

# 外资金融机构 视“投资中国”为必选

## 财经观察

### 中外资管机构 “同台竞技”

资料显示,由全球最大保险和资产管理集团之一德国安联旗下安联投资全资控股的安联基金于2023年8月获批成立,注册资本为3亿元。今年4月18日,中国证监会向安联基金核发经营证券期货业务许可证。安联投资亚太区总裁、安联基金董事长吴家耀表示,安联基金的开业不仅是安联投资中国业务拓展的重要里程碑,更是其深耕中国市场、服务本土投资者的坚定承诺。养老金市场开放、民众金融素养的提高以及数字技术的广泛应用,都为中国市场带来前所未有的机遇。这正是投资中国的“大好时机”。

安联基金研究部总经理程戎认为,中国股市正经历极低估值基础上由企业盈利增长所推动的向上转折点,三季度可能是较好的择机入场时点。宏观上,经济复苏态势有望在三季度得到进一步确认,海外美联储也可能开启降息。微观上,三季报有望呈现企业盈利增长逐季加速的态势。

市场人士表示,随着越来越多的外资、独资公募在境内“落地”,尤其2023年以来外资系基金公司扎堆出炉,中外资管机构同台竞技的大时代正式开启。

Wind数据显示,目前境内的外商独资基金公司已达九家。其中,贝莱德基金、富达基金、路博迈基金、施罗德基金、联博基金、安联基金等六家为外资新设公募基金;宏

5月9日,我国第九家获准开业的外商独资公募基金公司——安联基金在上海中心大厦揭牌。这是安联基金获准开业后首次“亮相”,也意味着该公司首只公募基金产品发售渐行渐近。

利基金管理、摩根资产管理和摩根士丹利基金等三家中外合资公募通过股权转让方式转为外商独资公募基金。

业内人士看来,随着我国资本市场高质量对外开放,越来越多的外资金融巨头谋求中国公募牌照,这将为我国公募市场带来多元化市场主体,带来外资投资理念和丰富的产品选择,同样对境内基金公司与海外机构相互借鉴学习,提升我国公募国际竞争力,实现高质量发展有积极作用。

### 支付清算服务 更加开放化

安联基金揭牌的当天,万事网联信息技术(北京)有限公司(简称“万事网联”)宣布正式开业,在境内启动运营万事达卡品牌银行卡清算业务。这也是境内清算市场迎来的第二家合资机构。

开业后,万事网联将协同成员机构发行境内外通用的万事达卡品牌银行卡,拓展收单业务,并将与商业银行、支付机构和其他合作方助力卡基市场建设和卡基生态完善,推动支付便利性提升,为消费者和商户提供多层次多元化的支付服务。万事网联公司董事长、万事达卡国际总裁凌海透露:“万事网联成立后,将积极拓展万事达卡品牌产品的触达,在全国各地新增数百万个受理点。”

此前,中国人民银行相关人士

曾表示,银行卡市场开放是我国金融业开放的重要组成部分,有利于推动我国支付清算服务更加开放化、国际化发展,为产业各方提供多元化和差异化的服务。批准设立万事网联公司银行卡清算机构,是我国扩大金融业对外开放、深化金融供给侧改革的又一具体反映。

中国社科院金融所支付清算研究中心主任杨涛表示:万事网联开业是我国支付清算市场发展中的重要事件,意味着在金融市场基础设施中最为关键的清算组织环节,进一步体现开放性、竞争性特点,将有助于推动跨行转接清算市场的高质量发展。

“万事网联成为继中国银联、连通公司之后境内第三家银行卡清算机构,标志着我国银行卡清算市场开放迈上了新征程,金融业对外开放全面进入金融基础设施开放的新阶段。”招联首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼认为。

### 支持外资机构 展业兴业

不少外资金融机构有共同而清晰的感受,那就是近年来在华展业便利度不断提升,跨境市场互联互通渠道不断拓宽,这也为国际金融机构和投资者带来“看得见摸得着”的机遇。

“金融监管总局将落实准入前国民待遇加负面清单管理制度,研

究推出一批稳存量、扩增量、提质量的开放举措,回应并推动解决外资机构合理关切,优化外资银行保险机构监管,持续改善营商环境,支持更多外资机构来华展业兴业。”国家金融监督管理总局相关负责人在接受媒体采访时指出。金融监管总局积极支持符合条件的境外金融机构在华投资和展业。

这位负责人介绍,2023年,外资银行企业贷款中约半数投向外资控股企业,22家合格境外机构投资者托管行中有7家外资银行,境内资本市场802家合格境外机构投资者中,有一半以上机构的托管服务由外资银行提供。

过去一年,金融监管总局坚持统筹金融开放和安全,持续增强吸引和利用外资力度,稳步扩大金融领域制度型开放。批准法巴农银理财有限责任公司开业,成为第五家开业的外方控股理财公司;批准香港大新银行有限公司深圳分行开业,成为首家同时拥有子行和分行的双牌照银行;批准德国宝马公司和德国安联集团在华经营保险经纪业务。

另一方面,外资金融机构敢于投入真金白银,也在于看中了中国经济长期向好的基本面以及巨大的韧性和潜力。多家受访外资金融机构表示,中国经济持续回升向好,增长新动能不断积蓄,投资中国成为必选项。本报记者 杨硕

## 财经风向标

“你可以申请‘以旧换新’的补贴了……”朋友提醒我,对我这样最近换了新能源车的消费者,可以申请一万元的补贴了。收到消息,马上去查询相关政策,果然有这回事。

4月26日,《汽车以旧换新补贴实施细则》发布,明确对报废两类旧乘用车并购买符合条件的新能源乘用车的,补贴1万元;对报废国三及以下排放标准燃油乘用车并购买2.0升及以下排量燃油乘用车的,补贴7000元。

5月9日,商务部召开例行新闻发布会。商务部新闻发言人何亚东在会上表示,汽车以旧换新补贴政策可以和新能源汽车购置税减免、购车金融信贷支持、企业配套优惠等叠加享受,形成组合包,努力让老百姓得到更多优惠。

地方层面,上海、山东、宁夏、重庆等地也纷纷出台汽车以旧换新相关政策。例如,上海宣布燃油车可申请一次性2800元的购车补贴,新能源汽车可申请一次性1万元的购车补贴;山东省济南市发布实施细则,对以旧换新的消费者进行一次性补贴,补贴资金共计5000万元。

“以旧换新”政策有望扭转汽车消费市场四月份的下降趋势。

5月10日,乘联会发布的数据显示,4月全国乘用车市场零售153.2万辆,同比下降5.7%,环比下降9.4%。今年以来累计零售636.4万辆,同比增长8%。其中,新能源车零售销量为67.4万辆,同比增长28.3%,环比下降5.7%。

乘联会秘书长崔东树表示,目前来看,今年车市的整体走势都呈现出了与以往不同的特征,波动性十分明显。在5月份,有多个利好有望推进车市增长。随着国家以旧换新政策的实施落地,以及各地相应政策措施的跟进,加之车市价格战逐步降温,车市消费将逐步被激发。

企业层面来看,比亚迪、蔚来汽车、长安汽车等纷纷推出以旧换新活动。比亚迪针对旗下王朝系列各车型推出单车置换补贴至高1.8万元的优惠政策;蔚来汽车宣布推出10亿元油车置换补贴,用于蔚来2024款车型;长安汽车针对长安启源、阿维塔、深蓝汽车等推出以旧换新专属优惠,综合补贴最高可达5.7万元。

乘联会分析,汽车以旧换新补贴对车市私人新车消费会带来百万辆级的增量,也能带来千亿元以上的年消费增量,5月车市有望一扫低迷状态实现恢复性增长。

不仅仅在汽车消费市场,多个消费领域的以旧换新都在受欢迎。“各地积极组织开展消费品以旧换新系列活动,通过政府补贴、企业优惠、信贷支持等多种方式,激发居民以旧换新消费热情。”五一假期期间,商务部重点监测零售企业汽车、家电、家具销售额同比分别增长4.8%、7.9%、4.6%。

## 以旧换新 激发消费热情

杨硕

# 三大指数缺口走向或反映大盘强弱

## 一周股评

5月A股迎来开门红,本周一,沪深股市跳空高开,大幅上涨,虽然此后几天比较疲软,但本周主要指数依然全新飘红。值得一提的是,上证指数周一出现的“跳空缺口”始终未补,这样,周K线也出现一个缺口。深证成指和创业板指数虽然补掉了周一缺口,但4月最后一周出现周K线缺口。三大指数的这个周线缺口补不补,一定程度反映大盘是否强势,值得关注。

### 均以红盘报收

由于五一假期里不断传来利好,尤其是香港股市大幅上涨,对A股形成良好效应,5月第一个交易日,沪深股市三大指数全线跳空高开。上证指数以3132.51点开盘,高开27.69点;深证成指以9735.88点开盘,高开148.76点;创业板指数1896.84点开盘,高开38.45点。但是,高开之后大盘并没有继续强力拉升,而是短暂下探,随后震荡盘整,最终均以红盘报收。上证指数5月6日报收3140.72点,涨幅为

1.16%。深证成指报收9779.21点,涨幅为2%。创业板指数报收1895.21点,涨幅为1.98%。

5月迎来开门红,第一个交易日三大指数全线飘红,并且留下一个“跳空缺口”,上证指数为3123.29点至3126.77点,深证成指为9662.56点至9732.69点,创业板指数为1878.83点至1889.78点。如果这三个缺口一直不补,不仅日K线上有“跳空缺口”,周K线、月K线都将出现“跳空缺口”。

不过接下来四天,大盘总体表现平平,上证指数表现较好,呈现小幅上涨,缺口始终未补,深证成指和创业板指数补掉了周一缺口。

上证指数本周日K线“三阳二阴”,周五最高上摸3163.14点,为本周最高点,最终报收3154.55点,本周上涨1.6%,周K线“四连阳”。并且,周K线留下一个3123.29点至3126.17点的缺口。

深证成指本周呈现箱体盘整走势,补掉周一缺口后周五报收9731.24点,周K线收出十字星,本周上涨1.5%。创业板也是箱体盘整走势,后面几天较弱,不仅补掉周一缺口,而且,周五下跌后周K线收出小阴线,周五报收1878.17

点,低于周一开盘位,但本周还是上涨了1.06%。

### 走势保持稳健

尽管周五出现回调,但从5月第一周看,沪深股市总体还是上涨的,实现开门红,只是没有出现强劲走势,依旧是“进二退一”的稳健走势。

上证指数走势最好,三大指数中周涨幅最大,周K线“四连阳”,还有一个“跳空缺口”,同时,上证指数上周突破年线后,本周又突破了两年线,半年线、年线、两年线这三条重要的长期均线都被踩到脚下,这是一年来首次。目前半年线已经走平并开始拐头,如果能够一直站在三条长期均线之上,意味着大盘进入多头时期。

相比之下,深市较弱,深证成指只是突破半年线,没有触及年线,更别说两年线。创业板指数也是如此,离年线差得还较远,而且,周一的缺口都补掉了。说到缺口,要说一个很有意思的现象,深证成指和创业板虽然本周周K线没有缺口,但4月最后一周的周K线却有一个缺口,4月29日,深证成指和创业板指数均跳空高开,留下一个缺口,由于这是周一,这样,周K

线就出现一个缺口,深证成指为9471.29点至9479.6点;创业板指数为1826.49点至1831.44点。上证指数4月29日没有出现“跳空缺口”,也就没有周K线“跳空缺口”,于是,本周出现周K线缺口,总体上三大指数还是一致的。

从2月份反弹以来,上证指数周K线出现两个“跳空缺口”,一个是2月下旬出现的2867.47点至2867.71点,但这个缺口实在太小,不到1点(只有0.24点),基本上可以忽略,本周可以算真正的“跳空缺口”。深证成指和创业板指数2月份反弹以来只有4月29日出现的这个周K线“跳空缺口”,这样,三大指数目前周K线均出现一个“跳空缺口”。

“跳空缺口”是行情强弱的表现,在上升行情中出现“跳空缺口”,显示行情相对强势,缺口越多,行情也越强。在一轮上升行情中,通常不会只有一个缺口,而是会有3个4个等多个缺口,2月以来,目前沪深三大指数周K线均有1个缺口,日K线均有2个缺口。如果这些缺口短期不补,说明市场走势较强,未来可能还会出现“跳空缺口”。

因此,看看下周大盘会不会回调补缺口还是继续向上。 连建明