



责编 段晓东 林 婕 黄编 金 琳 审读 王忠良 排版 姜 金

## A股投资者账户数超2.1亿户

中国证券登记结算公司的最新数据显示,截至2022年11月底,开立A股账户的投资者数量再创历史新高,达到2.11亿户,相当于每7人有1人是股民。其中散户规模为2.1亿户,同比增长7.85%,占投资者数量99.76%;机构投资者数量年内累计增加3.51万户,同比增长8.82%,达到50.45万户。总体来看,散户投资者仍然是A股的主流群体。



## 新财富

第三〇期

## 财富聚焦

## 打造现代金融产业链

## 金家岭金融区“蓬勃成长”

□青岛日报/观海新闻记者 丁倩倩



■青岛金家岭金融聚集区。

2022年,金家岭金融区全面深入学习贯彻党的二十大精神,紧紧围绕市委市政府中心工作,锚定“走在前、开新局”,立足打造现代金融产业链,聚焦“双招双引”主体责任,全力抓招商引资、抓企业服务、抓作风提升,在金融服务实体经济、金融助力城市更新和城市建设、干部作风能力提升等重点工作上形成金融区特色。

全年,金家岭金融区新落户重点项目166个,总投资规模折合人民币387亿元,实现资金到位人民币157亿元。截至目前,青岛金家岭金融区集聚金融机构和类金融企业已达1200多家,涵盖22类金融业态,其中大型法人金融机构23家,占全市的63%。

2022年,金家岭金融业增加值225.6亿元,增长10%左右,约占全市的22%;金融业全口径税收预计突破100亿元,同比增长约5%,金家岭金融区顶住经济下行压力,走出昂扬向上的发展路线。

## 现代金融产业链雏形渐显

现代金融产业链的核心要义之一是新兴金融业态的聚集集成。

近两年间,银行理财子公司、创投风投等新兴金融业态愈来愈被视作现代金融体系的重要组成部分,它们与传统金融的最大区别在于可以快速地汇聚资金流,提升资本市场区域影响力,支持科创型企业成长。

2022年,在聚集现代金融产业态势上,金家岭金融区交出了一份高分答卷。

2022年8月,注册资本20亿元的恒丰理财获批开业,金融区银行理财公司由“两点一线”升级为“三点成面”,青岛成为继北京、上海、深圳之后第4个拥有3家以上银行理财子公司的城市。

不仅仅是恒丰理财的到来。

在2022年金家岭金融区落户的项目中,山东省财金商业保理有限公司实现了当日审批、当日注册、当日开业、当日投资的“金家岭效率”,崂山区第一家QDLP(合格境内有限合伙人)基金管理人——量盈私募基金管理(青岛)有限公司,将立足跨境资本在监管框架内的双向融通,为本土企业提供跨境资本运作途径,提升企业金融资源配置和风险管理能力;规模50亿元的国资综改基金——国盛资源综改(青岛)产业投资基金合伙企业(有限合伙),将主要服务于青岛市域范围内的国有背景优势产业企业,助力青岛产业“扬长补短”……在金家岭金融区,现代金融产业集群

## 财富圈

## 线下消费金额和消费笔数均在全国试点地区中位居前列

## 数字人民币青岛试点成效明显

□青岛日报/观海新闻记者 傅 军

记者自人民银行青岛市中心支行获悉,自2020年11月成为第二批数字人民币试点城市至今两年多来,数字人民币在青岛零售消费、交通出行、政务服务、文化旅游和创新赋能方面广泛应用,基本形成高频场景全维度、主要场景全覆盖的应用格局,线下消费金额和消费笔数均在全国试点地区中位居前列。

## 零售消费遍及线上线下

线下消费方面,青岛连续两年开展“数字人民币,激情啤酒节”数字人民币消费券活动,预约报名人数超45万人次。今年以来,各区、市政府积极开展数字人民币消费券活动,联合利群超市、海信广场等知名商超和连锁商户开展惠民消费满减活动60余次,吸引150余万人参与其中。

线上消费方面,各运营机构依托京东、美团、唯品会、严选有礼、奈雪、电信翼支付等互联网平台,数次开展满减、无门槛消费红包等优惠活动。

## 政务服务涵盖城市乡村

民生缴费方面,各运营机构全面触达供热费、水电费、物业费、社保费和医保费等生活缴费场景,上线数字人民币综合公用缴费便民服务

平台“付费吧”App,为“惠民保”“琴岛e保”提供数字人民币支付功能。医疗卫生方面,“健康青岛”微信公众平台的多家医院、全市2000多家主要医药连锁门店和青岛市妇女儿童医院等大型医院已相继支持数字人民币缴费功能,有效降低了线上收单的手续费。

文化旅游覆盖景区街区。建设银行青岛市分行在崂山风景区自助售票机和微信小程序上线数字人民币购票功能;农业银行青岛市分行开展“云上登山赛”5折购票爬崂山活动,吸引1万余人参与;邮储银行青岛分行联合途牛旅游开展数字人民币旅游优惠活动;交通银行青岛市分行开展“外贸优品汇,数币领福利”数字货币红包活动等。各运营机构积极打造“台东三路步行街”“上街里 银鱼巷”“繁花里”等数字人民币特色街区,为潮流人群带来全新的支付体验。

## 创新赋能助力企业商户

建设银行青岛市分行为自贸区青岛片区

平台“付费吧”App,为“惠民保”“琴岛e保”提供数字人民币支付功能。医疗卫生方面,“健康青岛”微信公众平台的多家医院、全市2000多家主要医药连锁门店和青岛市妇女儿童医院等大型医院已相继支持数字人民币缴费功能,有效降低了线上收单的手续费。

文化旅游覆盖景区街区。建设银行青岛市分行在崂山风景区自助售票机和微信小程序上线数字人民币购票功能;农业银行青岛市分行开展“云上登山赛”5折购票爬崂山活动,吸引1万余人参与;邮储银行青岛分行联合途牛旅游开展数字人民币旅游优惠活动;交通银行青岛市分行开展“外贸优品汇,数币领福利”数字货币红包活动等。各运营机构积极打造“台东三路步行街”“上街里 银鱼巷”“繁花里”等数字人民币特色街区,为潮流人群带来全新的支付体验。

## 创新赋能助力企业商户

建设银行青岛市分行为自贸区青岛片区

平台“付费吧”App,为“惠民保”“琴岛e保”提供数字人民币支付功能。医疗卫生方面,“健康青岛”微信公众平台的多家医院、全市2000多家主要医药连锁门店和青岛市妇女儿童医院等大型医院已相继支持数字人民币缴费功能,有效降低了线上收单的手续费。

文化旅游覆盖景区街区。建设银行青岛市分行在崂山风景区自助售票机和微信小程序上线数字人民币购票功能;农业银行青岛市分行开展“云上登山赛”5折购票爬崂山活动,吸引1万余人参与;邮储银行青岛分行联合途牛旅游开展数字人民币旅游优惠活动;交通银行青岛市分行开展“外贸优品汇,数币领福利”数字货币红包活动等。各运营机构积极打造“台东三路步行街”“上街里 银鱼巷”“繁花里”等数字人民币特色街区,为潮流人群带来全新的支付体验。

## 创新赋能助力企业商户

建设银行青岛市分行为自贸区青岛片区

仓储企业上线数字人民币缴纳仓储费功能,实时记录每笔费用的收入情况,便于提升企业的经营效率,联合海尔卡奥斯、赛轮集团等青岛头部工业互联网企业率先实现数字人民币在工业互联网领域的应用,在企业工业互联网平台支付模块上线数字人民币结算功能。工商银行青岛市分行与国盛金控将数字人民币与互联网科技相结合,为受疫情影响的个人和企业提供线上数字人民币融资服务;联合青岛聚量融资租赁有限公司,为青岛爱尔家佳新材料股份有限公司成功办理数字人民币应用场景下的融资租赁业务。邮储银行青岛分行基于数字人民币智能合约特性探索运动健身场景的预付消费场景,实现预付费资金监管创新模式应用。

据悉,下一步,青岛市数字人民币试点工作将持续围绕零售消费、交通出行等领域开展惠民活动,实现“双碳”战略落地应用,完善数字人民币智能合约生态服务平台建设,为民众提供更好的数字人民币支付体验。

## 财富眼

银行理财净值化转型加速  
投研与投资者教育缺一不可

□莞 楠

刚刚过去的2022年是资管新规正式实施的第一年,也是银行理财全面净值化转型元年。这一年,银行理财遭遇了两轮超预期产品“破净”,经受的挑战前所未有,引发广泛关注。

2022年一季度受多重因素影响,股票市场下跌,导致理财产品出现大面积“破净”;2022年11月,债券市场出现大幅回撤,银行理财产品再次大面积“破净”。

对银行理财而言,“破净”产品占比阶段性明显提升,可以看作是后资管新规时代、产品净值化改造基本完成之时,市场短期快速调整对理财市场的压力测试,其表面上是理财净值回撤的投资者应激反应,而更深层次的意义在于,银行理财净值化转型并非“一蹴而就”,提升银行理财公司的投研能力,以及加强投资者教育,将是未来很长一段时间内,银行理财净值化转型的重中之重。

2018年4月,资管新规发布,拉开了银行理财净值化的序幕,保本理财产品逐步退出市场,理财市场规模保持稳步增长态势。4年来,银行业总资产和理财产品总额持续增长,尤其是2022年以来,银行理财产品市场净值化转型持续推进。

针对理财产品净值面临的波动风险,银保监会表示,资管新规的核心内容在于打破“刚性兑付”,以往银行理财产品承诺的类似“保本保息”“零风险”都成了过去式。理财收益完全取决于实际投资结果,原有的预期收益率不复存在。基于此,受经济预期向好、债券收益率上升影响,部分理财产品净值出现波动,这是市场自身调整的表现,总体风险完全可控。

在资管新规框架下,理财净值化持续推进、估值方法切换和信息披露方式转变,使得产品净值表现与底层资产的关系更加密切。产品净值波动加大是“打破刚兑”理念下必然会面临的一个现象,而要解决理财产品净值大幅波动的问题,理财公司并不能仅依靠摊余成本法,最核心的是提升投研能力和培养投研人才,提升对宏观形势和金融市场研判水平,使投研能力更好地与市场变化和投资者需求相匹配。

在此背景下,银行理财要想在大理财市场竞争中形成优势,需要继续适应全面净值化,从经营能力提升、产品设计布局、服务模式更新等多角度发力,积极挖掘养老理财、环境、社会与管理(ESG)主题理财等热点领域的市场潜力。

银行理财转型净值化的背后,亦是银行理财全方位的变革,包括经营模式、投资者教育等更为丰富的内容。当下,资管行业竞争格局正在重塑,银行理财要在愈加激烈的竞争中突出重围,还要在投资者教育等方面爬坡过坎。

中国银行业协会发布的《中国银行业理财业务发展报告暨理财公司年鉴(2022)》指出,随着理财产品门槛降低,大量普通投资者进入理财市场,这些投资者相对缺乏金融知识与理财投资经验,加大了投资者教育难度。此外,目前国内外经济环境仍存在不确定因素,金融市场扰动不断,理财产品净值波动加大。此环境下,理财机构在投资者教育方面面临更大的挑战,若投入不足,将影响投资者教育的呈现效果,导致消费者对“卖者尽责,买者自负”的理财观念接受程度不及预期,在市场推广“打破刚兑”的净值型理财产品时,消费者接受程度不高,加大营销端压力。

因此,持续做好各类金融产品知识普及,帮助投资者真正了解不同产品的标的资产、交易规则和风险状况,并强化风险提示,充分沟通告知,让投资者的成长与理财净值化转型相匹配,理性客观看待市场反复和产品净值波动,是理财市场迈向高质量发展必然经历的重要阶段。

1月起房贷族月供减负  
5年期以上LPR  
开启新一轮下调

“新年收到的第一个好消息是房贷月供减少了42元。”路先生告诉记者。于近日收到的房贷还款提醒显示,他的房贷利率已于2023年1月1日重新定价,每月应还本息从2665.88元变为2624.20元,减少了42元左右。

和路先生一样,不少市民近日发现新年房贷月供将有所下降。这一好消息来自于5年期以上LPR的下降。2022年全年,5年期以上LPR共下降三次,分别是在1月20日,从4.65%降至4.6%;5月20日,从4.6%降至4.45%;8月22日,从4.45%降至4.3%。经过三次下降,5年期以上LPR累计下降了35个基点。

按照现行的房贷利率政策,住房商贷利率以最近一个月相应期限LPR为定价基准加点形成。若存量贷款用户的房贷利率是锚定LPR的非固定利率,且重新定价日是在1月1日,则贷款利率会在每年的1月1日按照上年12月20日的LPR加点重新计算。也就是说,这部分购房者今年的房贷利率将随着LPR下调35个基点,每月实际月供相应下调。

在实际执行中因为每位购房者贷款期限、实际贷款利率的差异,实际减少的利息也各有差异。另外,还有一些购房者将房贷利率重定价日设为贷款发放日的对应日,到了贷款发放日,只要LPR低于上年水平,这部分购房者的房贷月供也会随之下降。于女士的房贷月供便于2022年7月开始减少100元左右,于女士介绍7月是她购房贷款的放款日。

进入2023年,5年期以上LPR是否有下调的可能?虽然2022年12月公布的LPR与前期持平,但多位专家认为,今年5年期以上LPR还有进一步下降空间。一位分析人士表示,为引导房地产市场尽快实现软着陆,除全面落实“金融16条”、强化保交楼等供给端支持外,持续降低居民房贷利率,推动楼市需求端企稳回暖是关键所在,且具有较强的紧迫性。另外,多位业内人士认为,从近期金融数据来看,住户部门贷款特别是住户中长期贷款增长乏力,反映出居民消费意愿和能力有所不足。应继续引导LPR尤其是5年期以上LPR适度下行,减轻居民住房消费负担,促进房地产市场平稳健康发展。

丁倩倩