

# 海南省第三次成功在香港发行离岸人民币地方政府债券 融入国际金融市场 高标准建设自贸港



航拍海口世纪大桥。高林摄

在海南建设自由贸易港，是党中央着眼于国内国际两个大局、为推动中国特色社会主义创新发展作出的重大战略决策。6年来，海南坚持以高水平开放促进深层次改革、以深层次改革推动高质量发展，自贸港建设实现从“顺利开局”到“蓬勃展开”“进展明显”再到“蓬勃兴起”。10月17日，海南省2024年离岸人民币地方政府债券在香港完成簿记定价并发行，这是继2022年、2023年在香港成功发行中国地方政府首单蓝色债券、首单可持续发展债券和首单生物多样性主题绿色债券后，第三次在香港发行离岸人民币地方政府债券。在本次发行中，中国银行担任牵头全球协调人、联席主承销商、联席账簿管理人，农业银行、交通银行、中金公司担任联席全球协调人、联席主承销商、联席账簿管理人。

## A 海南连续第三年赴港发债 持续深耕离岸市场融资渠道

海南省政府此次债券发行规模为30亿元人民币，期限为3年（可持续发展债券）、5年和10年（蓝色债券），定价利率分别为2.07%、2.15%、2.45%，发行规模均为10亿元，债券在香港联合交易所挂牌上市。

本次债券发行充分遵循国际市场规则，获得了投资者的普遍关注，吸引了来自欧洲和亚洲的多类别投资机构参与，投资者类型包括基金、商业银行、投资银行、券商、资产管理公司等；峰值订单规模达360亿元，是发行

规模的12倍，创历史新高。其中，海南省首次在境外发行的10年期蓝色债券，获得投资者踊跃认购，充分彰显了国际资本市场对海南省海洋经济发展以及海南自贸港长期投资的信心。

本次发行首次使用海南自贸港多功能自由贸易账户（EF账户）进行债券资金交收，实现EF账户在多元化跨境资金自由便利场景下的有效应用，为海南进一步深化改革开放积累本项目开放试点经验。

## B 海南自贸港建设成型起势 逐渐成为境内外投资热土

经济发展提质增效。海南自由贸易港建设以来，推动海南经济实现较快增长。2023年，海南坚持“政策+行动”双轮驱动、“扩需求+强主体”双向发力，全力拼经济、抓项目、促发展，全省经济持续回升向好，多项指标增速名列全国前茅。其中，全省地区生产总值同比增长9.2%、增速位列全国第二，规模以上工业增加值同比增长18.5%、增速位列全国第一，服务业增加值同比增长10.3%、增速位列全国第一，地方一般公共预算收入同比增长8.2%，社会消费品零售总额同比增长10.7%、增速全国第五，货物贸易同比增长15.3%、增速全国第五，服务贸易同比增长29.6%，城镇和农村居民人均可支配收入同比分别增长6.3%和8.3%。

高水平开放稳步扩大。海南实行更加积极主动的开放战略，加快建立开放型经济新体制，推动形成全面开放新格局。用好RCEP与自贸港政策叠加优势，先行先试国际高标准经贸规则，加快构建“两个基地”“两个网络”“两个枢纽”。入籍“中国洋浦港”国际船舶达47艘，开通第五航权客货运航线7条，恢复和新开通外客货运航线58条，航权对外开放走在全国前列。推动资金“电子围网”建设，OFLP、ODLP等新业态实现从无到有，2023年FT账户资金收付规模7037.52亿元，全省跨境人民币收支总额较2019年增长12倍。

封关运作准备全面铺开。2023年海南正式启动封关运作各项准备，以“大会战”的姿态全力落实任务、项目、压力测试“三张清单”，今年将全面完成封关软硬件建设，同步对政策制度、封关设施、系统平台、管理能力进行全方位、全流程压力测试，确保2025年底如期实现封关运作目标。

政策制度体系基本成型。《海南自由贸易港建设总体方案》发布以来，随着推进全面深化改革开放和自贸港建设的系列政策文件落地实施，以“零关税、低税率、简税制”和“五自由便利一安全有序

流动”为主要特征的自贸港政策制度体系逐步构建。在法治化方面，全国人大常委会制定并颁布实施《中华人民共和国海南自由贸易港法》，将自由贸易港各项政策以法律形式固定下来，给全球投资者一个稳定的预期。在国际化方面，海南对标新版世界银行评价指标体系和高标准国际经贸规则，初步构建起具有海南自由贸易港特色的营商环境评价指标体系。在便利化方面，海南积极探索实施“土地超市”“机器管规划”“机器管招投标”等制度，让服务投资活动要素保障更加便捷、更加公平。

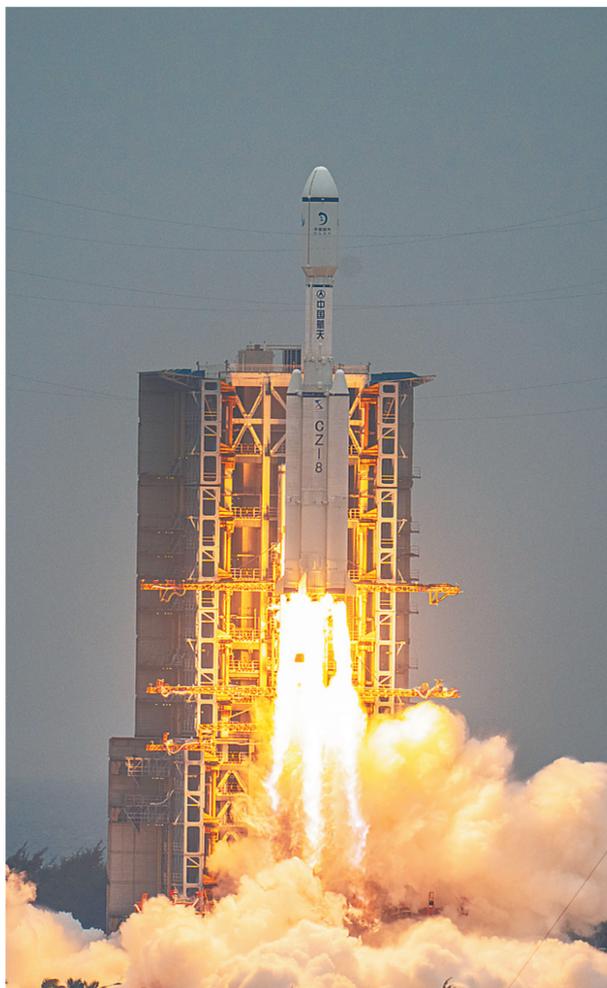
现代化产业体系加快构建。海南充分发挥气候温度、海洋深度、地理纬度和绿色生态的“三度一色”资源禀赋优势，培育壮大具有海南特色的新质生产力，构建开放型、生态型、创新型产业体系，夯实海南实体经济根基。

旅游业、现代服务业、高新技术产业和热带特色高效农业四大主导产业加快成型。2023年，全省接待游客数量增长49.9%、旅游总收入增长71.9%，三大机场及琼州海峡旅客吞吐量均创新高；以国际航运、会展、空港保税维修、数字经济为代表的现代服务业扩容增效；石化新材料、生物医药、海上风电装备、海工及游艇等新型工业聚力起势；热带特色高效农业增加值突破千亿元；四大主导产业占全省生产总值比重较2018年提高10个百分点，超过了60%。

种业、深海、航天三个未来产业持续壮大。海南持续推进“南繁硅谷”建设，夯实种业振兴行动基石，南繁种业产值突破120亿元，崖州湾实验室入轨工作走在同批次前列；不断培育壮大深海油气、海洋新能源等新兴海洋产业，超前布局深海、极地两个海洋未来产业，加快推进海洋经济发展，培育海洋经济新动能；积极构建航天产业发展新格局，全国首个商业航天发射场基本完成建设，如期具备双工位发射能力。



洋浦港国际集装箱码头。袁才摄



长征八号遥三运载火箭在文昌航天发射场成功发射升空。阮琛 摄

## C 深化琼港金融合作 接轨国际金融市场

长期以来，海南与香港扬所长、互为桥梁。在推进中国特色自由贸易港建设进程中，海南尤为重视借鉴香港经验，积极深化金融、贸易等产业合作，在教育、医疗、旅游、文化等重大领域的合作均取得丰硕成果。

海南省连续第三年在港发债，是深入学习贯彻党的二十届三中全会关于“加快建设海南自由贸易港”部署的重要举措，是奋力争当新时代改革开放

示范的具体实践。此举将有力推动琼港两地实现优势互补，通过发挥香港国际金融中心的作用，提升海南在国际资本市场的影响力；同时依托海南全面深化改革开放和试验最高水平开放政策的独特优势，带动内地更多优质发行人开拓香港融资渠道，支持香港离岸人民币中心发展。

（文/中国农业银行股份有限公司海南省分行）



崖州湾科技城。王将就 摄