

开放传递强信号 外资“入A”增信心

●本报记者 鲁秀丽

截至6月14日,北向资金6月以来成交净买入31亿元,有望扭转前期净流出态势。拉长时间看,外资长期流入A股趋势不改,北向资金今年以来净流入1724亿元,较去年900亿元的总流入量接近翻倍。目前外资通过沪深股通累计净买入A股约1.9万亿元。

多家外资机构表示,在“邀约”全球投资者入市的强烈政策信号下,他们的“入A”信心增强。有关部门持续推动投融资制度与全球市场接轨,将进一步促进中国资本市场对外开放,更多全球资产管理机构和投资者将因中国资本市场开放而受益。

外资“真金白银”做多A股

近期跨境证券投资出现波动,但仍有不少外资机构以“真金白银”做多A股,表达对人民币资产的信心。

“在全球新兴市场框架内,我们继续增持中国股票。”摩根士丹利中国首席股票策略师王滢在最新发布的报告中表示,最近宏观数据显示了中国经济不均衡和不平衡的复苏,预计政府部门将在6月底或7月初出台进一步支持举措,消费主导的复苏将在下半年扩大,三季度企业盈利将触底回升。

以大手笔押注字节跳动和快时尚

零售商希音而闻名的美国私募投资公司——泛大西洋投资集团公开表示,中国始终是首选投资目的地。该公司联席总裁加布里埃尔·卡约表示,中国是“最有吸引力”的投资地点,对于成长较快的公司而言尤其如此。

“我们会坚定不移地长期投资中国,在先进市场股票策略当中,大中华地区的占比是最高的,达34%。”橡树资本联合创始人、联席董事长兼首席执行官高树表示,“中国的股票和债券在过去几年当中可投资性得到持续提升,被纳入全球知名指数,彰显中国金融资产对于国际投资者的吸引力。”

“北向资金有望维持净流入。”中金公司研究部策略分析师、董事总经理李求索表示,展望下半年,经济预期改善有望提振海外投资者信心,预计2023年北向资金可能流入A股2000亿元至4000亿元。

人民币资产性价比较高

在市场人士看来,外资趋势性流入A股,原因在于中国经济长期向好的基本面没有变,A股避险属性逐渐增强。

全球资管巨头富达国际指出,中国是全球投资者的热土,短期来看经济复苏有所波折,但复苏总体趋势明确。

汇丰银行(中国)有限公司行政兼行政总裁王云峰认为,近年来,中国金融业开放跑出加速度,对外开放力度越来越大。在经历了疫情考验之后,中国市场更加坚韧,并继续为海外企业和投资者带来长期增长潜力和富有吸引力的发展机遇。

与全球其他主要市场相比,当前A股估值优势凸显。瑞银财富管理投资总监办公室(CIO)认为,与亚洲其他地区(日本除外)相比,中国股市的估值似乎被低估。“在短期内,我们密切关注中国科技公司的盈利情况以及市场对此的反应。”该机构指出。

此外,在海外市场风险不断发酵过程中,人民币资产避险属性凸显,成为国际投资组合中分散风险的较好选择。

“考虑到海外市场宏观经济和货币政策的不确定性,中国内地股票目前看起来特别有吸引力。”摩根士丹利分析师如是说。

开放步伐坚定向前

外资“入A”的信心增强,离不开中国资本市场开放释放的强信号。近期监管层就资本市场对外开放发声频率越来越高,声量越来越大。

监管部门明确表示,将在统筹开放与安全基础上,加快构建高水平制

度型双向开放格局。证监会主席易满日前在陆家嘴论坛上介绍,下一步将拓展优化与境外市场的互联互通机制,加快构建高水平制度型双向开放格局。

机构、市场、产品多个维度的对外开放有望持续推进。“我们将继续稳步扩大期货特定品种开放,拓宽OFII、ROFII投资范围,吸引更多境外机构充分参与我国初级产品期货品种定价,提升我国期货价格的代表性和影响力,为产业企业提供更准确的价格信号。”证监会副主席方星海近日说。

中国证监会与香港证监会6月12日在香港举行第十三次高层会晤,双方就两地资本市场改革开放发展近况进行沟通与交流,就优化互联互通机制、促进衍生品市场和资管业合作、跨境监管合作等议题进行卓有成效的磋商并取得积极共识,促进两地资本市场合作向更高水平、更深层次不断迈进。

在不断扩大开放的同时,全力为投资者提供真实透明的上市公司,也有望提升外资投资人民币资产的意愿。“近年来,A股上市公司信息披露质量显著提高,监管力度不断加强,这有利于优质上市公司估值提升,业绩稳健、重视股东回报的公司将成为中长线资金加大配置的方向。”摩根士丹利基金认为。

济郑高铁山东段铁轨铺设忙

6月14日,在济郑高铁山东段长清黄河特大桥,中铁十局的工作人员进行铁轨铺设作业。

济郑高铁各项建设任务正加快推进,长轨铺设已完成80%。济郑高铁是国家“八纵八横”高铁网的重要组成部分。项目通车后,济南到郑州的通行时间将缩短至1.5小时,将成为中原城市群与山东半岛城市群间的快速客运通道。

新华社图文

添足金融“助燃剂” 让消费市场火起来

●本报记者 连润 王舒娜

布局“618”购物节,嵌入“衣食住行游购娱”各环节,金融机构拓宽场景,支付让利促消费;消费贷利率低至4%以下、发力信用卡分期业务,金融机构“花式”引导消费潜力释放……

专家表示,通过加强金融、财政等政策协同配合,创新金融工具与服务模式,金融促消费举措成为消费市场复苏“助燃剂”。

嵌入多场景 精准滴灌

作为全年消费高频场景之一,今年“618”期间,不仅各网购平台使出浑身解数,不少银行、金融机构纷纷“添柴加火”,推出限定信用卡、分期付款优惠、大额满减、积分加倍等多种活动助燃购物节。

大额满减方面,6月12日,平安银行信用卡、京东和美国运通联合推出一款以网购为主题的联名信用卡,可享京东“618”购物满3000元减618元、满300元减61.8元、满30元减6.18元,京东超市购物5折券等。

积分加倍也是常见方式之一。建设银行、广发银行、中信银行、江苏银行等多家银行,联合支付宝推出“618”加分计划,支付享信用卡积分加1倍至2倍不等。

金融机构助力消费的场景不止于“618”购物节,还嵌入消费者“衣食住行游购娱”各环节。

金融在助力消费活力释放上发挥重要作用。近期,多地推出相关政策措施,引导金融资源进一步加强对消费供给侧和需求侧的双向支持。

“我现在,我经常打开银行APP,看有没有优惠券。”马宏珍说。专家表示,一方面,支付让利是金融促消费的一项重要手段,也是消费市场的助燃剂;另一方面,与客户消费行为紧密结合,“精准滴灌”式金融服务就像一张“毛细血管网”,为消费者带来更加丰富、便捷、优惠的购物消费新体验,持续为消费市场复苏添足“火力”。

创新产品服务 释放潜力

“我刚在民生银行办理了一笔消费贷,额度30万元,6月2日至6月28日期间提款可享受单笔年化3.48%的优惠利率。”家住北京市丰台区的郭晓(化名)告诉记者。

近期,不少银行推出了消费贷利率限时优惠活动,最低年化利率大多降到4%以内,有的在使用“优惠券”“团办优惠”后,甚至可能低于3%。

谈及办理消费贷的原因,郭晓说,

一方面,家里房屋正在装修,赶上今年“618”电商促销力度较大,想在活动结束前,购买一些家装用品;另一方面,近期不少银行推出消费贷限时优惠活动,“之前想在另一家银行办理消费贷,通过该行手机银行APP申请贷款发现,优惠后年利率(单利)为4.4928%,相当于打了7.8折(优惠前年利率为5.76%)。通过比较,最后选择了民生银行。”

“降低消费贷利率是金融机构促进消费的一种方式。”中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏说,金融机构加大对消费领域的金融支持力度,通过降低消费贷利率引导消费成本降低,从而更好地促进消费、释放内需潜力。

秦雷(化名)则注意到,如今在电商购物,使用信用卡支付分期付款功能更方便了,甚至百元以内的小额消费也可以分期。“你看,到了支付环节,用信用卡支付,下面自动展示了‘不分期’和分3期、6期、12期支付的选项,各期利息一目了然。”秦雷说。

借着电商购物节掀起的消费热潮,近期不少银行发力信用卡分期付款业务。如,浦发银行推出“618嗨购淘宝”活动,浦发信用卡个人银联标持卡人可在淘宝APP购买指定分期商品,有机会享受单笔分期订单实付金额满1000元减50元或单笔分期订单实付金额满300元减15元优惠。平安银行在6月1日至6月30日期间,推出信用卡分期利率2折起活动,年化利率低至3.65%。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华说,随着国内经济活动逐步恢复,居民对消费信贷需求随之回暖,在鼓励金融机构合理降低消费信贷利率、降低消费信贷成本的同时,也可鼓励金融机构创新消费信贷产品和服务。

用好金融杠杆 撬动消费

金融在助力消费活力释放上发挥重要作用。近期,多地推出相关政策措施,引导金融资源进一步加强对消费供给侧和需求侧的双向支持。

中央层面,商务部日前发布的关于组织开展汽车促消费活动的通知提出,在“百城联动”汽车节活动中,鼓励金融机构出台汽车信贷金融支持措施。金融监管总局党委书记、局长李云泽近日赴上海调研时表示,金融业要重点加强和改善对高水平科技自立自强、制造业、乡村振兴、投资和消费等领域的金融供给。

地方层面,人民银行长沙中心支行联合湖南省地方金融监管局等单位日前发布《关于强化金融支持打好湖南省“发展六仗”工作的通知》,明确加大对不同场景消费的金融支持力度,推动农村消费扩容升级。

贵州省商务厅与人民银行贵阳中心支行日前联合印发的《贵州省金融支持商品消费恢复扩大的指导意见》提出,积极发挥金融“活水”优势,建立金融支持消费恢复扩大的长效机制,实现金融和消费“发展共谋、资源共享、成果共用”目标。到2025年末,贵州全省住户消费贷款余额将达9500亿元,批发零售业及住宿餐饮业贷款余额突破2000亿元。

中国银行业协会副秘书长周更强调表示,恢复和扩大内需从政策扶持、金融支持、权益保护等方面多措并举,营造愿消费、能消费、敢消费的良好环境。

周茂华建议,通过加强金融、财政等政策协同配合,创新金融工具与服务模式,支持符合条件的教育、医疗、养老、托育、文化等机构补短板。

银行精准助力科技创新 金融服务体系不断完善

●本报记者 石诗语

6月13日,国家发改委等部门发布关于做好2023年降成本重点工作的通知,引导金融资源精准滴灌,加强对创新型、科技型、专精特新中小企业信贷支持。

当前银行科创领域金融服务已走上快车道。近年来银行业针对科创企业“两高一轻”(高技术、高风险、轻资产)特点,创新完善科技金融服务体系,不断强化科创金融供给,持续为科技创新领域注入金融动能。

多家银行科创贷款超万亿元

“目前农行服务科创企业总量5.3万户,投放科创企业贷款余额1.5万亿元。当前我国银行业科创方面的金融服务已经走上了快车道。”农业银行董事长谷澍日前表示。

建设银行副行长纪志宏介绍,一直以来,建设银行高度重视科技金融业务发展,构建了企业级科技金融服务体系,全力推进科技成果评价改革试点工作,引导资源向科创领域倾斜。截至3月末,该行科创评价体系覆盖了67万家各级政府白名单的科创企业,贷款余额超1.4万亿元。

农行、建行是目前银行业的一个缩影。近年来银行业针对科创企业“两高一轻”特点,创新完善科技金融服务体系,不断强化科创金融供给。

记者梳理多家银行年报发现,去年银行在支持科创企业融资方面突破显著。截至2022年末,工商银行国家重点支持的高新技术领域企业贷款余额1.23万亿元,战略性新兴产业贷款余额1.75万亿元;农业银行战略性新兴产业贷款余额1.24万亿元,较上年末增加超3800亿元;建设银行科技企业贷款余额突破1.2万亿元;中国银行对科技金融领域提供综合金融支持约1.45万亿元。

破局科创企业融资困境

长期以来,由于科创企业普遍存在规模较小、生存周期较短、运营和回报预期稳定性差等问题,在融资过程中,常常被银行的审慎原则拒之门外。

业内人士表示,科技创新企业尤其

引领“新三样” 汽车出口折射外贸新动能

(上接A01版)“堆场上的车,车头冲外的,就是出口的;车头冲里的,就是进口的。其实,今天都不算多的,才3000多辆。”该工作人员说。循着他的手指指的方向,记者看到,偌大的堆场密密麻麻停满了各种品牌的车辆,一眼望不到头。

天津海关发布的最新数据显示,今年1—4月,天津口岸出口汽车13.6万辆,货值77.9亿元,同比分别增长48.4%和57.7%。

新能源产业优势凸显

在汽车出口大军中,新能源汽车占据“C位”。

近日,在天津海关监管下,长城汽车股份有限公司的57台哈弗H6HEV混合动力新能源汽车,在天津港搭乘“拉文德”号滚装船,踏上出海旅程。

天津海关数据显示,1—4月,天津口岸出口新能源汽车8.7万辆,货值10.3亿元,同比分别增长78.4%和81.3%。这并非个案。乘联数据显示,5月全国新能源乘用车出口9.2万辆,同比增长135.7%,环比增长1.2%,占乘用车出口30.5%。

“我们公司出口的既有新车,也有二手车,但以出租车、外卖车等在商用场景使用的新能源汽车为主。”史运昇向记者介绍,现在海外买家非常认可中国商品,特别是在商用场景下,已基本能满足他们的要求,甚至可以实现个性化定制。

“中国现在的新能源汽车产业开始挖掘细分市场,很多配置甚至是许多外国买家都很少听说过的。”他补充说。

今年年初,一辆停在巴黎香榭丽舍大街上的紫红色理想L8火上社交媒体。“那就是我送出去的车。今年,我们还会继续努力扩大在民用场景使用的新能源汽车出口,巴黎街头会有越来越多的中国车。”史运昇说。

近年来,海外市场对中国新能源汽车品牌认可度不断提升。比亚迪一直是我国新能源汽车出口的排头兵,中国汽车工业协会数据显示,2023年1—5月,

是中小型科创企业融资难、融资贵等已成为社会多方共同攻坚的难题之一。虽然近年来科技金融领域快速发展,但目前银行体系的科创金融供给与企业实际金融需求相比,仍存在一定缺口,有待进一步提升服务效能,疏通堵点和瓶颈。

谷澍表示:“我们常说的瓶颈、堵点主要是三个:一是科技创新本身日新月异,不断催化出一些新业态和新企业。银行业始终处在追赶状态,还需要有快速迭代更新这个领域相关服务的知识储备和专业能力;二是商业银行天生比较审慎,这种审慎的风险偏好和科技创新高风险之间存在错位,特别是处在种子期、初创期的科创企业融资,其本身有高风险、高收益特点,而传统的信贷服务面对这种特点的融资介入是比较难的;三是在进一步拓展科创金融方面,如何汇聚整合各方面力量,打造更完善科创金融服务生态,还需要加快推进。”

创新信用评价体系

为解决科创企业信用评级问题,建设银行创新构建了科技企业创新能力评价体系,把知识产权等方面的无形资产转化成信用,实现“不看砖头看专利”的评价体系。

纪志宏举例说,“我们碰到一家氢能装备制造企业,由于氢能产业发展处在起步阶段,很多企业还在投入期,该企业财务方面表现为亏损,如果用传统的评价方法则很难对其授信。但有了科创评价体系之后,我们组织行业内的专家队伍对该公司专利进行了深入评价分析,发现他们的技术专利有200多项,质量非常高。按照新的评价体系,我们很快为这家企业办理了授信业务。”

谷澍认为,助力科创企业融资应实现“三个专门”,即为科创企业建立专门的评估和准入门槛,组建专门的人才队伍,设计研发专门的产品。

国家开发银行副行长王卫东指出,金融作为资源配置的枢纽,既能对科技创新提供资金支持,又能为规避创新风险提供金融工具,是科技创新的重要保障。持续完善金融支持科技创新机制,构建活跃的金融市场,畅通融资渠道和良好金融环境,引导更多资金流入科技创新领域,是金融机构的重要使命。

引领“新三样” 汽车出口折射外贸新动能

比亚迪出口6.9万辆,同比增长14.2倍。比亚迪元PLUS的海外版本ATTO3出口还不到一年,就已在泰国、以色列、新加坡、新西兰等多个海外市场蝉联当地市场纯电动汽车销量冠军。

向价值链深层延伸

比亚迪勇夺“销冠”的背后,不是简单的产品出口。去年9月,比亚迪宣布将在泰国建设一个年产能15万辆的电动汽车装配厂。今年5月,比亚迪董事长王传福在越南项目落地在当地建立电动汽车制造组装项目的计划。此外,王传福还曾表示,将在巴西建厂,拓展南美市场。通过海外建厂,比亚迪将进一步降低生产与运营成本,提高国际竞争力。

近年来,比亚迪、长城、上汽、吉利、奇瑞等中国车企,纷纷加速海外生产及供应链建设。目前,上汽集团在美国、以色列和英国设立三个创新研发中心,在泰国、印尼、印度建立三个海外生产基地。奇瑞在欧洲、北美、中东以及巴西等地也建立了全球研发基地。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林表示,我国抓住了新能源汽车产业发展风口,在汽车领域具备良好竞争力,新能源汽车高速发展,进一步推动中国车企“走出去”。外资车企纷纷在中国投资建厂,也拉动中国汽车出口提速。

出口商也在提前布局。“我们在阿联酋已建立3个海外仓,今年计划在俄罗斯、中亚和东南亚等地建立8个海外仓。”史运昇表示,在迪拜的海外仓已实现零部件备货,整车库存大概有两三百台,基本上两个月左右就能消化掉。

在腾讯集团副总裁钟翔平看来,目前中国车企出海已进入全新的2.0阶段。这意味着,国产新能源车不能把在海外卖车同出海之间画上等号,而是要进一步开启价值链全球化进程,通过技术出海、服务出海、品牌出海、生产出海等新方式,不断向汽车产业价值链深层延伸。