



上半年日均571亿存款涌向银行

央行数据显示,上半年住户存款增加10.33万亿元,意味着平均每天约571亿存款涌向银行,创出近年同期新高;同时第二季度城镇储户问卷调查报告显示,倾向于“更多储蓄”居民占58.3%,比上季增加3.6个百分点。居民存款大幅度增长一方面是受疫情影响,消费支出下降,同时不确定因素增多;另一方面,资本市场波动,部分资金重新流向存款。



新财富

第一九六期

责编 段晓东 林 斌 黄 琳 郑 燕 李 斌 排 版 吕 雷

财富聚焦

财富眼

确保贷款利率水平稳中有降 加大制造业金融支持 金融助力实体经济振兴再发力

□青岛日报/观海新闻记者 傅 军

保持货币信贷总量稳定增长

经济是肌体,金融是血脉,保持货币信贷总量稳定增长,扩大增量、盘活存量成为此次金融支持实体经济的前提。

人民银行青岛市中心支行要求各金融机构要认真贯彻近期人民银行货币信贷政策要求,积极向各总行争取信贷政策和资源倾斜,扩大增量、盘活存量,保持流动性合理充裕,加大对实体经济振兴发展各重点领域的金融支持。

在向实体经济让利方面,青岛各金融机构将持续推进LPR在内部资金转移定价(FTP)中的运用,有效疏通LPR向贷款利率的传导渠道,确保整体贷款利率水平稳中有降优化实体经济发展环境。

普惠小微贷款支持工具是人民银行落实党中央、国务院决策部署,对两项直达实体经济货币信贷工具进行转换接续而新推出的结构性货币信贷政策工具。

下一步,人民银行青岛市中心支行将运用普惠小微贷款支持工具,对法人金融机构发放的普惠小微贷款,按照余额增量的2%提供激励资金。

青岛人行还将推动各金融机构用足用好人民银行再贷款、再贴现等货币信贷政策工具,加大重点领域信贷支持,引导融资成本持续下行。国开行和农发行青岛市分行将积极运用政策性、开发性金融工具,积极向本市重点建设项目发放中长期低成本配套贷款。

全国性金融机构将积极运用人民银行结构性货币政策工具,加大对碳达峰、科技创新、普惠养老、交通物流、民航等领域金融支持。法人金融机构将主动运用支农支小再贷款,向乡村振兴、普惠小微领域提供低成本信贷资金支持。

发挥好人民银行各类平台助力支持作用。人民银行青岛市中心支行将会同青岛市实体振兴发展领导小组办公室,建立完善重点(企业)融资需求对接白名单,通过平台开辟专区并及时发布,各金融机构将为重点(企业)提供精准金融支持。

多措并举服务制造业

青岛以制造业立市,多措并举服务制造业是金融服务实体经济的重中之重。

在加大制造业支持方面,人民银行青岛市中心支行要求各金融机构对纳入倍增、育苗计划的制造业企业,建立常态化走访对接机制,积极为企业特别是专精特新企业提供特色专业融资服务。聚焦制造业领域产业转型升级、高技术制造业、服务型制造、技术改造等重点领域企业,加大信贷特别是中长期信贷支持。强化重点产业链金融支持,开展“稳链保供”专项行动,建立“主办行”制度,为链上企业量身定制结算、融资、财务管理等供应链综合金融服务方案。主动融入“工赋青岛”行动,积极依托卡奥斯等工业互联网平台,对上平台企业开展融资服务。

在服务重点项目方面,各金融机构将强化对省市重点项目、重点基础设施和产业项目等信贷支持,对重点项目融资需求,提供中长期信贷支持。提升新兴产业专业园区、化工园区等金融服务水平,要积极开展在上述园区中设立专精特新特色机构,聚焦区内企业特色,提供精准化、特色化金融产品和服务。积极满足房地产开发企业(项目)合理融资需求,及时对接人民银行青岛市中心支行和市住建局发布的各批次房地产开发企业(项目)融资需求,对于符合条件的贷款,要加大审批流程尽快发放。

服务小微敢贷愿贷能贷会贷

当前经济下行压力持续加大,小微企业、市场主体经营困难,建立起适合小微敢贷愿贷能贷会贷机制,是金融支持实体经济振兴的基础。

人民银行青岛市中心支行要求各金融机构要进一步优化内部流程,完善信贷产品,聚焦助企纾困,加大对普惠小微领域信贷支持。

强化货币信贷政策工具运用,法人金融机构要运用人民银行普惠小微贷款支持工具提供的激励资金,加大对基层客户经理激励,充分调动基层经营单位普惠小微贷款愿贷积极性。优化小微企业融资环境,人民银行青岛市中心支行将统筹协调各金融机构,建立覆

盖全市所有社区的小微企业首贷(信用贷)服务中心,提升民营小微企业信贷便利性。

加强“专精特新”企业金融支持,人民银行青岛市中心支行要求各金融机构常态化开展“专精特新”白名单企业银企对接,扎实推进“专精特新”中小企业培育金融支持计划。各金融机构要运用“物流贷”“物流贴”等特色金融产品,加大对物流企业保通领域金融支持。

落实好国家助学贷款利息减免和延期还本支持政策,积极运用创业担保贷款对重点人群就业创业提供信贷支持。

加强科技创新金融支持

支持科技创新,某种意义上而言,就是为城市赢得未来。

人民银行青岛市中心支行要求各金融机构要做好2022年度科技型白名单7759家企业金融服务,通过贷款资源倾斜、创新信贷产品、完善考核制度等方式,满足企业多元化融资需求。强化货币信贷政策工具运用,全国性金融机构要积极运用科技创新再贷款,向符合条件的科技型中小企业提供信贷支持,降低企业融资成本,积极争取低成本央行资金落地我市。积极运用投(保)贷融资模式,向符合条件的科技型企业提供信贷资金支持,推动业务增量扩面。扎实开展科技特色支行建设,配强业务人员,丰富信贷产品,探索本行科技创新金融服务新模式。

推动绿色金融快速发展方面,各金融机构将聚焦实现“碳达峰、碳中和”目标任务,加大绿色领域信贷投放,全国性金融机构要积极运用人民银行碳减排支持工具和支持煤炭清洁高效利用专项再贷款,加大对绿色项目的资金支持。

创新开展企业金融碳账户建设,各金融机构新增对公领域贷款要主动设立企业金融碳账户,确保“能建尽建”,推动降低对公贷款企业的融资成本,力争基本实现本机构对公贷款的碳排放量可核算、可追溯。深化绿色发展领域白名单企业银企对接,积极运用碳汇、用能和排污权等环境权益开展抵质押融资,围绕绿色城市建设发展试点,加大对绿色项目、绿色建筑、绿色基础设施及老旧小区改造等项目的金融支持。

规范之下,绿色金融方能走得更远

□苑 祺

绿色金融正在快速崛起。

绿色金融是指为支持环境改善、应对气候变化和资源节约高效利用的经济活动所提供的金融服务。近年来,我国发展绿色金融取得显著成效。在双碳目标下,金融机构积极发展绿色金融,为生态文明建设提供多种形式的融资支持。

数据显示,截至去年末,我国本外币绿色贷款余额近16万亿元,同比增长33%;截至今年3月末,绿色债券余额约1.3万亿元,同比增长36%。

绿色金融在青岛也是快速崛起。上线全国首个数字人民币碳普惠平台“青碳行”,推出国内首支“碳中和”主题理财产品,落地全国首单湿地碳汇贷、首单植被修复碳汇贷和山东首笔“碳中和”贷款等。

也正是缘于绿色金融的快速崛起,近日,银保监会发布《银行业保险业绿色金融指引》,要求银行保险机构从战略高度推进绿色金融,将环境、社会、治理要求纳入管理流程和全面风险管理体系,强化信息披露和与利益相关者的交流互动,并首次提出将ESG纳入全流程监管。

绿色金融的本质仍是金融,只有规范之下,绿色金融方能走得更远。

明确标准,才能让市场主体准确把握“绿色”的含义,这是绿色金融规范发展的前提。

虽然到目前我国已发布3项绿色金融标准,15项标准进入立项或征求意见环节,涉及环境、社会和公司治理(ESG)评价、碳核算等多个重点领域。部分标准在绿色金融改革创新试验区率先试用,为全国推广探索、积累经验。但相较于绿色金融的快速崛起,已发布的几类标准显然与此不匹配,还有诸多业务亟待规范。例如有的绿色金融项目,已经从绿色债券支持项目目录中删去,却还包含在绿色产业指导目录的项目里,即使是同一个金融产品,如绿色信贷,不同的监管部门标准也有差异。应继续高标准推动绿色金融标准体系建设,制定科学有序的标准研制实施路线图,注重绿色金融标准的协调。

绿色金融信息披露也需要再加强。目前,部分金融机构参与信息披露的意愿不足,披露信息不准确、缺乏可比性等问题较为突出。只有金融机构对绿色信贷、绿色债券等相关信息充分披露,社会各界才能明确哪些项目是真“绿色”。

也正缘于此,《指引》要求银行保险机构加强内控管理和信息披露,建立绿色金融考核评价体系,落实激励约束措施,完善尽职免责机制。这将推动金融机构、证券发行机构、公共部门分类提升环境信息披露的强制性和规范性,有利于绿色金融持续有效开展。

财富圈

创新服务 助企成长 资本赋能轨道交通 “专精特新”企业活动启动

近日,由青岛轨道交通产业示范区管理委员会主办的“创新服务 助企成长”资本赋能轨道交通产业示范区“专精特新”企业活动正式启动,首场活动共吸引示范区50余位专精特新企业负责人参会。青岛蓝海股权交易中心现场讲解为“专精特新”企业量身定制的资本赋能综合服务体系,分享如何以精准的融资工具和规范的公司治理体系等推动企业在资本市场高质量发展。活动还邀请到业内知名律师、专家讲解北交所上市政策和企业数字化转型方案。

为助力本地专精特新企业的上市速度,青岛蓝海股权交易中心推出“专精特新板”,为市级及以上“专精特新”企业提供专项服务。蓝海股权交易中心企业融资部高子荷介绍,在股权投资方面,“专精特新”企业可通过蓝海基金工场对接创投机构。在信贷融资方面,蓝海股权目前已经梳理常见的230多种信贷融资产品,覆盖融资、过桥、票据融通等常见的金融业务,为企业融资搭建系统的融资平台。另外,蓝海股权还成立“专精特新”中小企业资本实战特训营,为企业股权投资和规范化治理提供培训服务。

北交所为创新型中小企业提供了良好的政策和市场环境,如何把握资本,抢占先机,成为中小企业需要学习和研究的问题。本次活动特邀锦天城律师事务所律师青岛分所高级合伙人王蕊律师就“企业资本市场发展新路径——北交所设立背景下中小企业的机遇与挑战”进行主题分享。王蕊表示,相较于沪深交易所,北交所的上市门槛更低,上市条件更包容,但同时也意味着企业在更早期就要关注信息披露和公司治理的相关要求。她说:“企业在借助资本市场力量发展的同时,首先应当理顺自身发展与资本市场的关系,借助资本市场确立明确的商业模式、发展节奏以及成长目标,自身资源配置的方向。”

企业数字化转型已成为新一轮企业改革创新的新机遇,本次活动同时邀请青岛行云智能科技有限公司解决方案总监、数字化转型实战派专家王东带来“企业数字化助力资本转型”案例分享,以数字化技术应用为基础剖析企业资本转型,对于构建数字化时代商业模式做详细讲解。

据悉,继2021年首届资本赋能轨道交通产业示范区中小企业高质量发展论坛的成功举办,轨道交通产业示范区管理委员会今年将连续通过金融政策解读、上市路径规划、财税合规、股权激励、数字化转型等一系列主题沙龙活动以及闭门私董会等形式,切实帮助示范区“专精特新”企业解决融资难题,助力企业快速步入上市发展之路。 (丁倩倩)

财富谈

内地半导体芯片赛道受青睐,香港养老基金管理基金首入围 首批ETF互联互通投资有看点

□青岛日报/观海新闻记者 丁倩倩

近日,纳入内地与香港股票市场互联互通机制的ETF(交易型开放式基金)交易正式启动,首批共87只ETF进入可交易名单,其中,沪股通ETF53只,深股通ETF30只,港股通ETF4只。

内地与香港的股票交易互联互通早已有之,中国证监会分别于2014年和2016年推出沪港通、深港通机制,以方便跨境投资。截至今年5月底,沪深股通资金合计净流入约1.6万亿元,港股通资金合计净流入约2万亿元,在吸引境外长期资金入市、完善市场结构与生态、促进跨境监管执法与风险防范能力提升等方面发挥了积极作用。

此次ETF纳入陆港互联互通,为内地与香港资本双向奔赴再开新局。

ETF是一揽子股票的集合,相比投资个股,ETF购买的便利性强、管理费用低、透明度高,可以有效分散个股风险敞口,收益更具稳健性。对于内地投资人来说,不仅可以“北上资金”选配的ETF作为A股市场观察的一个参考,也可以通过“港股通”购买港股ETF,给投资做补充配置。

半导体芯片成沪股通ETF“吸金”之最

“北向资金”向有“聪明钱”之称,对投资者而言,从香港流入内地的“北向资金”可作为观察市场的一个维度。国信证券近期研报指出,单从交易行为看,外资(北向资金)对A股市场整体的影响比较有限,外资作为“聪明钱”对市场的感知和反应或许更灵敏,可作为前瞻信号之一。

此次沪深股通向外资开放的83只ETF,覆盖范围广泛,包括沪深300ETF、中证500ETF、创业板ETF等核心宽基产品,以及证券ETF、芯片ETF、5G ETF、新能源车ETF等行业主题产品。港交所网站披露,沪股通ETF7月4日至7月8日首周成交额达到2.22亿元,其中ETF互联互通启动第一天北向资金成交额便达到1.47亿元。中金公司在研报中表示,当前尚处该机制推出初期,投资者仍需时间过渡,未来发展空间可期。

不过单只沪深股通ETF的北向资金情况尚未公布,从沪深股通ETF全市场的变动情况来看,前述83只ETF中,行业主题ETF吸金效应显著。华夏国证半导体芯片ETF上周净流入最高,超过8亿元,并实现基金份额连续6周正增长。另外,华宝中证全指证券ETF上周净流入7.62亿元,国泰中证全指证券公司ETF净流入6.68亿元,易方达沪深300医药卫生ETF上周的净

流入额也超过6亿元,居于沪深股通ETF受资本青睐前列。

“盈富基金”是香港养老基金管理的重要渠道

将ETF纳入互联互通,为内地投资者增加了跨境投资的渠道。南方基金的相关人士指出,ETF互联互通有利于丰富境内投资者的跨境投资工具,满足境内投资者日益增长的全球资产配置需求。开闸首日,南向资金的成交额达到8413万港币。

首批四只港股ETF,分别是盈富基金、恒生中国企业、南方恒生科技和安硕恒生科技。其中盈富基金成立于1999年11月,是香港首只ETF,也是当前香港规模最大的ETF。盈富基金是众多香港在职人士进行退休规划财富管理的重要渠道,投资于盈富基金的强制性公积金资产占盈富基金资产约17.5%。

Wind数据显示,截至6月28日,盈富基金规模达到1191.67亿港元,该基金跟踪恒生指数。恒生指数截至6月28日的重仓行业前三位的分别是金融、可选消费和信息技术,各占比35.36%、27.03%和12.58%,权重股有友邦保险、汇丰控股、阿里巴巴-SW、美团-W和腾讯控股等。

“恒生中国企业”也是一只“老牌”ETF,成立于2003年。截至6月28日,恒生中国企业的规模达到254.59亿港元。该指数基金跟踪恒生中国企业指数,恒生中国企业指数重

仓行业前三位的是可选消费、金融和信息技术,占比分别为31.60%、26.34%和18.89%,权重股选取阿里巴巴-SW、美团-W、建设银行、中国平安、腾讯控股等。

南方恒生科技和安硕恒生科技均跟踪恒生科技指数,两只ETF均成立于2020年,截至6月28日,南方恒生科技规模202.38亿港元,安硕恒生科技的规模为116.63亿港元。Wind数据显示,恒生科技指数重仓信息技术行业,占比57.34%,权重股为小米集团-SW和快手-W,可选消费行业的持仓占比紧随其后,为34.85%,权重股分别为阿里巴巴-SW和京东集团-SW。

和内地市场上港股主题的跨境ETF相比,港股通ETF的股票标的有所差异,而且交易时间不同,也不受涨停板制度的限定,让投资人在灵活度上有了更多选择。

本次纳入陆港互联互通的ETF,并不是一个静态的清单。按照沪港通和深港通的相关规则,沪深交易所将定期对市场上的ETF进行考察,调整沪深股通和港股通ETF的名录。根据规定,投资者通过互联互通机制参与ETF投资只能在二级市场进行交易,不允许进行申购赎回。

投资港股通ETF,对投资人设有一定门槛。根据证监会的规定,参与港股通交易需开通港股通交易权限,个人投资者近20个交易日日均资产不低于50万元,开户满20个交易日,且风险评级需在C4以上。在总投资额上,南向的沪港通和深港通每日最高额度各为人民币420亿元,这其中包括港股和港股ETF。