

看多中国资产 看好中长期前景

多家国际金融机构发布下半年中国市场的展望报告

随着下半年的到来，专业投资机构对于宏观经济和市场走势的观点成为行业 and 全球投资者关注的焦点。

近期，包括渣打银行、瑞银集团、德意志银行等在内的多家国际金融机构发布了对2024年下半年中国市场的展望报告。外资机构纷纷表示看好中国金融和资本市场的投资机会。

调高中国经济增长预期

伴随着中国经济企稳向好的势头逐渐巩固，近期多家国际金融机构对我国经济以及股市投资发表了最新观点并进行展望，并纷纷上调了对于中国经济增长的预期。

例如，巴克莱研究团队将2024年中国GDP增长预期从此前的4.4%大幅上调至5%，带动亚洲新兴市场整体经济增速预期达到5.2%。

“鉴于中国经济规模庞大，其经济增长往往对整个区域总增长有重要

影响，因此此次上调很大程度上是基于对中国2024年GDP增长预测的调整。巴克莱将2024年中国GDP增长预期从此前的4.4%上调为5%，主要支撑因素是中国强于预期的一季度经济数据。”巴克莱研究团队表示。

除此之外，还有多家国际金融机构也上调了这一预期，显示出对中国经济增速的一致乐观预期。例如，摩根大通从4.9%上调至5.2%，花旗从4.6%上调至5.0%，高盛从4.8%上调至5.0%等。

国际组织也在上调对中国经济增速的预期。不久前，国际货币基金组织（IMF）宣布上调今年中国经济增

长预期至5.0%，与4月《世界经济展望》的预测相比，上调0.4个百分点。对于上调的理由，IMF指出，这是因为一季度中国GDP增长强劲，并且近期采取了有关政策措施。

对于A股的中长期前景，不少外资机构也表现出积极态度。

英国资产管理巨头施罗德投资认为，从未来2至3年的角度来看，中国股市相对于其他股市存在更大上升空间，对中国资本市场的持续发展保持长期信心。

景顺亚太区（日本除外）全球市场策略师赵耀庭也在近期表示，A股近期的调整会给投资者一定的时间来评估哪些是未来基本面增长的驱动因素。此外，我们开始看到中国企业的盈利预期上调。这是一个令人鼓舞的迹象，随着盈利重新加速增长，未来外国投资者预计会对中国企业的盈利更加有信心。我认为目前的盈利预期有些过于保守，从明年的盈利增长预期来看，目前中国股票的估值较低。

高股息价值股受关注

瑞银财富管理亚太区投资总监及

宏观经济主管胡一帆建议，投资者在布局中国市场时采取杠铃策略，既关注成长性板块，也不忽视金融、公用事业、电信和能源等防御性板块。

此外，多家外资机构表示，随着人工智能（AI）热潮继续推动股市上涨，预计中国最终会开发出与其他地区不同的AI生态系统，带来显著的变现潜力，进而利好中国互联网行业。

值得注意的是，高股息价值股成为多家外资机构关注的对象。

例如，瑞银推荐高股息价值股，认为高股息价值股短线可作为防御性投资。据该行推算，互惠基金因“中特估”主题而加仓A股国企股，使高股息占整体互惠基金的持仓比重，于今年一季度达到15%，但低于2018年的23.1%高位。瑞银偏好A股、港股两地均上市的股票。

施罗德投资则指出，企业改革主题存在机遇，企业改革主题是指因监管机构推动而提升股东回报的股份，新“国九条”特别聚焦于改善上市公司的透明度与市场竞争力。

来源：人民网

重点工作“双过半” 同期实现“双翻番”

市担保公司上半年提供融资服务12.54亿元

今年上半年，安庆市融资担保（集团）有限公司聚焦重点领域，立足普惠金融，提升服务质效，积极践行国有金融企业使命担当，各项重点工作实现“双过半”。

上半年，市担保公司共为全市1363户各类市场主体提供融资担保服务12.54亿元，完成全年目标任务的66%，较去年同期实现“双翻番”。截至6月底，在保余额46.01亿元，较去年同期增长7.07%，创历史新高。依

托政府性融资担保数字化平台，创新推出“国担快贷2.0”“普惠e贷”，实现业务全流程线上化；推动地方总对总批量担保业务发展，大力拓展“微担总对总”“安企惠贷”等业务。今年上半年，新增批量业务191笔金额6.14亿，同比增长4.15倍和4.53倍。实现新增首保户103户，金额3.56亿元，有效实现担保服务触达更多小微企业。

该公司大力开展投标电子保函业务，满足市场主体综合性金融服务需

求，今年上半年，累计开出783笔电子投标保函，服务金额达1.74亿元，超额完成全年目标任务174%；开展住房公积金贷款担保业务，努力打造公司业务增长“第二曲线”，自6月以来，公司共为安庆市418户公积金缴存职工提供公积金贷款担保服务207笔。

同时，市担保公司通过加强非诉讼清收、开展司法诉讼、加大执行力度等多途径全力追偿，有效提升追偿

质效和回款效率。上半年，累计实现清收2296万元，完成全年目标任务的77%。

下一步，市担保公司将不断厚植党建优势，锚定目标，聚焦银担合作、政担协同、精准服务、守牢风险等工作重点，牢记普惠金融使命，扎实做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章，为中国式现代化美好安庆建设贡献力量。

赵媛

多路资金加快下达 三季度基建投资有支撑

多地近日公布三季度地方政府专项债发行计划。专家表示，三季度专项债发行有望迎来高峰，随着专项债、超长期国债等资金投入使用，预计项目将在三四季度陆续开工，为三季度以及下半年基建投资提供支撑。

今年以来，地方债发行特别是新增专项债完成限额进度明显延后。据民生银行研究院统计，1-6月累计新增地方债发行18259亿元，仅完成新增额度的39.5%。其中，新增专项债发行14935亿元，发行进度为38.3%，明显低于过去五年同期均值59.0%。

专家表示，鉴于上半年地方债发行进度偏慢，且地方债在四季度发行可能会影响资金在年内的使用进度，三季度地方债发行将明显提速。

近期，多地已在加快部署地方债发行工作。根据中国债券信息网公布，截至7月3日，共计有31个省

份、计划单列市披露了今年三季度地方债发行计划。其中，黑龙江省三季度将发行新增债券483.3151亿元，包含新增专项债券302.2054亿元。大连市三季度将发行新增债券97亿元，包含新增专项债券91亿元。

“从各地公布的发行计划来看，三季度新增地方债发行规模高达1.9669万亿元，较去年同期增加6053亿元；加上1.0676万亿元地方债到期规模，预计三季度地方债发行规模在3万亿元左右，较去年同期增加约3000亿元。”民生银行首席经济学家温彬说。

从新增专项债募集资金用途来看，基建领域仍是主要发力点。数据显示，1-6月发行的用于项目建设的新增专项债中，投向基建领域的占比68.4%，虽然比1-5月回落2.4个百分点，但比去年全年高5.3个百分点，继续保持较高水平。细分投向中，排名

前三位的依然是市政和园区、社会事业、铁路轨道交通，占比分别为35.5%、15.3%、11.9%。

除了政府专项债，超长期国债、增发国债等资金也在加快落地使用，为基建投资提供支撑。

财政部日前介绍，截至6月14日，已发行4期次超长期特别国债共1600亿元。下一步，将结合“两重”（国家重大战略实施和重点领域安全能力建设）项目建设需要和债券市场情况，合理把握超长期特别国债发行节奏。国家发展改革委此前表示，在前期开展工作基础上，梳理出一批符合“两重”建设要求、可立即下达投资的重大项目，待超长期特别国债资金到位后即可加快建设。

去年增发1万亿元国债项目也在加快建设。国家发展改革委在6月例行新闻发布会上透露，截至5月末项

目开工率已超过80%。

数据显示，今年以来，基础设施投资平稳增长。国家统计局数据显示，1-5月，基础设施投资同比增长57%，增速比全部投资高出1.7个百分点，拉动全部投资增长1.3个百分点。

温彬表示，随着三季度地方债发行明显提速，将支撑基建投资较快增长。广开首席产业研究院宏观高级研究员罗旻劼也表示，从当前专项债发行来看，财政已有发力之势，加之超长期特别国债等资金支持，以及项目储备充足，将有力支撑基建投资项目加快形成实物工作量。随着基础设施建设投资力度持续加大和新基建政策的不断推进以及季节性因素，各地重大项目将继续呈现签约、开工、投产持续发力推进的局面。

来源：新华网

共建共享文明城

安慶日報公益發布

中国人寿安庆分公司：让每一步前行更有底气

7月5日，中国人寿安庆分公司在安庆市文化广场开展“7·8奋力前行”环湖健步走活动，该公司本部员工代表30余人参与其中。

此次活动主题为“保险，让每一步前行更有底气”。当天上午，中国人寿的员工高举司旗，着统一服装，沿着文化广场环湖路径，一路斗志昂扬、阔步前行。他们矫健的步伐展现出积极向上的精神风貌，成为公园里一道靓丽的风景线，吸引不少市民驻足观看。

与此同时，该公司还在健步走活动现场开展保险咨询活动，向广大市民分发宣传彩页，宣传保险知识，提醒广大市民提高警惕、防范风险。

参与活动的员工纷纷表示，参与健步走不仅让他们感受到了运动带来

的快乐，还让他们更加深刻地理解了保险行业的使命与担当。

此外，该公司还积极组织全辖机构参与“7·8奋力前行”线上保险公益健步走活动，绿色出行捐赠步数，助力保险公益项目，同时向公众传播保险知识，树立保险新形象，展示保险人积极向上的正能量。

中国人寿安庆分公司相关负责人表示，此次活动是为了积极响应安庆保险行业协会“7·8全国保险公众宣传日”活动，希望通过健康、积极的方式，传递保险正能量，提升公众对保险行业的认知与认同，中国人寿安庆分公司将继续秉承“成己为人，成人达己”的企业文化，为推动保险业高质量发展贡献自己的力量。

张雅

中国农业银行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA

存款保险

保护您珍贵的存款

中国农业银行安庆分行 宣

交银普惠

线上抵押贷
惠享好时贷

普惠e贷 | 个人线上抵押贷

评估无费用——在线评估0费用，便捷自助享普惠
抵押成数高——住房最高可贷7成，盘活资产助展业
贷款额度高——最高可贷1000万，经营周转贷无忧
贷款期限长——授信最长10年，用款安心又省心
贷款自由用——随借随还随循环，精明省息很实惠

省费省心一站式服务 助您惠享好时“贷”

立即申请

风险提示：
贷款用途仅限于日常生产和经营活动中流动资金周转，不得用于购房、炒股、理财以及其他法律法规或相关监管规定禁止的用途
年利率（单利）3%-8%，最终以审批结果为准

客服热线：96889 www.bankcomm.com

在线估价
1688万

交通銀行
BANK OF COMMUNICATIONS