

第十五届指数与指数化投资论坛在上海举行

指数基金方兴未艾 ESG投资成“蓝海”

● 本报记者 王可

10月19日,第十五届指数与指数化投资论坛在上海举办。与会嘉宾就宏观经济形势和指数产品市场发展前景、碳中和与ESG (环境、社会和公司治理)投资以及境内外主题指数投资趋势等热点话题展开研讨,共话指数化投资美好未来。



指数化投资保持高增长态势

中证指数有限公司总经理陆素源表示,近年来,全球指数化投资保持高速增长态势。截至2021年9月底,全球ETF规模达到9.26万亿美元,比2020年年底增长近20%,连续3年每年增长超过1.5万亿美元。境内指数化投资稳步发展。截至今年上半年,境内含ODII在内的指数型产品有1245只,规模为1.65万亿元,占全市场基金数量的15%、规模的7%。指数化投资已成为机构资产配置、居民财富管理的重要方式。

深圳证券交易所副总经理李辉表示,沪深交易所积极推动指数行业发展,支持发挥指数投资的配置作用,引导资源、资金服务国家重大发展战略和关键重要领域。其中,深证信息公司今年通过IOSCO准则鉴证,专业化、国际化能力得到提升。9月,深交所推出“碳中和科技动力指数”,凸显科技创新对“双碳”目标的驱动与支撑作用,引导市场资源流向绿色低碳发展领域,助力资本市场更好服务“双碳”目标。

展望未来,李辉表示,深交所将落实“双

碳”战略,完善ESG投资生态。ESG投资是资本市场落实绿色发展理念和双碳战略的重要途径,也是指数化投资的“蓝海”。深交所根据中国证监会相关工作部署,正积极推进ESG信息披露的相关工作,将支持市场各方发挥合力,利用自身优势和特点,探索建立符合国情和具有中国特色的ESG评价体系,开发ESG相关指数,多视角、多维度反映企业ESG实践。鼓励基金公司丰富ESG投资策略,在投资决策中纳入更多ESG因素,积极支持ESG指数产品开发。

中国证券投资基金业协会党委副书记、监事长吴萌表示,我国指数型基金规模最近3年的年复合增长率达50%,展现出巨大的

发展潜力。同时,指数基金种类更加多元。权益、债券和商品等大类资产及细分行业和主题均有对应的指数基金,跨境指数基金、Smart beta指数基金也逐步发展,ETF种类不断丰富。此外,股指期货和ETF期权为产品创新和风险管理进一步奠定了基础,提升了指数基金的发展活力。

对于指数基金的发展,吴萌认为,目前我国指数基金占非货币公募基金规模的比例与发达市场相比还有较大提升空间,总体而言

完善ESG投资生态

中证指数有限公司ESG业务部总经理赵永刚在主题演讲时表示,在碳中和转型的过程中,需要更多资本的推动。ESG指数和ESG投资能够增加引导投资支持绿色产业的发展,最重要的是ESG的广泛运用、ESG投资规模的不断扩大,使得ESG这类信息成为继财务和交易之外很重要的一类信息补充,体现信息的价值。

赵永刚称,目前全球ESG指数主要有四大类,包括ESG基准指数、ESG优选指数、ESG主题指数和ESG策略指数。国内推动

仍处于发展初期。随着我国建设现代化经济体系和资本市场深化改革进程的加快,指数化投资的发展迎来机遇。一是资本市场双向开放水平不断提高,指数基金作为资产配置工具的价值进一步凸显。二是养老金等长期资金高度重视资产配置、成本控制和风险分散,指数基金是其进入市场的重要渠道。三是基金投资顾问业务将有助于带动指数基金等低费率产品的发展。四是绿色和ESG投资渐成共识,为指数化投资拓展了更大空间。

ESG的指数实践前提是,要具有能够可投资性、盈利和收益传导比较好的评价体系。目前国内ESG投资实践面临的挑战较多,包括信息披露、ESG数据、ESG评价标准、ESG投资实践等。

借鉴国际经验,中证指数公司搭建了ESG指数体系,已累计发布ESG相关的指数超过77条,跟踪产品有51只,跟踪产品规模633亿元人民币。完全基于ESG方法编制的指数产品目前获批的有4只ETF,规模约15亿元,是国内跟踪规模比较大的ESG评价体系。

板块轮动加快 机构寻觅新主线

● 本报记者 吴玉华

10月19日,两市震荡反弹。上证指数上涨0.70%,深证成指上涨1.04%,创业板指上涨0.64%。Wind数据显示,19日两市主力资金净流出67.97亿元。招商证券首席策略分析师张夏表示,近期市场分歧明显加大,板块轮动加快,投资者对于热门赛道估值能否继续提升存在较大分歧。

农林牧渔板块走强

10月19日,农林牧渔板块表现强势。申万一级行业中,农林牧渔、食品饮料、医药生物行业涨幅居前,分别上涨4.25%、1.50%、1.41%;综合、休闲服务、房地产行业跌幅居前,分别下跌1.39%、0.76%、0.63%。两市个股涨多跌少,上涨个股2291只,85只个股涨停;下跌个股2017只,8只个股跌停。

农林牧渔板块上演涨停潮,晓鸣股份、新五丰、民和股份、中联科技、海南橡胶、天康生物等涨停。从主力资金层面来看,Wind数据显示,19日两市主力资金净流出67.97亿元,较此前流出金额显著减少,显示市场情绪有所回暖。两市主力资金已连续23个交易日出现净流出现象。出现主力资金净流入的个股数达到2605只,而出现主力资金净流入的个股为1892只。

机构看法现分歧

对于当前市场,机构看法出现分歧。国泰君安证券首席策略分析师陈显顺表示,近一个月以来,周期与消费、高估值与低估值板块的表现相对收敛。风格上,以消费、金融为代表的低估值板块或回暖。

中信建投证券首席策略分析师张玉龙表示,配置思路从宏观回归微观,可聚焦三季报景气度方向。后市关注三条主线:第一,穿越周期的高景气度成长题材,如新能源车、光伏、军工、医药等;第二,老周期中的新“阿尔法”,如汽车、能源转型主题链条;第三,性价比回升的优质蓝筹,如银行、前期超跌的消费板块。

富荣基金研究部总经理郎聘成认为,市场仍然以震荡为主,看好长周期景气赛道。“硬科技”仍然是未来2-3年确定性较高的主线,看好半导体、新能源车、光伏、军工等景气行业短期调整带来的机会。另外,关注部分低估值板块如消费、金融等。在企业盈利相对稳定背景下,可能出现估值切换行情。

助推普惠保险发展 人身险产品创新提速

● 本报记者 王方圆

据多位保险公司人士透露,业内正在研究开发创新型人身保险产品,以提高对特定人群的保障力度,目前已向监管部门报备多个保险条款。

业内人士表示,这有利于促进养老第三支柱发展,也有利于推进寿险行业转型。在监管部门鼓励下,寿险行业产品创新将加速。

年内有望推出新产品

某养老保险公司人士对中国证券报记者表示,公司正在研究开发养老普惠保险,年内有望推出新产品。

银保监会办公厅日前发布《关于进一步丰富人身保险产品供给的指导意见》,要求保险机构多领域丰富产品供给,加大普惠保险发展力度。

《意见》明确,支持保险机构创新发展各类养老保险产品,探索将长期护理责任、风险保障责任和养老金领取安排与老龄照护、养老社区等服务有效衔接;立足长期健康保障,提高重大疾病保险保障水平,支持健康保险产品和健康管理服务融合发展;提高投保年龄,对有既往症和慢性病的老年人群给予合理保障,加快开发老年人特定疾病保险,加大对儿童先天性病、罕见病等的医疗保障。

助力寿险行业转型

业内人士表示,险企有望加快养老险、重疾保险等产品创新,助推寿险行业转型发展。

海通证券表示,当前寿险产品同质化严重,难以满足市场多元化、多层次消费需求,也加剧了行业竞争压力。《意见》的出台,有利于加快险企人身险产品创新设计,发掘保险行业新增长点,推动寿险行业转型。

此外,普惠型保险产品、个性化定制产品是《意见》的核心导向,针对老年人、儿童以及新产业新业态从业人员等特殊人群推出定制化产品,有利于推动商业养老保险与养老社区结合发展,以及商业健康险与健康管理服务的融合互补。

不过,业内人士表示,保险公司在产品研发过程中,遇到不少难题需要解决。例如,在确定产品费率、选择被保险人、确定理赔标准时,需要结合当地医保数据,希望有关地方和部门采取有效措施,“将数据打通”。

“跨境理财通”开门迎客 首批业务落地

● 本报记者 欧阳剑环

10月19日,粤港澳大湾区“跨境理财通”首批业务正式落地,“北向通”和“南向通”业务同步开展。多家银行表示“跨境理财通”业务前景令人期待,已推出丰富的产品供投资者选择。

个人跨境投资更加便利

10月18日下午,粤、港、澳三地金融监管部门公布已完成“跨境理财通”业务报备手续的银行清单。10月19日上午,首批业务正式落地。

据人民银行广州分行网站消息,试点落地首日呈现覆盖范围广、主体类型多、业务品种丰富的特点。据初步统计,10月19日上午业务开通一小时后,大湾区境内9市、香港和澳门均已业务体现。内地代销银行已成功通过人民币跨境支付系统(CIPS)为港澳

个人投资者办理“北向通”投资资金入账41笔,涉及金额249.6万元。内地合作银行通过代理见证服务,协助港澳销售银行为粤港澳大湾区内地个人投资者开立“南向通”投资账户115个,成功汇出投资资金8笔,涉及金额39.8万元。

多家银行表示“跨境理财通”前景令人期待。渣打中国总行副行长兼个人、私人及中小企业银行部董事总经理李佩莲表示,“跨境理财通”的实施不仅意味着粤港澳大湾区金融市场互联互通的重大突破,同时也是个人跨境投资便利化的关键一步。在新发展格局下,大湾区客户对优质投资机会的需求,乃至中国内地与亚洲主要市场的互联互通需求更加突出。渣打银行期待以此试点为重要契机,推进大湾区跨境业务创新,满足客户更多元化、国际化的金融需求。

招商相关负责人认为,开展“跨境理财通”业务,对试点银行提出了多方面的挑战。从宏观角度来看,粤港澳大湾区的居民财富

积累丰厚,居民的财富管理需求也比较旺盛。但同时,“跨境理财通”涉及的粤港澳三地的监管体系、产品体系和资金属性不同,居民的投资目标预期和财富管理发展阶段也不同。这对银行的系统搭建、运营流程及投资者教育都提出了新的要求。

银行产品丰富

从试点首日情况来看,各家银行各显神通,推出了丰富的产品。

例如,民生银行的“跨境理财通”产品货架上,“北向通”业务包含数十只理财类及基金类产品,理财类产品以中短期限固收类产品为主,基金产品包括该行主打品牌“磐石”系列和货币基金。“南向通”业务包含数十款存款类及基金类产品,存款产品币种及期限多元灵活,基金产品类型包括货币基金、精选美元债券和环球配置股债混合基金三类。

A股代码:601390 A 股简称:中国中铁 公告编号:临2021-051 H股代码:00390 H 股简称:中国中铁

中国中铁股份有限公司

关于公司所属子公司中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的公告

本公司董事会及共董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

中国中铁股份有限公司(以下简称“公司”)所属子公司中铁高铁电气装备股份有限公司(以下简称“高铁电气”)提交的首次公开发行股票并在科创板上市的申请已经通过上海证券交易所科创板上市委员会审核,并获得中国证监会注册。

高铁电气于2021年9月23日披露《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》及《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》,于2021年9月30日披露《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行公告》,并于2021年10月8日开始申购,于2021年10月11日披露《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上发行申购情况及中签率公告》,进行网上申购摇号及确定网下初步配售结果,于2021年10月12日披露《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网下初

步配售结果及网上中签结果公告》、网下发行获配投资者缴款、网上中签投资者缴纳认购资金,于2021年10月13日进行网下配售摇号抽签、主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额,于2021年10月14日披露《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行结果公告》及《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》,于2021年10月19日披露《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市公告书》,高铁电气股票将于2021年10月20日在上海证券交易所上市。

高铁电气在科创板上市的详细内容可在上海证券交易所网站查阅。

一、基本情况

根据《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市公告书》,基本情况如下:

股票简称:高铁电气

股票代码:688285

发行价:7.18元/股

发行数量:94,100,000股

占发行后总股本比例:25%

发行后总股本:376,289,913股

上市日期:2021年10月20日

具体内容详见高铁电气于2021年10月14日登载于上海证券交易所网站的《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》以及于2021年10月19日登载于上海证券交易所网站的《中铁高铁电气装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市公告书》。

二、对上市公司的影响及风险提示

截至2020年12月31日,高铁电气归属于高铁电气母公司的净资产约为7.04亿元,公司归属于公司母公司股东的净资产约为2,563.45亿元,高铁电气归属于高铁电气母公司股东的净资产占公司归属于公司母公司股东的净资产的比例约为0.28%。

本次发行前,公司通过下属企业中铁电气工业有限公司(以下简称“中铁电工”)、四川艾德瑞电气有限公司(以下简称“艾

德瑞”)分别持有高铁电气26,868.16万股、1,350.83万股股份,合计间接持股28,218.99万股股份,占高铁电气总股本的100%,对其具有控制权,合并其财务报表。

本次发行后,公司仍间接持有高铁电气28,218.99万股股份,占高铁电气本次发行后总股本的74.99%,仍是高铁电气的控股股东,对其具有控制权,合并其财务报表。

高铁电气上市不会对公司当期业绩及财务状况产生重大影响。公司控股股东中国铁路工程集团有限公司及公司下属企业中铁电工承诺:自高铁电气首次公开发行股票并上市之日起36个月内,不转让或者委托他人管理本次发行前中国铁路工程集团有限公司中铁电工直接或间接持有的高铁电气股份,也不由高铁电气回购该部分股份。

请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

中国中铁股份有限公司董事会
2021年10月20日