

实探国内最大黄金珠宝交易集散地深圳罗湖水贝市场:

春节临近黄金饰品销售火热

■本报记者 丁蓉

2023年,金价攀升,黄金饰品消费持续升温,12月份国际金价触及历史高点后小幅回调。2024年开年,黄金消费市场表现如何?

1月25日,《证券日报》记者来到了国内最大黄金珠宝交易集散地——深圳罗湖水贝市场,市场内人头攒动,堪比春运火车站。

“春节前是每年的消费旺季,是黄金饰品消费高峰,今年市场人气比往年同期更高,批发商和散客都涌进来,天气降温挡不住消费热情,很多款式一摆上柜台就被抢空。”水贝金座负一层某柜台销售员李先生向《证券日报》记者表示。

黄金柜台人气火爆

临近春节,深圳罗湖水贝市场人气火热,在水贝金座、水贝壹号大楼内,顾客摩肩接踵。

记者在水贝金座夕诺珠宝柜台看到,这里围满了顾客,两名工作人员甚至有些忙不过来。“今天金价为478元/克,请先看看款式,实在顾不上招呼,请稍微等等。”工作人员不断向顾客解释。

湖南益阳一黄金饰品门店的老板刘女士来到该市场进货,她向《证券日报》记者表示,前一段时间自己的门店销量很好,所以特意在节前来补货,为接下来的旺季冲销量做准备。

水贝壹号浩然珠宝工作人员向《证券日报》记者表示:“来买的人太多了,我们刚刚补了一批货,但热门款很快就被抢购一空。过几天工厂停工,到时候就补不到货了,有的款式会面临暂时性缺货。”业内专家表示,2023年,黄金表现较好,黄金饰品消费升温,看好2024年金价再创新高。

中国黄金协会1月25日发布的统计数据表示,2023年全国黄金消费量1089.69吨,与2022年同期相比增长8.78%。其中,黄金首饰706.48吨,同比增长7.97%;金条及金币299.60吨,同比增长15.70%。

冠通期货研究咨询部周智诚表示,国际金价自2023年12月初触及历史高点以来,回撤约5%,这样的回撤属于上升途中的暂时调整。东吴证券研报也表示,2023年黄金稳稳地站上了2000美元/盎司的高位,看好黄金价格2024年再创新高。

上市公司积极发力

黄金饰品消费的火热,已在相关上市公司的经营数据中得到一定体现。例如,周大福发布的截至2023年12月31日止3个月未经审核的主要经营数据显示,期内公司整体零售值同比增长46.1%。

周大生发布公告称,截至2023年12月31日,公司门店总数为5106家,其中自营店331家,加盟店4775

家。2023年净开490家,超出全年净增400家的目标。

黄金珠宝行业迎来量价齐升,未来随着多场景渗透率的提升,行业规模有望稳步扩大。多家上市公司紧抓发展机遇,一方面不断进行产品升级迭代,另一方面强化渠道覆盖。

例如,潮宏基每月都会推出一

些新品,每年3月份都会联系各界时尚意见领袖推出彩金潮流新品。另外在重要的节日,比如情人节、母亲节、七夕等,会有专门的应节产品系列推出。在产品推广规划方面,公司表示:“将持续推出更多具有品牌印记的新品,并且针对年轻客群偏好加强IP类新品的开发。”

周大生目前的品牌矩阵包括

周大生综合店、周大生经典店、国家宝藏、莫奈花园、BLOVE。其中,国家宝藏属于中国顶级文化产业IP,公司表示:“将在2024年继续重点推广国家宝藏系列,并会落地国家宝藏主题店。目前已在温州万象城开设国家宝藏主题店,开业销售表现很好,有助于打开公司在高端渠道的拓店空间。”



1月25日,深圳罗湖水贝市场人头攒动。

丁蓉/摄

春运大幕开启

上市航司围绕“探亲+旅游”加大运力投入

■本报记者 李万晨 施露

1月26日,2024年春运正式拉开帷幕,为期40天。

中国民用航空局运输司司长梁楠此前在新加坡举行的新闻发布会上表示,2024年春运,民航旅客运输量预计将突破8000万人次,较2019年增长44.9%,较2023年增长44.9%,有望创历史新高。“为满足航空公司做好春运运力保障,民航局近期实施了2023年/2024年冬春季航空季中航线航班优化调整,共批复国内航线每周合计增加3198班。”

中国数实融合50人论坛智库专家洪勇在接受《证券日报》记者采访时表示,今年春运将呈现客流量大幅增长,航空运力保障显著增强以及更加精细化的航线网络布局的特点。

上市航司优化运力安排

近期,多家上市航司宣布加大运力投入,优化运力安排,丰富出行产品,瞄准春运旺季。

南方航空表示,春运期间,计划执行航班超11.3万班;中国东航表示,春运期间,计划投入客运飞机783架,总飞行小时预计超33万小时;吉祥航空春运期间将投入全

部94架飞机,执行航班约1.5万架次,比2019年增幅超三成,其中国内航线增幅比2019年增长约四成、国际与地区航线执行量恢复至2019年同期水平;春秋航空预计将执行航班架次2万余个,旅客运输量340余万人次,较2019年分别增长三成、四成以上。

去哪儿大数据研究院研究员肖鹏在接受《证券日报》记者采访时表示,今年春节假期为8天,“探亲+旅游”的“春节1+1”模式受到旅客青睐。去哪儿数据显示,2月11日(大年初二)出行的提前预订量较高,接近节前高峰。往年春节中略显“冷清”的“北上广深”等大城市,将迎来更多旅客。

为满足旅客出行需求,南方航空在深圳市场增投运力,重点布局旅游、探亲市场,截至目前已完成四批春运加班,累计加班量已达往返1272班次。

除了布局传统的广深往返中部、西南及华东等返乡线外,南方航空还新开广州、北京大兴、上海、深圳、武汉往返长白山,宁波往返哈尔滨等航线,以满足今年火热的冰雪游需求,在“冰雪航线”安排加班约800班。

针对热门旅游目的地,中国东航重点对东北、西北、西南、华中等

地区进行运力增投。东航新开上海浦东—长白山、北京大兴—佳木斯等冰雪游热点航线,同时加大对传统春运海南市场的增投。

民航资源网专家、李及李数据分析公司创始人李瀚明表示:“越来越多的南方旅客开始向往北方‘玩雪’。对于航司来说,往年冬季由北向南的航线需求较大,而作为反向的由南向北的航线客座率较低。航司新增‘冰雪航线’班次,实质上是在已经成熟的、有稳定利润的市场基础上,通过‘雪季’进行营销,增加回程航线的营收,在成本上变化并不大。此外,越来越多雪场周边的酒店设施进一步成熟,也给航司增添了销售滑雪航线产品的信心。”

国际航线方面,春秋航空将恢复、新增和加密64条航线,包括新增北京至济南、上海至冲绳、大连至曼谷等航线,国际航班数量同比增长12.85%。南方航空将在春运期间新开、复航北京大兴至阿拉木图、比什凯克等多条国际航线。2024年春运期间,吉祥航空计划执行自上海、南京、北京、海口始发飞往东北亚方向国际航线共计14条。

1月25日,吉祥航空使用空客A320neo飞机执行HO1381上海浦东至日本九州福冈航班,该航线

也是吉祥航空在2024年春运期间新增的首条东北亚方向国际航班,将持续满足旅客出境冰雪旅游需求。吉祥航空内部人士在接受《证券日报》记者采访时表示。

知名评论家、中国交通运输协会新技术促进分会专家委员解筱文在接受《证券日报》记者采访时表示,国际航线市场逐步恢复,为民航业带来发展机遇。从春运情况来看,各航司加强国际航线布局,以提升市场份额。

国内机票量价齐升

春运期间的机票预订量也在不断攀升。吉祥航空的销售数据显示,部分热门航线在春节前一周的机票已几乎售罄。

去哪儿数据显示,截至1月24日,腊月廿七至廿九(2月6日至2月8日),国内机票平均支付价格在1040元左右,春节期间价格在990元左右。

对此,肖鹏表示:“国内机票价格比去年涨了10%以上,春节前(2月7日、2月8日)和假期结束后(2月16日、2月17日)机票价格较高,节中价格相对较低。”

南方航空广西分公司市场销售部书记陈恒向记者表示,进入春

运周期后,机票价格对比春运前将出现不同幅度的上涨。受旅游、探亲、返乡等因素影响,越临近春节,票价越贵。

“机票价格方面,春秋航空预计2月8日至2月9日上海出境航班价格将达最高峰,目前个别出境航班座位已经售罄。2月12日后,上海出境航班价格将逐步下滑,而返程航班价格将有所攀升。”春秋旅游副总经理周卫红在接受《证券日报》记者采访时表示。

去哪儿数据显示,随着国际航班运力的快速恢复,2024年春运期间,飞往泰国、日本、韩国、马来西亚等地的机票价格基本回归至正常水平。“例如,2月11日广州—曼谷含税价格在1200元左右,2月11日上海—大阪在1600元左右。国际机票价格回归正常水平显著提升了春节出境游的性价比,也将进一步激发人们的出境游意愿。”肖鹏表示。

艾文智略首席投资官曹敏在接受《证券日报》记者采访时表示,随着经济的持续复苏,2024年民航业将迎来进一步复苏,特别是国际航班会进一步增加。目前原油价格相对平稳,油价大涨的可能性不大,因此民航业成本也会得到很好的控制。

市值管理成效将纳入考核 沪市央企控股上市公司积极回应

■本报记者 田鹏

1月24日,国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国务院国资委”)产权管理局负责人谢小兵在国新办举行的新闻发布会上表示,“将把市值管理成效纳入对中央企业负责人的考核,引导中央企业负责人更加重视所控股上市公司的市场表现,及时通过应用市场化增持、回购等手段传递信心、稳定预期,加大现金分红力度,更好地回报投资者。”

1月25日,中字头个股集体大涨。Wind资讯数据库显示,截至1月25日收盘,中字头央企指数涨幅达6.82%。其中,中纺标、中铁装配和中信出版分别以30%、20.03%和20.02%的涨幅位列涨幅榜前三位。

“将市值管理成效纳入对中央企业负责人的考核,是对央企考核体系的完善,是‘一利五率’之后的又一重要里程碑。”中信建投证券首席经济学家黄文涛对《证券日报》记者表示,从资本市场角度来看,这一改变将会提升企业对市场表现的关注,促使央企与资本市场加强沟通交流,实现价值再发现,有助于推动估值水平提升。

持续优化完善 中央企业经营指标体系

央企控股上市公司作为中央企业实现高质量发展的重要抓手,是产业发展主阵地、对外融资主渠道、体制机制创新主平台,更是资产保值增值主力军。

近年来,为推动中央企业加快实现高质量发展,国务院国资委不断加强经营指标引领,探索建立并持续优化完善中央企业经营指标体系。

回顾中央企业考核“指挥棒”变迁史,从2019年提出“两利一率”(净利润、利润总额、资产负债率)开始,国务院国资委此后每年都对中央企业经营指标体系进行增补完善,先后将营业收入利润率及研发投入强度(2020年)、全员劳动生产率指标(2021年)纳入考核,形成“两利四率”考核指标体系。

2022年,国务院国资委针对“两利四率”提出“两增一控三提高”,即利润总额和净利润增速要高于国民经济增速;资产负债率要控制在65%以内;营业收入利润率要再提高0.1个百分点、全员劳动生产率再提高5%、研发投入强度要进一步提高。

2023年初,国务院国资委提出了“一利五率”考核指标体系,主要变化体现在:利润总额增速高于全国GDP增速;资产负债率总体保持稳定;净资产收益率、研发投入强度、全员劳动生产率、营业现金比率4个指标进一步提升,新体系兼顾企业经营效率与安全。

而此次国务院国资委将市值管理成效纳入中央企业负责人业绩考核,则是对中央企业考核体系的进一步完善,并将对中央企业整体质量的提升带来一系列积极影响。

在黄文涛看来,加强中央企业市值管理,一方面,有利于推动企业通过回购、分红等方式回报投资者;另一方面,有利于推动企业不断强化自身竞争力,做大做强,跻身世界一流企业行列,进一步发挥中央企业在国民经济中的支柱作用,加快现代化产业体系建设。

谈及未来中央企业如何加强市值管理,中信证券研究部政策组认为,从直接手段来看,未来中央企业或可通过鼓励回购、提升现金分红比例、加强股权激励等多重路径进一步加强市值管理。

沪市央企控股上市公司 热议市值管理

事实上,围绕上述提升市值的路径,已经有部分中央企业相继启动了一系列具体举措。

以上海证券交易所国有控股上市公司为例,回购方面,2023年,沪市共39家国有控股上市公司披露回购计划,合计拟回购金额上限为230.34亿元;分红方面,2020年至2022年,沪市国有控股上市公司常年贡献全市场近八成的分红,累计分红达3.47万亿元。

中国石化副总裁、董事会秘书黄文生对《证券日报》记者表示,中国石化高度重视投资者回报,上市以来一直保持较高的现金分红水平。同时,在现金分红的基础上,公司于2022年同步实施了A+H股份回购,成为首家以维护公司价值、提升股东回报为目的,在A股和H股市场同步回购并注销的大型央企控股上市公司。

对于此次国务院国资委将市值管理纳入中央企业负责人业绩考核,多位中央企业负责人均表示,该调整将进一步推动公司强化价值管理、提升股东回报水平,并纷纷表示未来将持续提升市值管理质效。

中国海油总法律顾问兼董事会秘书徐玉高对《证券日报》记者表示,将坚持每年两次现金分红,持续强化信息披露和投资者关系管理,科学运用市值管理的手段和方式,不断提升资本市场对公司的认同,为股东创造更大价值。

“太极集团作为医药央企上市公司,将积极响应国务院国资委的管理要求,更加关注、更加重视公司在资本市场的表现,同时规范公司治理体系,完善法人治理和风险管理能力,强化合规信息披露,健全高效传导机制,增强公司透明度。”太极集团董事会秘书蒋茜对《证券日报》记者表示。

中国交建董事会秘书周长江称,公司作为国有资本投资公司试点企业,将在组织管理市场化、主业产业集聚化、产业投资基金化、资本运作多元化等多方面树立先行先试的示范作用,利用丰富的上市资源,拓宽融资渠道,积极探索股权融资路径,引入高匹配度、高协同性的战略投资者,有效降低财务杠杆,减少财务费用,加强上下游产业链联动,加速推进新兴产业及“三新”业务成长,实现高质量发展。

交易商协会推动银行间市场高质量发展

2023年支持债务融资工具发行8.9万亿元

■本报记者 杨洁

近日,中国银行间市场交易商协会(以下简称“交易商协会”)发布了2023年银行间市场高质量发展成绩单。2023年,交易商协会坚持稳中求进工作总基调,加大产品创新对实体经济的支持力度,全年支持债务融资工具发行8.9万亿元,存量规模达14.5万亿元。

交易商协会积极服务“三大工程”建设和重点领域融资,其中,在“三大工程”方面,整合既有保障性安居工程、保障性租赁住房等政策性住房专项债务融资工具,新增覆盖“平急两用”设施,升级推出“三大工程”建设债务融资工具,助力补齐民生短板、推进房地产转型、扩大有效投资。2023年全年“三大

工程”建设债务融资工具共发行526亿元。在重点领域方面,交易商协会2023年全年支持发行能源保供特别债815亿元,助力缓解中央发电企业投融资压力,保障国家能源电力供应安全。此外,截至2023年末,累计支持发行乡村振兴票据1989亿元,其中918亿元用于乡村振兴领域。

2023年,交易商协会优化机制多措并举支持民营企业融资。开辟民营企业“绿色通道”,去年全年,民营企业(含无实际控制人)发行债务融资工具近5700亿元,同比增长4%。民营企业发行债务融资工具平均注册时长较上年减少15个工作日,注册效率提高25%。银行间市场全年创设117.1亿元信用风险缓释凭证(CRMW)支持民企债

券发行,同比增长139%。

此外,交易商协会继续发挥民企融资“第二支箭”作用,助力民营企业融资,满足房地产企业合理融资需求,保持房企债券融资稳定。在“第二支箭”带动下,全年支持民营企业发行债务融资工具354亿元,支持房企发行债务融资工具2716亿元,发行规模保持稳定。

过去一年,交易商协会加强对科技、绿色、普惠等领域的金融支持。一是做好科技金融大文章,为科技创新体系注入新动能。2023年7月份,交易商协会创新推出“混合型科创票据”,填补债券市场混合性资金缺口,全年支持12家企业发行53亿元。推动主体类及用途类科创票据发展,全年发行4055亿元,惠及信息技术、材料化工、医疗

保健等上百家科创领域企业。二是做好绿色金融大文章,推动完善绿色金融体系建设。三是做好普惠金融大文章。在证券化产品助力盘活存量方面,全年资产支持票据(ABN)、资产支持商业票据(ABCP)合计发行3220亿元,支持2000多家民营小微企业实现融资。

2023年以来,交易商协会顺应市场需求,继续推动熊猫债机制优化,熊猫债市场制度型开放成效明显。2023年全年经交易商协会注册发行熊猫债1335亿元,同比增长65.8%。首次发行人显著增加,募集资金70%用于境内,长期品种占比58.3%,推动人民币国际化与支持国内实体经济良性循环。此外,定价配售机制试点落地,推动熊猫债在新加坡交易所挂牌展示,

提升投融资两端国际影响力。

在推动银行间市场高质量发展的同时,2023年,交易商协会丰富监测处置手段,加强重点领域风险防范,助力地方政府债务风险防范化解。积极夯实自律规则体系,强化市场各方归位尽责。进一步规范市场承销发行规范,深入开展交易自律管理,消除市场自律管理盲区。专设部门,落实自律管理“调审分离”,不断丰富调查手段和路径。加大违规行为查处,督促市场机构规范展业。

交易商协会表示,未来将继续深耕细作,全面加强银行间市场自律管理,加大重点领域融资服务支持力度,稳妥有序做好风险防范工作,优化会员服务体系,全力推动金融高质量发展。