

六大银行新增9.5万亿贷款支持实体经济

近日，中国银行、农业银行、工商银行、建设银行、交通银行、邮储银行六家国有银行纷纷“剧透”信贷增长及分布情况。初步统计，至2022年9月末，六家国有银行境内人民币贷款比年初增加约9.5万亿元。六大行均表示，将发挥大行支柱作用，加大投融资投放力度，支持实体经济行稳致远。



新财富

第三十一期

责编 段晓东 林兢 美编 金琳 审读 王忠良 排版 韩淑华

财富聚焦

十年间，上市公司数量居全省首位，市值增长458%——

资本市场“青岛军团”强势崛起

□青岛日报/观海新闻记者 傅军

“青岛军团”强势崛起正成为资本市场不容忽视的耀眼亮色。

党的十八大以来，青岛市紧跟资本市场改革方向，主动作为，抓培训，优政策，解难题，加快推动优质企业上市，提高直接融资比例，为青岛经济高质量发展注入新活力。

十年来，随着新股发行常态化和资本市场注册制改革，青岛积极发掘和培育优质企业，推动优质企业对接资本市场，上市公司数量稳步增长。



高质量发展“领头羊”

2012年以来，青岛市新增上市公司54家，总数达76家，居山东省首位，位列北方城市第三名。新增A股上市公司44家、总数达61家，近十年境内外上市公司数量增长245%，2021年更是新增上市公司15家，创下历史最好纪录，向全国展示了青岛速度。

从板块分布来看：青岛市A股上市公司中，沪市主板21家，深市主板17家，创业板13家，科创板6家，北交所3家，实现了境内资本市场全覆盖。

从行业分布看，上市公司广泛分布在家用电器、食品饮料、汽车零配件、生物医药等行业，与青岛市重点发展的24条产业链相契合，反映出城市的产业基础和升级方向，成为实体经济发展的“生力军”。

从市值看，伴随数量增长，青岛市市值也从2012年11月7日的1403亿元，攀升到2022年9月30日的7835亿元，市值增长458%。青岛啤酒和海尔智家作为青岛最早上市的两家上市公司，十年来稳健经营，营收和利润双增，至今均已成长为市值超千亿的超大型企业。青岛港、赛轮轮胎、海尔生物、青岛银行等12家企业，发展成为所属行业和细分领域龙头，目前市值均超百亿。

十年来，青岛上市公司营收和利润稳步推进，研发投入和分红不断提高，成为带动青岛经济高质量发展的领头羊。

从营收和利润看，2021年年报显示，青岛A股上市公司实现营业收入5212亿元、同比增长15%，实现净利润383亿元、同比增长14%，总资产1.59万亿元，增长11%，均创下历史新高。今年上半年，A股上市公司实现营业收入2794亿元，净利润233亿元，位居山东首位，在疫情影响的背景下，青岛上市公司依然保持较强增长。

从研发投入看，青岛上市公司研发费用快速增长。2021年青岛上市公司研发费用达156亿元，较2020年增长21%，高于营收增长率。海尔智家以84亿元的研发费用位居山东省A股上市公司榜首，研发费用的持续投入是未来业绩稳定增长的基础。

从分红看，青岛上市公司分红数量显著提升，十年来，青岛上市公司累计现金分红超504亿元，其中2021年分红总额125亿元，创历史新高，显现出青岛上市公司稳定的现金流。

直接融资规模过千亿

以股票、债券为主的直接融资方式是实体经济补充资本金和流动性、降低融资成本的重要渠道。近年来，青岛企业在资本市场通过IPO、增发、配股、可转债、公司债等工具，融资1183亿元，有效拓宽了融资渠道，为企业经营和发展提供了有力支持。

海尔智家自1993年上市以来，先后通过资本市场募集资金161亿元，从一个地方集体冰箱制造厂，成长为世界知名的家电制造商，产品远销海内外。2021年年报显示，总营收2276亿元，净利润132亿元，分别是上市当年的286倍、190倍，畅通的直接融资通道为海尔智家的腾飞提供了源源不断的血液。

截至目前，通过资本市场直接融资规模超过20亿元的青岛上市公司有22家，企业利用资本市场融资水平不断提升，为自身发展壮大提供了有力支持。

与资本市场改革“同频共振”

1993年7月15日，青岛啤酒在港股成功上市，拉开了内陆企业赴港上市的序幕。2009年10月30日，代码为300001的特锐德鸣锣上市，成为我国第一只创

业板股票。

2018年10月24日，在法兰克福交易所大厅，青岛海尔摇铃开市，成为第一只D股上市公司。2019年资本市场注册制改革之时，青岛也积极发掘优质企业，2019年10月25日，海尔生物成功登陆科创板，成为科创板首只物联网科技生态股。2021年11月15日，丰光精密、建邦科技在北交所开市之日首发上市，成为北交所首批81家上市公司。

自改革开放以来，青岛市一直以积极的心态拥抱改革，在资本市场方面，亦是紧抓机遇，创下多个全国第一。尤其是近十年来，青岛更是以注册制改革为契机，不断优化企业上市融资环境，加大扶持、升级服务、强化培育，实现10年来上市公司数量增长245%的亮眼成绩。

近年来，青岛持续开展“万名企业家资本市场培训专项行动”，依托青岛资本市场服务基地，运用券商、律所、会计师事务所等机构的专业优势，为企业提供引进创投风投、股改、辅导、上市等全流程、一站式服务，得到企业的广泛认同，对接资本市场的热情和能力明显提升。

青岛充分发挥政策的引导放大效应，结合企业上市需求，按企业上市阶段实行提前奖补，将奖励政策时间前移到券商出具尽调报告阶段，有效降低企业上市前期成本，企业上市积极性持续提高。今年，市级上市扶持政策由300万元提高到400万元，各区市也不断加大上市奖补力度，有的区市已经将补助提高到1500万元，并在税收等方面给予扶持政策，进一步降低企业上市成本，提高上市积极性。

“十四五”期间，全市上市工作将贯彻落实好国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》(国发〔2020〕14号)要求，围绕“提升上市公司数量和质量，服务全市经济高质量发展”的目标，争取到“十四五”年末，全市境内外上市公司总数突破100家，推动企业上市工作再上新台阶。

青岛兴业银行落地两笔设备更新改造贷款

财富谈

近日，兴业银行青岛分行率先作为，先后为青岛汇金通电力设备股份有限公司、青岛华烁高科新能源技术有限公司批复设备更新改造贷款5300万元，并完成首期2206万元放款。这是青岛股份制银行最先落地的两笔设备更新改造贷款。

9月28日，央行宣布设立设备更新改造专项再贷款，专项支持金融机构以不高于3.2%的利率向制造业、社会服务领域和中小微企业、个体工商户等设备更新改造提供贷款。兴业银行青岛分行积极响应，第一时间召开全行专题会议，成立工作专班，围绕教育、卫生健康、新型基础设施等10个重点领域设备购置和更新改造全面培训、沙盘作业、逐户对接，同时，开通项目授信审批绿色通道，组织全力行力量支持企业项目申报。

青岛汇金通电力设备股份有限公司作为一家专业生产新型电力设备的高新技术上市公司，近年来，在兴业银行青岛分行多元综合金融服务的陪伴和支持下逐渐步入发展“快车道”。在获悉被纳入全市重点领域设备更新改造贷款项目清单的第一时间，兴业银行青岛分行迅速与企业取得联系，为企业量体裁衣制定融资方案，仅两天时间便完成设备更新改造贷款签约发放。在该笔资金支持下，企业将购置最先进的全自动化生产设备，进一步提升产能。“这笔资金来的真是及时了，比我们预想的速度还要快，而且价格对我们来说是最大的利好”，企业负责人感慨道。

同日收到贷款的，还有新能源行业领跑企业青岛华烁高科新能源技术有限公司。早在企业成立之初，兴业银行青岛分行便通过工业厂房贷款为企业提供长期融资1.5亿元。近年来，伴随着国家发展新能源战略的步伐加快，新能源汽车充电基础设施建设的升级改造成为企业转型重点。在了解到企业对充电桩设备更新的需求后，兴业银行青岛分行充分发挥专业优势，积极助力企业对接政策支持，并以最快速度、最低价格为企业完成设备更新改造贷款发放。

截至目前，兴业银行青岛分行已储备对接设备更新改造项目10余笔近10亿元。下一步，兴业银行青岛分行将继续践行担当，积极运用好设备更新改造专项贷款、制造业中长期贷款等金融工具，不断加快产品创新，优化服务模式，着力加大对辖区制造业等实体经济支持力度，为重点领域重点项目建设、设备更新改造配足融资，为服务稳经济大盘持续贡献“兴业力量”。

募集规模创年内新高

三季度权益类基金回暖

□青岛日报/观海新闻记者 丁倩倩

欧洲能源危机不仅让中国电热毯和高领毛衣成当地热销品，也令前三季度的公募基金业绩显得简单粗暴：得煤炭者得天下。

今年前三季度，收益率突出的前十只公募基金分别是万家宏观择时多策略68.46%、万家新利61.92%、万家精选A53.77%、石油LOF53.11%、华宝油气LOF45.64%、豆粕ETF45.26%、华夏饲料豆粕期货ETF联接A41.17%、全球油气能源LOF39.71%、国泰中证煤炭ETF联接A37.94%、煤炭龙头LOF37.65%。

上述基金的赛道特征突出，均集中在大宗商品等资源品方向，特别是能源类，如煤炭、石油等主题基金。基金经理黄海管理的万家宏观择时多策略混合基金表现最优，该基金在二季度末的十大重仓股中，有7只是煤炭股。

重仓煤炭股不仅靠“慧眼”识股，还得靠勤奋梳理行业表现。前三季度，在申万31个一级行业指数中，煤炭是唯一上涨的行业，前三季度大涨了32.67%，且每一个季度煤炭行业都是正收益，一季度煤炭涨了22.63%，二季度涨了7.14%，三季度涨了0.97%。

权益类站在了基金业绩金字塔的最顶端，也处于最低端。统计显示，前三季度表现最差的基金华宝科技先锋A亏损46.76%，同万家宏观择时多策略混合基金相比，两者相差超115个百分点。

整体来看，权益类基金的表现也不尽人意，收益均值为负。中信建投证券的统计显示，前三季度的业绩回报均值，股票型基金为-21.18%，混合型基金为-15.42%，FOF基金为-9.28%，QDII基金为-15.20%。相比之下，债券基金、另类投资基金、REITs基金、货币基金等表现较好，前三季度回报均值均为正，分别为

1.53%、1.94%、0.79%、1.33%。

公募基金规模的增长步伐在三季度有所放缓。据中诚信托统计，截至三季度末，全市场的公募基金净值达到27.10万亿元，同比增长13.26%，环比增长1.65%，较二季度环比6.71%的增幅拉开差距。

收益回落，净值增速放缓，权益类市场表现出低迷的市场氛围，但危中见机，投资者对权益类基金的热度也开始有所回升。

首先是基金公司和基金经理纷纷下场，回购自家基金。近日，汇添富基金、华夏基金等公募纷纷发布公告称，基于对中国资本市场长期健康稳定发展和公司主动投资管理能力的信心，本着与广大投资者风险共担、利益共享的原则，回购自家的权益类基金。相关统计显示，在10月17日至10月18日，两天之内至少有17家公募、3家券商资管和1家私募基金宣布自购，自购金额合计已达16.8亿元，且多数自购产品均为权益类基金。

无论从市场数据还是投资心理上，基金公司和基金经理的回购行为都为权益类投资添一把火。

其次是市场上新发基金的占比，份额更偏向权益类基金。中诚信托统计的数据显示，三季度新发基金份额中，股票型基金占比由6月的4.20%上升至9月占比9.42%，混合类基金占比也由6月的6.94%上升至9月的20.38%。虽然债券基金依然占据大头，但热度有所下降，新成立基金份额中，债券类基金占比则由6月份的86.51%下降至9月的65.83%。

与此同时，从市场反馈来说，三季度以来权益类基金募集规模明显回暖。相关统计数据显示，三季度募集规模1591

亿元，远超二季度的522亿元，创年内新高。9月份募集规模418亿元，超8月份的406亿元，持续回暖。

部分新发的权益类基金也收获了可观的募集规模。如10月13日放开申购的泉果旭源三年持有期混合基金，仅用两天的时间便达到募集规模上限100亿元，比原计划提早一个周结束募集。除新发基金火爆外，部分头部基金公司还透露，旗下权益类基金9月份以来每周均保持净申购态势，特别是权益ETF出现大额净申购。

对于权益类市场的回暖，汇成基金研究中心分析称，一方面，在经历了权益指数下跌、市场交投情绪低落的阶段后，投资者看好国内权益类资产，在关键时点积极买入，也是看好后市的一种表现；另一方面，三季度市场回调也为很多计划布局权益类基金的投资者提供了逢低布局的窗口期。中诚信托在研究报告中也表示，从估值的情况来看，当前股票市场具有较好的投资性价比。

对于未来中长期权益类市场的关注方向，多位基金经理提及消费和能源板块。汇安宜创量化精选混合的基金经理柳预才指出他关注的三个方向，一是大消费板块，二是兼具低估值和高股息特征的煤炭板块，三是支撑我国产业结构优化的硬科技板块。华富基金基金经理沈成也看好消费板块，他表示，预计消费将延续三季度的温和复苏趋势，投资也有望温和复苏。新能源板块的关注热度不减，沈成分析，新能源大部分细分行业均有望保持高景气，其中储能行业尤其亮眼，如储能电池、储能逆变器、储能系统集成、核心零部件等环节。同时，也应积极关注各类转型储能的公司，识别并享受其储能业务的高成长。

青岛20余项重大外汇管理改革试点走在全国前列

□青岛日报/观海新闻记者 傅军

党的十八大以来，青岛紧紧抓住外汇管理改革风口和自贸区、上合示范区建设等重大历史机遇，外汇管理站在更高平台上实现了质的飞跃。

贸易投资自由化便利化水平不断提高

2009年，国家外汇管理局提出外汇管理理念和方式“五个转变”后，2012~2013年对货物、服务贸易外汇管理制度进行改革，取消货物贸易逐笔核销制度，取消服务贸易事前审批。青岛是全国货物贸易外汇管理改革的排头兵，从系统测试到方案规划全程参与，率先试点，青岛市贸易便利化程度大幅提升。

青岛金王应用化学股份有限公司成立于1997年，可以说是货物贸易外汇管理改革的亲历者和见证者，企业负责人表示，“以往货物贸易收汇需要逐笔核销，每收汇一次就要来外汇局领一次核销单，改革之后，进出口数据和收付汇数据通过后台总量匹配，只要合规经营，再也不用跑外汇局领核销单了，单单这一项就节约了很多时间和人工成本”。

这只是外汇管理改革试点的缩影。十年来，贸易外汇收支便利化试点、跨境融资便利化试点、合格境内有限合伙人(QDLP)试点、资本项目收入结汇支付便利化试点、本币互换跨境资金池试点……20余项重大外汇管理改革试点走在全国前列、先后落地，为赋能青岛高水平对外开放和高质量发展积极贡献外汇力量。

改革试点的红利是巨大的。十年间，青岛年跨境交易量从2012年的1103亿美元到2021年的1683亿美元，增长了53%。

特殊经济区域改革引领作用明显增强

2019年是青岛对外开放进程中极其重要的一年，山东自由贸易试验区青岛片区和中国-上海合作组织地方经贸合作示范区两大特殊经济区域的成立为其添上了浓墨重彩的一笔，也为外汇领域改革创新提供了充足的探索空间，外汇局青岛市分局做出了诸多努力、取得了积极成效。

外汇局青岛市分局积极争取9项自贸区外汇创新试点政策并同步制定实施细则，出台支持自贸区的“金融20条”、推动山东省内首单飞机船舶融资租赁SPV模式落地、实现贸易付汇、债权登记政策突破……在全国率先争取10项资本项目试点政策落地于上合示范区、推动上合示范区首单货币互换项下外币融资业务落地、持续打造信用上合、数字上合……两区建设日新月异，外汇改革动能澎湃。到2022年8月，仅占青岛市0.5%土地面积的自贸区，跨境收入、支出总额达到了全市占比17%和37%。上合示范区成立四年，青岛与上合国家交易量达到171亿美元，同比翻了3倍，年均增长20%以上。

外汇市场管理框架不断完善

2015年8月11日，人民币汇率市场化改革再次启动，人民币对美元汇率的中间报价机制进一步完善。

汇率市场化程度加深要求涉外企业必须尽快转变理念。

2021年，外汇局青岛市分局在全市启动“汇率避险专项行动”，并持续至今。建立汇率避险服务小组，出台专项行动方案，组织全市外汇局系统和银行积极走访企业、宣讲培训，对有汇率避险需求的企业结对子帮扶，400余家企事业单位成为外汇衍生产品的“首办户”；分别会同自贸区青岛片区上合示范区管委会出台支持中小微外贸企业汇率避险的指导意见，在资金支持、担保增信方面实现突破；全市“上合·汇保通”、“平安交易通”、“数据保”、“Easy 兑”等创新产品，线上产品陆续涌现，近20家银行减免了外汇衍生产品的交易手续费和保证金、降低交易点差……

汇率避险专项行动成绩十分喜人。目前，企业套期保值率达到18.3%，同比增长5.3个百分点，衍生产品签约额同比提高72.7%。“新拓展的657家汇率避险首办户中，90%以上都是小微企业，这说明小微企业的汇率风险管理意识和能力有了明显提升，抗风险能力在逐渐增强”，外汇局青岛市分局有关负责人欣喜地说。

这十年也是青岛外汇市场建设逐步成熟的十年。银行对客户市场的挂牌货币从最初的5种主要货币，逐渐增加到超过30种；货币兑换的渠道从只能在银行柜台兑换，发展到可在个人本外币兑换特许机构、代兑点、自助兑换机兑换；外汇市场参与主体持续增加，迄今，开办即期结售汇和衍生品交易的银行机构分别达990家和342家。