

中国人民银行行长潘功胜在外资金融机构座谈会上表示

坚持实施支持性货币政策 加强与市场沟通不断提升服务质效

证券时报记者 贺觉渊

中国人民银行日前召开外资金融机构座谈会,听取外资金融机构意见建议,研究进一步优化营商环境、推动金融业高水平对外开放有关工作。中国人民银行党委书记、行长潘功胜出席会议并讲话。潘功胜指出,央行将继续坚持实施支持性的货币政策,加强与市场沟通,不断提升金融服务质效。稳步推进金融服务业和金融市场

制度型开放,拓展境内外金融市场互联互通。

座谈会上,潘功胜深入阐释了当前中国货币政策立场及货币政策框架调整有关考虑,介绍金融业高水平开放及一揽子金融增量政策相关工作进展,听取意见建议,并就各机构关心的问题交流回应。

汇丰银行、香港东亚银行等11家外资金融机构负责人参会并发言。各外资金融机构认为,今年以来央行在

深化金融业改革开放、优化营商环境、完善金融数据跨境流动管理等方面的系列举措取得积极进展。近期出台的一揽子金融增量政策有力推动经济高质量发展,维护金融市场稳定,外资对中国市场的预期和信心明显提升。希望进一步加强政策与市场的沟通互动,持续加力推动各项增量政策落地见效。

潘功胜指出,中国经济的基本面及市场广阔、经济韧性强、潜力大等有

利条件并未改变。特别是一揽子金融增量政策发布实施以来,国内外给予了积极正面评价,有力提振了社会信心。央行将继续坚持实施支持性的货币政策,加强与市场沟通,不断提升金融服务质效。稳步推进金融服务业和金融市场制度型开放,拓展境内外金融市场互联互通,促进贸易和投融资便利化,营造市场化、法治化、国际化一流营商环境,促进经济持续回升向好、金融高质量发展。

(上接A1版)

习近平指出,当今世界变乱交织,进入新的动荡变革期。作为亚洲发展中国家和新兴经济体重要代表,中马双方要在国际和地区问题上加强沟通配合,坚定相互支持,共同反对保护主义,促进贸易和投资自由化便利化,倡导平等有序的世界多极化、普惠包容的经济全球化,推动全球治理体系变革完善,维护国际公平正义和发展中国家共同利益。中方支持马来西亚明年担任东盟轮值主席国工作,支持东盟中心地位和战略自主,维护好地区发展合作主流。

安瓦尔表示,习近平主席提出构建人类命运共同体等重要理念,倡导不同文明包容互鉴,并就引领推动

“金砖+”合作提出高层建筑的意见建议,体现了对人类文明进步和人类利益福祉的深厚情怀和智慧担当,代表了全球南方的共同愿望和心声。马方对习近平主席的远见和倡议表示赞赏和支持。马来西亚政府致力于进一步深化同中国的全面战略伙伴关系,加强信息技术、数字经济、能源等合作。马方钦佩中方在减贫领域取得的令人赞叹的成就,期待学习借鉴中方治国理政经验。马中在许多重大国际地区问题上理念相同、立场相近,马方坚持战略自主,愿同中方密切多边协作,维护地区和平稳定和发展繁荣。

王毅参加会见。

资本市场活力信心双提升 全面深化改革在路上

(上接A1版)

并购重组升温

自“并购六条”发布以来,并购重组市场正在快速升温。Wind数据显示,一个多月以来,已有超百家上市公司披露和并购重组相关的公告,涉及半导体、创新药和人工智能等行业。

10月30日,科创板公司首单被收购案例出炉。中国生物制药拟采用“协议转让+部分要约”的方式收购浩博控制权。业内人士认为,二者的合作将有助于浩博优化股东结构,引入优势投资人,发挥“补链强链”的业务协同效应,推动上市公司提质增效,助力新质生产力发展。

这是近期A股市场并购重组的一大缩影。除了“A并B”外,定向可转债重组、同一控制下的并购、并购未盈利资产等并购案例相继落地。

田轩指出,新型并购案例的落地向市场传递了积极信号,显示出我国资本市场在并购重组领域的创新与活跃,且企业可开展的并购方式更加多样,灵活性更强,能够实现产业结构的优化升级。

华商数字经济混合基金经理刘力指出,本轮并购重组主要有三方面亮点。一是方向上更加注重“硬科技”领域,更加关注新质生产力。二是政策导向与市场化交易相结合,监管层不断完善保障和支持措施,促进了并购重组市场的活力和效率。三是并购重组模式的创新,如“并购六条”明确支持开展基于转型升级等目标的跨行业并购。

刘力预计,未来并购重组市场在政策的支持下将持续活跃,科技行业的并购活动可能成为常态,央企企业重组以及跨行业并购也或将变得更加频繁。

深交所与德交所集团 签署合作谅解备忘录

证券时报记者 吴少龙

为落实中德第三次高级别财经对话成果,2024年11月7日,根据证监会统一部署,深交所与德意志交易所、中欧国际交易所股份有限公司签署互联互通存托凭证合作谅解备忘录,共同推进深德互联互通存托凭证业务平稳落地。深交所主要负责人、深交所集团执行委员会委员Thomas Book出席签约仪式。

这是继深瑞、深伦互联互通存托凭证业务合作顺利落地后,深交所积极推动中欧资本市场联通、深化中欧资本市场合作共赢迈出的又一重要步伐。

根据备忘录,中德双方将在产品互挂、市场推广、信息共享等方面加

改革步伐加快

外资“唱多中国”的音量越来越大。

在10月5日将中国股市上调至“超配”的一个月后,高盛再度发布研报“唱多”中国资产,高盛研究部首席中国股票策略师刘劲津在最新的研报中维持了对中国A股和H股的“超配”评级,并预计未来12个月这两个市场的潜在回报率在20%左右。而在另一份资金流向研报中,高盛指出,截至10月30日的四周内,A股市场获得243.85亿美元的外资净流入。

外资用真金白银看好中国资产,这与资本市场持续的改革开放息息相关。近日,商务部、证监会等多部委发布的《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》明确,外国投资者以协议转让、要约收购方式对A股上市公司实施战略投资的,持股比例由不低于10%下降至不低于5%;以定向发行方式实施战略投资的,持股比例限制直接取消。持股锁定期也同步放宽,由不低于3年调整为不低于12个月。

“这体现了我国坚持对外开放的决心与信心,通过多种方式降低投资门槛将吸引更多外资进入中国市场,提升中国资本市场活力。”田轩表示,鼓励外资进行长期投资和价值投资,将推进中国资本市场金融产品创新与体制机制改革,促进市场的多元化发展和进一步成熟,提高资本市场的国际吸引力。

记者了解到,当前监管部门正在研究制定进一步全面深化资本市场改革实施方案,深化资本市场投融资综合改革,健全推动上市公司高质量发展和增强市场内在稳定性的体制机制。可以预期,随着各项改革举措的陆续落地,将为资本市场健康发展注入新动力,进而对我国实体经济的转型升级产生积极而深远的影响。

2024年上交所国际投资者大会在沪召开

不断优化投资环境 稳定外资机构参与信心

证券时报记者 张淑贤

11月7日,主题为“创新、开放与高质量发展”的2024年上交所国际投资者大会在沪开幕,这是上交所连续第六年举办国际投资者大会,超160家国内外投资机构代表注册参会。

证券时报记者从会上获悉,中国证监会近期会同商务部明确了主权基金通过QFII渠道投资的税收优惠落地操作性指引,以法治的方式消除外资参与市场面临的不确定性。

不断优化稳定 透明可预期的投资环境

近年来,外资机构投资中国资本市场的方式发生了一些变化,更加关注投资标的质量和发展潜力,也更加关注监管政策的稳定性和预期性。在中国证监会机构司司长申兵看来,这是资本市场开放和成熟的一种体现,也是高水平制度型开放要解决和回答的核心问题。

申兵表示,中国证监会坚定不移推进市场机构产品的双向开放,不断优化稳定、透明、可预期的投资环境,“近期我们会同商务部,明确了主权基金通过QFII渠道投资的税收优惠落地操作性指引,正在制定修订短线交易规则、程序化交易规则等,以法治的方式消除外资参与市场面临的不确定性”。

上交所理事长邱勇也表示,上交所持续完善与制度型开放相适应的风险防控体系,加强开放条件下的监管能力建设。比如,在两地证监会指导下,上交所优化沪港通交易信息披露制度,进一步提高了信息披露与市场发展的适配性。

申兵透露,在现有政策法规的基础上,中国证监会未来还将在外资投资展业方面提供进一步支持,包括研究允许对境外优质银行在华分行申请个人养老金投资业务方面的指标合并计算、积极研究证券行业正面清单等。

持续吸引更多 境外中长期资金入市

“中国资本市场已经日益成为国际投资者开展全球配置无法忽略和错过的最重要的市场之一。”申兵说。

经过30多年的发展,中国资本市场无论在质量、深度、流动性等方面,全球地位和影响力正在逐步提升。“从估值水平看,与可比的经济体或者新兴经济体相比,仍然处于相对的历史低位,这为外资长期配置提供了更多的机会。”申兵表示,“特别是今年以来,资本市场一系列措施落地,有效提振了市场的活跃程度,进一步稳定了包括外资在内的各类投资者积极参与中国资本市场的信心。”

以沪市为例,目前境外投资者的参与度不断提高,占比已升至14.4%。邱勇表示:“今年以来,我们举办了多场国际投资者路演和推介活动,讲好中国资本市场故事,吸引更多境外中长期资金入市。”

“中国经济基本面稳固,潜力巨大,在全球经济更趋不确定的发展环境中展现出强大韧性。”邱勇表示,“我们对中国经济持续稳健发展和资本市场稳步前行充满信心。”邱勇欢迎全球投资者继续深耕中国市场,赢在中国,共筑开放、包容、高效的市场生态,共享中国经济高质量发展成果。

坚定不移 推进资本市场深化改革

随着一揽子政策“组合拳”加快推出落地,我国经济回升向好态势持续增强,资本市场信心也显著增强。邱勇表示,这一系列积极变化,既为高质量发展奠定了坚实基础,也为资本市场持续推动创新开放、进一步全面深化改革提供了有利条件。

邱勇透露,下一步上交所将紧密聚焦提振资本市场的核心任务,坚定不移推进资本市场全面深化改革。

具体来看,包括进一步发挥科创板改革“试验田”功能,加快落实好

外资机构称目前是配置中国资产好时机

证券时报记者 张淑贤

在昨日召开的2024年上交所国际投资者大会上,来自美国、欧洲、亚太、中东、南美等20余个境外市场的主权财富基金、养老金、商业银行、资产管理公司、对冲基金等外资机构纷纷表示,中国资产管理行业蕴含着巨大的发展机遇,当前是配置中国资产的好时机。

摩根士丹利基金管理(中国)有限公司总经理兼首席投资官周文桐表示,中国资产管理行业体量庞大、潜力无限,蕴含着巨大的发展机遇。

根据摩根士丹利研究部的报告,预计到2030年,中国家庭金融资产将

增长至419万亿元,2023—2030年的年均复合增长率将达到7.7%,到2030年中国公募基金和银行理财产品的管理规模将分别达到56万亿元和45万亿元,年均复合增长率分别为10.9%和8%,明显将为资产管理和财富管理行业带来增长机会。

“从全球配置角度看,中国资本市场可投资标的广泛且极具多样性,这为国际资金提供了独特的投资回报来源。”在周文桐看来,“从分散风险的角度,中国资本市场也为海外投资人实现多元资产配置提供了更多选择。”

在东方汇理资管董事总经理、亚洲区投资负责人Florian Neto看来,虽

然中国市场是一个战术性配置的市场,但如果太注重战术性配置,可能也会错过上涨阶段,未来,中国市场有望逐步减少波动性,“就未来收益预测来看,中国资产还是不断增长的,目前是非常好的配置时机”。

淡马锡控股执行董事兼首席执行官狄澜建议,为增强资本市场基础稳定性,可系统地将更多中国国内长期资本引入市场。

“我们已经看到了鼓励国内长期资本(例如养老金和保险资金)增加股权投资配置的措施,这方面的持续努力将有助于逐步加快国内散户投资者机构化的进程,并吸引更多的全球投资者。”狄澜说。

证监会:中国资本市场可投资性持续增强

(上接A1版)监管执法方面,严厉打击各类违法违规行为,严惩财务造假、欺诈发行、操纵市场和违规减持等行为。

李明表示,中国证监会认真贯彻落实中央决策部署,坚定不移推进资本市场对外开放。近年来,持续推进市场、机构、产品全方位制度型开放,取得一系列新的进展和成效。

一是市场开放方面,投资端,完善沪深港通机制,扩大交易标的范围,优化交易日历安排,持续放宽合格境外投资者准入条件,扩大投资范围,提高外资参与A股投资的便利性,外资通过QFII和沪深股通持续流入A股市场。截至10月底,沪深股通标的股票数量2788只,市值占A股市场总市值比例超过90%。融资端,完善企业境外上市监管制度,保持境外上市渠道畅通,截至10月底,已办结195家企业境外

首发上市备案。

二是机构开放方面,不断提升外资机构来华展业便利度,已取消外资证券基金期货公司外资股比限制,外资机构在经营范围和监管要求上实现国民待遇。截至10月底,富达等25家外资控股或全资证券基金期货公司相继获批,花旗银行等5家外资银行在沪子行获得基金托管资格,桥水等35家外商独资或合资私募证券投资基金管理人在基金业协会备案。

三是产品开放方面,推动A股纳入明晟、富时罗素、标普道琼斯等国际指数,纳入比例不断提升。中日、中新、深港、沪港ETF互通相继开通并顺利运行,已合计推出24只ETF互通产品。期货期权特定品种开放持续扩大。首家在华外资银行实现参与境内国债期货市场交易,离岸A股衍生品工具供给不断丰富,支持香港推出首

个A股指数期货,进一步便利了国际投资者进行风险管理。11月初,首批14家证券公司试点参与粤港澳大湾区“跨境理财通”业务落地。

李明强调,中国证监会坚持市场化、法治化、国际化,努力打造“愿意来、留得住、发展得好”的良好局面。党的二十届三中全会对进一步全面深化改革作出系统部署,释放出很多新的改革开放信号。

谈及下一步的监管安排,李明指出,中国证监会将落实好中央部署,系统谋划、统筹推进、精准施策,靶向发力,落实好资本市场改革开放举措,提升A股投资价值,为投资者创造长期回报。同时,坚定不移推进市场、机构、产品全方位制度型开放,便利跨境投融资,扩大沪深股通投资标的范围,优化内地与香港基金互认安排,支持推出更多跨境ETF产品,拓

展存托凭证互联互通,拓宽境外上市渠道,扩大期货市场开放,进一步增强政策的稳定性、透明度和可预期性,鼓励和支持更多外资机构来华投资展业,打造“投资中国”品牌。持续强化与国际投资者的沟通机制,推动解决外资关切与合理诉求,加强开放条件下资本市场监管和监管能力建设,维护市场稳定运行。

“随着近期各方面落实9月26日中央政治局会议精神,打出的一系列政策‘组合拳’陆续落地见效,相信会有越来越多的投资者看到中国经济和中国资产的吸引力,参与分享中国经济和资本市场改革发展红利。”李明指出,中国证监会也将以开放的胸怀和气魄直面前进中的挑战,不断拓展开放的深度和广度。放眼未来,中国市场依然是全球投资的沃土,欢迎更多国际投资者来华展业兴业。



证券时报

(ID:www.stcn.com)