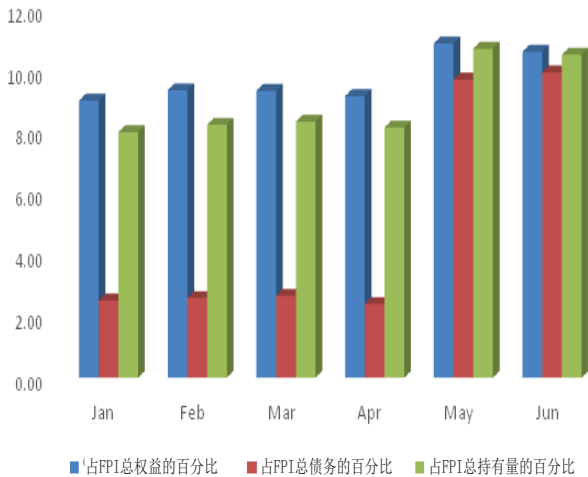
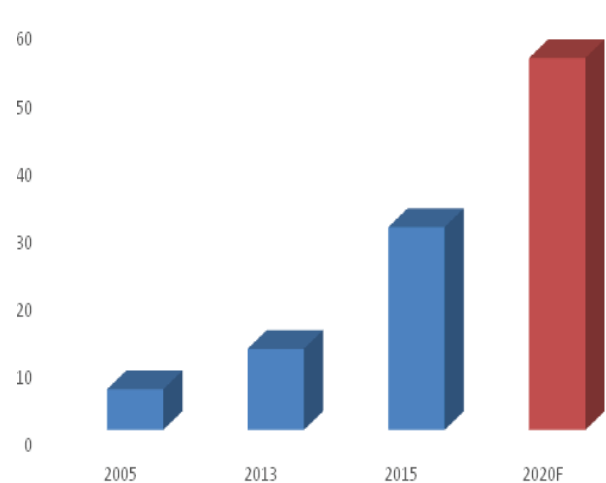


印度FPI投资 - 主权财富基金托管资产



资料来源: CDSL, UTI 国际

印度制药部门收入 (十亿美元) - 2020年预计



资料来源: IBEF, UTI International

### 1. 六月份主权财富基金在印度托管资产中依然占据10%以上的份额

根据中央托管服务(印度)有限公司(CDSL)的资料,主权财富基金(SWF)在FPI(外国证券投资)资产中占据的份额继五月份创下历史新高后,六月份继续保持在10%以上。SWF持有债务于六月份继续攀升,从五月份占FPI债务总额的9.7%升至9.9%。

### 2. PMI指标强劲,印度制造部门有进一步复苏迹象

在新订单的强劲推动下,印度制造部门的采购经理人指数(PMI)于七月份达到51.8(超过50即表示扩张性活动),创四个月新高。新增就业低迷、投入成本走软,由于需求改善,企业可略微提高产出价格。通胀率保持在历史平均值以下,RBI(印度储备银行)下调利率仍有空间。

### 3. 政府通过GST法案,标志着经济改革取得重大里程碑进展

饱受争议的货物与服务税(GST)法案在议会的季风季会议上获得上院通过,预定将于2017年4月施行。确切税率(目前提出的是18%)尚待决定,但该法案将进一步规范现有税收结构并提高其效率。经济事务司秘书、前收入司秘书夏克蒂坎塔·达斯(Shaktikanta Das)表示,今后两年GST可促使印度的GDP超过8%。

### 4. HDFC和NTPC在印度公司中率先发行“玛萨拉债券”

印度最大的抵押贷款公司HDFC(住房开发金融公司)于七月份开放对玛萨拉(masala)债券(在海外交易所挂牌的卢比计价债券)的认购。本次发行引起全球各类机构投资者的兴趣,并获得四到五倍的超额认购。作为一家电力公司,印度国家火力发电有限公司(NTPC)也发行了“绿色”玛萨拉债券,募资200亿卢比。

### 5. 预计到2020年印度制药业将以近16%(CAGR)的速度增至550亿美元

预计今后四年印度制药业的增长速度将超出全球制药行业。到2020年,印度很可能在成长增量方面晋级制药市场三甲,并在绝对规模方面成为全球市场第六。2015到2016财年,美国食品药品监督管理局(FDA)向印度公司颁发的药物批文数量达到201份,与2014到2015财年的109份相比几乎翻番。

### 6. 贸易赤字六月扩大、全季下降,同时出口反弹

印度六月份贸易赤字达81.2亿美元,与五月份的62.7亿美元相比呈扩大之势。出口反弹,与上个月0.8%的缩减相比,同比增长1.3%。全季度贸易赤字为192.3亿美元,低于一年前的322.2亿美元。

### 7. 本年至今的金融科技投资达到前所未有的1.86亿美元高点

根据VCCEdge的研究结果,印度金融科技公司的投资达到前所未有的高点。受益于24笔主要面向理财、借款和信用服务平台的投资,迄今为止已注资1.86亿美元。数家金融科技公司还进一步表示私募和风投等全球投资者有意对其投资。

本报告不构成股票/信托单位的报价,且不属于建议、观点陈述或广告,同时不构成对任何证券的利率或价格的未来可能动向所做出的预测或表述。上述陈述的内容仅供参考,并不针对本陈述特定收取人的特定目标、财务状况和具体需要。本文使用者应针对投资于本文所述证券、金融工具的适当性以及本文所述投资策略的适当性寻求建议。