



# 新财富

第二五期

责编 段晓东 林兢 美编 郑燕 审读 王忠良 排版 韩淑华

## 网下打新将迎新规

近日,中国证券业协会研究制定《首次公开发行证券网下投资者管理规则(征求意见稿)》(简称《意见稿》),对此前规定进行完善优化补充,并向券商征求意见。为避免弃购情况发生,《意见稿》对一般机构和个人投资者参与网下打新提出了现金资产规模要求,配售对象在证券公司开立的资金账户中资金余额应不得低于其证券账户和资金账户最近1个月末总资产与询价日前1个交易日总资产孰低值的1%。

## 财富聚焦

# 聚力实施“五个百亿计划” 金融“春雨”润泽实体经济

□青岛日报/观海新闻记者 傅军

## 引导更多金融“活水”流向制造业与绿色低碳

围绕现代产业先行城市建设,引导金融资源更多地向中高端制造业集聚,紧盯先进制造业、战略性新兴产业、传统产业转型升级、城市更新和城市建设等重点领域,持续增加中长期贷款投放和保险资金投资,是“春雨行动”的发力点之一。

“春雨行动”将聚力实施“百亿产业集群赋能计划”确保百亿级产业集群及投资项目金融服务全覆盖,力争制造业中长期贷款比重持续提升。激发银行、保险、证券、期货、创投风投机构、地方金融组织等各类金融机构的主动性与积极性,服务链主培育、项目投资与建链强链。

围绕重点产业链高质量发展三年行动及制造业企业倍增工程,青岛将力促金融机构对纳入倍增培育的100家企业、产业链入库培育重点企业、制造业新锐企业、产融合作“白名单”企业,常态化开展金融辅导服务,为企业提供“一对一”的贷款融资、上市辅导、项目路演、企业发债等综合金融服务。利用已备案投融资路演平台对重点新兴产业开展精准路演,满足链主企业多元化融资需求。

我市还将建立重点产业链上下游企业“白名单”,引导鼓励银行机构通过提供中长期贷款、供应链金融等产品,满足供应链企业多样化融资需求。动员园区链主企业主动与人民银行认可的供应链票据平台、应收账款融资服务平台等对接,高效输出核心企业优质信用,助力上下游企业融资。

服务绿色低碳,持续扩容绿色融资正成为金融业的热点。

“春雨行动”中,实施“百亿绿色融资扩容计划”成为不可或缺的内容,我市将围绕绿色低碳高质量发展先行区确定的各项任务目标,加大绿色低碳领域的信贷投放,深化绿色金融创新实践,力争绿色信贷同比多增百亿元。

服务绿色低碳高质量发展先行区,我市将落实深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展

展三年行动计划,鼓励有条件的银行机构设立绿色金融事业部、绿色金融特色支行,建立健全符合绿色企业和项目特点的信贷管理制度,全流程标识和记录绿色信贷业务。深化碳金融重点项目库,搭建政银企协作推进平台,整理汇编绿色产业金融产品和服务一本通,推动更多绿色项目融资纳入再贷款支持范围。

服务黄河流域生态保护和高质量发展。我市将针对生态保护修复、环境污染综合治理、防灾减灾能力建设、水资源集约利用、绿色低碳发展、陆海联动开放等重点任务,开展多种形式的银企对接活动。将我市服务黄河战略重点企业纳入金融辅导体系,对生态环保产业企业实施优先辅导。

## 资本市场再提速

近年来,我市直接融资发展势头强劲,2022年新增上市及过会企业12家,境内外上市公司总数达到80家,境内上市公司总数达到65家,A股上市公司总市值达到7740亿元。

持续放大资本归集效应,最终形成间接融资、直接融资互为呼应、互为依托,融资链与产业链相融合,融资方式与生命周期相契合的多元化精准金融支持体系正成为现代金融的应有之义。

为此,“春雨行动”将聚力实施“百亿资本市场融资提速计划”,通过优质创投风投资本的加快汇集,围绕24条产业链,推动创投风投重点支持我市有投资潜力的未上市企业发展,助力实体经济振兴战略和双创战略;抢抓全市场注册制改革机遇,以资本市场融合服务为先导,把推动企业上市作为拓宽企业直接融资渠道、促进全市经济社会高质量发展的重要途径,大力支持优质企业登陆多层次资本市场。力争全年企业上市融资不低于百亿元。

我市将深入实施头部创投风投机构引育计划,推动创投风投总量增加、结构趋优;利用政策引导优势,整合搭建市级一体化投融资路演平台,定期开展多层次、多样化项目投融资路演活动,通过吸引创投风投的关注和投资,助力我市创新资本形成、科研成果转化和产业结构升级。

开展企业上市“十项工作机制”落实年行动,实施“专精特新”企业上市专项行动。制定上市公司招引三年行动方案,开展“上市公司企业家青岛行”活动,加大上市公司和拟上市公司企业招引力度。

## 做深做实普惠金融

金融是驱动经济发展的源头活水。近年来,受新冠疫情等超预期因素影响,中小微企业经营困难加剧,亟需金融资源注入“解渴”,将更多金融资源导向中小微企业,做深做实普惠金融是2023年金融业的重中之重。

为此,“春雨行动”将实施“百亿首贷拓展计划”,切实落实“两个毫不动摇”,引导金融机构加大对民营、中小微企业融资支持力度,深入实施首贷培植行动,推动小微企业贷款投放增量扩面、优化结构,督促各银行机构按进度完成普惠金融相关领域投放计划,争取首贷户贷款达到百亿元左右。

我市将加大首贷户培育力度,建立健全首贷户授信管理机制,降低首贷户准入门槛,注重考查第一还款来源,减少对抵押担保的依赖,加大信用贷款支持力度。积极推广“国担贷”“见保即贷”等“总对总”批量担保业务,提高中小微企业融资便利度。引导政府性融资担保机构在同等条件下优先为中小微企业和个体工商户首贷户贷款提供担保。

在服务科技型中小微企业方面,我市将深化科技企业“白名单”制度,分门别类建立纳入科技创新再贷款支持范围内企业、科技型中小微企业、高新技术企业名单,引导金融机构为纳入“白名单”的企业提供低成本、无抵押、便捷化融资。在风险可控条件下,组织银行与创投机构探索“贷款+外部直投”业务新模式,在企业全生命周期中前移金融服务。

在实施“百亿央行资金助力乡村振兴计划”方面,我市将充分发挥央行资金精准滴灌和正向激励作用,用好再贷款、再贴现,差别化存款准备金等政策,推动其落地见效,推动金融机构增加乡村振兴领域贷款投放,力争全年发放央行资金破百亿元,确保再贷款额度优先满足乡村振兴领域贷款,助力乡村振兴计划。

## 财富眼

## 金融服务“实”字为先

□莞 棋

金融服务实体经济,一直面临着如何做好对经济薄弱领域融资采取有针对性的配套制度,提升金融服务覆盖面等难题。作为服务实体经济的主力军,金融机构服务的手段、质效,直接影响着实体经济的发展,尤其是青岛正发力绿色低碳高质量发展、城市更新和城市建设、“四新”经济崛起、产业布局优化、乡村振兴战略的当下,金融服务更需“实”字为先,拿出实招,以高效高质的精准金融服务,推动地方实体经济高质量发展。

今年以来,我市持续实施实体经济振兴行动,着力打造24条产业链,推进十大新兴产业和15个新兴产业专业园区建设,既对深化政企合作提出了新要求,也为金融业自身发展提供了广阔空间,金融服务必须精准发力、持续用力,凝聚合力,有针对性地开展金融服务。

如进一步推进信贷政策及流程优化,提升服务质效,全力保障资金需求,以更有力的举措支持全市重点项目建设、新兴产业集群发展、优势产业产能升级。加大提升绿色金融覆盖广度和深度,采取差别化政策,创新产品和服务。

如针对高端装备制造、汽车制造等重要实体经济领域,推出量身定制的金融产品,为核心产业链、供应链企业和上下游企业提供融合性金融服务方案。针对专精特新“小巨人”企业推出科技金融专项支持,针对实体经济企业推出“科技银行”服务、科技金融产品,针对企业具体科研项目推出配套金融服务等。

民营企业和中小微企业是解决就业、促进民生的市场载体,也是高水平社会主义市场经济体系不可或缺的重要组成部分。在实践中,搭建更适宜普惠金融发展的生态圈,加快风险分担、担保增信、贷款奖励等政策的激励引导作用,发挥财政资金的撬动效应,吸引更多金融资源服务普惠小微;同时金融机构也要提高能力水平,深入研究、主动发现实体经济薄弱环节的金融需求,稳妥创新与之相匹配的个性化服务,精准满足需求,善于创造需求,依托产业数字金融创新(如供应链金融、产业金融场景等),加大对优质民营企业、中小微企业的支持力度,增强金融服务的适配性。

## 招商银行青岛分行: 知识商权质押贷款 助力小微企业纾困

近日,招商银行青岛分行成功落地首笔知识产权质押贷款业务。本次业务是招商银行青岛分行在成功加入青岛市专利权质押贷款服务联盟后的创新型首秀,该业务产品不仅极大程度上解决了小微企业融资难、融资贵等问题,同时还助力招行在普惠金融发展之路上行稳致远。

青岛SASW有限公司为青岛市专精特新企业、高新技术企业,客户由于缺乏抵押、担保等缓释措施,无法获得其他银行融资。招商银行青岛市北支行在了解到客户情况后,与青岛高创科技融资担保有限公司、中国人民财产保险股份有限公司青岛分公司一并合作,充分运用专利权质押保险贷款产品优势,成功获批授信额度并实现投放。在满足企业用款需求的同时,还运用政府科技补贴为客户实现部分贷款利率及保险费返还的优惠补贴。

作为一家极具社会责任感的商业银行,招商银行青岛分行针对小微企业资产轻、增信手段有限等特点,不断推出知识产权质押贷、招企贷、政采贷等创新产品,持续加大普惠贷款精准投放力度,为小微企业播撒“及时雨”、铺设“成长路”,助力小微企业纾困发展。

傅军

## 青岛农商银行: 一户外劳动者驿站 获全国总工会表彰

近日,全国总工会公布2022年“最美工会户外劳动者服务站点”名单。青岛农商银行西海岸分行营业部户外劳动者驿站榜上有名。

户外劳动者驿站是具备免费热饭、免费热水、临时休息、提供应急药品等相关功能的综合服务场所,主要解决户外劳动者工作中“吃饭难、喝水难、休息难、如厕难”等现实问题。青岛市总工会推进户外劳动者驿站建设以来,青岛农商银行党委、工会高度重视,通过整合营业网点资源,配备专业服务队伍,提升服务质量等举措全力推进户外劳动者驿站建设。截至目前,青岛农商银行共建标准户外劳动者驿站21个。其中,省级驿站示范点2处,市级规范化驿站8处。

作为一家服务“有温度 加速度”的上市银行,青岛农商银行将按照市总工会的部署要求,继续创新驿站工作方式方法,拓展驿站服务功能,整合驿站服务手段,提升驿站服务水平,确保全行驿站“建起来、用起来、转起来、活起来、强起来”,为岛城户外劳动者提供最贴心、最温暖的农商银行服务。

傅军

## 财富圈

# 金价狂飙,黄金投资又热了?

黄金涨跌周期可在10年至20年,适合长期持有

□青岛日报/观海新闻记者 丁倩倩

有网友发文表示,家人此前花1.6万元购买的金币于近日升值至2.4万元,在理财和基金等投资收益表现不佳的当下,50%的增幅引来众人围观与羡慕。

放眼来看,黄金的市场需求正在升温,不仅个人投资者着手买入,机构投资者也豪入千金。与之相应的,金价出现“狂飙”,开年以来金价先是一路飙升突破每盎司1900美元,涨至每盎司1960美元左右时,突然出现了较大跌幅。2月14日,现货黄金价格已跌破1850美元/盎司。当下因金价跌出一定空间,部分投资者犹豫要不要“上车”。在作出决策之前,先要弄清楚黄金作为投资手段的特点、收益情况,以及投资人可入手的选项。

## 全球一致买买买

黄金消费市场正快速回暖,中国黄金协会发布数据显示,兔年春节至元宵节期间,我国黄金消费同比增长18.2%,基本上已经恢复至2019年同期水平。

实际上,2022年全球的黄金需求就已呈现高涨迹象。据世界黄金协会发布的《全球黄金需求趋势报告》显示,2022年年度全球黄金需求(不含场外交易)同比增长18%,升至近11年来新高,其中第四季度1337吨的黄金需求也创下新高。

在高涨的需求中,各国央行是囤积黄金的

主力,世界黄金协会最新数据显示,2022年全球央行购金1136吨,较上年同期上涨152%,创55年新高。在这场黄金“囤积战”中,中国央行也悄声买买买。外汇储备数据显示,截至1月末,中国黄金储备连续三个月呈现净增长,已从此前的6264万盎司增加到6512万盎司,首次突破2000吨。

业内人士分析,黄金需求推高,主因是地缘局势引发了各国启动外汇储备多元化的进程,多国央行的购金举措发生在欧美冻结俄罗斯外储之后,故此各国纷纷购入黄金以减少对美国国债和美元等资产的依赖。另外,黄金自身抗通胀及风险对冲能力也吸引了投资者的目光。

## 黄金投资收益表现如何

要了解黄金的投资收益,首先要知道黄金价格的运作机制。黄金既是货币,也是贵金属。作为货币,它自身没有利息,不产生实际收益率,与美元和债券是竞争关系。一般来说,美元加息,美元的实际利率上升,黄金的吸引力下降,金价下跌;反之则金价上涨。

作为贵金属来说,黄金有较强的抗通胀和对冲风险的能力,其价值几乎不会受到经济周期和货币泛滥的负面影响,是各国央行储备、投资理财、资产配置中不可替代的重要部分。这也导致黄金需求与避险情绪挂钩,在复杂的

环境下黄金投资可以帮助投资人实现资产保值的作用。

黄金的历史收益情况如何呢?1971年黄金与美元脱钩,实现自由定价。纽约大学斯特恩商学院统计,至今50年来黄金的平均年回报为7.8%,略低于同期股票(标普500)每年10.5%的收益,高于债券5.9%的收益。但分阶段看,黄金价格的波动很大,在1980年至2000年20年间,国际金价从559美元/盎司降至288.5美元/盎司,降幅接近50%,且期间持续低迷。2010年至2020年的10年间,国际金价又从1300美元/盎司升至2000美元/盎司,实现50%的增长,期间还夹杂一波低迷期。可以发现,黄金一轮的涨跌周期可能在10年至20年,在操作策略上,更适合普通投资者长期持有。

## 个人投资者应如何选择

有业内人士指出,基于经济的复苏,家庭可支配收入增加等原因,消费者避险情绪高涨,2023年,国内黄金投资需求有望加速反弹。

在投资领域,不同的黄金产品在投资或收藏时投资价值各异,目前个人投资黄金的主要方式有实物黄金、积存金和黄金基金。

实物黄金一般指的就是金条、金币等,当下受年轻人热捧的金豆,也是实物黄金的一种。实物金条有普通金条和纪念金条,前者更

偏重投资属性,后者偏重收藏属性。金条在销售时会实时黄金价格的基础上收取一定的加工费等费用,与纪念型金条、金币相比,普通金条的溢价较低、流通性更强。与金条和金币相比,金豆的克数小,投资灵活,但投资者在选择的时候一定要关注产品的纯度,在正规渠道购买,有消费者反映在网上买了9999纯度的金豆,送去检测时发现纯度只有99。

投资实物黄金,首要考虑的是回收渠道,常见的渠道有银行、金店和典当行。不过,一些银行和金店只销售,不支持黄金回购,或支持回购,在回收条件上作出限制,如只回收本行或本店售出的黄金,或在回收时扣除一定比例的损耗,投资者在选择实物黄金时要问清楚。

积存金业务也是常见的投资选择,客户通过银行账户定投或主动积存的方式从银行买入黄金,根据自身需求进行兑换或赎回,银行将在积存金账户中扣减相应的黄金余额。积存金业务的价格根据市场行情一日多价,投资人办理积存金的积存或赎回时,需向银行支付一定的手续费。

黄金基金投资门槛低,1元起投,适合普通投资者。世界黄金协会中国区CEO王立新日前在接受央视记者采访时表示,个人投资者进行黄金ETF(交易所交易基金)投资时,应秉持长期持有的投资理念,不必过度关注资金流入流出和短期涨跌;挑选黄金ETF尽量挑选规模大,流动性好,管理能力强的产品。