

航运价格回落明显 四大变量需关注

证券时报记者 卓泳

持续上涨3个月的航运价格,近期似乎迎来拐点。

今年4月以来,以欧洲线、南美线、非洲线为代表的多条繁忙航线价格持续上涨备受业内外关注,部分航线涨幅一度接近70%。但证券时报记者查询多个航运指数发现,7月以来,多个主要航线的运价都出现了小幅回调,部分航线的涨幅也大幅缩小,整体价格走势趋于平稳。

业内人士分析,近期运价出现拐点,一方面是此前导致运价上涨的因素得到缓解,另一方面市场增加了一些新运力,推动整个市场的供需关系进一步走向平衡。但当前的运价仍处于相对高位,预计短期内会在高位震荡并逐渐下行。

航运价格 震荡回落态势明显

近期的航运价格可谓是美西线跌完,美东线跌,就连地中海线价格也难以幸免,仅剩绕道非洲好望角的非洲线仍维持一丝坚挺,但整体走势也不容乐观。

记者查询北方国际集装箱运价指数了解到,该指数从7月下旬起至今一直处于持续下跌状态。此外,上海出口集装箱运价指数、中国出口集装箱运价指数都较上期出现不同程度的跌幅。从具体航线来看,主要的几个繁忙航线指数都出现回落,部分指数上涨的航线涨幅也较此前大幅缩小。

以8月2日的美国线为例,从天津至美国西岸基本港,40英尺标准集装箱的市场参考价为6972.11美元;而从天津至美国东岸基本港,该市场参考价为9797.67美元。而在6月底7月初期间,美西线同等尺寸的标箱价格一度高达8000—8500美元之间,美东线在7月初的价格也一度破万美元。相比而言,当前已出现了约10%的跌幅。

值得注意的是,原本计划在7月份宣布涨价的各大船公司,由于市场变化都纷纷取消了涨价的计划,并进行不同程度的下调。韩国森罗商船,最先将每大箱运价下调600美元,紧接着中远海运、日本海洋网联等也相继调降200—300美元。截至目前,多数公司已将运价降至7900美元以下,甚至有船公司针对特定航班报出了7500美



元的优惠价格。“疯狂市场告一段落的表现,首先是滞涨,其次是震荡,最后是逐步回落。”壹航运创始人兼CEO钟哲超对记者分析,从6月底到7月初,市场价格就已经表现出滞涨,到了7月中旬震荡回落就很明显,后续或将维持回落态势。

多个涨价因素得以缓解

事实上,对海运市场来说,每年的3、4月份都是航运淡季,7月份才开启旺季,而今年却出现了旺季提前来,也提前结束的现象,背后是什么因素在推动?

从此前的一波疯狂涨价潮来看,推动因素主要有红海危机迫使船只绕行非洲,从而催涨欧洲航线;中国车企大量出口南美地区导致南美线价格上涨;美国对中国部分商品加征关税的预期导致出货旺季提前到来;此外几大船公司趁势抱团涨价,推动运价价格整体上涨。

但不少市场人士甚至航运巨头负责人认为,这波涨价潮的根本“推手”是,由多个不确定性因素导致的焦虑的市场情绪。这种非真实需求推动的价格单边上涨,也为日后的价格跳水埋下伏笔。

从7月中旬以后多条航线的价格回调因素来看,天津航运指数分析报告(7月22日—26日)指出,欧地航线的价格回调是由于高运价吸引不少新下水加班船进入市场,同时由于当地即将进入8月传统暑期休假期,市场货量后继乏力,导致本周市场运价承

压下行。报告称,从美国航线来看,7月以来,船东增加班次、加开加班船、新下水运力,其他航线中小型船舶不断加入该航线,美西航线运力增加尤为明显,短期市场运力呈现供过于求的状态;南美航线方面,前期由于港口拥堵、进口地关税调整、班轮周转不畅等因素,货主担心舱位紧张将出口前置。进入7月下旬,货运需求呈现见顶回落态势,因此本周运价快速下挫。

钟哲超则认为,此前导致运价上涨的因素已经得到一定缓解,比如,随着欧盟对中国新能源汽车关税政策的落地,冲货潮结束;大量新运力、新航线和新玩家正在入场,运力供给得到持续改善;部分低利润低附加值商品无力承担过高的运价进而暂停或延迟出货;提前到来的旺季正在提前结束等等。“实际上此前长达3个月的涨价并非市场能接受的,市场也局部出现了滞涨,加上供需关系正逐渐走向平衡,价格回落预期强烈。”

料回调幅度不大 需关注四大变量

尽管航运价格出现下降态势,但目前仍处于相对高位,有分析人士指出,相比2017—2019年运价见顶后出现显著回调特征的情况,今年运费见顶后可能不会出现显著的回调。

集装箱运价何时能回到正常水平?上海国际航运研究中心日前发布的2024年第二季度中国航运景气报告显示,在接受调查的集装箱运输企业

中,有57.89%的企业认为集装箱运价将在2025年第一季度回到正常水平;另有15.79%的企业认为将在9月或者10月回到正常水平;另有10.53%的企业表示运价将在12月回到正常水平。

下半年有哪些因素将继续影响航运市场价格?业内普遍认为,除了影响最大的红海危机以外,港口拥堵、欧美码头工人罢工等因素将是影响下半年市场最大的变量。

从港口拥堵来看,海通航运指出,这是红海危机的次要矛盾,拥堵加剧的原因主要是绕行下南期素乱导致船舶到港时间无序;而码头罢工方面,国际航运咨询公司德路里表示,北美和德国港口潜在的罢工行动,为全球供应链带来了更多的不确定性和压力。

此外,从需求来看,宁波航运交易所发布的下半年集装箱航运市场展望报告称,目前的各项经济预测指标显示,美国进口需求将持续回暖,利好集装箱航运市场对应的北美航线。同时,当前欧美航线运价已较高水平,但欧美航线经济需求的向好,或使下半年运输需求维持在一定水平。在运价大概率出现震荡下跌的背景下,预计跌后价格水平也明显高于去年同期。

但钟哲超认为,当前航运市场具有一定的赚钱效应,这将加速大量新船下水,“长期来看,这可能是个危险的信号,因为剔除红海危机影响,目前全球集装箱航运的运力整体增速过快,超过全球贸易增速,若未来红海危机解除,运力将恢复正常,则会出现运力过剩的问题”。

事关“科创板八条” 上交所召开座谈会

证券时报记者 张淑贤

日前,上交所召开科创板新信息及新材料公司专题培训暨座谈会,旨在推动落实“科创板八条”各项改革政策措施,加快示范性案例落地见效。

证券时报记者从会上了解到,与会科创板新信息及新材料公司代表就并购重组制度、股权激励制度以及交易机制等方面提出一系列意见和建议。

上交所相关负责人回应称,上交所将加强与市场各方的沟通交流,不断深化对技术发展、科技创新规律的认识,推动提升制度适应性

和包容性,更好支持科技创新和新质生产力发展。

本次培训围绕“科创板八条”的制定背景和主要内容,详细讲解了科创板“硬科技”定位、发行承销、股债融资、并购重组、股权激励、交易机制、全链条监管、市场生态等八个方面的30余项举措。

“‘科创板八条’对公司发展具有非常重要的积极意义,有助于公司持续提升科技含量、降低融资成本、增强竞争力、激发员工积极性和保护投资者权益。”在威信信息董秘钟喜玉看来,“系列政策的出台,将为公司创造更加良好的发展环境,推动公司实现高质量发展。”

政策护航扩内需 暑期服务消费亮点纷呈

(上接A1版)

服务消费热度 有望在政策带动下延续

值得注意的是,商务部市场运行和消费促进司司长徐兴锋8月2日在国新办举行的“推动高质量发展”系列主题新闻发布会上表示,商务部下半年围绕促进消费有五个方面的工作,其中第三点便是促进服务消费高质量发展,激发消费新动能。徐兴锋表示,商务部将推动出台促进服务消费高质量发展的综合性文件,推动电信、互联网、教育、文化、医疗等领域有序扩大开放,支持文旅、养老、育幼、家政等消费,满足居民服务消费的需求。

地方层面,记者梳理发现,为抢抓暑期消费旺季,多地已密集出台

扩内需促消费相关政策,其中有不少涉及服务消费,且不少政策的执行时间将持续至暑期结束以后。

例如,广东在今年7月至9月开展广东文旅消费季惠民补贴活动,分多轮向公众发放总计800万元的文旅消费惠民补贴券;连云港于8月3日发布通知,面向国内外发放新一轮文旅消费券,金额总计450万元,购买连云港市域内(包含县区)的景区门票、景区内二消产品、酒店住宿产品、旅游线路产品、旅游餐饮类产品以及观影娱乐等产品可享受八折优惠;浙江从今年7月19日起启动电影消费券发放活动,一直持续到明年6月30日,发放总额将超2800万元。

随着《意见》的印发,从中央到地方或出台一系列政策“组合拳”,推动《意见》各项任务落实落地,服务消费的热度有望延续。

(上接A1版)加快构建房地产发展新模式,需要进一步深化重点领域改革。

此次《决定》明确提出“改革房地产开发融资方式和商品房预售制度”,这是构建新发展模式在体制机制改革方面的重要内容之一。

“过去房地产开发融资与商品房预售资金的使用关系密切,在预售资金监管不到位的情况下,开发企业挪用预售资金,使用无息杠杆拿地开发,带来了项目烂尾的风险。”秦虹说,改革和完善商品房预售制度,严格预售资金使用监管或实行现房销售,可以大大降低购房者的购房风险;但也不需要改革房地产开发的融资方式,使开发资金能覆盖建设过程。

中国社科院财经战略研究院住房大数据项目组组长邹琳华对证券时报记者表示,“改革商品房预售制度”意味着商品房预售制度不会取消,但是市场趋势是以现房销售为主,期房销售占比下降。商品房预售制度改革的总体方向应该是在保护购房者权益的基础上,提高资金监管效率和资金使用效率。

克而瑞研究中心副总经理杨科伟也认为,考虑到试点现售制存在的周期长、回款慢、加重房企经营负担等问题尚未得到有效解决,预售制短期内不会全面退出。

完善调控政策 充分赋权地方

由于房地产市场区域特征明显,各个城市的交易量和价格有很大差异,近年来,中央和监管部门一直强调“因城施策”。此次《决定》再次强调,“充分赋予各城市政府房地产市场调控自主权,因地制宜”,并进一步明确提出“允许有关城市取消或调减住房限购政策,取消普通住宅和非普通住宅标准”。

“赋予地方调控自主权,可以避免‘一刀切’政策导致的不适应性和副作用,增强调控政策灵活性。”秦虹说,“允许有关城市取消或调减住房限购政策”,赋予地方更多自主权,有助于鼓励地方政府根据自身情况创新调控手段,稳定房价,满足更广泛居民的购房需求,探索适合本地的房地产发展模式;“取消普通

住宅和非普通住宅标准”,将有助于放开目前部分城市仍存在的购房限制,促进合理购房需求,提升市场活跃度。

据克而瑞研究中心统计,目前,全国绝大多数二线城市已经全面放开住房交易限制,仅剩北京、上海、广州、深圳4个一线城市及天津和海南部分城市还在执行限购。

中指研究院市场研究总监陈文静预计,短期广州、天津、海南部分地区取消限购政策存在较强预期,北京、上海、深圳取消限购或仍需时间,短期或仍以渐进式推进为主。

在普通住宅标准方面,邹琳华认为,“取消普通住宅和非普通住宅标准”,意味着购买改善性住房的交易税费将进一步降低,此举更好地体现了对普通居民改善型住房需求的支持。因为绝大多数非普通住宅,只是面积相对较大或单价相对较高,实际上并非豪宅,购买者也多为普通居民家庭。

杨科伟指出,2023年深圳、上海、北京均取消了普通住宅总价限制,只以建筑面积、容积率、单价等作为区分;未来普通住宅标准有望进一步放宽甚至取消,比如北京取消单价限制,上海、深圳放宽面积限制,以此减轻住房交易税费负担。

值得注意的是,《决定》还提出“完善房地产税收制度”。秦虹认为,房地产税收制度完善应从整体考虑,首先需要完善房地产的税收法律框架,梳理优化相关税收的征收范围、标准、方式和用途,该减的减,该增的增。降低开发交易环节税费,增加持有环节税收,是过去一直讨论的方向,从未来看,调整这一税收体系,需要从法律法规、税费率、评估体系、征管监督、税收减免、政策宣传等多个方面进行系统设计和实施,并通过试点先行,数据整合和配套政策等措施确保改革的平稳推进,确保法律法规的可操作性和透明度。

对于备受关注的房地产税,陈文静认为,中长期来看,房地产税相关立法和改革或仍将持续推进,但当前房地产市场处于深度调整阶段,房地产税的出台时机尚不成熟。进一步降低交易环节税费如降低契税税率等,也是支持住房保障的重要举措。

发挥投教“稳边兴边”作用 擦亮普惠金融为民底色

证券时报记者 吴少龙

日前,由深交所联合陕西证监局、陕西证券期货业协会、陕西资本市场服务中心、证券时报共同主办的“金融强国绘蓝图 投教为民谱新篇”走进有着厚重历史文化的陕西,以投教服务为落脚点,持续深耕普惠金融,扎实做好金融“五篇大文章”。

激活党建“红色引擎”

延安市长市,蜚声于谢子长故乡。行走在这座西部小城,历史的厚重感扑面而来,牵引着我们重新回到那个烽火连天的岁月。

7月30日,距离市长市25公里的李家岔镇枣树坪村,一处坐落在半山腰上的窑洞院落,活动一行走进谢子长的故居,开展党建学习。

“作为陕北红军和苏区创建人之一,谢子长举家革命,历尽艰险直至牺牲,尽管英年早逝,却留下了不朽的功绩,在陕北人民心目中具有崇高的威信,是当之无愧的民族英雄。”党建授课老师向记者介绍。

以党建为引领,推动投教工作走深走实。本次活动与党建工作相融合,在投资者教育活动中融入“学党史”、红色金融史宣讲等党建元素,不断推动党建工作和投教工作深度融合,以高质量党建引领高质量投教。

除了参观谢子长故居,活动一行还走进红色教育基地——延安革命纪念馆,围绕建设金融强国开展党纪学习教育。陕西证监局相关负责人表示,陕西证监局始终牢记保护投资者合法权益的监管初心和使命,深入践行以人民为中心的发展思想,坚决贯彻党中央、国务院决策部署,围绕中心服务大局,坚持人民立场,持续深化投资者教育工作。

促进投教“稳边兴边”

从延安市长到渭南富平薛镇北李村,为边远地区小学捐赠财商图书馆、向当地小学生开展财商授课,到花椒仓库里为乡村居民宣传防非反诈知识……

当前,金融强国加速推进,金融活水流向农村、边远地区的薄弱地区,补齐金融服务短板、推进投教服务走深走实正当时。

一方面,数据显示,目前我国多层次、广覆盖、差异化的普惠金融供给格局初步形成,县域银行机构实现100%覆盖,乡镇银行金融机构覆盖率约98%,基本实现乡乡有机构、村村有服务,家家有账户。

另一方面,加强全民金融素养教育势在必行。《国民金融素养白皮书(2022—2023)》显示,相对东部和中部,西部省份的居民金融素养较低,应重点关注西部省份和中部省份的宣传重点和普及性。

“对于我们这些渴望知识、追求梦想的学子而言,每一本书都像是通往未知世界的钥匙,让我们能够勇敢地探索、不懈地追求。”子市长李家岔镇中心小学一学生代表告诉记者。

“海通证券希望通过公益财商素养教育,让乡村儿童的未来充满更多温暖与色彩,让孩子们成为自己人生的设计师。我们相信比起单纯的物质捐助,培养乡村儿童正确的财富意识,更有实际的价值。”海通证券相关负责人表示,少年强则国强,通过捐赠丰富的爱心图书、文具等学习生活用品以及教授精彩的儿童财商课程,让孩子们从小树立正确的经济价值观、理性的消费观、科学的财富管理观。

“差不多每天都能接到诈骗电话。”渭南富平薛镇北李村一村民向记者展示她手机通话记录,里面多个号码被运营商标记为“骚扰电话”。她说:“谢谢你们为我们带来了这些最新的防非反诈知识。”

“在中国经济迈入新发展格局之际,随着居民财富的不断提升以及金融产品的日益丰富和复杂化,提升国民金融素养有助于促进普惠金融深入发展。”据中邮证券相关负责人表示,近年来,中邮证券在坚持人民立场、服务实体经济上展现更大作为,持续做好投教投保工作,充分发挥股东资源优势,利用遍布城乡的邮政线下网点,创新开展投教投保活动,丰富投资者教育的形式和内容,更广泛地惠及广大投资者。

8月2日,活动一行还走进上市公司——荣信文化。投资者代表在上市公司员工带领下参观了公司的图书陈列室,在与相关负责人的问答中直观了解荣信文化的企业文化、核心竞争力以及未来发展规划等。

汇聚力“互学互鉴”

投资者服务永远在路上。

8月1日,在陕西证监局大会议室里,围绕“加快推进金融强国建设”,来自监管部门、协会及辖区相关代表券商或分公司齐聚一堂,分享经验、交流心得、融通联动,碰撞智慧火花。

在交流环节,与会代表纷纷发言,分享各自在投教服务普惠金融工作中的经验和做法。大家一致认为,投教

工作需要不断创新探索,结合公司特色与资源优势,持续走近投资者、贴近投资者,精准配置资源、提供服务,着力增强为投资者服务的精准性、实效性,全力提升服务质量和效果。

“西部证券持续创新并丰富投资者教育方式,推出寓教于乐的短视频、动漫、H5、漫画等品牌化投教产品,培养投资者理性投资、合规投资意识,帮助投资者提升专业知识水平。”会上,西部证券相关负责人还介绍,近年来,西部证券同多所高等院校、中学、教育公益组织合作,通过教育讲座、课题研究等为广大学子宣讲金融知识,防范非法证券活动,提高金融理论及实践水平。

今年8月,兴业证券延安投资者教育基地即将迎来揭牌一周年。一直以来,兴业证券始终高度重视红色基因的传承与弘扬,在证券行业首创红色投教特色模式,是业内首家拥有双国家级投教基地的证券公司。公司相关负责人介绍,“兴业证券始终高度重视红色基因的传承与弘扬,在证券行业首创红色投教特色模式,探索打造出‘红色投教+国民教育+红色生态+乡村振兴’的四大特色模式”。

会上,与会人员就投教工作的现状、挑战和机遇进行了深入剖析。大家纷纷表示,投教工作的开展应当深入实际、深入基层、深入群众,加强与投资者的联系,倾听投资者心声。面向不同地区,投教内容的创新应该结合地区特色文化,让教育内容更加生动、有趣,引起投资者的共鸣,持续提升投资者的获得感和满意度。

