

可 信 赖 的 投 资 顾 问

前7月增持超5000亿元 外资持续加仓中国债券

● 本报记者 张勤峰
债券通公司8月12日披露的数据显示,截至7月末,境外机构持有我国银行间市场债券3.77万亿元,刷新历史纪录;与上月末相比,持债规模上升234亿元,为连续第4个月上升。今年前7月,境外机构持有的境内债券累计增加5123亿元。分析人士指出,境外机构扩大对中国债券的投资是长期性、趋势性的行为,体现了国际投资者对中国经济长期向好的信心。

降。从数据上看,7月境外机构托管在中央结算公司的债券增加754亿元,为今年3月以来新高。这部分持仓主要是国债、政策性金融债等利率债券,是境外机构投资的主要品种。截至7月末,境外机构在中央结算公司的债券托管量已连续32个月上升。
第三,境外机构交易活跃。央行上海总部数据显示,7月,境外机构在银行间债券市场的现券交易量约1.14万亿元,日均交易量约520亿元,与6月基本相当。
据统计,今年前7月,境外机构持有的境内债券累计增加5123亿元,高于上年同期的4847亿元。2020年是境外机构增持境内债券的大年,全年增持规模超过1万亿元。

源于人民币资产的收益稳定性。同时,与中国市场不断提高开放程度不无关系。
“外资增持的总体趋势还会持续。”国家外汇管理局副局长王春英曾就此阐述四方面理由:国内基本面为外资增持境内债券提供了根本支撑、债券市场具有外资增配的发展空间、中国债券的资产收益相对有优势、人民币资产呈现一定的避险资产属性。
“到去年年底,外资持有国内债券占整个债券市场托管总量的3%,低于美国的28%,日本的14%,也低于巴西(9%)等新兴市场国家。”王春英表示,未来,债券市场还将持续对外开放,外资占比还有较大提升空间。最新统计显示,截至7月末,境外机构债券持有量约占银行间债券市场总托管量的3.5%。

种而言。
据中金公司研究报告,2020年,境外机构增持1.05万亿元境内债券。其中,增持国债5709亿元,增持规模仅次于全国性商业银行;增持政策性金融债4208亿元,增持规模仅次于广义基金和农村商业银行。
今年7月,境外机构增持最多的是国债和政策性金融债,分别为500亿元、245亿元。截至当月末,境外机构持有的中国国债达21850亿元,市场份额超10%。另外,持有政策性金融债超过1万亿元,市场份额超5%。
业内人士指出,人民币债券国际投资者以境外央行和主权基金为主,风格稳健,追求人民币资产长期配置价值,投资稳定性比较高。这从其主要持有国债、政策性金融债以及银行同业存单等高等级债券可见一斑。
总体看,外资增持中国债券的节奏可能有变化,但长期趋势不改。这在提升中国金融市场国际化水平的同时,有助于境内债券市场实现更高层次的供需平衡。

持续加仓
7月,境外机构保持了对中国债券的浓厚兴趣。首先,境外机构继续入市。央行上海总部日前公布,7月新增5家境外机构主体进入银行间债券市场;截至7月末,共972家境外机构主体入市。
其次,境外机构增加持仓。虽然7月境外机构持债余额增量略少于前几个月,但业内人士分析,这并不意味着外资投资力度明显下

大势所趋
在业内人士看来,外资增配中国债券之所以表现出很强趋势性,主因在于后者具有很强的吸引力。这种吸引力既来自于估值性价比,也

高等级债受青睐
境外机构日渐成为中国债券市场上一支不可忽视的力量,特别是对于部分债券品

国企改革风云录

中交集团 开启改革发展3.0新阶段

● 本报记者 刘丽靓
“国之重器”再上新。日前,由中国自主研发设计制造的最大直径盾构机“运河号”成功始发,标志着北京东六环改造工程全面进入盾构掘进阶段。该工程设备便来自这家“超级建设者”——中国交通建设集团有限公司。
改革开放40年来,在我国交通建设的辉煌历史上,中交集团是当之无愧的开创者。改革是推动企业高速发展的原动力。“中交集团因改革而生、因改革而兴、因改革而强。”中交集团党委书记、副总经理孙子宇在接受中国证券报记者采访时表示,“十四五”中交集团开启改革发展3.0版新阶段,集团将锚定改革目标,打造“科技型、管理型和质量型”世界一流企业。

强主业 优化国资布局

“改革”是中交集团的天然基因。
2005年,中交集团由原中国港湾建设(集团)总公司与原中国路桥(集团)总公司以新设合并方式组建成立。在不到9个月的时间,中交集团即实现H股整体上市,成为内地第一家实现整体上市的特大型国有基建企业。“经过多年的改革发展,中交集团实现了由量变到质变的跨越式发展,由‘工’到‘商’的升维转型。”孙子宇表示,目前,中交集团是唯一一家集国有企业党建工作联系点、国有资本投资公司试点和交通强国建设试点于一身的中央企业,已成为世界第一的疏浚企业、全球最大的港口设计及建设企业、亚洲最大的国际工程承包商、内地最大的交通基础设施投资运营商。
国企改革三年行动为中交集团做强做优做大再次注入了强劲动力。
孙子宇表示,对内,中交集团明确了“三重两大两优”的新产业布局,主责主业不断向重点项目、重要区域和重大市场集中,向大交通、大城市集中,向优先海外、优先江河湖海方向发展。同时,着力建链强链补链延链,建设海陆空轨、信息、金融等全产业链体系。对外,中交集团持续深化“六廊六路、多国多港”,全方位展示公司在交通基础设施领域的综合优势,业务网络已遍布全球157个国家和地区,成为“走出去”的市场领头羊和“一带一路”的重要建设者。

一系列大动作令中交集团迎来迅猛发展。数据显示,到“十三五”末,中交集团资产总量和业务规模均跨入“万亿俱乐部”,世界500强排名由2012年的216位跃升至2020年的61位。2021年上半年,集团新签合同额、营业收入和利润总额三大指标比前三年同期最高值(2020年除外)增长均在40%以上;“一带一路”项目三大指标增长也在40%以上。

促改革 激发内生活力

作为建筑央企中唯一的国有资本投资公司试点企业,中交集团资本运营风生水起。
“作为国有资本投资公司试点单位,在各项改革中都应该走在前列,要通过做强投资、做大工程、做实资产、做优资本,不断放大价值量,激发企业发展新活力。”在孙子宇看来,要增强对资本运作、收益和安全等关键环节的管控,追求价值一体化。(下转A03版)

“十四五”陆家嘴将打造全球人民币金融资产配置中心 临港新片区培育形成3个千亿级产业集群

● 本报记者 李岚君
8月12日发布的《自贸试验区陆家嘴片区发展“十四五”规划》(简称《陆家嘴规划》)提出,“十四五”时期,陆家嘴将进一步强化国际化水平最高、生态功能最完整、营商服务最优三大优势,加快建设全球人民币金融资产配置中心、世界级总部功能集聚高地和国际化一流营商环境示范区,将陆家嘴金融城建设成为上海国际金融中心核心区和与中国国际地位相匹配的国际一流金融城。
上海市人民政府近日印发的《中国(上海)自由贸易试验区临港新片区发展“十四五”规划》(简称《临港规划》)提出,推动城市数字化转型,对标国际公认的竞争力最强

的自由贸易园区,实施差异化政策制度探索,进一步加大开放型经济的风险压力测试,以高水平开放推动高质量发展,加快打造更具国际市场影响力和竞争力的特殊经济功能区,建设开放创新、智慧生态、产城融合、宜居宜业的现代化新城。

陆家嘴:对标国际顶级金融城

陆家嘴是全国第一个金融贸易区,也是上海市最重要的金融集聚区。“十四五”时期,陆家嘴将进一步强化三大优势和功能定位。
《陆家嘴规划》明确,三大优势和功能定位为:国际化水平最高,对标国际顶级金融城,打造我国国际化与开放度最高的金

融贸易区。生态功能最完整,形成全产业链、全要素市场的金融发展环境。营商服务最优,提供最专业的政府服务,擦亮最优营商品牌。

《陆家嘴规划》确定的“十四五”发展目标为:加快建设全球人民币金融资产配置中心、世界级总部功能集聚高地和国际化一流营商环境示范区,着力增强陆家嘴全球资源配置力,进一步强化金融核心功能,进一步提升陆家嘴的全球影响力和核心竞争力,将陆家嘴金融城建设成为“金融机构集聚、金融人才密集、要素市场完备、资本集散功能集中、金融科技应用丰富、金融产业生态完整”的上海国际金融中心核心区和与中国国际地位相匹配的国际一流金融城,为上海深化“五个中心”建设和浦东打造社会主义现代化建设引领区作出重要贡献。

打造全球人民币金融资产配置中心。到2025年,累计集聚各类金融机构突破10000家,持牌类金融机构突破1000家,占全市比重进一步提升。打造能级高、产业链齐、业务新的全球顶级资产管理中心,总部集聚、人才集聚的全国性融资租赁产业中心,和应用场

景全、创新引领力强的上海金融科技中心核心区。支持金融要素市场进一步发挥功能,拓展对外开放深度和广度,进一步提升全球市场定价能力和国际影响力。

打造世界级总部功能集聚高地。到2025年,跨国公司地区总部数量实现翻倍,达到200家,占全市比重达20%左右。吸引更多具有亚太区和全球功能的高能级总部,打造面向全球、运作全球和配置全球的世界级总部功能集聚高地。

创建国际化一流营商环境示范区。打造专业领域合作圈、生态圈,形成国际高端会议云集、各类资源合作共享的国际级生态环境。建成全市第一商圈,到2025年,年社会消费品零售总额突破1000亿元,全市占比进一步提升,基本建成一流国际消费中心核心地标。实施“楼宇经济倍增计划”,税收超过10亿、20亿、50亿元的商务楼宇数量和能级倍增,实现百亿税收楼宇的突破。

为了实现上述目标,“十四五”时期,陆家嘴重点任务举措将聚焦五个方面:第一,着力推动产业跃升发展,增强核心竞争力。(下转A02版)



视觉中国图片

山水比德 广州山水比德设计股份有限公司 首次公开发行股票 今日在创业板隆重上市 股票简称:山水比德 股票代码:300844 发行价格:80.23元/股 发行数量:1,010万股

超越科技 安徽超越环保科技股份有限公司 首次公开发行股票 今日网上申购 申购简称:超越科技 申购代码:301049 申购价格:19.34元/股 单一证券账户最高申购数量:6,500股 网上申购时间:2021年8月13日 (9:15-11:30、13:00-15:00)

RML 成都雷电机力科技股份有限公司 首次公开发行A股 今日网上申购 股票简称:雷电机力 股票代码:301050 申购价格:60.64元/股 网上单一证券账户最高申购数量:5,500股 网上申购时间:2021年8月13日 (09:15-11:30、13:00-15:00)

YóANTION 远信工业股份有限公司 首次公开发行 2,044.00万股A股 股票简称:远信工业 股票代码:301053 发行方式:采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

speechocean 海天瑞声 北京海天瑞声科技股份有限公司 首次公开发行1,070万股 今日在上海证券交易所 科创板隆重上市 股票简称:海天瑞声 股票代码:688787 发行价格:36.94元/股 发行数量:1070万股