

助力企业降低融资成本,拓宽融资渠道

前5个月青岛交易所债券融资533亿元

□青岛日报/观海新闻记者 傅 军

交易所债券市场、银行间债券市场以及柜台债券市场相互补充、相互协同,共同构筑起多层次债券市场的坚实主体架构。其中,交易所债券市场依托其公开透明的交易环境、广泛多元的投资者构成,在企业直接融资渠道拓展等维度彰显关键效能。

今年以来,交易所债券市场连续放“大招”,推出系列举措,发挥金融工具对科技创新、绿色低碳和民营企业发展的作用,便利发行人债券融资和信用增信,提升资本市场指数化投资成效、激发市场活力,并进一步降低市场主体的融资和交易成本。在此背景下,青岛交易所债券融资交出一份亮丽“成绩单”。

记者自青岛证监局获悉,今年前5个月,青岛市各类市场主体在沪深交易所累计发行债券融资533.39亿元,同比增长10%。新增公司债券加权平均利率2.66%,较2024年下降32个基点,较5年期以上LPR利率低84个基点,全市新增交易所债券发行主体6家。

交易所债券的利率优势,让直接融资正逐步成为企业的优先选择,在助力企业降低融资成本、拓宽融资渠道上提供了新的解决方案。

不仅仅是融资总量的提升和融资成本的下降,在有效助力科技创新、助力城投产业化转型、推动存量资产盘活等方面,交易所债券也发挥出积极作用。

赋能科技创新

科技创新是发展新质生产力的“牛鼻子”,为支持科技创新,银行间债券市场和交易所债券市场推出科技创新债券。2021年,沪深交易所启动科技创新债券试点,2022年进入常态化发行。2025年5月7日,中国人民银行、中国证监会联合发布《关于支持发行科技创新债券有关事宜的公告》,从扩大发行范围、丰富产品体系、完善配套支持机制等方面,对支持科技创新债券发行提出多项举措。紧随其后,上交所、深交所、北交所、交易商协会等发布实施细则。

5月30日,山东融发腾达产业发展集团有限公司在上交所发行青岛首单高成长产业债暨新政后首单科技创新公司债券5亿元;6月3日,青岛融合产业发展集团有限公司在上交所发行科技创新债券8亿元。此外,还有部分项目已获沪深交易所无异议函,相关债券募集资金将主要投向科技创新领域,用于科技创新领域相关的研发投入、购买知识产权以及项目建设、并购、运营等支出。这既契合青岛“10+1”创新型产业体系发展需要,也是加快培育新质生产力、服务国家战略的生动实践。

推动企业用好债券融资,需要各方面协同发力。记者获悉,科技创新债券新政出台后,青岛证监局第一时间联合沪深北交易所、中介机构,深入区(市)开展走访,宣讲科技创新债券政策,联合市委金融办、区(市)政府分类摸排具有发债意愿、符合相关条件的科技企业,推动本地企业积极用好资本市场政策工具。

产业发展再添动能

城投企业在地方经济发展和加速城市化进程的过程中,扮演着重要角色。随着经济进



■金家岭金融区。

入新发展阶段,城投企业面临转型的紧迫任务。2025年政府工作报告提出,“加快剥离地方融资平台政府融资功能,推动市场化转型和债务风险化解”。今年3月底,沪深交易所修订了公司债券审核规则指引,对城投企业转型出现的新问题作出回应,引导城投企业“真转型”,成为真正自主经营、自负盈亏的市场化独立主体。

据了解,去年底至今,市南区、李沧区、西海岸新区、平度市以及青岛高新区等多个区(市),通过设立产业公司等方式,在交易所债券市场新发行产业债,初步统计已实现新增融资23亿元。其他区(市)也正在结合区域产业资源和发展优势,因地制宜推动城投企业产业化转型,为本地产业发展注入新动能。

存量资产盘活见效

今年5月,首批公募REITs(公开募集基础设施证券投资基金)项目迎来4周年,已上市的66只REITs总市值合计突破2000亿元。以公募REITs和资产支持证券ABS(资产证券化)为主的盘活存量资产路径,逐渐成为各地竞相发力的新热点。一些缺乏流动性但资质较好的资产被打包成证券,通过资本市场进行融资,使其具备流动性,从而形成存量资产和新增投资的良性循环,这对于拓宽社会融资渠道、合理扩大有效投资及降低企业负债水平具有重要意义。

据记者了解,今年,青岛已落地9单资产支持证券ABS项目,新增融资132亿元已超去年全年总和,其中,青岛财通融资租赁有限公司、山东海运股份有限公司等发行的多个首单ABS项目,在不同领域实现多项突破,全市首单碳中和ABS和汽融类ABS成功发行。2024年7月,国家发展改革委发布关于全面推动REITs常态化发行的1014号文以来,REITs市场进一步加速扩容,青岛多只公募REITs储备项目正式启动并有序推进,一单持有型ABS项目已开始筹备,多层次、多元化的融资新格局加速形成。

存量资产盘活提质增速、资产配置价值逐步显现,离不开相关部门的协同发力。

去年以来,青岛市邀请沪深交易所举办两期盘活存量资产专题培训会,举办债券监管工作座谈会、REITs工作相关专题会议,为REITs储备项目提供政策服务,推动做好项目前期培育;另一方面,加强部门之间信息沟通和工作协作,在全市范围内摸排适合证券化的存量资产项目,分类分批摸清底数,目前已在文旅、能源、消费类基础设施领域储备相关后备项目资源,逐步形成良性梯次推进格局。

青岛首单科技创新债券落地

记者自人民银行青岛市分行获悉,近日,海尔智家股份有限公司作为科技型企业,在中国银行间债券市场成功发行“25海尔智家MTN002(科创债)”,标志着青岛市首单科技创新债券落地。本期债券融资工具也是山东省首单同时贴标“绿色+两新+科创”的债券,发行规模20亿元,期限3年,票面利率1.66%,创该企业同期限债券融资工具发行利率新低,体现了市场各方对该单债券的高度认可。

据悉,本期债券融资工具募集资金用于置换发行人下属子公司近3个月内或补充未来两个月内购买高效节能家用电器原材料的自有资金支出,不低于30%资金用于“两新”领域,不低于50%资金用于发行人下属科技创新型企业子公司使用。

近日,人民银行、中国证监会联合发布《关于支持发行科技创新债券有关事宜的公告》,打造债券市场“科创板”,大力支持金融机构、科技型企业、股权投资机构发行科技创新债券。人民银行青岛市分行迅速行动,将落实好科技创新债券政策作为做好金融市场工作和落实科技金融大文章的重要抓手,多措并举推动“三类主体”科技创新债券落地见效,将更多低成本、长期限优质金融资源引入科技创新领域。

人民银行青岛市分行分别从地方政府相关部门,承销机构渠道摸排科技型企业和股权投资机构发债需求,建立并及时更新发债企业储备库,组织承销机构精准对接和辅导,协调解决企业发行过程中遇到的困难与问题;主动加强与市地方金融局、科技局、工信局等相关部门和区(市)政府的沟通协调,在企业发债需求摸排、政策宣讲、企业走访、地方担保增信等方面形成工作合力,共同研究支持科技创新领域企业发债的担保增信、财政奖补贴息等配套支持政策。

下一步,人民银行青岛市分行将认真贯彻落实上级行关于加快建设债券市场“科创板”的要求,强化政策宣传和发债主体培育,深化央地合作和政策协同,推动青岛市股权投资机构和金融机构科技创新债券尽快落地,帮助更多的市场主体特别是民营科技企业和股权投资机构发债融资,激发科技创新动力和市场活力,助力全市新质生产力发展。

傅 军

展现金融强海的不懈探索、服务高水平开放的持续努力 青岛银行精彩亮相中国国际金融展

□青岛日报/观海新闻记者 傅 军

■青岛银行
亮相中国国际金融博览会。

额近200亿元,累计服务蓝色金融客户超过500户,累计发行43只蓝色金融主题理财产品,募集资金超53亿元。同时,其蓝色金融成果也获得了社会广泛认可,青岛银行荣获国际金融论坛(IFP)“2021全球绿色金融创新奖”、2023年“保尔森奖——绿色创新”类别优胜奖等多个奖项。

全方位服务高水平开放

在青岛银行展区,醒目的青岛银行Logo,展区核心大屏背后的立体标语,墙面镌刻的品牌理念,无一不印证着这家山东省首家上市银行及全国第二家“A+H”上市城商行与开放青岛的相得益彰,其背后,更是青岛银行全方位服务高水平的孜孜以求。

近年来,青岛银行将国际业务纳入新三年战略规划,依托产品创新、服务创新、渠道创新,持续加强对涉外企业的金融支持力度,在支持涉外企业做优做强的同时,实现自身高质量发展,国际业务规模稳居省内法人银行榜首,书写了金融支持外贸外资稳规模、优结构的新篇章。

2024年,青岛银行获批人民币跨境支付系统(CIPS)直参资格,成为山东省首家获批此资格的地方法人银行,为客户提供高效的跨境支付、贸易融资、汇率避险等综合服务,有效提高结算时效性、降低中转费用、扩大人民币结算服务网络,加快助力企业“走出去”与境外资金“引

与城市共荣共进

作为生于斯长于斯的本土法人银行机构,与城市共荣共进,高质量服务实体经济一直是青岛银行的鲜明特质。

在青岛银行展区,与会嘉宾可近距离了解青岛海洋经济的明星企业明月海藻和蓬时科技及他们的产品;品尝地道青岛知名“暗黑”饮料——白花蛇草水和崂山可乐。在这些青岛明星企业的发展轨迹中,都有青岛银行的身影。

在让利实体、净息差持续收窄等多重行业挑战下,青岛银行充分发挥城商行的属地优势和灵活性,源源不断地为实体经济注入金融活水,实现与地方经济同频共振,不仅展现出自身强大的经营韧性和发展潜力,也为行业穿越周期提供了信心及路径。

潮涌胶州湾、金融赋能新能。

从黄海之滨到国际舞台,面对时代赋予的机遇和挑战,青岛银行将以本届展会为契机,充分展现集团化经营优势,秉承“创新金融 美·好银行”的战略愿景,切实做到立足青岛,辐射山东、服务全国,为深入推金融高质量发展贡献“青银力量”,书写与城市共荣共进的新答卷。

财富眼
山东新闻名专栏

科技金融按下“加速键”

□莞 楠

近日在上海举行的2025陆家嘴论坛上,证监会负责人表示,将继续充分发挥科创板示范效应,加力推出进一步深化改革的“1+6”政策措施。

“1”即在科创板设置科创成长层,并且尚未盈利企业适用科创板第五套标准上市,更加精准服务技术有较大突破、商业前景广阔、持续研发投入大的优质科技企业,同时在强化信息披露和风险揭示、加强投资者适当性管理等方面作出专门安排。

在此之前的5月,科技部、中国人民银行等七部门联合印发《加快构建科技金融体制,有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》,构建与科技型企业全生命周期融资需求相适应的多元化、接力式金融服务体系。

《若干举措》全方位覆盖科技创新与产业融合各个环节、维度、周期的金融需求,系统性整合创投、信贷、保险、资本市场等各项参与主体,形成体系化、多元化的金融支持体系,同时提出覆盖创投“募投管退”、资本市场“绿色通道”等全周期的政策工具使用指引,为后续政策落地提供了清晰的路径。

全方位支持科技创新,让科技成果从书架“走”上货架,科技金融正在按下“加速键”。

全方位支持科技创新,意味着要建立覆盖科创企业全生命周期的金融服务体系。

现代科技创新以企业为主体,与产业创新深度融合,投资周期长、资金需求量大、风险和不确定程度高。做好金融科技这篇大文章,就是要以精准化的金融供给侧结构性改革为科技创新及其产业化提供广渠道、多层次、全覆盖、可持续的金融服务。统筹运用好股权、债权、保险等手段,为科技型企业提供全链条、全生命周期金融服务。尤其要推动创投行业高质量发展,畅通“募投管退”全链条,特别是拓宽创投资金来源和退出渠道,支持更多优质股权投资机构发债融资,推动创投机构提升综合性服务能力,精准支持种子期、初创期科技型企业。

对商业银行而言,则要推动银行完善资源配置、绩效考核等政策安排,逐步形成与科技创新相适应的信贷资产结构。另一方面,要引导商业银行构建金融科技专属组织架构,提升专业化水平。此外,还要丰富和完善科技金融产品服务谱系,发展“贷款+外部直投”、知识产权质押贷款等产品。

全方位支持科技创新,数字化必不可少。

科技型企业信息不对称、风险评估困难、服务效率低下等痛点堵点亟待解决。数字化技术凭借其强大的数据处理与分析能力,为突破这些困境带来新机遇,成为推动科技金融高质量发展的关键利器。

在对科技企业的支持过程中,传统的风险评估主要依赖企业的财务报表和抵押物,难以准确衡量科技型企业的高成长性和潜在风险。金融机构可以利用人工智能和机器学习技术,构建智能风险评估模型,根据市场变化和企业发展情况实时调整风险评估结果,实现对风险的动态监测与预警,帮助金融机构提前制定风险应对策略,降低信贷风险,提高金融机构服务科技型企业的积极性和安全性。

青岛市国企产业转型及境外债专题培训举行

近日,青岛市国企产业转型及境外债专题培训举行。培训旨在持续推进青岛澳门两地跨境合作,充分发挥“一带一路”(青岛)金融服务中心作用,进一步拓展青岛国有企业融资渠道,提升“走出去”的能力和水平,来自青岛市、区(市)两级70余家国有企业的高级管理人员、财务管理人员、投融资负责人以及财政、金融、国资部门相关负责人参加培训。

本次培训师资力量汇聚行业权威,邀请了来自国信证券股份有限公司、丝路国际资本有限公司、国有资产高质量发展研究中心、穆迪国际评级、礼德齐伯律师事务所等法律责任合伙人的资深专家,围绕当前国内外宏观经济形势与政策导向,对债券市场“科技板”、绿色债券与数字债券、地方国有企业产业转型、新基建投资、境外人民币债发展趋势等进行了深度解析与权威阐释。

通过培训,参会企业对宏观经济政策、国有企业产业转型方向、境外债发行流程和具体环节以及相关法律法规等有了更为全面、深入的理解,为企业制定科学发展战略、优化融资结构、防范经营风险提供了重要的理论依据和实践指引。

下一步,青岛市将持续拓宽各级国有企业运用境外债券市场融资的渠道,常态化开展专业化、精准化的金融培训与交流活动,为国有企业实现高质量发展提供坚实的金融服务保障。

傅 军