

财富聚焦

贷款余额突破2.6万亿元 发行直接债务融资工具80支

金融“活水”多路径流向实体经济

□青岛日报/观海新闻记者 傅 军

全力稳固金融对经济支持力度

人民银行青岛市中心支行结合“金融23条”,出台6条具体货币信贷措施,积极谋划推出增量政策措施,引导金融机构全力以赴加大贷款投放力度。

上半年,全市银行机构聚焦助企纾困,加大贷款投放,努力稳住宏观经济大盘,多项金融指标取得新突破,为保持经济运行在合理区间营造了良好的货币金融环境。至6月末,全市本外币贷款余额突破2.6万亿元,本外币存贷款合计5.07万亿元,突破5万亿元大关,金融体量再上新台阶。

截至6月30日,青岛制造业贷款余额突破3000亿元,贷款余额在行业贷款余额(除住户贷款外)居第一位,占比18.25%;上半年制造业贷款余额增速为16.67%,比各项贷款增速高4.74个百分点。

统计显示,上半年,全市制造业贷款新增322亿元,同比多增112亿元。其中,制造业中长期贷款新增308亿元,信用贷款新增180亿元,为制造业企业恢复发展提供了良好的货币环境。

今年上半年,青岛人行还积极推动扩大直接融资渠道,加强政策宣传和跟踪辅导。我市非金融企业在银行间市场发行直接债务融资工具80支,较去年同期增加12支,发行规模515亿元,较去年同期增加68亿元,同比多增15.3%。

用足用好各类货币政策工具

今年以来,青岛人行还充分发挥支农支小再贷款、再贴现以及普惠小微贷

款支持工具作用,加大对受疫情影响较大行业企业的支持力度。截至6月末,发放再贷款76.8亿元,办理再贴现63.3亿元,惠及各类市场主体7000余户。

青岛人行专门印发《关于加大金融支持保障物流畅通 切实促进产业链供应链稳定的通知》,创新运用再贷款、再贴现资金,设立“畅流贷”“畅流贴”特色金融产品,引导地方法人银行精准加大对物流仓储小微企业的信贷支持,向337家物流企业提供资金支持2.2亿元。积极纾解借款人还款困难问题,累计实施延期偿还中小微企业贷款本金196亿元。

统计显示,至6月末,全市普惠小微贷款余额突破2000亿元,达2038亿元,比年初增加302亿元,余额同比增长27.21%,增速比各项贷款高15.28个百分点。6月新发放普惠小微贷款加权平均利率4.37%,较2021年末下降0.31个百分点。普惠小微贷款客户突破25万户,达到25.6万户,半年新增2.7万户,覆盖面进一步扩大。

青岛人行还持续推动减费让利政策在青岛落地见效,自政策实施以来,全市银行机构降费规模1.44亿元,惠及92万户小微企业和个体工商户。

畅通留抵退税绿色通道,保障增值税留抵退税资金直达快享,上半年累计为3.5万户企业办理增值税留抵退税328.1亿元。

加大绿色、科创领域金融支持

今年以来,青岛人行还大力督促金融机构发展绿色金融。推动建立碳金融重点项目库,指导金融机构建立企业金融碳账户。

目前,青岛8家金融机构累计发放碳减排贷款24.9亿元,支持33个重点项目,带动碳减排量148.5万吨CO₂当量。二季度末,全市银行机构

绿色贷款余额2902.8亿元,同比增长57.38%,高于各项贷款增速45.45个百分点。

加大科技创新金融支持。青岛人行会同市科技局优化科技金融投(保)贷融资办法,累计向353家无抵押物轻资产科技型企业发放贷款18.83亿元。全市7759家科技白名单企业贷款余额929亿元,余额同比增长31%。今年以来,办理科创票据再贴现33亿元。

优化跨境人民币和外汇业务办理

今年以来,青岛人行还优化跨境人民币和外汇业务办理,推进跨境金融服务平台创新应用,助力外向型经济。

扩大优质企业贸易外汇收支便利化试点范围,目前青岛辖区累计办理试点业务4907笔、金额20.7亿美元。推进更高水平贸易投资跨境人民币结算便利化,上半年全市跨境人民币结算量1148.6亿元,同比增长14.4%。

推进跨境金融服务平台创新应用。青岛人行先后推出6个融资类和便利化类应用场景。在全国率先开发境内运费外汇支付便利化应用场景,自3月试点以来,14家试点银行为1500余家企业办理运费支付业务6800余笔、金额3.45亿美元。在全国首创出口信保保单融资场景,累计通过平台为企业办理出口信保保单融资246笔、金额4218万美元。

提升汇率避险服务水平。青岛人行会同上合示范区和自贸区管委,推动建立企业汇率避险成本分摊机制,出台《关于支持中小微外贸企业汇率避险的意见》,在资金奖励、担保增信方面出台政策支持。前6个月,全市企业办理汇率避险100.8亿美元,同比增长75.7%;6月末,全市套保率为19.41%,较去年末提升5.94个百分点。

财富眼

抢占养老金融新蓝海

□莞 棋

7月29日,银保监会和人民银行联合发布《关于开展特定养老储蓄试点工作的通知》,启动特定养老储蓄试点。

《通知》明确,自2022年11月20日起,由工商银行、农业银行、中国银行和建设银行在合肥、广州、成都、西安和青岛市开展特定养老储蓄试点。试点期限暂定一年。试点阶段,单家试点银行特定养老储蓄业务总规模限制在100亿元人民币以内。

四大行作为我国银行体系的“排头兵”,在客户资源、产品设计以及风险管控等方面具有一定优势。选取合肥、广州、成都、西安和青岛五个城市作为首批试点,有利于兼顾各地区老龄群体的差异化金融需求,体现养老金融产品的普惠属性。

特定养老储蓄试点是基于我国公众储蓄偏好而创新的产品,有助于进一步丰富养老金融产品供给,与养老理财、养老保险和养老金产品等形成补充,可以更好地满足公众对养老储蓄产品的需求。

伴随着生活水平的提高,人民群众养老需求呈现多元化特征,这就意味着养老金融产品在风险和收益上必然要存在差异性。特定养老储蓄产品显然更适合风险偏好较低的客户群体。

从养老理财产品试点,到专属商业养老保险的全面推进,再到特定养老储蓄试点展开,探路养老金融的步伐正越走越快。

近年来,我国人口老龄化趋势逐渐凸显,居民养老压力进一步增大。根据2020年11月发布的《中国养老金第三支柱研究报告》预测,未来5至10年,我国预计会出现8至10万亿元的养老金缺口。我国“十四五”规划和2025年远景目标纲要明确,要实施积极应对人口老龄化国家战略,完善养老服务体系。

国务院出台《关于推动个人养老金发展的意见》,《意见》明确,个人养老金资金账户资金可用于购买符合规定的银行理财、储蓄存款、商业养老保险、公募基金等金融产品。

在人口老龄化背景下,在政策利好推动下,养老金融无可置疑地成为金融业新蓝海,越来越多的金融机构开始布局。

多家商业银行已启动个人养老金账户管理制度建设等相关工作;保险公司对养老领域保持关注;基金公司积极完善产品线,个人养老金对渠道端初期的增量规模影响有限,但是个人养老金作为长期投资品,客户黏性更强,利于扩大品牌效应,衍生客户价值空间较高人员建立长期考核机制;券商抓紧部署业务所需的软硬件基础工作。

养老金融的最大特点就是普惠、长期与稳健,而银行、保险和资本市场可以发挥各自不同市场优势,加强行业协同与资源整合,探索新型养老产品和新兴养老模式,打造跨周期、长期限、多元化的资产配置模式和投资产品。

通过养老领域金融产品创新,持续开发专属理财、储蓄、基金、信托等具备养老功能的产品,切实发挥第三支柱养老保障的补充作用,更好地为养老领域提供丰富多元的金融服务。

银保监会副主席梁涛在“2022青岛·中国财富论坛”上表示,2021年以来,银保监会正式启动养老理财产品试点,目前已有23.1万投资者累计认购养老理财产品超过600亿元,总体开局良好、进展顺利,下一步将在充分总结评估基础上,研究适时进一步扩大试点范围。

可以预见,在更长一段时间内,布局养老金融蓝海,将为更多金融机构所孜孜以求。

全省首单用途类 科创票据落地青岛

7月28日,青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司在银行间债券市场成功发行7亿元科创票据,期限1年,发行利率2.28%,由青岛银行独立承销,为山东省首单用途类科创票据。

本次科创票据的成功发行,有效发挥了银行间债券市场对科创企业的融资服务作用,拓宽企业融资渠道,降低企业融资成本,有力支持我市科创企业创新发展,具有良好的示范作用。

今年5月,银行间市场交易商协会将科创类融资产品工具箱升级为科创票据,专项用于支持高新技术企业技术中心、高新技术企业、制造业单项冠军、专精特新“小巨人”、技术创新示范企业和智能制造示范工厂等科创类主体,以及其他主体的研发投入、股权投资、基金出资等科创类用途。通过提升债券市场对科技创新企业全生命周期融资服务功能,加强对科创企业或科创用途的服务和支持。

人民银行青岛市中心支行按照总分行相关要求,引导辖内债券承销银行积极响应协会创新政策,快速摸排辖内企业需求,加强政策宣传和融资辅导,积极培育科创票据合格发行主体。

下一步,人民银行青岛市中心支行将继续引导辖内金融机构加强对科技创新领域的精准支持,持续引导资金向科技创新领域聚集,助推我市科技创新发展和产业升级。

傅 军

财富圈

陆家嘴信托增资至114亿元获批

日前,银保监会官网显示,陆家嘴国际信托有限公司(以下简称“陆家嘴信托”)注册资本金由90亿元人民币增至114亿元人民币的申请获批。增资后,陆家嘴信托的实力将进一步增强。根据信托公司披露的2021年年报,注册资本金达到百亿元的仅有9家。

本轮增资不改变公司股权结构。公开信息显示,陆家嘴信托公司股东有三,上海陆家嘴金融发展有限公司持有71.6%的股份,青岛国信金融控股有限公司和青岛国信发展(集团)有限责任公司各持有18.3%和10.1%的股份。

本轮增资将是陆家嘴信托2020年以来第四次增资。2020年12月,陆家嘴信托以未分配利润8亿元转增为注册资本,将注册资本由40亿元增至48亿元,各股东方持股比例保持不变;去年4月,又以未分配利润9亿元转增为注册资本,将注册资本由48亿元增至57亿元;去年11月,陆家嘴信托注册资本金由57亿元人民币增至90亿元。

根据7月下发的2021年度信托公司行业评级初评结果,陆家嘴信托被评为A级,获历史最好成绩。最新的《信托公司行业评级指引》显示,行业评级包括资本要求、资产质量、风险治理、盈利能力及外部评级五大模块。

有业内人士指出,通过增资,信托公司可进一步提升风险抵御能力,增强社会公信力和资产偿付能力,更好满足监管要求。据相关统计,今年前5个月,至少有6家信托公司完成增资或发布增资计划。

丁倩倩

财富谈

公募基金上半年以“稳”取胜 基金产品布局有望从稳健型回归权益类

□青岛日报/观海新闻记者 丁倩倩

公募基金上半年“期中考”已画上句号,随着A股市场的震荡,上半年公募基金也一路坐上“过山车”。从基金业绩看,权益类基金表现差强人意,主动权益基金仅有不到一成取得正收益。大宗商品主题的QDII基金成黑马,最高收益率超50%。投资者表现出一定的避险情绪,从产品发行与募资上看,债券型基金和公募REITs等稳健型基金颇受市场欢迎。

二季度以来,权益类基金势头回暖,基金产品布局有望从稳健型为主向权益类倾斜。

大宗商品主题基金业绩抢眼

根据Wind数据显示,剔除今年以来成立的次新基金,上半年股票型基金、混合型基金、QDII基金以及FOF的年内平均业绩分别为-9.44%、-7.13%、-9.32%和-4.84%,整体表现欠佳。

具体到单只基金的收益,也有表现优异者。大宗商品主题基金表现抢眼。上半年收益居前4位的分别嘉实原油、国泰大宗商品、易方达原油A、南方原油A,收益率均在50%以上,最高的嘉实原油收益率达到58.35%。4只基金均与大宗商品主题相关,上半年大宗商品价格上涨势头强劲。4只基金均为QDII另类投资基金,QDII基金主要是投资于海外市场股票和债券等有价值的证券业务,可以投资股票、债券、房地产、黄金、石油等,其能够降低投资单一市场所面临的汇率风险,起到对冲人民币贬值风险的作用。不过,并非所有QDII基金都表现良好,除上述提及的油气主题,以及黄金和抗通胀主题取得不错成绩外,上半年仍有八成以上QDII产品收益为负。

Wind数据显示,上半年,可纳入统计的5673只主动权益类基金的平均收益率为-8.72%,仅有542只收益为正,占比为9.24%。万家基金包揽了主动权益类基金前三名,分别是万家宏观

择时多策略、万家新利、万家精选A,收益率均超过40%,基金经理为黄海。从其持仓情况看,主要布局煤炭和地产股。上半年A股市场大幅震荡,但煤炭板块一路领涨,涨幅超过30%。房地产板块也从4月起逐月攀升,在6月表现出“环比显著增长、同比降幅收窄”的态势。

债券型基金发行规模创新高

权益类基金的波动,提升了债券型基金、公募REITs等求稳产品的受欢迎度。

Wind数据显示,上半年,债券型基金、货币市场基金收涨,平均业绩分别为0.88%、0.97%。收益率居于前3位的债券型基金分别是国联汇富债C、安信民稳增长A、安信民稳增长C,上半年收益率均超过10%。不过,虽然国联汇富债C收益率达到38.11%,却被业内称为“最尴尬”的冠军,其规模不足100元,据推测,因基金赎回手续费一般归属基金资产所有,高达38%的涨幅或由该基金发生赎回导致。安信民稳增长A、安信民稳增长C的收益率代表了债券型基金上半年收益的“天花板”,收益率分别为12.42%和12.19%。

市场对债券型基金的热度高涨。据财联社统计,上半年共有706只新基金成立,总规模达6819.69亿元。共计有204只债基成立,这一数据仅低于2020年上半年的217只,为基金发行史上同期债基成立数量第二多的年份。上半年债基发行总规模达到了4444.96亿份,占比65.18%,创下了基金发行史同期债基成立总规模的最高纪录。就募集规模,十大热门单品均为债券类基金。

业内人士表示,债券型基金成为主力军之一,主要是受上半年权益市场持续震荡、资金避险情绪升温影响。除债基外,市场对公募REITs也表现出极大热情,呈现“一基难求”的

火爆场面。上半年华夏中国交建REIT比例配售前的募集总规模达到1524.12亿元,而最终公众发售部分的配售比例仅0.84%;6月底,鹏华深圳能源REIT完成询价,全部配售对象拟认购数量总和为137.528亿份,为初始网下发售份额数量的109.15倍,创下已发行公募REITs的最高纪录。

权益基金势头回暖

主动权益基金二季度业绩逐渐回暖。长城基金在长城新兴产业和长城久富两只主动偏股型基金的半年报中提及,4月下旬起,稳增长政策持续有力地推出,市场信心得到快速修复,市场出现较大反弹,而行业景气度较高的电动智能汽车、光伏、风电、军工等行业反弹幅度居前。受益于大盘震荡回升,千余只主动权益基金快速收复失地,一批基金斩获50%以上的反弹收益。

总体来看,下半年已经定档发行的新基金产品布局有从较低风险类别的稳健型基金向权益类基金倾斜的趋势。对于日前A股全线飘绿,博时基金、兴业基金、中欧基金等多家基金公司研判,短期A股还会处于震荡区间,不存在系统性风险,中长期势头较好。

主动权益基金的仓位也在持续提升。截至7月31日,全市场主动权益基金的平均仓位为88.31%,相比6月末上升4.86%,其中有66.37%的主动权益基金比6月末提高了权益资产仓位。

对于行业展望,中信证券指出,行业发展仍处于较好的机遇期。公募基金作为大资管领域发展最为良好的品类之一,加之权益资产内在风险收益比改善,居民可投资资产风险收益属性正常化,考虑国际比较,公募基金的发展势头料将延续,在大资管领域的地位仍有较大提升空间。