

直击广州跨交会:

为跨境电商发展注入活力 推动“中国智造”走向世界

■本报记者 谢岚
见习记者 梁傲男

8月16日至18日,2024中国(广州)跨境电商交易会(以下简称“广州跨交会”)举办。本届广州跨交会展览面积逾4万平方米,汇聚速卖通、阿里巴巴国际站、希音、亚马逊全球开店等40家国内外跨境电商平台以及来自20多个省市的1000多家企业。

广州市人民政府副秘书长谢伟光表示,广州跨交会已成为国内参展平台最多、头部平台最为集中、参展红利最大的跨境电商展会。

在业内看来,此次广州跨交会以“场、货、服”(市场定位、商品供应、全面服务支持)全链路服务为核心,为国内外卖家搭建起高效、便捷的交流与合作平台,进一步推动“中国智造”走向世界。

企业收获满满

步入展会现场,参展商热切地交流着,争相咨询最新的市场趋势、产品特色及合作机会,并相互留下联系方式,格外重视这次能够扩大跨境电商“朋友圈”的机遇。

广州跨交会主办方负责人对《证券日报》表示,本届广州跨交会有两方面亮点,一是汇聚了更为全面的产业带资源,精准筛选出了一大批高度契合跨境电商需求的产品;二是迎来了26个新兴跨境电商平台的参与,不仅丰富了展会的多元化生态,也为跨境电商的未来发展注入活力。

记者注意到,在TikTok Shop展位前的咨询者接连不断,从平台上打造自有品牌的可行性,到针对海外市场的有效产品宣传策略,再到进入欧洲市场是否必须采取本地发货的疑问,每一个问题都透露出商家们对于跨境电商的关注和期待。

TikTok Shop现场招商负责人对《证券日报》记者表示:“我们已开放美国、英国及沙特市场的招商。对于新加入的商家,我们提供专属的一对一服务,并配套定向扶持计划与用户补贴等优惠政策,助力商家快速起步。”

参展商张远阳告诉记者,他最初在商贸城开档口卖假睫毛产品,发现

许多找他拿货的人都在跨境电商平台上开店做生意,于是他也尝试在平台开店觅商机。

张远阳表示:“我们目前以广州为核心,在深圳、惠州、东莞都有工厂,跨境电商激发了我们的潜力。”如今,曾经档口的同行们纷纷开始布局跨境电商,而张远阳在跨境电商平台的年销售额早已超过千万美元。

对于志在海外市场寻求突破与飞跃的卖家而言,跨境电商已成为他们“捕获”订单、拓宽市场、挖掘增长潜力的关键战场。

“近年来国家对外贸电商尤其是电商‘出海’的强有力支持,使我们重新审视并拥抱电商渠道,寻找新的国际市场拓展路径。”珠海富景科技总经理蒋川湘向《证券日报》记者表示,公司主打的高端监控摄像头主要出口欧美市场,此次参展对比了几家跨境电商平台,准备先尝试半托管模式,进行试点探索。

传统外贸企业转型跨境电商面临挑战,但依旧充分看好市场潜力。深圳基石供应链有限公司总经理黄立南向《证券日报》记者透露:“展会首日就有大量寻求转型的外贸商和传统工厂代表前来咨询交流,他们希望通过与供应链公司合作,探索一条适合自身发展的跨境电商之路。”

在跨境物流仓储展区,60多家跨境物流仓储和服务商的参展也为展会增添了一抹亮色。他们致力于推动跨境电商卖家与跨境物流仓储企业的深度对接,提升本土配送效率,促进跨境电商及其配套基础设施的融合发展。

“来逛展的收获很大!过去我在线上接触过很多供应商、服务商,但线下面对面交流能让我们增进对彼此的了解,促成更多合作。”已经在跨境电商平台上开了网店的严曼云对《证券日报》记者表示。

高质量“出海”

海关总署统计数据显示,今年上半年,我国货物贸易进出口总值为21.17万亿元,同比增长6.1%。其中,跨境电商进出口总值达1.22万亿元,同比增长10.5%。

“跨境电商是国际贸易的重要



2024中国(广州)跨境电商交易会现场

变革力量,是贸易领域发展新质生产力的具体体现,带动了制造业、物流仓储以及相关贸易业的快速发展,为各国经济发展提供了重要机遇。”广东省商务厅厅长张劲松在开幕式上介绍,广东省跨境电商进出口从2015年的113亿元跃升到2023年的8433亿元,8年扩大75倍,年均增速达71.4%。

亚马逊中国副总裁、亚马逊全球开店亚太区市场及合作拓展负责人邱胜表示:“随着中国大陆出口跨境电商不断跑出‘加速度’,我们看到的不仅是产业规模增长,还有产业综合实力的攀升,包括地域分布更广泛、出口品类更多元、人才储备更雄厚,产业服务更完善、全球布局拓宽、品牌打造加速,科技创新走深等。在此背景下,高质量‘出海’既是出口跨境电商产业发展的大势所趋,也是企业自身发展的切实需求。”

面对这一机遇,跨境电商平台正积极行动,通过全方位的赋能培训,助力卖家在产品开发、物流履约、市场营

销等方面获得“出海”必备技能,将海外市场的广阔机遇带给更多国内企业。同时,平台还加大投资,夯实智慧供应链和履约体系,加速构建跨境电商服务生态体系,为优质商家“出海”提供坚实支撑。

值得注意的是,大数据和生成式AI等数智科技的快速发展,正改变跨境电商运营方式。记者走访了解到,超过半数卖家已采用跨境平台提供的大数据和AI工具,如产品详情页优化、图像生成、客户评论分析等,技术的应用显著提升了选品精准度、引流效率、转化能力及物流仓储管理水平,为企业高质量“出海”奠定了坚实技术基础。

惠州市跨境电子商务行业协会党支部书记、秘书长龚平对《证券日报》记者表示,惠州展团此次参会,带来了物联网、车联网、智能制造等最新技术,通过与国内外电商平台、海外采购商及行业专家的交流,对国际市场的最新趋势和消费者需求有了更准确的把握,为企业后续的战略调整和

产品开发提供了重要参考。

“高质量‘出海’需要整个产业链环节支持,包含工厂、卖家、服务商、平台。跨境电商的链条比较长,需要大家通力协作。”在展会现场,邱胜介绍,亚马逊中国已经设立了五大区域中心,未来希望把全球创新和本地赋能相结合,为中国卖家创造更加公平、高效的竞争环境。

大势所趋下,跨境电商正通过构建“场、货、服”全链路服务体系,为中国卖家提供从市场定位、商品供应到全面服务支持的闭环解决方案,不仅涵盖了精准市场分析 with 全球平台接入,还确保了商品供应链的稳固与多元化货源供给,同时通过全方位的赋能培训与数智科技的深度融合,为卖家在产品开发、物流履约、市场营销等服务环节上提供强大支撑。

种种迹象显示,随着全链路服务日趋完善,以技术创新和商业模式创新为双翼,中国出口跨境电商正加速迈向新阶段。

消费基础设施REITs持续扩容 不动产运营有望进入新阶段

■本报记者 陈潇

消费基础设施REITs(不动产投资信托基金)正迎来持续扩容。

同花顺iFinD数据显示,自今年3月份首批消费基础设施REITs陆续在沪深证券交易所上市以来,截至8月18日,已有5单消费基础设施REITs上市,此外,还有1单处于成立状态,1单处于通过状态,实际募资金额已达164.89亿元。

上海易居房地产研究院副院长严跃进向《证券日报》记者表示,消费基础设施REITs持续扩容,一方面有利于打通商业地产“投融资建管退”全链条,提升不动产管理和运营水平;另一方面,也有利于房地产企业盘活不动产,能够将原本锁定在不动产中的资金释放出来,用于其他投资或偿还债务,从而降低流动性压力。

募资超164亿元

8月17日,百联股份发布公告称,华安百联消费REIT自2024年8月16日起在上交所上市,华安百联消费REIT最终募集基金份额10亿份,发行价格为2.332元/份,基金募集资产净额为23.32亿元。

据了解,在基金份额发售阶段,华安百联消费REIT实现网下超额认购,公众部分提前结束募集,获得市场青睐。

8月12日,首单奥莱消费REITs——华夏首创奥莱REIT亦公布发售结果,此次发售比例配售前的总募集规模达70.785亿元(含战略配售、网下发售和公众发售),是其拟募集规模(19.744亿元)的3.585倍。其中,公众投资者和网下投资者认购申请确认比例分别为4.298%和16.055%,公众认购及网下认购倍数均创消费REITs发售新高。

“华夏首创奥特莱斯进一步丰富了消费基础设施REITs的资产类型,另一方面也反映出奥莱业态的发展潜力。”中指研究院方面向《证券日报》记者表示,近年来居民消费观念更加理性,希望在品质和价格之间寻找平衡点,主打“大品牌、小价格”经营理念的奥莱业态受到消费者更多青睐。

除此之外,华夏大悦城购物中心封闭式基础设施证券投资基金也于8月初正式取得中国证监会准予注册的批复,并在深交所审核通过。

整体来看,自今年3月份以来,消费基础设施REITs产品数量不断增加,业态也逐渐丰富,实际募资金额已达164.89亿元。同时,在二级市场上,消费基础设施REITs估值持续得到提升,为投资者资产保值增值持续提供保障。

生态逐步形成

值得一提的是,历经多年发展,保租房、仓储物流、产业园区、消费基础设施、养老设施等均已纳入公募REITs试点。

截至8月18日,国内REITs市场合计募资规模超1400亿元,其中,2024年以来的募资金额超过300亿元,高于2023年全年,明显提速。但相较于全国存量不动产体量,当下REITs市场发展仍有巨大空间。

“国内目前正在逐渐形成一个全生命周期的REITs生态系统,这个生态系统从Pre-REITs到CMBS和类REITs,然后到私募REITs、公募REITs,最终是Post-REITs(上市后的管理)。”近日,香港越秀REITs独立董事陈晓欧在2024博鳌资本大会上表示,Pre-REITs、私募REITs和Post-REITs,这些关键环节还处于萌芽状态,所以市场是大有可为的。

以Pre-REITs为例,不少上市公司已经在布局中。8月13日,万科发布公告称,与中信金石基金管理有限公司和中信证券投资有限公司及泰康人寿签署合作协议,共同设立“中信万科消费基础设施Pre-REIT基金”,投资万科旗下深圳龙岗万科广场、北京旧宫万科广场项目。

此前,7月1日,九州通公告审议通过了《关于公司开展医药物流仓储资产Pre-REITs项目的议案》,同意公司开展医药物流仓储资产Pre-REITs项目及相关工作。

“Pre-REITs是指投资者提前进入有潜力的不动产标的资产进行建设、运营。”严跃进表示,万科和九州通设立Pre-REITs,或旨在提高REITs发行的效率和成功率。在不远的未来,REITs生态系统或将引导企业更加注重长期回报和风险控制,而不仅仅是短期利润。

此外,不少业界人士预测,写字楼、酒店、数据中心,甚至5G基站,都可能成为未来新经济模式下的REITs主体,不动产市场或不再简单是以土地开发为依托的市场,而将扩展成一个资产管理市场。

在中金基金副总经理、董事总经理李耀光看来,公募REITs作为经营性商业不动产的上市平台,价值不仅仅在于一次融资,而是实现商业与资本的闭环,通过各种类型资产证券化(包括私募REITs、类REITs)、公募REITs实现一个优秀商业企业的不动产循环,帮助企业低负债、健康、可持续地不断扩大企业管理规模,发挥规模效应和管理优势,实现管理平台本身价值的不断提升。

国际金价创下历史新高 已突破2500美元/盎司大关

■本报记者 韩昱

随着美联储降息预期不断“升温”,国际金价也震荡走高。8月16日,国际现货、期货黄金价格均创下历史新高。

从现货看,Wind数据(下同)显示,截至8月16日收盘,伦敦金现价报2506.84美元/盎司,站上2500美元/盎司关口,日涨幅达到2.05%,当日盘中最高触及2509.72美元/盎司,再次刷新历史最高纪录。从期货看,COMEX黄金期货收盘价(连续)8月16日报2508美元/盎司,同样创下了历史新高。

“黄金价格再创历史新高”的核心原因是市场预期美联储9月份将开启降息窗口。市场提前透支黄金多头走势,叠加多重避险情绪,共同推

升金价站上了2500美元/盎司关口。”领秀财经首席分析师刘思源在接受《证券日报》记者采访时表示。

巨丰投顾高级投资顾问于晓明告诉《证券日报》记者,国际金价近期再创历史新高,主要推动因素包括全球经济的不确定性增加、美联储货币政策的宽松预期等。这些因素共同作用,增强了市场对黄金这一传统避险资产的需求。

8月份以来,国际金价走出了“V”型态势。以现货价格为例,8月1日至8月7日,伦敦金现价连续5个交易日收跌,累计跌幅达到2.63%,跌破了2400美元/盎司关口。其中,伦敦金现价在8月5日大跌1.32%,盘中触及2364.16美元/盎司,为这一阶段内最低点。8月8日至8月16日,伦敦金现价开始震荡走

高,7个交易日中有5个交易日收涨,累计涨幅达到了5.21%。

东方金诚研究发展部发布的研报认为,8月5日,受日元套息交易大规模平仓导致全球股市遭遇“黑色星期一”影响,市场担忧出现流动性危机,导致金价当日大幅走低。但由于日本央行及时“放鸽”安抚市场,加之8月5日至8月11日周中公布的美国7月份服务业PMI(采购经理指数)指数和初请失业金数据均好于预期,市场对美国经济衰退的过度担忧有所缓解,带动金价有所回升。

刘思源认为,短期内金价还会上涨,或延续到美联储9月份利率决议前后。但是,美联储实际开启降息窗口可能导致获利多头兑现利润离场,反而会造成金价回调。此外,市场近期还被多重不确定因素影响,这些不

确定因素恐继续推升黄金价格冲高,到美联储利率决议前后再出现回调。

此外,世界黄金协会8月16日发布的报告显示,2024年初至7月底,中国市场黄金ETF累计流入约180亿元人民币(25亿美元),打破历史纪录。资产管理总规模激增80%至530亿元人民币(73亿美元),总持仓飙升52%至94吨,均创历史新高。而从全球角度看,世界黄金协会8月12日发布的报告显示,7月份全球黄金ETF连续第三个月实现净流入,创2022年4月份以来最强劲月度表现,近几个月全球黄金ETF流入的态势也使得2024年初至7月底的流出量收窄至30亿美元。

刘思源认为,市场“防守”的需求激发了黄金的避险属性,近期黄金ETF的净流入和黄金现货需求的增

长,也侧面印证了市场的“恐慌”情绪。

于晓明表示,金价未来能否进一步上涨预计会受到美元表现和美联储降息预期是否兑现等因素的影响。对于投资者而言,黄金依然是一个重要的资产配置选项。在当前多变的 market 环境下,将黄金纳入投资组合有助于分散风险。投资者应密切关注经济政策动向、市场情绪变化等,灵活调整投资策略。对于上市公司而言,考虑到金价已处高位,建议投资者采取审慎态度,合理设定投资目标和风险控制点,以应对可能出现的价格波动。



年内53家上市公司董监高因亲属违规短线交易被处分

■本报记者 曹卫新

对违规短线交易行为,监管持续严厉打击。据《证券日报》记者不完全统计,年内有53家上市公司的董监高因亲属违规短线交易被处分。处分类型包括出具警示函、监管警示、公开谴责、通报批评等。

以力星股份为例,8月16日晚,力星股份发布公告称,因公司监事杨云峰的配偶存在买入公司股份后6个月内又卖出的行为,根据证券法第四十四条第一款、第二款,上述行为构成短线交易。依据证券法第一百七十条第二款,江苏证监局决定对杨云峰采取出具警示函的行政监管措

施,要求其引以爲戒,认真吸取教训,切实加强本人及直系亲属对证券法律法规的学习,严格规范交易行为,杜绝此类违规行为再次发生。

同日晚间,深交所向杨云峰下发监管函,直指其作为力星股份监事,未能督促亲属合规交易力星股份股票,违反了深交所《创业板股票上市规则(2024年修订)》相关规定以及《上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作(2023年12月修订)》相关规定。

无独有偶,今年8月12日,四方科技时任副总经理朱国建也因此配偶买卖公司股票,存在买入后6个月内卖出的行为,构成短线交易,收到江苏证

监局警示函的同时还被上交所予以监管警示。上交所明确要求四方科技和公司董监高人员务必高度重视相关违规事项,建立股东所持公司股份及其变动的专项管理制度,明确相关主体股票交易的报告、申报和监督程序等。

关于违规短线交易的原因,从各家公司披露的公告内容来看,多数公司在公告中陈述是由于董监高或其亲属“不知情”“误操作”“未充分了解相关法律法规”,并称短线交易的所得收益已全部上缴公司。

日前,就公司副总经理因配偶违规短线交易遭证监局、上交所警示一事,四方科技证券部工作人员对《证券日报》记者表示:“公司一直接照规

定对高管进行合规培训,此次短线交易事项,公司高管不存在违规行为,主要涉及亲属。上述监管措施不会对公司正常的生产经营管理活动产生影响。”

上海明伦律师事务所律师王智斌在接受《证券日报》记者采访时表示:“上市公司的董监高及其关联人比中小投资者更为了解上市公司的情况,出现短线交易无论是否获利,伤害的都是投资者对企业的信任度,短线交易的出现在一定程度上反映出部分公司管理层及其关联人对规则的漠视和疏忽。”

康德智库专家、上海市光明律师事务所律师付永生对《证券日报》记

者表示:“监管机构对违规短线交易行为的严厉打击释放了强化监管、维护市场公平和提升合规意识的信号,对资本市场的健康发展具有多方面的积极意义。严厉打击违规短线交易行为有助于遏制市场操纵、内幕交易等不法行为,促进资本市场的规范化运作,有助于提升市场的整体质量和效率,为投资者提供更加稳定和可靠的投资环境。对于上市公司而言,这些监管措施有助于推动其完善公司治理结构,提高内部控制水平。此类事件提醒上市公司高管及其亲属必须严格遵守相关法律法规和规则,增强合规意识,避免因个人行为给公司 and 市场带来负面影响。”