

银保监会：不断深化农村融资改革创新

银保监会近日表示，今年将从保障粮食生产金融投入、加大对乡村产业和新型经营主体的金融支持、破解“新市民”金融服务难题、加大中长期信贷投入、乡村建设和推进农村金融数字化发展五方面继续引导银行业保险业不断深化农村融资改革创新。



新财富

第一八〇期



责编 段晓东 刘岱 美编 郑燕 审读 李斌 排版 戚晓明

财富聚焦

纾困中小微，金融机构“再加码”

□青岛日报/观海新闻记者 傅军

如何以更快速度、更大力度服务疫情防控，纾困中小微企业，成为近期摆在青岛金融机构面前的一道必答题。

令人欣慰的是，青岛多家金融机构交出了一份高分答卷。

进入3月以来，青岛各金融机构都开通了金融服务绿色通道，简化业务流程，对于疫情防控相关业务优先办理、随到随办，专人服务、快速响应，确保业务办理正常无阻。同时各金融机构发挥特色与优势，在纾困中小微企业方面“再加码”。

确保企业风险保障“不断档”

为更好发挥中国信保政策性职能，支持山东外贸固稳提质，中国信用保险山东分公司近日推出12条强化措施，确保疫情期间对我省外经贸企业支持保障力度不减，以实际行动支持疫情防控工作。

12条措施主要包括，发挥中国信保无纸化办公系统优势，利用“信步天下”“信保通”“单一窗口”等线上业务办理方式，帮助企业足不出户实现买家甄别、项目咨询、风险排查、投保办理；加强“单一窗口”线上投保力度，全力支持小微企业通过“单一窗口”线上投保，确保对小微企业风险保障“不断档”；落实国家对中小微企业减税降费政策要求，对小微出口贸易企业在新签、续转时实行差异化降费，减轻小微企业负担；进一步扩大短期出口信用保险覆盖面；利用信保海外资信渠道，助力企业保订单、抢订单，开拓新市场，积极推动企业在投保短期险出口信用保险主险的情况下加保出口前保险；加强对我省重点出口国别和地区的限额支持，鼓励出口企业加大对海外市场的开拓力度；全力推动省“鲁贸贷”政策推广和优化，积极与银行建立和打通省内出口信用保险项下融资通道，扩大保单融资增信规模等。

近期，为了保证小微企业出口不受影响，中国信保山东分公司充分发挥政策性职能，坚持“居家不停工、离司不离岗”，迅速响应企业需求，及时开展移动办公，一条条“干货”政策应运而生，确保高效服务不断档，护航山东外贸健康稳定发展，助力“开门稳”“开门红”。

截至目前，中国信保山东分公司线上服务支持小微企业已超1.34万家，线上承保企业数量居全国首位，预计全年将为省内小微企业142亿美元的出口提供风险保障，更加有效发挥稳外贸、保主体、促就业的政策性作用。

金融服务“不掉线”

建设银行青岛市分行履行国有

大行的使命担当，以数字化经营为主线，践行新金融理念，搭建绿色通道，助力满足客户疫情期间金融需求，保障金融服务“不掉线”“不缺位”。

青岛建行分、支行协同联动，组建7×24小时应急处置服务小组，高效配合政府机构、疫情防控相关部门的紧急取现、资金划转等金融服务需求，通过优流程、提效率，确保疫情防控相关业务随申随办。疫情期间，为莱西市委组织部紧急调整账户限额，保障防疫资金及时划拨到位，为莱西市人社局代发工资1200余笔，发放农民工工资500余笔，及时为莱西市社会保障服务中心、莱西市中医院完成工资发放，保障参与一线防控及防疫建设人员工资按时到位，受到政府、企业一致好评。

青岛建行还深化科技赋能。发挥科技优势，主动调整客户服务模式，充分运用线上云工作室、手机银行、企业微信、掌上网点等多种方式，满足客户疫情金融及非金融需求。通过“建行生活”APP，为岛城居民发放百万“居家礼包”，为客户提供外卖等日常生活服务；通过智慧物业、智慧医疗、智慧能链等平台，帮助市民打造智慧、便捷的“数字生活”。

线上服务精准“输血”

“请问你们现在还能放款么？我们急需保障农副食品物资供应”，3月10日一早，兴业银行青岛莱西支行副行长李洪波接到客户九联集团财务人员打来的电话。

近期，以九联集团为代表的当地农业龙头企业肩负起食品供应的重任，全力确保疫情期间市民“菜篮子”“米袋子”货足价稳。为确保客户应急所需，李洪波和几名骨干同事已经“以行为家”数日，依托分行线上审批政策，兴业银行青岛分行分支联动，当日便为九联集团完成2000万元放款。

无独有偶，3月15日，在全面摸排疫情防控相关企业和受疫情影响企业中，兴业银行青岛分行客户经理李峻光在了解到青岛东源医疗器械有限责任公司正积极为青岛市相关医院提供核酸检测测试纸，助力疫情防控后，主动联系企业，为企业加急提供融资500万元，确保企业原材料供给充足，共同助力全城全员核

酸检测。

3月以来，兴业银行青岛分行迅速启动疫情防控期间授信业务连续性方案，针对涉及疫区的尽调、审查、放款等工作，出台线上应急举措，大力推广“快易贷”等线上融资业务，确保企业防疫不断档、资金不断流，仅半月时间已累计为辖区企业投放表内贷款达24亿元，为疫情防控精准“输血”。

借力大数据为企业授信

疫情给企业经营生产和市民生活带来诸多不便，浙商银行青岛分行加大对抗疫保供企业的投放支持和对中小微企业、个体工商户的金融服务，自3月份以来，通过线上化服务，已为92户企业累计办理融资业务12.3亿元，有效支持了企业在抗疫紧急时期的資金需求。

浙商银行青岛分行充分发挥大数据授信优势，全线上化操作，助力企业在疫情期间顺利实现融资，同时，利用“浙商交易宝”全线上外汇交易软件，支持企业实时结汇，夜盘交易，委托挂单等多项功能，满足企业交易需求。

莱西市某主营工艺蜡烛生产的小微企业，产品出口欧美多国，年出口额1500万美元。工厂因疫情被迫临时停工，但企业仍需按期办理收汇、结汇及原材料款的支付。然而，莱西当地大部分银行也因疫情已暂停营业。浙商银行青岛分行充分发挥国际业务全线上操作优势，通过“出口银税贷”业务，企业扫描二维码发起申请，获批300万授信额度，仅用1天时间就在线办理了出口应收账款融资20万美金，缓解了企业燃眉之急。

浙商银行青岛分行积极落实普惠金融政策，加强小微企业融资服务，疫情期间，该行专门设立了小微企业审批绿色通道，借助科技力量实现移动调查，大大提升了疫情期间的业务办理时效，降低了疫情对企业融资用款的影响；同时，部分融资业务借助全线上化流程实现放款。

青岛西海岸新区某餐饮公司在3月初有一笔用款需求，通过浙商银行“房抵点易贷”线上申贷、线上评估、自动审批、线上签约等环节实现了线上化业务办理，在最短时间内实现放款，解决了小微企业疫情期间融资难题。

风雨中的志愿者

——疫情防控“大考”中的青岛金融人担当

□青岛日报/观海新闻记者 丁倩倩

自3月16日以来，市地方金融监管局二级调研员郑鹏和高级政策研究员李伟有了一个新的身份——“社区防疫志愿者”，为此他们早上六点前就要赶到李沧区枣园路社区，佩戴好口罩，穿上防护服、鞋套，戴上护目镜，开始一天忙碌的社区防疫工作……

市委有号令，部门见行动；群众有危难，党员冲在前。市地方金融监管局广大党员闻令而动，挺身而出，尽锐出战。

郑鹏曾经是一名军人，他说：“我是有几十年党龄的老党员，当过兵，也当过‘第一书记’，在疫情防控的关键时刻我先上。”在北京出差的监管四级调研员盖永胜特意发来微信报名参加志愿服务：“我报名参加市直机关志愿者服务队，等北京出差结束后，我可以随时到一线去。”改革发展处聘任制公务员李伟是去年刚招聘到地方金融监管局的金融人才，他说：“我的家人都在外地，没有后顾之忧，让我先去。”办公室科员戴鹏说：“我年轻，扛得住，请组织同意让我去。”

根据社区需求，3月16日下午，郑鹏和李伟便参与到李沧区枣园路社区的防疫工作中。社区的防疫工作琐碎繁杂，郑鹏和李伟迅速成了社区队伍的一员。物资搬运人手不够，郑鹏撸起袖子挑最重的搬，安置场所需要摆桌走线，李伟二话不说挪椅布位。测核酸时间长、任务重，一个主动请缨执勤疏导，一个积极负责信息登记排查。

3月18日，上岗第三天，恰是社区第三轮核酸检测。早上六点到岗后，天气就给他们来了一个“下马威”，先是阴天，随后下起淅淅沥沥的小雨，紧接着是小冰碴，随后转成冰雹，然后雨夹雪，一年的极端天气轮番上演，让现场工作人员措手不及。负责疏导核酸监测者的郑鹏站在人行道上，没有任何遮挡物。同事李伟劝他打把伞，他拒绝了，“不打伞动作能快点，排队的人就能少淋会儿雨。”

防护服防病毒，但不防水。不一会儿，鞋子湿透了，来回踱步也无法缓解无边际的寒意，戴着橡胶手套的手也像是浸在冰水中，只能在队伍偶尔地中断时搓搓手，获取片刻的暖意。负责信息登记工作的李伟说，“风太大了，最后手和脚都冻麻了，但搬桌椅的时候郑处长还冲在前面，整个人都趴在湿漉漉的桌面上。”

完成1600位居民的核酸检测，已经是晚上8点。拖着疲惫的身体，郑鹏和李伟收拾现场，搬运设备，完成一系列收尾工作之后，郑鹏开车先把李伟送回家，随后自己才回家。

到家10点多，他们还要回到各自原来的身份，处理本职岗位工作上的事务，“因为有些工作没办法让其他同事代劳，有些企业上市工作只有我掌握，再交给其他同事分析就会很麻烦。”郑鹏表示。

两个人也非常感谢同事们在工作上的鼎力相助，“结束一天十多个小时的志愿服务，工作再熬到晚上11点多实在精力不支，收尾事务同事抢着帮忙。”对此，李伟很不好意思，11点半才交给同事，不知道对方要忙到几点。他说，虽然是两个人在志愿服务，但实际上整个单位系统都是他们的后盾。

郑鹏和李伟仅仅只是一个缩影，我是党员，在这样的关键时刻必须冲在前，让党旗在疫情防控斗争第一线高高飘扬成为市地方金融监管局全体党员的共同信念与行动。

市地方金融监管局坚持将疫情防控作为“作风能力提升年”的首场战役。3月13日一早，由市地方金融监管局主要负责人带队，9名党员干部组成的疫情防控志愿者小分队准时上岗，协助李沧区枣园路社区做好社会居民核酸检测工作。3月14日，相关分管领导多路带队走访银行、保险、地方金融组织等单位，现场督导一线网点疫情防控工作，要求做好疫情防控工作的同时，做好金融服务。同时出台金融支持抗疫十条政策，开展线上招商，统筹疫情防控和经济社会发展。

3月18日，继郑鹏和李伟之后，市地方金融监管局再选派四名党员志愿者分批赶赴市南区浮山所社区开展抗疫志愿服务活动。到基层去，到一线去，到疫情防控最需要的地方去，金融局先后派出近三十人分赴抗疫一线。疫情不退，金融人奋战在抗疫一线的身影就不会消失。



财富谈

多只产品破净

银行理财进入“真净值”时代

□青岛日报/观海新闻记者 丁倩倩

银行理财产品一直贴着“低风险”的标签，但近期却频频跌破1元面值，成为市场关注的焦点。

相关数据显示，截至3月17日，全市28821只银行理财产品中（包含银行发行的和银行理财子公司发行的），破净产品已达2036只，且回撤幅度打破以往对理财产品的印象，比如一款风险评级别为R3的理财产品近6个月的回撤幅度51.71%，波动程度堪比股票、基金。

净值化转型叠加债股市场调整

2022年是资管新规正式实施的“元年”，而资管新规的重中之重，就是银行理财产品打破刚性兑付，实现净值化转型，以往投资者习惯的固定利率、保本收益的银行理财产品退出历史舞台，收益波动成为理财产品的常态。

保本理财与净值理财最大的区别在于计算收益的方式有差异。

保本理财产品使用“摊余成本法”，即是将一年收益按照固定利率平分到365天，无论市场如何变化，产品收益均不受影响；净值型理财产品则使用“市值法”，真实反映理财产品投资底层资产当日的市场价值，所以产品净值随市场变化波动较大。

一位股份制银行理财经理告诉记者，保本理财产品的底层资产实际也有收益波动，但并不呈现给消费者。资管新规正式实施之前，银行理财使用资金池模式，即当某个产品出现亏损时，可以用

新发产品的方式将之前需要支付的本息补齐，不过这种方式并未解决亏损只是将风险延后，资管新规之后取消“资金池”模式，产品的收益波动也真正呈现给消费者。

剔除掉市值常态波动，市场大幅波动是近期理财产品跌破净值的直接原因。理财产品主要投向债券市场，中国理财网数据显示，截至2021年底，固定收益类理财产品存续余额为26.78万亿元，占全部理财产品存续余额的92.34%；混合类和权益类理财产品各占全部理财产品存续余额的7.38%和0.28%。

一位理财子公司的负责人此前表示，“在今年市场低迷的情况下，投资其实比较难做，股市、债市都没有展现出太多机会。”

申万宏源证券有限公司青岛分公司财富管理负责人刘朔介绍，因近期金融数据在总量和结构层面的表现不及预期，资本市场较高的波动导致债券收益率出现较大幅度下行，使得主要投向债券市场的理财产品收益率表现欠佳。但短期收益浮亏并不代表最终收益结果，消费者可聚焦长期视角。

“过往业绩不代表未来收益”

投资者对理财产品破净反响强烈。

近一个月以来，有不少投资者因此投诉银行。在某消费者投诉平台上，投资者直接点名理财产品“收益不符”“虚假宣传”，提出“开放赎回”“退款”的诉求，投诉对象不乏大型银行机构和理财子公司。例如，R2风险的产品业绩基准利率为3%

4%，持仓收益则为负值。不难发现，投资者对“净值型理财”的期待还停留在保本理财的认识中。

上述股份制银行理财经理表示，理财产品标注的收益多是“近7日年化”、“近30日年化”或“业绩比较基准”，其收益实指过往业绩或同类产品的历史业绩。购买过公募基金的投资者对这一话术应该比较熟悉，“过往业绩不代表未来收益”。

面对投资者的质疑，银行和理财子公司的压力也非常大，他补充到，“只能向消费者进行积极地解释。”据统计，近期包括招银理财、工银理财、交银理财、中银理财、中邮理财、建信理财在内的多家理财子公司均发布了关于理财产品净值波动的相关文章，以安抚投资者的担忧情绪。

另一方面，集中投诉也反映出众多理财销售机构产品对投资者教育的不足，当前投资者对净值理财的认识仍需要扭转。

刘朔表示，虽然销售端暂时承压，但一定程度上也是进行投资者教育的最佳机会。“客户经理应当尽力向投资者解释波动产生的原因，是市场波动、产品扣费、投资分红还是管理能力欠佳，让其真正认识净值型理财产品的收益和风险。”

风险承受能力是首要原则

回到最核心的问题上，全市场约3万只理财产品，投资者应该如何选择？

一位银行的理财经理告诉记者，投资者在选购理财产品时一定要先了解风险。部分银行在投资者初次购买净值型理财产品时还会坚持让消费者到柜台进行风险评估，“如果理财产品的风险超

出客户的的风险评估等级，客户将无法选购该产品”。

投资者根据风险承受能力而非业绩比较基准作为选购理财产品的首要原则。比如R1级别的理财产品一般由银行保证本金的完全偿付，R2级别的理财产品则不保证本金的偿付，但本金风险相对较小，收益浮动相对可控。

理财产品出现短期持仓的收益浮亏，投资者大可不必恐慌。短期净值收益并不代表最终收益。多家理财子公司也着重向消费者传递这一观点。比如，中银理财发文称，短期账面的浮亏并非意味着产品最终会呈现负收益，应理性看待产品的短期净值波动，聚焦长期视角；交银理财也称，如果投资者持有的是长期净值型理财产品，可能短期回调会带来一定的心理冲击，但产品净值是否为正收益只有在到期时才会真正显现。

刘朔表示，理财产品的管理本身就是一种主动投资行为，投资方向和标的的不同，同时信评风控等也存在一定的差异化。消费者在选择理财产品时，应当搞清楚产品对应的底层资产是什么，因为底层资产的投向能够确定理财产品的安全等级，然后再根据自己的风险承受能力、投资期限、预期收益率等理性选择适合自己的产品。其次，建议投资者选择大型正规金融机构的产品，他们的信评风控系统往往更加严格，对投资标的的选择以及产品运作层面上的合规及风险把控度高。

低风险的消费者可以考虑低风险谨慎型理财，比如银行的结构性存款、大额存单，或者证券公司的“收益凭证”，后者是证券公司发行的约定本金和收益的有价证券。刘朔表示，“目前市场上一年期收益凭证的年化收益率多在2.5%-3.2%左右。”