

青岛建行:金融科技赋能 打造实体经济产融生态圈

■青岛财经日报/首页新闻记者 高扬

城市进步离不开金融赋能。近年来,建设银行青岛市分行(以下简称“青岛建行”)深入推进金融科技战略,巧用金融科技力量,推进新金融实践,为助力经济社会高质量发展作出了突出贡献。青岛建行锚定“打造当地最具价值创造力银行”的目标,以新金融行动落实新发展理念,以平台思维构建共赢生态,踔厉奋发,全力以赴服务地方经济,融入城市发展。

搭建供应链融资场景 无缝嵌入产业数字化生态

2021年12月,青岛建行与头部冷链产业平台“全球优鲜”合作,成功搭建起“国际贸易供应链核心企业数字化管控”平台,打造产融两端联合获客与联合风控的商业模式,为大中型冷链贸易服务商提供灵活高效、优质便捷的线上金融服务。该平台融合了国际贸易供应链融资以及电子仓单池融资业务模式,依托数字化方式全面提升跨境供应链业务管控能力,注册企业可以在“全球优鲜”平台上直接发起线上融资申请支用流程,为供应链上企业提供便利化的敏捷融资服务。

青岛建行按照“建生态,搭场景,拓用户”的数字化平台经营思路,加快打造外贸场景服务优势。“国际贸易供应链核心企业数字化管控平台”

创新仓单质押融资新模式,搭建供应链融资场景,提供场景化、可视化、数字化“跨境+境内”一体化综合金融服务。平台将供应链金融理念与商品融资模式相结合,并创新性打造国际业务“驾驶舱”业务模型,实现了全国同业的首发突破,先后荣获青岛市2021年度金融创新奖三等奖,2022年度青岛市数字金融创新大赛一等奖以及2022年度青岛数字经济发展典型案例等荣誉奖项。

核心企业数控平台主要服务于国际贸易供应链上的大中型企业金融需求。建设银行青岛市分行以数字化、可视化指标动态风控模型取代了传统线下静态化的贸易背景调查方式,核心数控平台的数字化驾驶舱模块极大地降低了建行开展供应链融资业务贷前、贷中、贷后审核的操

作成本、管理成本以及风险成本,运用金融科技手段极大地提升了供应链金融服务效能,促进科技平台赋能的产业链协作,加快产业链上下游全要素的数字化转型升级,整合产业链内的行业生态,

降低产业链运营成本,进而重构相关产业的价值链。截至2023年6月末,已经为70家企业累计发放融资59亿元,通过产融两端联合运营,使得核心数控平台的冷链产业生态圈不断壮大。

激发数字金融新动能 深度赋能自贸区产融生态圈

依托金融科技优势,青岛建行联合山东自贸区青岛片区管委建立自贸金融联合创新实验室,积极推进金融协同创新,共建数字化融资平台,以金融力量助力青岛高水平对外开放。

自实验室成立以来,该行着力推动创新策源,积极与青岛自贸片区数字仓库公共服务平台和产业平台实现平台共建,加快金融创新成果落地推广,实现了多个“首单”业务,有效发挥了创新引领作用。全球首单基于数字提单确权转数字仓单质押融资业务,打通了大宗进口货物从订舱、通关、入库到仓储提货、质押融资、交易交付的全链路,全业务流程不到一个工作日即办理完毕;全国首单基于数字仓库的电子仓单质押融资业务,实现了大宗商品贸易链条中商流、物流、资金流和信息流的四流匹配,高效便捷解决了贸易企业资金短缺痛点;全国首笔区域协同期交所场外平台电子

仓单线上质押融资业务,一个工作日便实现融资申请、仓单质押及融资发放,打造了数据共享、快捷、便利、安全的场外平台电子仓单线上质押融资通道;青岛市首笔上合示范区铁路运单项下出口贸易融资业务,为跨境电商企业办理单证融资业务,实现了中欧班列“班列+跨境电商+供应链金融”模式新突破。青岛建行积极向企业宣传新型离岸国际贸易支持政策,简化业务审核流程,量身定制服务方案,用创新高效服务全力促进企业走出去。

金融是稳经济促发展的压舱石和助推器,青岛建行将秉持“数字、平台、生态、赋能”的发展理念,发挥集团内外联动优势和综合化金融服务优势,聚焦服务国家建设、支持实体经济、赋能社会民生,为稳住经济大盘贡献金融之力,助推城市高质量发展。

ETF获大额申购 外资加速涌入中国

“7月24日,南方东英恒生科技指数ETF获得超过10亿港元申购,创下今年以来单日申购金额新高。”南方东英一位基金经理告诉记者。积极的政策信号极大提振了海外投资者的信心,连日来,港股市场上追踪中国资产的ETF获大额申购,交投活跃度也大幅提升。

业内人士认为,稳经济政策“组合拳”给市场注入了一针强心剂,海外资金反应积极,后续中国资产吸引力有望持续提升。

外资加速布局中国资产

作为外资投资中国资产的重要工具,港股市场ETF近期异动明显。

南方东英7月26日披露的数据显示,以中国科技企业为底层标的的南方东英恒生科技指数ETF,7月26日的基金规模较前一日增加302亿份,这意味着该基金获净申购约12亿港元。这是今年以来该基金获得的最大单日申购金额。

除了在一级市场申购ETF,海外资金也在二级市场追捧底层资产为中国企业的ETF。截至7月25日收盘,恒生中国企业ETF、南方东英恒生科技指数ETF分别上涨5.26%、5.98%,成交额高达64.39亿港元、34.65亿港元,分别较上月日均成交额增长117.31%、70.52%;安硕A50 ETF、南方东英富时中国A50 ETF分别上涨4.54%、4.85%,成交额分别达到1.46亿港元、1.32亿港元,均较上月日均成交额显著放大。

不仅是港股市场,海外市场追踪中国企业的ETF近期也相当活跃。截至7月24日(美国时间)收盘,KWEB KraneShares中国海外互联网ETF、FXI iShares中国大盘股ETF、MCHI iShares MSCI中国ETF、ASHR 沪深300中国A股ETF-德银嘉实成交额分别达到1287亿美元、12.3亿美元、6.84亿



美元、1.37亿美元,较上月增长明显。

在业内人士看来,中国经济持续复苏,是外资看好中国资产的重要原因。中央政治局会议释放积极政策信号,进一步助推外资买入中国资产。

中国资产吸引力提升

在瑞银亚洲经济研究主管及首席中国经济学家汪涛看来,近日召开的中央政治局会议确定了更为积极的政策基调,后续各政府部门和地方政府或将出台具体政策举措。长期而言,更多具体改革措施出台,以及破除市场准入壁垒、提高法律

保障的结构性改革落地,将有助于民营经济发展。

在政策支持下,中国资产吸引力有望持续提升。一位外资机构分析师表示,随着盈利持续回暖,市场估值或温和回升。充裕的宏观流动性将部分流入A股,而北向资金也可能持续净流入A股。

瑞银投资银行策略分析师陈志立表示,继续看好高股息率股,在基本面支撑下,预计经济复苏受益标的表现将更佳。南方东英一位基金经理表示,根据世界银行预测,中国高质量发展的经济增速仍然超越全球主要经济体,中国经济仍然具有巨大的发展韧性和潜力,长期向好的基本面没有改变,中国股市长期向好的格局也不会改变。 据《上海证券报》

建仓期遇到市场调整 次新基金操作偏谨慎

今年二季度,权益市场继续震荡调整。从基金二季报披露的数据可以看出,次新主动权益基金建仓节奏差异较大,部分基金股票仓位已超过90%;但也有基金保持稳健建仓,股票仓位还不足30%。

整体来看,由于恰逢市场调整,二季度基金经理建仓更偏慎重。多位基金经理表示,因经济预期偏弱,二季度控制仓位避免产品回撤较多。

有的大举建仓有的很谨慎

二季度,市场对国内经济预期的反复导致大幅波动,次新基金建仓速度也有所不同。Wind统计显示,截至二季度末,今年成立的主动权益基金,有30只基金仓位超过90%,基本完成了建仓;仓位在60%之下的主动权益基金有37只,占比达到37.5%。

整体来看,今年成立的主动权益类基金中,97只首次披露季报的基金股票市值占基金资产净值平均比重为67.39%。这些新基金大部分成立于今年2月至4月,还有1只成立于5月。

部分基金经理在市场调整之际抓住快速建仓机遇,比如东财成长优选A、华宝量化选股A、泓德新能源产业A、招商社会责任A等多只混合基金的仓位已加至90%以上。

招商社会责任混合基金成立于4月底,截至二季度末,该基金股票仓位达94.31%。该产品的基金经理朱红裕在二季报中表示,该产品二季度中期成立,适逢A股和港股市场加速下跌之际,于是加快了建仓节奏,主要增持了港股互联网、计算机、家电、大众消费品、医药、轻工等行业。

大部分基金经理或因经济预期有所转弱等因素影响,建仓偏向于保守。施成与汤龔共同管理的国投瑞银景气驱动A成立于今年3月中旬,截至二季度末该基金股票仓位为45.66%。

此外,汇添富战略精选中小盘市值3年持有A、

融通慧心A、融通明锐A、农银汇理景气优选A、交银启盛A与方正富邦远见成长A等基金股票持仓占比不到30%。

融通慧心A成立于今年2月,二季度末该基金股票仓位为25.16%。基金经理范琨表示:“本基金一季度成立以来,前期以低仓位累积安全垫为主,主动避开了相对高波动品种。因为今年我们对复苏链条相对比较谨慎,策略思路上半年以‘价值+成长’为主。预期会延续目前思路,耐心等待合适的击球点。”

成立于3月底的交银启盛A二季度末股票仓位不到20%。基金经理封靖在二季报中表示,该基金在二季度开始建仓,因为经济预期有所转弱,故建仓采取较为保守的策略,整体仓位维持偏低水平,缓慢建仓。

多数次新基金业绩告负

二季度,权益市场整体呈现震荡调整,大部分刚建仓的次新基金净值未能幸免。

绝大多數次新基金刚刚成立即遭遇挫败。Wind统计显示,上述97只次新基金中,有71只基金成立以来收益率告负,占比超七成。其中,11只次新基金成立以来的亏损幅度已超过10%,成立于2月份的泓德医疗创新一年封闭A基金,因投资方向为医药板块,亏损幅度接近20%。

基金经理操昭煦表示,今年以来医药行业的基 本面与市场的偏好程度是不匹配的,这其中有对于全球供应链环境可能恶化的担忧,也有对宏观经济下行期医疗支付能力的担忧,也有市场偏好本身和对筹码结构顾虑的惯性。

相反的,部分基金因建仓科技板块,业绩表现抢眼。金信优质成长、广发成长领航一年持有A、泰康北交所精选两年定开A与永赢先进制造智选A等基金成立以来收益率超10%。

数据显示,截至二季度末,29只次新基金规模

小于5000万元。也就是说,这些基金刚刚成立不久就可能面临清盘的风险。

选股注重估值和性价比

谈及后市,基金经理普遍持审慎乐观的态度,认为目前市场整体估值处于中等偏低位置,不少股票已经跌出了价值。

朱红裕表示,对2023年下半年及2024年的权益市场审慎乐观,这种信心来自于对国内库存周期基本见底和海外流动性环境逐渐改善的基本判断,也来自于市场已经较为充分预期经济发展中的各种困难,更来自于中国依然有一批胸怀天下、逆向而行、踏实担当的企业家。

针对当前市场,博时均衡优选A基金经理曾豪表示,目前的风险溢价已经处于极值水平,向下空间不大,对于未来的市场是偏乐观的。

成立于今年2月份的中泰元和价值精选A的基金经理姜诚在二季报中说到,以尽可能低的价格买尽可能好的资产,是不变的目标,超额收益来自买得物超所值而非其他。当下市场的悲观,恰恰是他们对未来回报乐观的理由。

鹏华睿进一年持有A也成立于今年2月,二季度末股票仓位达94.4%,较一季度末提升超20个百分点。基金经理朱睿表示,站在当前,相对极致的市场风格接下来有望得到平衡,许多长期看好的公司已逐渐进入很有性价比的阶段,仍然维持对资本市场有望进入新一轮投资周期的判断。

李瑞在今年3月初新成立的东方高端制造的二季报中表示,2023年的经济形势和年初市场一致预期有所不同,叠加国际形势变化和海外高通胀,不确定性有所增加。中观和微观角度去观察数据,经济比预想的要弱,市场的主要机会集中在估值层面。

据《证券时报》

量化私募调研偏爱AI 进一步布局主观类产品

近日部分量化私募机构开始频繁调研上市公司,并进一步布局主观类产品。第三方数据显示,截至7月20日,7月以来私募机构合计调研上市公司数量近1400家,其中量化私募身影频频。

数据显示,截至7月26日,今年以来宁波幻方量化和浙江九章资产合计调研近百次,涉及82家上市公司。此外,据不完全统计,7月以来进化论资产和锐天投资等头部量化私募频频开展上市公司调研。

Wind数据显示,截至7月26日,今年以来宁波幻方量化共计调研上市公司超过80次,近期受到该机构青睐的个股包括天孚通信、美亚柏科、普联软件。其中,天孚通信为业界领先的光器件整体解决方案提供商。在调研信息中,天孚通信表示其“面向5G及数据中心的高速光引擎建设项目正在正常进展。7月14日发布的上半年业绩快报公告表示,上半年该公司实现了营业收入和利润的双增长,主要受益于全球数据中心建设带动对光器件产品需求的持续稳定增长。美亚柏科则深耕公共安全大数据领域多年,目前已涉足“AI+办公”领域。

此外,天孚通信也出现在了“主观+量化”双轮驱动型私募机构进化论资产的调研名单中,进化论资产关注度较高的个股还包括原料药龙头海正药业以及半导体企业东芯股份。

另一家量化私募机构锐天投资关注度较高的个股包括耐普矿机、传音控股和兴森科技等,该机构上半年调研次数为46次。浙江九章资产关注度较高个股包括普源精电、埃夫特以及信科移动等,该机构上半年调研次数为13次。

业内人士分析称,量化私募的近期调研目标多与上半年大热的人工智能(AI)概念相关。在上述被调研企业中,“AI潜力”公司较多,即大部分被调研企业为当下正在布局AI赛道或准备进军AI赛道的企业。 综合

基金“潜伏股”表现分化 机构建议均衡配置

从最新市场走势看,此前不少基金“潜伏”的标的出现较大分化:有的基金重仓股涨逾90%,也有的跌逾30%,首尾涨跌幅差距超过120个百分点。业内人士认为,当前A股市场正处于“较低估值、政策加码”的积极布局期,面对市场热点轮动及风格切换,后续可采取均衡布局策略来应对。

Choice数据显示,截至7月26日,基金二季度重仓股中,有多个标的7月以来涨幅超过20%,表现可圈可点。以骏创科技为例,截至二季度末,该股已成为南方北交所精选两年定开、华夏北交所创新中小企业精选两年定开的第一大重仓股,且两只基金相较一季度末时,均对该股加大了持仓力度。7月以来,骏创科技涨幅为32.72%。

不过,也有不少上半年涨幅较大的基金重仓股,近期出现了显著回调,或面临盈利回吐。

比如盛天网络,该股二季度以来大涨近50%,但7月以来跌幅达34.21%。多家基金公司的产品自今年一季度或二季度开始重仓该股,若7月至今并未调仓,或坐上了这波股价“过山车”,比如华泰柏瑞远见智选、华泰柏瑞盛世中国、海富通电子传媒等。

下半年,基金经理也在积极寻找新的投资机会。富国基金认为,当前不少因素正在向好的方向发展,包括外围环境改善、国内流动性友好以及企业盈利周期见底等。当前A股市场正处于“较低估值、政策加码”的积极布局期,前者意味着长期较高的胜率 and 赔率,后者则在向市场传递信心,有望推动短期反弹。

对于当前市场的热点轮动,部分基金经理建议“不要把鸡蛋放在一个篮子里”,后续可采取均衡布局策略来应对。 综合