

青岛工行贷款余额率先突破 2500 亿元大关

强化“第一信贷银行”服务实体经济的引领作用

■青岛财经日报/首页新闻记者 张吉鹏

截至2021年末,中国工商银行青岛市分行(以下简称青岛工行)本外币各项贷款余额2516亿元,成为青岛市首家突破2500亿元大关的商业银行。一直以来,青岛工行坚定不移贯彻党中央和青岛市委、市政府决策部署,坚持“大格局、新视野、持久战”的工作理念,发挥“第一信贷银行”优势,持续加大信贷支持力度,扎实开展金融助企“春润行动”,充分发挥国有大行金融助力实体经济发展的“压舱石”和“主力军”作用,为青岛市“稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险、保稳定”源源不断注入金融力量。

头雁担当 服务实体+重点项目“双提速”

2021年青岛工行累计投向实体经济贷款金额超千亿元,贷款增速达到18.3%,增量和增速均创历史最好水平,在全省银行机构服务实体经济考核中获评“优秀”等次,金融服务实体经济成效获得青岛市委、市政府充分肯定。

围绕发展中心,加大重点项目金融支持力度。青岛工行聚焦金融服务“项目落地年”这一主线,按照青岛市“大抓项目、抓大项目”的导向,2021年对接重点项目400余个,对接融资合作金额近600亿元,助力青岛市重点项目落地。

聚焦“内外循环”,金融服务经略海洋和RCEP等国家重点战略。成功获得第二届跨国公司青岛峰会唯一金融合作伙伴资格,为服务全球400家跨国公司亮出工行名片。

不断开拓创新,丰富拓宽金融服务实体经济渠道。积极参与青岛市企业混改工作,完成首笔商业地产抵押贷款支持证券注册工作,成为青岛市国企首单以本土物业资产获批的CMBS项目。积极推荐总行投资青岛市政府债,连续三年位居国有大行第一名,累计投资政府债155亿元,在全国承销机构中遥遥领先。

立足地方 服务智造+科技金融“双发力”

提升服务质效,助力“青岛制造”向“青岛智造”迈进。为深入贯彻落实党中央制造强国战略部署,青岛工行紧紧围绕青岛市制造业产业升级发展需求,进一步加大对智能制造、工业互联网、“新金花”、高技术制造业、战略性新兴产业和传统制造业转型升级的支持力度,对制造业企业精准实施专项规模保障和FTP优惠,2021年制造业贷款增速达49%,制造业金融服务水平领先同业。

深化特色服务,打造“金融+科技”新格局。青岛工行积极服务青岛“科创领军城市”建设,与市科技局签订战略合作协议,共同发起设立了5家新市场特色支行,聚焦国家级高新技术企业、“专精特新”企业等高技术客群,支持科创企业贷款超百亿元,科创贷款惠及企业400余户。

大行责任 绿色金融+蓝色经济“双突破”

让工行红映衬生态绿。重点围绕能源保供、绿色发展、产业链合作等领域持续加大金融支持力度,确保实现绿色贷款总量和贷款结构“两个不低于”要求。截至2021年末,青岛工行绿色金融贷款余额居同业首位,贷款增速达65%,远超全行贷款平均增速,以金融力量守护好绿水青山。率先在同业中开展了“保电专项行动”,2021年末电力和能源企业发放融资同比增幅17%。

让工行红凸显青岛蓝。青岛工行全力打造“境内外汇业务首选银行”,助力青岛“双节点”战略发

“双雄争霸”转向“三国演义”

券商代销基金“腹背受敌”

叫好不叫座? 券商代销基金产品被视为财富管理转型的抓手,却拼不过银行渠道和第三方平台。

从2021年全年的基金销售情况来看,券商渠道的保有量规模和增速在四季度整体表现不佳。其中,权益类基金(股票+混合公募基金,下同)保有量9392亿元,环比减少0.36%;非货币基金保有量102万亿元,环比增长不到1%。百强榜单上榜数量方面,券商虽然仍在各类销售机构中数量居多,但已从去年第二季度的52家下降至四季度的46家,此前连续3个季度上榜的第一创业、大同证券和粤开证券纷纷出局。

记者注意到,相比持续“霸榜”的银行渠道和第三方平台,排名前10的代销机构中一直未曾出现券商渠道的身影。中信证券、华泰证券和广发证券虽然在券商中排名靠前,但在全市场排名仅为第14、18、19位。

随着竞争日益激烈,基金代销的“双雄争霸”格局正在向“三国演义”切换。面对“基础雄厚”的银行端和表现亮眼的第三方机构,“腹背受敌”的券商渠道已经尝试利用价格战等多种方式抢占市场。

业内人士表示,基金代销作为一项投资者运营和陪伴的长跑业务,提供投教、交易、投顾和全托财富管理的闭环服务,将成为财富机构未来努力发展的方向。

保有规模持续下降

在基金销售过程中,保有量规模曾一度被视为重要的“商业机密”。在监管部门倡导下,自去年5月开始,公募基金保有规模数据持续公布,“行业底牌”随之浮出水面。

在最近公布的去年四季度公募保有规模百强榜单中,券商渠道上榜数量共46家,虽仍高于银行和第三方机构,但相比去年前三季度已处于全年最低水平。在上榜券商中,共有28家券商位于榜50名之后,而排在百强榜前20名的机构中,券商渠道则占据了11个席位。看着热闹,但“重量不重质”已成为券商渠道的特征。

在保有量规模上,券商渠道已连续2个季度出现下滑趋势。在市场份额方面,券商渠道去年四季度市占率也处于年内最低水平。其中,权益类基金保有量市占率14.54%,非货基金保有量市占率12.20%。相比二季度权益基金和非货币基金占比17.13%和15.04%的最高水平,同样出现了较大差距。

在百强榜单上榜的46家券商中,共有16家券商的权益类基金保有量和13家券商的非货币基金保有量出现环比下降。

在保有量保持增长的券商中,中航证券权益类基金保有量增幅最大,环比增长30.30%至43亿元;万联证券在非货基金保有量增幅靠前,环比增长39.29%至39亿元。

回看去年全年的保有量数据,曾有52家券商先后在百强榜单中出现。其中,山西证券、华安证券、中航证券和国海证券等券商成功在二、三季度“突围”,而民生证券等券商则仅在榜单中停留了1个季度。进入四季度后,第

一创业、大同证券和粤开证券掉出百强榜单。

权益市场表现影响券商渠道保有量

对于券商渠道保有规模持续下滑,业内人士看法不同。有分析人士认为,当前基金代销业务的竞争前沿阵地仍处于重销售的渠道端,券商在渠道端不占优势。

但也有券商人士表示,券商渠道未来仍有长期机会,应全面客观看待。某券商财富管理人士表示,券商渠道保有量下滑应该与近半年权益市场的表现密切相关,在权益市场整体表现欠佳的背景下,券商基金代销保有量增速就会放缓。

根据中基协数据,在四季度券商渠道非货基金保有量中,权益类基金占比92.46%,远远高于银行渠道和第三方平台。上述财富管理人士表示,券商客户群体股票投资经验较为丰富,券商渠道权益类基金占比更高,受市场行情影响净值波动更大,如果权益市场有积极表现,券商渠道保有量也将有所好转。

也有券商人士表示,在目前保有量导向十分明确的前提下,会考虑扩大稳健收益产品规模,增加固收类基金销售,配合投资者的配置需求。记者了解到,在中基协公布的统计数据中,非货基金保有量去年四季度增速明显高于权益类基金,也在一定程度上说明了固收类基金旺盛的需求。

投顾服务愈发重要

基金代销的“双雄争霸”格局正在向“三国演义”切换。银行端最广泛的客户基础和销售网络为其后续发力提供了必要的“基础设施”,第三方代销机构的轻资本运营模式不仅能实现更低的购买费率,还具备更丰富的产品选择。相比之下,券商渠道最先被侵蚀,在激烈的竞争中压力倍增。

对此,已经有不少券商尝试突破,选择利用价格战抢占代销市场。此前,中金财富、德邦证券、恒泰证券宣布公募基金申购费率0.1折起,而招商证券、华泰证券等头部券商也加入“降费”阵营。

国泰君安资管和晨星中国近日推出的一份报告显示,震荡市下,投资者的回报分化情况将更为严重,全方位的投顾服务也变得越来越重要。中信建投表示,在金融产品净值化后,投资者持有理财、基金等资产的收益率和期限都是不确定的,如何对这种不确定性的预期进行管理,正是投顾最核心的价值所在。代销机构需要提供从投前、投中到投后的投顾服务。

有资管机构负责人表示,券商只有通过高附加值的投顾服务为投资者带来长期价值,这不仅有利于提升客户资产的存量规模,更体现出券商在财富管理转型过程中的核心竞争力。在资产存量稳步提升后,议价能力相对不足的券商渠道在产品端的优势将得到提升。

据《上海证券报》



中国工商银行副行长张伟武出席第二届跨国公司领导人青岛峰会。

坚守底色 润泽普惠+群众满意“双融合”

让利实体经济,持续开展支持企业复工复产“春润行动”。疫情以来,青岛工行进一步加大对实体经济的减费让利力度,累计减费让利超15亿元,公司贷款平均利率同比下降13%,普惠贷款平均利率同比下降8%,进一步缓解了融资难融资贵问题,真金白银扶持中小微企业发展。扎实推进“六稳六保”工作,疫情以来共对近1500户中小微企业临时性延期还本付息,涉及贷款本息合计249亿元。

强化大行担当,打造“普惠金融综合服务标杆银行”。充分运用“数字普惠+”模式,加快推广“税务贷”“跨境贷”“用工贷”等各类场景化信用贷款服务。2021年末青岛工行普惠贷款余额突破120亿元,普惠贷款近四年增量超百亿,年均增幅超过367%;普惠客户数近万户,近四年来增长近9倍,年均增幅达222%。在青岛市银保监局的金融机构服务小微企业评比中连续三年获得第一名。

贡献支持乡村振兴战略工行力量,助力实

现共同富裕。青岛工行专门设立乡村振兴办公室,积极支持以政府为主导的“乡村振兴+城市更新”等重点项目。创新推出金融服务乡村振兴15条行动举措,搭建“县域网点+农村服务点+使者”的线下渠道和“兴农通”APP等线上渠道的乡村振兴触达体系。截至2021年末,青岛工行涉农贷款增速达26%,其中普惠型涉农贷款增速超66%。

充分发挥“第一个贷银行”作用,保障民生改善。2021年末,青岛工行个人贷款余额突破1100亿元大关,贷款增速13%,个人贷款余额和增量继续保持同业“双第一”。

站在高质量发展新起点,青岛工行将锚定金融助力青岛建设现代化国际大都市的目标,以更大的格局、更高的标准、更强的创新、更优的服务,在建设“同业和系统内可比分行中高质量高效益发展的引领行”的征程上勇毅前行,以优异成绩迎接党的二十大胜利召开,为岛城经济社会高质量发展作出新的更大贡献。

170 只主动权益基金跌幅超 20% 受累股市下跌 热门赛道基金跌惨了

2022 年 A 股迎来最惨淡的开年行情,基本上延续了 2021 年 11 月中下旬之后的下跌走势。受累股市下跌,基金净值遭到重挫。开年以来已有 170 只主动权益基金(包括普通股票型基金、偏股混合型基金、灵活配置型基金、平衡混合型基金)净值跌超 20%,其中医药、军工类主题基金领跌,还有部分持仓高度集中的“赛道型”基金。

主题型基金产品领跌

今年以来A股市场连续震荡,其中创业板表现最差,创业板指从2021年11月19日的高点3522.5点,一路下跌到2022年2月8日最低的2782.28点,累计跌幅达到21%,直接进入技术性熊市。

惨淡行情下,主动权益基金净值在年初经历较大幅度的回调。Wind 数据显示,截至2月11日,年初以来已有170只主动权益基金净值跌超20%,其中表现垫底的基金年内跌超26%。不到两个半月时间,净值跌幅如此之大,在过往数年中也并不多见。

这些领跌市场的基金多为主题型产品,基本占据跌幅榜前列。其中聚焦医疗、医药板块的基金损失最为惨重。富国精准医疗以26.34%的跌幅成为年内净值下跌最多的主动权益基金,该基金长期重仓持有生物医药板块个股。中海医药健康产业A、中欧医疗创新A、广发医药健康A等多只医药主题基金同样跌幅较大。

近期医药板块近期表现较差,富荣基金研究部总经理郎聘成表示,前段时间最受投资者青睐的子板块CXO由于一级市场创新药研发热情冷却,传导至二级市场情绪走悲,估值难以继续拉升,近期更是因为某头部CXO企业被美国商业部制裁引起对整个板块的情绪恐慌。此外,部分之前一直未被预期纳入集采的器械品种及自费支付品种受到政策打压(如IVD化学发光、生长激素),医疗服务及消费医疗板块受到国内散发疫情影响,客户流量受到抑制从而板块季度业绩呈现负面预期。

伴随着军工板块的调整,军工主题基金同样跌幅领先。包括国投瑞银国家安全、易方达国防军工、华夏军工安全A、长信国防军工A等在内的十余只基金跌超20%。

还有一些“押宝型基金”在这轮行业调整中跌幅较大,这类基金为博取超额收益往往希望重仓押宝某一领域,但是这样的风险便是一荣俱荣、一损俱损。例如江信同福,该基金配置大量军工股,非常不幸的是踩雷了,今年亏损了超20%。从历史上这种产品还相继重仓过新能源、银行、保险、消费等。从业绩上来看,这只产品业绩并不可持续。

业内人士指出,这种押赛道的产品和主题型基金虽然相似,都是重仓某一行业,但是问题在于主题型产品持仓比较公开透明,风格也很难漂移,而押宝型基金合同中并未对行业配置比例有明确要求,该类基金可能今年重仓新能源,明年就可能重仓医药,后年可能又配置银行,因此业绩波动更大。

谨慎投资热门主题类基金

面对大涨大跌的主题基金,业内人士建议投资者中长期仍应以基金经理投资能力较优的均衡型基金为核心配置,同时搭配部分优质主题产品。

一方面,主题基金持股相对集中,波动较大。行业主题及概念主题基金资产配置并不是“大撒网”似的投向不同板块、不同行业的标的上,而是将基金的股票资产集中投资在围绕某一行业或概念的个股,也就是说其持股相对来说都是高度集中的。由于持股集中,一般来说,波动也相应较大。

对应行业主题基金中的各个分类,如果能选择风口行业,那能实现翻倍基的梦想也就不远了,行业主题基金最大的特点就是标的较为集中,与所在行业的相关度很高。当行业站上风口浪尖的时候,基金业绩自然也就十分亮眼,但是集中度高有好处也存在风险,一旦风口过去,或者行业遭遇黑天鹅,对于基金业绩影响也很大。

另外,股票市场尤其A股市场行业轮动较快,主题基金相对投资范围较宽的普通基金来说,在不同的市场阶段,业绩分化会比较明显。如果能抓住切入主题的良好时机,有很大的概率获取超额收益;一旦对市场做出了错误判断,损失同样也可能会比较大。

主题基金的另一魅力则体现于分散整体投资的风险,投资者通常期望当大市面临下行风险时,主题基金有时能相对独立于市场行情,降低投资组合的整体波动。一女子主题基金对投资能力要求较高,风险往往比普通基金更集中,需要更加谨慎。

对于普通投资者而言,在中国经济长期向好的大背景下,均衡配置基金大概率最后能够助投资者完成资产稳健增值任务。获得市场平均收益,适合风险偏好适中的投资者。

从风格和组合配置的角度来看,建议投资者在对个基投资风格进行审视的基础上,综合考虑价值型产品现阶段安全边际优势与成长型产品业绩弹性优势,进行均衡配置,以期达到优化组合风险收益配比的效果。此外考虑到部分主题行业型产品具备较高的收益弹性,可将其作为卫星配置品种适时引入组合,以提升组合进攻性。

据《中国基金报》