔“干旱指数保险”,根据旱情应急响应预警等级给予赔付,用来弥补因干旱造成的损失,此举不仅填补了旱灾等灾害风险保障的空白,还完善了防灾管理体系,为保障民生用水和水利基础设施提供了资金。

“干旱指数保险”源于农村饮水设施灾害及管养综合保险,用以应对自然灾害频发状况,解决农村饮水设施易损坏、水源不稳定、日常管养经费难保障等问题。这一政策性保险既充分发挥了杠杆作用,帮助各地尤其是经济薄弱地区应对不确定气候灾害带来的风险,又开辟了政府运用保险机制应对突发事件的应用场景和后续发展空间,有利于缓解旱情给群众生产生活带来的影响。

“干旱指数保险”是农村饮水设施灾害及管养综合保险的其中一个理赔项目。按规定一旦

触发干旱蓝色、黄色、橙色和红色预警,保险公司将分别赔付保费的10%、20%、30%和40%。这意味着,政府部门发布水利旱情预警后,保险公司随即启动“干旱指数保险”理赔程序,甚至不需要实地查勘旱情和损失情况。这个高效的赔付机制,在贯彻水利部门“执政为民”管理理念的同时,也体现了保险公司“保险为民”的服务理念。

面对旱情,保险公司既要“急政府之所急,想人民群众之所想”,加强农饮水灾害和管养综合保险服务,为高温干旱天气下的群众生产生活撑起坚强有力的保险“遮阳伞”;也要开通绿色通道,简化理赔程序,快速高效推进理赔工作,努力在参与抗旱救灾工作中发挥保险“减震器”作用。如可开发农饮水设施保险快速核赔及风控信息化平台,实现“一键报案、一键定损、一键理赔”,进一步缩短理赔时间,减少灾害带来的损失。

除了首创水利设施干旱和台风巨灾指数保险外,“干旱指数保险”在传统的灾害保险基础上附加了“管养过程中的损失保险”“供水中断时的保障性供水”等内容。期待引入更多的社会资本,创新更多的保险项目,为乡村振兴和共同富裕筑牢保险“屏障”。

“粽子第一股”登上上交所主板 嘉兴迎来今年 第九家上市企业

■沈哲韬

日前,浙江五芳斋实业股份有限公司(以下简称“五芳斋”)在上海证券交易所上市,成为嘉兴今年第九家上市企业。

五芳斋是嘉兴市首家食品类上市公司,股票代码603237。首次公开发行股票价格34.32元/股,发行数量2518.58万股,募集资金总额8.64亿元。

作为全国首批“中华老字号”企业,五芳斋主要从事以糯米食品为主导的食品研发、生产和销售,旗下产品包括粽子、月饼、汤圆、糕点、蛋制品和其他米制品等。

公开资料显示,以粽子和月饼为代表的传统食品,其市场规模颇为可观。据2020年3月于中国食品发表的《重视传统食品行业发展 让中国的传统食品焕发新生命》,粽子的市场规模预计到2024年将超过百亿元、达到102.91亿元,2020年至2024年的年复合增长率为7%;同样有资料显示,预计到2024年我国月饼市场规模将增长至263.2亿元,2020年至2024年的年复合增长率为6%。

今年以来,嘉兴市已新增上市企业9家、报会企业8家、辅导企业12家,累计境内外上市企业79家、存量报会企业14家、辅导企业31家,各项指标均居全省前列。

“我们要咬定‘到2025年上市公司达到100家’这一目标,深入实施‘上市100’专项行动,加快企业上市步伐,引领资本市场‘嘉兴板块’实现跨越发展。”嘉兴市金融办相关负责人表示。

A股半年报收官 九成以上浙股盈利 这六家研发投入超十亿

■朱承

有涨就有跌,上半年,迦南科技以53.17%跌幅垫底。A股市场628家浙股中共有78只个股跌幅超30%。

上半年,市场“含科量”“含新量”显著提升,上市公司平均研发支出营收占比1.69%。统计显示,浙江有6家上市公司研发投入超十亿元。

科技创新离不开企业投入,上半年,海康威视继续蝉联研发投入总额榜首。2017年到2021年,海康威视的研发支出收入比重分别为7.62%、8.99%、9.51%、10.04%、10.13%,今年上半年海康威视研发占收入比重达12.54%,研发投入占比逐年提高。

值得注意的是,除了海康威视,荣盛控股、大华技术、恒生电子前不久也出现在浙江省工商联发布的2022浙江民营企业研发投入100强榜单的前20。浙江的汽车企业也非常舍得在研发上投入。以均胜为例,其在研发方面可谓下了“血本”——2021年同时成立了新能源研究院、智能汽车技术研究院。

惟一的黑马当属被称之为“A股游戏三巨头”之一的完美世界。当下,游戏行业的竞争已进入白热化阶段。完美世界重金投入研发,创下上市以来最强劲的净利润增速(净利润同比增长341.51%)。

本版提示:投资有风险,入市需谨慎!