

海外投资者调高对中国股市配置力度——

国际机构向中国股市投出“信任票”

本报记者 李华林

视点

中国新闻奖名专栏

近段时间,包括摩根士丹利、高盛在内的多家国际投资机构纷纷“唱多”中国股市,不少机构更是拿出“真金白银”,加码购入中国资产。

专家表示,随着中国一系列稳增长举措的落地生效以及疫情防控措施的加速优化,中国经济企稳反弹预期愈发明朗,吸引国际机构重新审视中国资产的配置价值。未来,在中国纵深推进资本市场高水平制度型对外开放背景下,国际机构“买买买”力度值得期待。

机构上调预期

近期,多家海外投资机构调高对中国股市的配置力度。

12月4日,摩根士丹利将中国股市从“标配”上调为“超配”,预计MSCI中国指数到2023年年底将上涨14%。摩根士丹利中国首席股票策略师王滢表示,评估框架显示,中国疫情防控措施不断优化、房地产市场企稳、监管调整进入收尾阶段,股票风险溢价可能因此改善,因而上调了对整个中国市场的目标价格,到2023年估值重估机会更大。

无独有偶,11月30日,高盛也表示,对于2023年A股投资也给予“高配”的建议,预计A股估值会有明显回升。高盛首席中国股票策略师刘劲津表示,在宏观调控力度加大、GDP增速有望回升的预期下,看好境内外上市的中国股票表现。

美国银行策略团队认为,由于中国居民拥有超额储蓄以及防疫政策持续优化,中国国内股票势将上涨。桥水基金创始人瑞·达利欧认为,当前可以在中国市场上找到一些极具价值的资产,中国是全球第二大经济体,投资者可以通过投资中国来提高多样化投资程度。

国际机构的力挺并非空穴来风。近段时间,海外上市的中国ETF、中概股和离岸人民币汇率等均迎来一波结实上涨,增强了外资机构投资中国的信心。例如,11月以来,规模逾70亿美元的iShares MSCI中国ETF净值上涨超30%;纳斯达克金龙中国指数11月累计上涨逾40%,创下了自2003年有记录以来的最大单月涨幅;人民币汇率近期也走出强劲涨势,12月5日早盘,离岸人民币对美元汇率最高升至6.9813,创下9月中旬以来的新高。

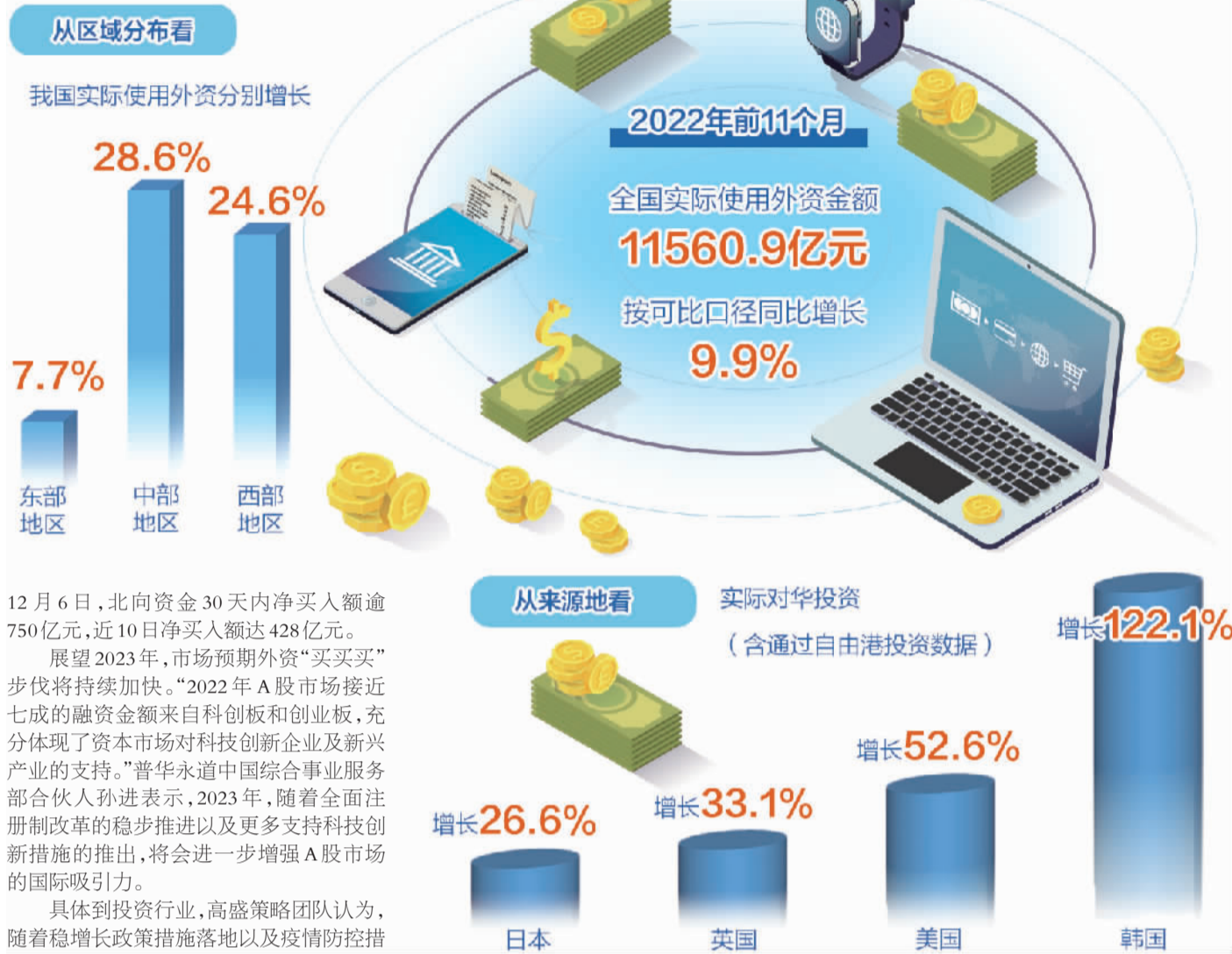
“当前一些主要经济体持续收紧货币政策,经济衰退风险加剧,市场回报预期减弱。相比之下,中国经济发展稳定,投资逻辑清晰。”招商基金首席经济学家李湛分析,中国经济正从高速增长向高质量发展转变,各行业产业升级、消费升级的过程中蕴含着大量投资机会。同时,中国从疫情冲击中恢复较快,三季度经济明显回升,在全球产业链中的地位日渐升高。此外,中国金融对外开放持续推进,外资参与境内金融市场的渠道不断优化,吸引了越来越多国际投资者的注意力。

A股吸引力提升

在“唱多”中国资产外,外资还拿出“真金白银”,持续大幅加仓A股。截至

竞相来华展业

今年以来,进一步提高外资投资中国资产便利性的政策红利密集释放,为外



12月6日,北向资金30天内净买入额逾750亿元,近10日净买入额达428亿元。展望2023年,市场预期外资“买买买”步伐将持续加快。“2022年A股市场接近七成的融资金额来自科创板和创业板,充分体现了资本市场对科技创新企业及新兴产业的支持。”普华永道中国综合事业服务部合伙人孙进表示,2023年,随着全面注册制改革的稳步推进以及更多支持科技创新措施的推出,将会进一步增强A股市场的国际吸引力。

具体到投资行业,高盛策略团队认为,随着稳增长政策措施落地以及疫情防控措施的不断优化,2023年中国失业率将下降,劳动收入会改善,消费者信心将得到恢复,消费服务、医疗设备及服务板块将会强劲反弹,尤其是旅游、餐饮、娱乐、航空行业有较大回升空间。

“接下来,地缘政治局势将进入一个相对平静的阶段,股权成本和股权风险溢价将逐渐下降,这都有利于投资者重新投资中国股市。消费板块是经济开放的受益者,我们进一步增加对该板块的敞口,并继续建议增加对离岸中国股票的配置。”王滢表示。

为更好吸引外资进入中国市场,南开大学金融发展研究院院长田利辉认为,要坚持推进资本市场高水平制度型对外开放,统筹发展和安全。要继续扩大互联互通额度,不断增加国际化产品品种,逐步放开金融机构外资股比限制,持续推动人民币国际化。同时,资本市场对外开放要留有闸门,交易规则上要存有余地,市场监管要实时审慎,防止国外游资热钱炒作,防范国外金融风险传播。

证监会副主席方星海近日也表示,欢迎优质境外资本市场机构来华投资展业。未来将进一步完善资本市场对外开放的制度框架,加快落实各项开放举措,吸引和集聚更多优秀国际机构和人才参与中国资本市场。还将不断完善相关制度安排,进一步便利境内外投资者跨境投资,更好支持企业跨境融资发展。

机构进入中国市场吃下“定心丸”。

4月26日,证监会发布《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》,提出支持对中国资本市场具有长期投资意愿的优质境外金融机构设立基金管理公司或扩大持股比例等;11月18日,人民银行、外汇局联合发布《境外机构投资者投资中国债券市场资金管理规定》,完善并明确了境外机构投资者投资中国债券市场的资金管理要求等。

外资机构来华展业便利度不断提升,经营范围和监管要求实现国民待遇。目前,摩根大通、高盛、野村、UBS等10余家外资控股或全资证券基金期货公司相继获批,渣打银行等外资银行在沪子行获得基金托管资格。桥水、贝莱德等外资私募基金相继设立38家全资子公司。

11月25日,路博迈基金发布公告称,已获得中国证监会颁发的公募基金业务许可证,成为第二家在国内新设立开展公募基金业务的外商独资基金管理公司。路博迈基金表示,持续开放的金融市场,日益完善的法治化营商环境,进一步增强了路博迈信心,未来希望更深入地融入中国资本市场的发展。

多家外资机构已相继开始在华展业。今年6月获准开业的高盛工银理财于10月底推出首只理财产品“盛鑫君智私银尊享量化权益类理财产品1期”,募集规模上限为50亿份。高盛工银理财此前表示,经历前期深度回调后,A股价值正在凸显,长期持有获利空间较大。

作为首家外商独资公募,自2021年6月获批以来,贝莱德基金已发行三只

益类基金和一只“固收+”基金,产品呈现出多元化特点。贝莱德基金投资总监陆文杰表示,A股是广度和深度都很大的市场,投资范围广,相关标的公司多,流动性也不错。随着中国对外开放不断加强,相信全球市场和中国的融合将是长期趋势。

“更多国际优秀机构进入A股市场,是对中国经济增长前景和中国企业盈利能力投下‘信任票’,能够与境内机构形成良性竞争互动,有利于拓展我国资本市场的广度和深度,也有利于相关行业服务能力的不断提升,助力我国经济发展。”田利辉表示。

热评

近日,国家发展改革委等部门印发《关于推动家政进社区的意见》,提出着力扩大居民身边的优质家政服务供给,提升家政服务可及性,推动家政进社区实现专业化、标准化、规模化、集约化,促进家政服务业提质扩容。

政策的背后是强烈的市场需求。随着我国人口老龄化问题加剧和多孩家庭数量增长,家政市场供需矛盾日益突出。同时,人民物质生活水平的提升也促进了家政服务需求向高端化、精细化方向发展。然而,当前家政行业仍存在服务项目无法满足消费者需求、培训资金和场地不足、未形成标准化管理体系、缺乏青壮年从业者等问题,制约了家政行业的进一步发展。《指导意见》出台,有利于政府科学指导家政服务进入社区,从具体操作层面推动养老、育儿、就业等民生问题的解决,实现家政服务供应商和市场需求的有效对接。

李和风

推动家政进社区,关键是要出台有效的配套措施。通过充分调动政府部门、社会组织等各方积极性,发挥家政企业市场主体作用,激发家政市场的活力和创造力。

推动家政服务进社区,需要从政策和资金等方面予以支持。让相关税收优惠、就业创业扶持等政策更好落地,有利于激发家政企业主体活力,助力家政行业健康发展。出台相关管理办法和规定,为监督管理家政企业提供依据,有利于维护消费者权益,营造良好的市场竞争环境。通过地方政府投资、地方政府专项债等资金渠道支持家政进社区相关项目,引导金融机构加大对的信贷支持力度,帮助家政行业克服资金难题。同时,还可以整合社区闲置公共资源,改造成为家政服务培训用地,提高场地使用效率,降低家政企业经营成本。

进一步提升家政服务的集约化、精准化水平,离不开社区的支持。街道、居委会可以通过开展本地家政服务需求调查工作,精准捕捉不同区域和人群的家政服务热点需求,根据调查结果及时制定和更新居民家政服务需求清单,引导企业按需提供服务,提高家政服务效率和资源调配能力。通过线上社群、线下公告栏等渠道搭建有效的服务供需对接平台和畅通的消费评价体系,不仅便民利民,还能从消费端推进供给端企业改进产品体验、提高服务质量。

实现社区级的就近服务,还可以就地“取才”,发动职业学校和家政企业的力量,推广家政职业教育,扩充家政行业人才储备。有关部门可以通过合理的补贴和政策优惠引导家政培训向社区下沉,聘请有经验的家政从业者和培训师对社区未就业人员开展技能教育,培训合格后推荐就业。鼓励非住家的“点单式服务”“分段式服务”经营新模式,充分释放社区劳动力潜能,利用基层资源解决基层问题,实现“家门口”就业与消费的双赢。

推动家政进社区是为民办实事的体现。这一政策能否有效落地,还要看配套措施能否真正触及民生痛点及行业发展瓶颈,能否满足群众日常生活需求。只有相关部门、社会机构、家政企业协同配合,不断提升家政服务规范化、专业化水平,才能让家政进社区暖心放心又便民。

本版编辑 孟飞 辛自强 美编 夏祎



12月23日,山东力诺特种玻璃股份有限公司技术能手正在中硼硅大板生产线进行小瓶生产技术讲解。近年来,山东商河县加大高技能人才培养力度,全面加快技术人才队伍建设,赋能产业转型升级创新发展。赵宇琦摄(中经视觉)

中国东方资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司关于湖北赫柏投资开发有限公司等12户债权的处置公告

中国东方资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司(以下简称“我分公司”)拟对所持有的湖北赫柏投资开发有限公司等12户债权进行处置,特发布此公告。本资产包总金额为297,778,100.94元,包含债权12户,涉及本金257,977,256.82元,利息39,800,844.12元,抵债资产0项,主要分布在湖北仙桃市及广西桂林市、来宾市、柳州市、南宁市、钦州市。具体分布见下表:

序号	资产名称	资产形态	资产所在地	债权本金(元)	基准日	行业	担保和抵押情况	当前资产状况
1	柳州市思飞机械配件有限责任公司	债权	柳州	3,099,258.24	2020/6/3	批发和零售业	保证	停业
2	来宾市新双汽车销售服务有限公司	债权	来宾	3,499,918.00	2020/6/3	批发和零售业	保证	停业
3	湖北赫柏投资开发有限公司	债权	仙桃	234,570,000.00	2022/8/21	房地产业	抵押及保证	在业
4	广西盛凯新型建材有限公司	债权	钦州	9,928,000.00	2022/8/21	批发业	抵押及保证	停业
5	桂林英贸贸易有限公司	债权	桂林	324,019.88	2022/8/21	批发业	保证	停业
6	桂林市尚彩园林绿化工程有限公司	债权	桂林	590,786.32	2022/8/21	农业	保证	停业
7	桂林盛和装饰工程有限公司	债权	桂林	614,801.93	2022/8/21	建筑业	保证	停业
8	桂林市漓江机电制造有限公司	债权	桂林	1,445,306.92	2022/8/21	制造业	保证	停业
9	桂林市鸿普电控设备有限公司	债权	桂林	1,208,557.81	2022/8/21	批发业	保证	停业
10	全州县鼎丰矿粉厂	债权	桂林	2,097,000.00	2022/8/21	采矿业	保证	停业
11	南宁海天世纪商贸有限公司	债权	南宁	21,627.51	2022/8/21	零售业	保证	停业
12	宾阳县德林木业有限公司	债权	南宁	577,980.21	2022/8/21	制造业	保证	停业
合计				257,977,256.82	/	/	/	/

特别提示:以上资产信息仅供参考,我分公司不对其承担任何法律责任。我分公司可能根据有关规定和要求对资产包内项目和处置方案作适当调整。如有调整,调整结果将按照有关规定履行告知义务。

如需了解有关本次交易资产包内每项资产的详细情况请登录中国东方资产管理股份有限公司对外网站www.coamc.com.cn查询,或与交易联系人接洽。

本资产包的交易对象须为在中国境内,注册并合法存续的法人或者其他组织或具有完全民事行为能力的自然人,并应具备注册资本、财务状况良好等条件;交易对象不得为:国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、金融资产管理公司工作人员、债务人管理层、参与资产处置工作的律师、会计师、评估师等中介机构等关联人或者上述关联人参与的非金融机构法人;以及与不良债权转让的金融资产资产管理公司工作人员、债务人或者受托资产评估机构负责人等有直系亲属关系的人员。

有受让意向者请速与我分公司联系商洽。任何对本处置项目有疑问或异议者均可提出征询或异议。

联系人:唐先生 翟女士
联系电话:0771-2855650 0771-2855601
电子邮箱:tanglei-gx@coamc.com.cn;zhairujia@coamc.com.cn
通信地址:广西南宁市青秀区古城路香江花园39-3号24层
邮编:530022

对排斥、阻挠征询或异议的行为可向有关部门举报。
举报电话:010-66507825(中国东方资产管理股份有限公司纪检部门) 0771-2860335(我分公司纪检部门)
监督管理部门:财政部驻广西财政监察专员办事处 电话:0771-5523032
中国银行保险监督管理委员会广西监管局 电话:0771-2807114

特别声明:本公告不构成本项要约。
本公告的有效期限为自发布之日起至20个工作日内。
中国东方资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司
2022年12月28日

广西 汇聚统战力量 助力民营经济发展

2022年以来,广西认真贯彻落实关于发展壮大小微企业的决策部署,坚持把促进民营经济发展作为重要政治任务,建强招商引资平台,采取有效措施破解民营企业发展难题,推进企业自身建设,助力全区民营经济发展壮大。

拓宽招商平台促发展。广西壮族自治区党委统战部发挥广西“侨”的资源优势,突出以“侨”为“桥”,扎实开展“服务RCEP桂侨在行动”“侨商侨领广西行”活动,加大广西投资环境、投资政策的对外宣传,在项目、产业、资金等方面有效对接,不断优化对外开放的平台载体。动员知名企业到广西投资洽谈和实地考察,成功签约一批绿色低碳产业项目。

聚焦为企服务解难题。广西壮族自治区党委统战部组织开展“稳主体、激活力、保市场”主题调研活动,深入南宁、钦州、玉林等市民营企业和工商联直属商会实地走访调研,及时了解掌握民营企业生产中遇到的各类困难和问题。投入专项经费支持推动南宁、柳州、玉林市和桂林市临桂区、扶绥县等地筹建民营企业投诉中心(试点),积极探索新时代服务民营经济高质量发展的新途径。

建设清廉民企促健康。广西壮族自治区党委统战部联合自治区工商联印发《关于推进清廉民营企业建设的实施方案》,组织召开全区大力推进清廉民营企业建设动员部署会,向全区广大民营企业发出倡议书,大力推进全区清廉民营企业建设。将清廉思想、清廉制度、清廉规则、清廉纪律、清廉文化融入民营企业发展,引导企业坚定廉洁从业、守法经营的决心,守好敬畏法纪的底线,推动民营经济健康发展和民营经济人士健康成长。

(数据来源:广西壮族自治区党委统战部) · 广告