

养老理财产品热销 有银行首日卖出30亿元 第二批有望12月底发行

■本报记者 彭妍

工银理财、建信理财、招银理财和光大理财4家试点机构推出的首批养老理财产品已正式发行。

这些产品卖得怎么样?《证券日报》记者专门致电上述4家试点机构,多位银行客户经理告诉记者,从近几天网点销售情况来看,养老理财产品的募集情况较好,部分银行首日销售额接近30亿元,个别银行剩余额度已不多。

有银行网点客户经理对记者透露,投资者购买养老理财产品热情较高,特别是资质好的客户购买金额较大,有的客户一次性购买了300万元,大多数客户购买金额在50万元至100万元之间。

很多投资者对养老理财产品日后是否会继续发行表示关注。《证券日报》记者从多家银行获悉,今年12月底可能会发行第二期养老理财产品。

银行养老理财产品销售火爆

12月7日上午,《证券日报》记者致电4家试点机构,了解这两天养老理财产品销售情况。

招商银行深圳某支行网点的客户经理告诉记者,养老理财产品销售情况相对较好,吸引了很多投资者前来购买。“我的几个客户首日购买金额达到50万元。刚开售10分钟,深圳分行的销量已

突破5亿元,首日销量接近30亿元,覆盖近万名客户。”

该客户经理进一步透露,这款养老理财产品原定计划募集规模是20亿元,但由于卖得比较好,所以首日募集规模扩充至100亿元。

“我行试点的养老理财产品募集上限为40亿元。截至12月6日中午12点,募资金额已达到20亿元,由此可见深圳投资者对之的关注和热情。事实上,我们很早就开始落实养老理财产品的相关试点工作,针对重点客群进行了宣传,很多客户很早就开始预约报名了。”建设银行深圳某支行网点的理财经理告诉记者。

《证券日报》记者在致电其他几家试点银行时,客户经理均对养老理财产品销售火热的情况表示认同。“首日共募集20亿元,其中分行销量5亿元左右。”青岛一家光大银行网点客户经理介绍称,近日有很多市民前来咨询,资金量大的客户购买金额达300万元,普通投资者购买金额在50万元至100万元之间的较多。

“首日共募集15亿元。其中,我所在网点首日销售100多万元,片区支行(主要包括十几家网点)销售额总共3000万元左右。”工商银行武汉某支行网点工作人员表示,目前购买的人挺多,如果有购买需求,建议早些入手,一旦额度卖完了就会提前结束。

记者还了解到,很多客户对养老理财产品的关注点主要有两个:一是稳健

性;二是稀缺性,很多投资者询问银行相关产品日后是否会继续发行。对此,上述多家银行客户经理表示,12月底可能会发行第二期养老理财产品。

首批养老理财产品已上线

今年9月份,银保监会发布并实施《关于开展养老理财产品试点的通知》,结合国家养老金融领域改革试点区域,选择工银理财在武汉和成都、建信理财和招银理财在深圳、光大理财在青岛开展养老理财产品试点。此后,4家试点机构在监管部门指导下紧密筹备,逐一落实养老理财产品相关试点工作。

已经面市的银行养老理财产品在投资门槛、期限、收益率、资产投向、风险等级、申赎规则等方面,与其他理财产品有哪些不同?

《证券日报》记者了解到,凡是持有武汉、成都、深圳、青岛等四个试点城市身份证的个人,都可以在当地的工商银行、建设银行、招商银行、光大银行的网点购买,也可以通过网上银行、手机银行购买。首批试点的银行养老理财产品的投资起点是1元,个人最高投资额为300万元,投资期限普遍设定为5年期,在流动性管理上采取两项特别的措施:按季或按月分红;特殊情况下可提前赎回。

在收益和资产投向方面,这4只银行养老理财产品根据同类型产品过往业

绩计算出的投资者可能获得的每年预估收益都在5%以上,相对于一般银行理财产品,其投资期限更长,预估收益也更高。4只养老理财产品的资产将主要投向固收类,但可适当持有权益类资产,有助于提高其投资收益。

养老理财产品的风险等级明显低于普通理财产品,基本在中等风险以下。养老理财产品还引入风险准备金、平滑基金、减值准备等,以提升其抵御风险能力。

《证券日报》记者在中国理财网的“理财产品”栏输入“养老”关键词后能够看到,工银理财、建信理财、招银理财、光大理财等4家银行发行的首批养老理财产品已正式上线,投资者很方便就能查询到相关产品信息。

在推动养老理财业务发展方面,普益标准研究员陈祉屹建议,在销售模式上,银行及其理财子公司可以应用创新科技,为客户精准画像,用数字化工具深入挖掘客户需求,从投资者风险偏好和生命周期角度,为客户实现养老理财产品定制化。在后续产品设计上,一是在可以养老系列产品下设置多重到期日,为投资者提供全时段的一站式养老投资方案。二是可以利用下滑曲线模型制定资产配置策略。在投资者职业早期,通过配置较高比例的偏权益类的相对高风险的资产,以换取较高收益;随着到期日临近,战略性调高固收类资产占比,由激进策略转至保守策略,以保持较稳定的收益。

年内上市公司斥资61亿元买私募股权类基金占比超六成

■本报记者 王宁

上市公司认购私募基金的熱情与日俱增。《证券日报》记者对私募排排网最新数据统计后发现,今年以来,有25家上市公司合计认购逾21亿元证券类私募基金,有50家上市公司合计认购近40亿元股权类私募基金,股权类基金完胜证券类基金。

多位私募人士告诉《证券日报》记者,随着私募基金赚钱能力不断显现,上市公司对私募基金的认可度也在不断提高。收益稳定、更具保障性的股权类私募基金更受上市公司的青睐。

金地集团近日发布公告称,董事会同意公司作为有限合伙人以自有资金出资3000万元认购杭州启明晶股权投资合伙企业(有限合伙)份额,标的基金目前已在证券投资基金业协会完成备案,并取得《私募投资基金备案证明》。

东方财富Choice数据显示,截至目前,年内已有50家上市公司认购不同类别的股权类私募基金,合计认购金额为39.21亿元。其中,认购规模最高的是金地集团,除了近日以3000万元认购杭州启明晶股权投资合伙企业(有限合伙)的份额外,还曾于今年5月份以5亿元大手笔认购重庆市招商朗曜成长二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)的份额,创出年内单笔最高认购纪录。在年内上市公司认购的股权类基金中,单笔认购金额超过1亿元的超过15次。

今年10月份,中国能建以4.67亿元认购中能建投绿能贰号私募股权投资基金的份额。公告显示,该基金主要投资范围包括:一是购买黄龙中电工程风电有限公司和湖南汝城中电工程新能源有限公司100%股权;二是项目公司追加投资;三是基金专户合格投资。

今年以来,上市公司不仅对股权类私募基金青睐有加,也在追捧证券类私募基金。东方财富Choice

数据显示,截至目前,年内有25家上市公司合计认购不同类别的证券类私募基金,合计认购总规模超过21亿元。其中,单次认购金额超过1亿元的有10次。

具体来看,阳光照明以不超过3亿元认购幻方500指数增强欣享18号,创出年内上市公司认购证券类私募基金单笔最高纪录。此外,文峰股份、养元饮品、永吉股份等3家上市公司各以2亿元分别认购朴朴行业优选1号、明毅季李财鑫、山植树甄球5号等3只私募基金。

粤资基金研究员任涛告诉《证券日报》记者,此前,上市公司将大部分闲置资金投入于定制品类理财产品。随着监管趋严、刚兑打破,传统理财产品的收益风险比日趋下降,在目前A股市场呈现结构性牛市的环境下,投资二级市场股票的收益率比投资固收类理财产品更具吸引力,致使上市公司购买私募产品的数量日益增加。

“上市公司认购私募基金有两方面好处。一方面,可利用闲置资金扩展理财渠道,获取主营业务之外的收入,改善财报;另一方面,可通过私募产业基金进行多元化布局,或在原有产业基础上横向或纵向发展。”对于上市公司认购私募的行为,任涛在认可的同时不忘提醒称,上市公司购买私募产品需要保持谨慎态度,应建设专业的投研团队,对投资标的进行充分调研,坚持分散化配置和稳健理财原则,防止对公司正常经营和财报业绩造成干扰。

私募排排网财富管理合伙人曾衡伟向记者表示,上市公司热衷购买私募基金,反映出上市公司的理财风向正在悄悄发生转变,购买银行理财产品的热情在降温,投资收益率相对较高的私募基金的热情明显升温。稳健投资是上市公司选择私募证券投资基金产品的重要依据之一,量化私募基金作为回撤可控的技术类产品有望获得更多青睐。

本版主编于德良 责编汪世军 制作董春云
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话010-83251785

年内13家银行共发行绿色金融债超300亿元

■本报记者 张志伟
见习记者 余俊毅

为实现“双碳”目标,银行作为具有代表性的金融机构,正积极参与绿色金融的发展与创新,以资金配置引导产业结构、能源结构向绿色低碳经济转型。截至12月6日,年内银行机构发行的绿色金融债券规模已达334.5亿元,超过去年发行总规模(167亿元)。

今年以来,央行推出多部支持绿色金融发展的方案和推动金融机构环境信息披露制度的指南,还部署了绿色金融改革创新试验区,并率先通过银行业金

融机构对试验区企业经营活动和投融资活动的环境影响及碳排放进行核算。

11月份,G20可持续金融工作组联席主席、中国金融学会绿色金融专业委员会主任马骏透露,绿色金融试验区正在酝酿扩容,北京、重庆等城市不久后将会成为绿色金融改革创新试验区。

中投协咨询委绿创办副主任郭海飞对《证券日报》记者表示,银行一直被看作绿色金融环境信息披露的先行机构,在绿色金融市场占据非常重要的地位。绿色企业融资的资金来源大都来自银行,银行也会发行大量绿色金融债券,落实央行的碳减排支持工具政策,这些募集资金

是否投向符合要求的绿色项目,全与环境信息披露、碳核查密切相关。

为了助力绿色金融发展,银行业进行了多种探索,相关金融工具不断丰富。截至目前,银行机构不仅有绿色信贷、绿色债券等工具,还推出了各类碳金融产品,如“碳中和结构性存款”等金融产品。此外,央行还相继推出了碳减排支持工具以及专项再贷款,助力银行等金融机构支持绿色金融持续发展。

绿色债券和绿色信贷目前仍是绿色金融的主力产品。东方财富Choice数据显示,截至12月6日,今年以来由银行机构发行的绿色金融债券共有17只,规模

合计334.5亿元。今年共有13家银行参与绿色金融债券的发行,其中包括1家国有银行、7家城商行、5家农商行。其中,发行规模最大的为工商银行,达100亿元。

中国银保监会数据显示,截至今年9月末,中国21家主要银行机构的绿色信贷余额达14.08万亿元,较年初增长21%以上。绿色信贷资产质量整体良好,近5年不良贷款率均保持在0.7%以下,远低于同期各项贷款整体不良水平。此外,在相关政策的支持下,近期中国银行、建设银行、兴业银行、招商银行等已相继落地首批碳减排项目贷款。

中信银行全力打造债券承销高质量范本 为经济关键领域注入债市动能

高质量发展是今后一个发展阶段的主题,强调深化金融供给侧结构性改革,加强治理结构改革,提高金融体系服务实体经济的能力和水平,促进实体经济与金融协调发展。

今年8月份,人民银行等六部委联合发布《关于推动公司信用类债券市场改革开放高质量发展的指导意见》,明确将围绕制度健全、竞争有序、透明开放三个总目标,推动公司信用类债券市场高质量发展。据统计,我国公司信用类债券市场近年来持续扩容,存量规模已超25万亿元。

作为国内金融体系的主力军,商业银行也是我国公司信用类债券市场的重要参与者和建设者,该怎样顺应市场高质量发展新形势新要求,更好的为实体经济提供优质债券融资服务,成为摆在各家银行面前的一份“新考卷”。

中信银行作为最早一批获得信用债承销牌照的银行之一,近年来紧跟直接融资发展大势,努力发挥债券承销在服务实体经济融资方面的重要作用,业务布局不断向广度和深度拓展,逐步打造了过硬的业务体系和专业团队,目前该行公司信用类债券历年累计承销只数已突破5000只,累计承销金额超过4万亿元。近日更是领衔市场同业,率先迈过公司信用类债券年度承销7000亿元的历史节点性大关,金额和只数双双“登顶”,服务能力和品牌也广受市场认可,交出了一份亮丽的答卷。

在深耕市场的过程中,中信银行坚决贯彻新发展理念,主动融入新发展格局,着重从“加法”和“减法”两个维度精准助力实体经济发展。一方面,该行近两年公司信用类债券承销服务非地产、非金融领域规模占比近95%,并积极发挥直接融资的主动主导和精准直达作用,服务先进制造、绿色环保、三农发展、疫情防控、优质民企等经济关键领域债券融资超3000亿元;另一方面,疫情以来响应中央号召,积极利用债券成本优势,助力广大实体经济减轻负担、轻装上阵,近两年承销债券加权平均利率较2019年下降超30BP,同时低于人民银行最新发布的加权平均贷款利率超120BP。

契合政策导向、践行社会责任,中信银行精准服务实体经济、推动债券承销高质量发展的探索创新,或可为市场提供一定借鉴和启发。

服务当下 助力传统能源大省债市“破冰”

去年末的能源企业集中信用事件波及甚广,迅速引发市场踩踏式恐慌,并在短时间内



呈现区域性、产业性蔓延态势,占据全国超五分之一原煤产能的山西煤企可谓首当其冲,债券一级发行基本陷入停滞,市场流动性几近枯竭,融资失血严重。山西国资运营公司曾数次表态“省属企业绝不发生一笔违约”,然而金融机构仍普遍保持观望,投资者信心不足,煤企发债举步维艰,冰封局面持续。

今年7月份,中信银行经过深度调研和市场研判,作出当前山西煤企融资困境是市场过度反应的判断,同时也认为,对于煤企“一刀切”式回避,并不符合国家能源安全战略。据此,该行将重启相关债券承销提上重要日程。

7月22日,中信银行率先行动,以承接联动模式,为晋能电力发行一笔30亿元超短期融资券,是年初以来单只发行金额最大的山西煤企债,并实现了市场化超额认购。此后短短35天内,承销部门与投资部门紧密协作,集中发行落地13只山西煤企债,融资金额超过180亿元,成功助力行业性债券估值修复和融资净额转正,一举吹响山西债市复苏的“号角”。

与此同时,监管部门多措并举,纠偏市场“一刀切”行为。11月19日,监管部门再次强调,金融机构要不搞“一刀切”,“运动式”减碳,对符合条件的煤电、煤炭企业和项目给予合理信贷支持,不盲目抽贷、断贷,加强对煤炭清洁高效利用的金融支持。由此看来,中信银行的前瞻举措踩准了市场步点,响应了监管号召。

与市场情绪逆向而行,在同业分歧中敢于

破局。中信银行在综合研判国家战略、产业趋势和区域信用生态的基础上,作出重启山西煤企债券融资的前瞻性安排,无疑是成功抓住了政策和市场的双重拐点。

拉长视野 精准服务实体经济关键领域

中信银行本次助力山西债市复苏不是孤例。多年来,该行始终秉持实业报国的赤子初心,走在市场前列和创新前沿,在精准服务实体经济方面,建立了市场领先的服务能力和丰富多元的产品矩阵。

“双碳战略”大背景下,国内绿色债券迈入发展新纪元。中信银行也是国内绿债市场建设的先行者与推动者之一,曾先后落地多个细分领域创新项目,包括早在2018年,该行充分借鉴国际先进市场经验,率先承销公募社会效益债券,利率挂钩多类绿色社会效应,开创了债券融资成果挂钩环境可持续发展的市场先河;今年以来,更在“碳中和债”和“可持续发展挂钩债”两项重磅创新领域先行试水,双双落地全国首批项目,社会示范效应显著。

碳中和大潮中,中信银行注重处理好短期与长期、现实与转型的关系。短期而言,把握国内能源结构在一定周期内仍将仍以煤电为主导的现实,以债券融资为山西等“高碳”区域金融稳定雪中送炭;长期来看,积极引导上述区域结构优化,如支持晋控电力于今年10月份发

行一期省内“稀有”的碳中和债,助力传统能源大省点亮转型星星之火。

同时,脱贫攻坚取得全面胜利后,乡村振兴无缝衔接新时代“三农”发展大旗。中信银行坚决贯彻“一号文件”,积极构建金融服务乡村振兴新发展模式,打造中信银行乡村振兴领域特色化服务能力。就债券领域而言,该行于今年3月份主动创新,牵头为成都益民集团发行乡村振兴票据,募集资金用于规模化、高质量粮源基地建设,打造了金融市场创新服务乡村振兴战略的成功范本。

在以债券融资积极支持国家重点战略的基础上,中信银行也高度重视将公开市场资金引流至经济发展的薄弱环节。

受多重内外部因素影响,2018年~2019年民营企业债务违约愈演愈烈,市场对民企融资出现整体性规避情绪和非理性行为,民营企业公开市场融资空前困难。

中信银行积极通过信用风险缓释工具、民企纾困专项债等创新产品,助力民企缓解“融资难”和“融资贵”双重困境,并在业内率先将缓释工具保护范围拓展,由流动性支持延伸至中长期融资,创设了支持民企中长期缓释工具,彰显了支持民营经济的担当。

今年以来,中信银行民企信用债承销金额突破300亿元,在同业中继续保持前列。同时,该行率先开发支持科技创新、先进制造类民企的全新产品线,精准服务吉利控股、科伦药业、以岭药业等优质制造业民企,发行多单科创“高成长债”,在助力民企公开市场融资的同时,引导债市资金更多流向创新驱动发展大方向。

中信银行认真担负国有金融企业的责任使命,把自身金融力量投放到国家和人民需要的最紧要、最迫切领域。

2020年“疫情防控债”批量集中发行即是一个有力注脚。面对突如其来的疫情,中信银行坚决贯彻金融支持疫情防控的决策部署,第一时间进入战时机制,建立绿色通道,全员披挂上阵,不分昼夜投入疫情防控攻坚战,密集为多家“战疫”企业批量发行“疫情防控债”,其中包括北京、天津、浙江等七省(区、市)首单项目,累计承销项目38单,实现融资金额超过260亿元。

精准服务实体经济的每一个案例都充满着温度与价值,涓涓细流终将汇成江河。在持续为实体经济提供优质承销服务的过程中,中信银行力求行稳致远、进而有为,不断打磨内功、深耕细作,债券承销业务随之实现长足发展。

公开数据显示,近年来中信银行债务融资

工具承销业绩稳健增长,市场地位也一步一个脚印,稳步提升跃进,2016年起进入市场前五,近日公司信用类债券年度承销金额更是率先突破7000亿元大关。

值得关注的是,中信集团协同优势也为承销业务发展注入了重要动能。依托中信集团综合金融平台,集团旗下金融机构在债务资本市场领域紧密联动、高度协同,以“集团军”作战模式,为企业提供跨市场、全谱系的一站式债券服务,强大的协同合力也促成了相互成就的效果。

数据显示,中信系机构在债务资本市场多项重点领域领跑同业,目前中信银行债务融资工具承销规模位列市场前茅,中信证券在全口径债券和ABS承销规模方面领跑券商,中信建投证券的公司债承销规模也位列同业优势地位。此外,中信银行旗下的信银国际和信银投资两家境外子公司,也在中资美元债市场占据重要的一席之地。

中信银行为实体经济提供优质债券承销服务的历程,经过时间的沉淀,形成业务的正向循环和价值反馈,不仅建立起自身的品牌地位,也为国家战略推进做出积极贡献,实现了经济效益与社会效益相统一、相促进。

继往开来 全力助推新时代高质量发展

高质量发展是体现新发展理念的发展,必须坚持创新、协调、绿色、开放、共享发展相统一。在新发展阶段,中信银行将在新的起点上,全力打造债券承销高质量发展范本,为服务实体经济引入债市力量。

进入2021年,中信银行不断深化落实中央经济工作部署,把高质量发展贯穿业务的各个方面和环节,于精准服务实体经济方向上,紧扣时代主题,迈出坚实步伐,在碳中和、乡村振兴、科技创新、革命老区振兴和能源保供等新时代重点政策领域,均率先落地市场债券示范项目,服务体系更趋成熟,服务能力再上台阶,树立了金融机构以债券融资服务国家战略的标杆。

新时代新征程,中信银行将不忘初心,砥砺前行,充分依托集团“金融+实业”独特优势,深化与实体企业的共生共长关系,不断提升金融服务实体经济的能力和水平,努力成为“有担当、有温度、有特色、有价值”的综合金融服务提供者,为国民经济高质量发展注入金融活水,贡献中信力量,促进实体经济与金融的协调发展。

(CIS)