

截至一季度末,42家上市银行贷款总额合计136.68万亿元,再创历史新高

上市银行资产质量稳定拨备充足 二季度加大信贷投放“有底气”

■本报记者 吕东

本周一,央行、银保监会召开主要金融机构货币信贷形势分析会,研究部署加大信贷投放力度。分析会要求大型国有商业银行要主动发力、多做贡献,股份制银行要充分挖掘潜力,大型城商行要发挥区位优势,共同加大对重点领域和薄弱环节的信贷支持。

数据显示,今年以来,各家上市银行主动作为,加大信贷投放力度。截至一季度末,42家上市银行贷款总额合计136.68万亿元,较去年末增加6.18万亿元,再创历史新高。

今年以来上市银行资产质量整体保持稳定向好,拨备覆盖率处于较高水平,为银行在今年第二季度持续加大信贷投放提供了良好的基础保障。

上市银行一季度 贷款总额创新高

42家A股上市银行2022年一季度报显示,截至一季度末,其合计贷款总额为136.68万亿元,较去年末增加6.18万亿元,增长4.74%。其中,41家银行的贷款总额较去年末有所增长。

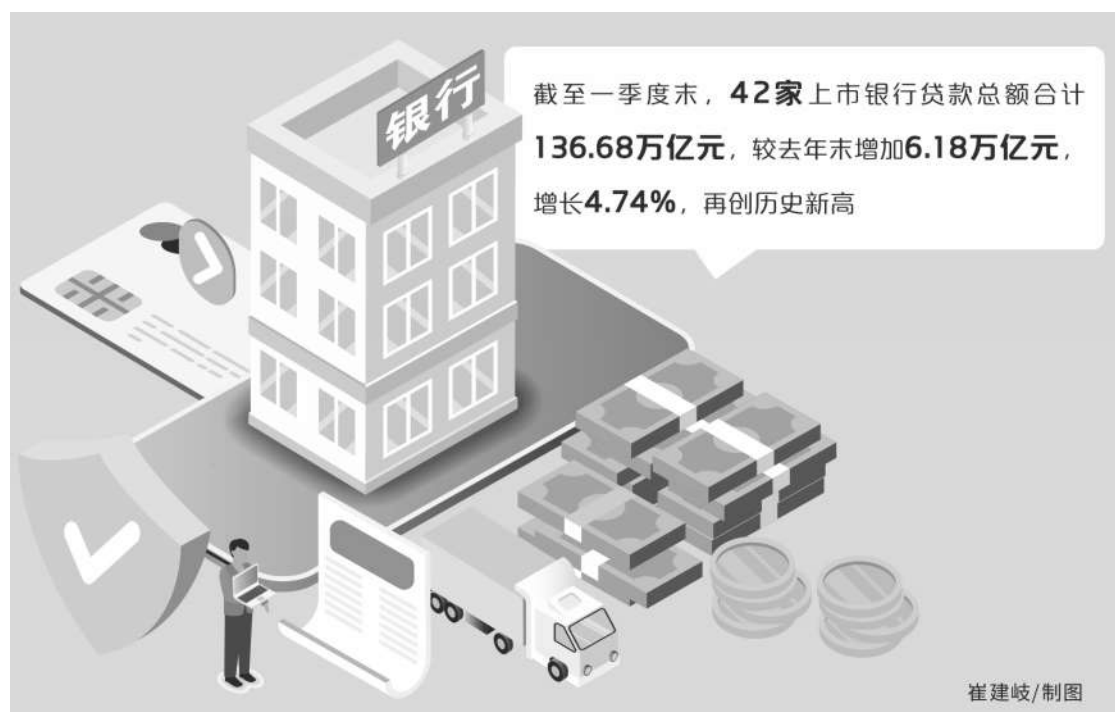
从一季报数据来看,国有六大行贷款总额遥遥领先于其他类型银行。截至一季度末,国有六大行的贷款总额均在6万亿元以上,合计贷款总额89.75万亿元,较去年末增加4.49万亿元,在上市银行中的占比65.66%,增长5.27%,超过上市银行平均增幅。

此外,今年一季度贷款总额较去年末增速超过7%的6家上市银行全部为城商行。其中,南京银行贷款总额增幅高达10.53%,也是所有上市银行中最高的。

记者注意到,上市银行在信贷投放力度的同时,也紧紧围绕支持实体经济这一大局,将信贷资金“精准滴灌”于战略新兴产业、制造业、中小微企业、绿色发展等重点领域和重点行业。日前,中信银行行长方合英在银行业保险业例行新闻发布会上表示,该行战略性新兴产业贷款在去年增长70.4%的基础上,今年4月末达到3382亿元,同比增长60.6%。截至4月末,该行绿色信贷达到2480亿元,同比增长128.7%。

中国银行研究院研究员梁斯在接受《证券日报》记者采访时表示,加大信贷投放力度,确保新增信贷规模明显扩大,有助于更好托底经济发展,为企业恢复生产经营提供足够的资金支持。同时,上市银行增强了信贷投放的精准性,普惠小微、三农、科技创新、绿色等仍是信贷投放支持的重点领域。

而从部分银行日前披露的最新数据看,进入二季度以来,上市银行贷款投放仍在保持增长,信贷投放力度不减。工行行长廖林日前表示,截至4月末,该行境内人民币贷款较年初增加超过1万亿元,同比多增2000多亿元,增量领先市场并创历史新高。其中,公司贷款累放2.32万亿元,较去年同期多发3309亿元,增幅16.6%。东方金诚首席宏观分析师王



青对记者称,考虑到当前经济金融形势及稳增长需求的迫切性,预计此次分析会后,银行等金融机构月度新增贷款规模有望较去年同期持续大幅增多。自5月份开始,各项贷款余额增速将出现趋势性的上行拐点。

银行具备 扩大信贷投放的条件

一季度上市银行在加大信贷投放的同时,资产质量也整体表现稳定,拨备覆盖率处于较高水平,为未来持续扩大信贷投放创造了基础。上市银行一季报显示,42家

上市银行中,不良贷款率下降的有27家,12家银行不良贷款率持平,共计14家银行不良率维持在1%以下。

同时,上市银行今年一季度的拨备覆盖率呈普遍提升态势,且整体保持高位。截至2022年一季度末,有32家银行拨备覆盖率较去年末出现增长,其中31家的拨备覆盖率超200%。上市银行整体拨备覆盖率为241%,较去年末提升3.5个百分点。

梁斯对《证券日报》记者表示,银行业具备扩大信贷投放的条件。一是,2021年全年商业银行处置不良资产3.13万亿元,而今年一季度银行机构又

处置近6000亿元。二是,上市银行一季度的资产质量持续得到改善,整体不良率创近年新低。三是,部分银行拨备覆盖率处于较高水平,可以通过降低拨备的方式释放更多资本,支持信贷投放。

中国政策科学研究会经济政策委员会副主任徐洪才对《证券日报》记者表示,从上市银行一季报来看,今年一季度,包括国有大行在内的大型银行存在一定的调整拨备覆盖率空间,在拨备覆盖率符合监管要求的情况下,能够释放更多信贷资源增加金融供给,具体调整情况,将在上市银行半年报中得到体现。

国际能源“紧平衡”再生变 天然气期价创近14年新高

■本报记者 王宁

亚洲时段5月25日晚间,美国天然气期价创出了9.437美元/百万英热的历史新高,这也是自2008年以来的最高点。截至记者发稿,美国天然气期货7月合约报收于9.117美元。

多位分析人士告诉《证券日报》记者,今年以来国际能源供需在紧平衡状态下再度再生变,以原油和天然气为主导的能源类商品价格波动较大,一方面受国际宏观经济扰动,另一方面则是地缘风险的直接影响。目前国际能源类商品供需格局仍不稳定,尤其是欧盟各国正在调整对俄罗斯高度需求,能源类价格短期或难以平稳。以

天然气价格为例,在库存下降和电力需求提升下,美国天然气价格仍将维持高位。

事实上,5月份以来天然气期价已经两次突破9美元关口;在亚洲时段5月6日,主力7月合约就曾创出了9.052美元/百万英热的记录,此后便承压回调,在4个交易日下探至6.521美元/百万英热低点。截至目前,天然气期价一直处于震荡攀升态势。

东证衍生品研究院能源首席分析师李晓告诉《证券日报》记者,美国天然气期价创出历史新高,主要原因是美国电力需求不断攀升,从而导致天然气价格被重估。今年前5个月,美国电力需求同比增长了4%,而作为重要电源供应的煤

电和天然气发电受阻,从而加剧电力对于天然气的需求度。

方正中期研究院首席石化研究员隋晓影向记者表示,美国天然气7月合约升破9美元关口,刷新近14年来历史新高,一方面,地缘风险加剧了全球能源供给紧张,亚洲及欧洲天然气买家加大了对美国天然气的购买,令美国天然气库存持续走低,目前美国天然气库存较去年同期水平下降约17%;另一方面,天气转暖也显著增加了天然气的发电需求。

今年以来,国际商品价格整体处于高位波动,尤其是能源类商品价格的界定看,除基金公司外,从事公募基金业务管理的证券资管子公司、保险资管公司、银行理财子公司等其他资管机构,也可“依法实施专业人士持股计划”。

全球能源类商品供需结构局部有所调整,这是能源类商品价格不断走高的主因。

金晓表示,欧盟各国主动减少对俄罗斯原油和天然气的购买,转向其他供应主体从而加剧能源现货市场的紧张程度。俄罗斯原油和天然气产量在全球市场占比分别为10%和16%,在能源市场本就紧平衡状态下,俄罗斯能源出口对于稳定全球商品价格起到至关重要的作用。目前,欧盟各国的能源类商品市场是通过挤出部分需求才达到再平衡状态,而其他主要能源输出国不存在短时间内大幅提升产能从而弥补供需缺口的能力。

银河期货能化投资部董川告诉记者,受地缘风险影响,欧盟各

国对俄罗斯原油需求量进行了调整,从而推高了能源类商品价格,加之欧佩克和美国增产节奏缓慢,也使得原油供应再次偏紧状态。

“三季度欧美油品需求将进入季节性高位,同时随着全球疫情好转,国内油品需求触底反弹,对原油消费端也会有有一定提振。”董川表示,中期来看,油价大概率还将维持高位震荡,国内市场建议关注原油下游低估值、低开工率的商品板块,寻找阶段性估值修复机会。

隋晓影认为,就国内市场来看,原油或与原油关联性较强的品种如燃料油、沥青和PTA等品种,短期仍可作为多配资产,而煤化工板块属性较强的乙二醇、聚烯烃等品种可作为空配资产。

监管一个月两次点题长效激励约束机制 部分基金公司已上报

■本报记者 昌校宇

以长效机制推动“长钱”入市,是公募基金行业的应时之举。

5月20日,证监会发布《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》(以下简称《管理人办法》)及其配套规则明确,全面构建长效激励约束机制。这也是继4月26日证监会发布《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》要求强化长效激励约束机制后,监管层再度释放明确信号。

招商基金研究部首席经济学家李湛对《证券日报》记者表示,监管层一个月内两次点题长效激励约束机制,能在很大程度上解决当前市场上追求短期收益造成的乱象,同时也为公募基金行业未来更好地吸引、服务中长期资金入市,创造良好条件。

相关政策发布后,记者连线多家基金公司独家获悉,有部分公司在监管层强调长效激励约束机制前,已有类似制度设计;另有部分公司正按照监管层要求,推进相关薪酬设计。

激励约束机制突出长效

《管理人办法》要求董事会对

经营层实行三年以上长周期考核,基金管理公司应将长期投资业绩、合规风控情况等方面作为关键岗位人员考核的重要依据,实施薪酬递延、追索扣回与奖金跟投制度,严禁短期考核与过度激励。

国浩律师(上海)事务所合伙人周蕾告诉《证券日报》记者表示,《管理人办法》无论是针对适用对象,亦或是适用要求,都对长效激励约束机制进行了更为明确的规定,例如《关于实施<公开募集证券投资基金管理人监督管理办法>有关问题的规定》中明确,基金管理公司董事会对公司经理层应当实行3年以上的长周期考核,要结合基金最近3年或者以上的投资收益情况对经营管理层进行考核,并进一步要求相关考核应当避免使用单一指标,弱化相对排名。同时,对于4月1日正式实施的《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》(以下简称“高管新规”)中所提及的“薪酬递延支付机制”,《管理人办法》也进一步明确了不少于3年的递延支付要求,以及不少于40%的递延比例要求。

同时,《管理人办法》还提出“追索扣回制度”,该制度同样适用于离职人员。周蕾认为,激励机制与追索扣回制度双管齐下,公募基金行业会

从“外部强监管”促进发展逐步走向“内部驱动”优化发展的道路。

李湛认为,资产配置取得相对收益大多是基于长期经济发展趋势、行业发展趋势等进行的深入研究,而过度关注权益市场短期波动,既不利于提高资本市场服务实体经济的能力,也不利于服务居民中长期财务管理能力。监管层持续纠正公募基金行业的不良风气,积极引导行业回归专业能力比拼,为行业长期健康发展奠定基础。

同时,此前发布的高管新规提到,“证券基金经营机构实施股权激励、员工持股计划等长效激励机制,应当合理设定授予条件、授予期限和分期授予比例”。但该规则只适用于证券公司及基金公司。而《管理人办法》明确,“公募基金管理人可以依法实施专业人士持股计划”。

在周蕾看来,此规定也为所有公募基金管理人以员工持股等形式

实现长效激励机制留出了更多可能性。

定计划报方案忙不停

相关政策发布后,《证券日报》记者对标监管要求,独家深入了解了公募基金行业原有“样本”。

中欧基金方面告诉记者:“公司很早就建立了基金经理跟投机制,要求达到一定条件的基金经理每年拿到奖金后,拿出一部分跟投自己管理的基金产品,且要持有较长时间。同时,公司在考核基金经理业绩时,更注重长期业绩,三年、五年长期业绩的考核比重更高,以此来引导基金经理要有长线思维,争取为持有人创造长期收益,而减少短期炒作行为,避免业绩大起大落。”

北京地区某公募基金公司内部人员向《证券日报》记者透露,“目前,公司对基金经理考核侧重三年以上长期投资业绩,五年长期业绩和一年度业绩为辅助参考;此外,公司对任何部门负责人及以上人员的考核均注重三年长期业绩。”

另一家华北地区公募基金公司

内部人士向记者证实,“公司已按要求上报薪酬方案。据我所知,另有很多基金公司也已上报相关方案,不过各家的制度安排并不统一。”

博时基金目前正就考核方面的制度设计、落实措施、步骤细节等进行研究安排,毕竟制度设计须同时符合证券投资相关要求,以及劳动法及个人所得税法等相关规定。

今年以来,长期资金入市成为市场焦点之一。而长期资金作为公募基金行业重要的资金来源,如何提高中长期资金服务水平,也是行业关注的重点。

姚慧建议,作为我国资本市场中越来越重要的机构投资者之一,公募基金可从两方面入手,做好资本市场持续稳健发展的中坚力量。首先,基金管理人的主要股东可为公司制定以长期为导向的发展战略及年度目标。其次,公司的董监高和其他从业人员的考核机制需要与长期价值投资相匹配,注重考核长期收益,而非短期业绩,重视事中的过程管理而不仅仅是事后的考核,如对专业人士实行股权激励等。

加快推进公募基金行业高质量发展③

券商招聘火热 全面开启抢“新”大战

求职者需警惕虚假实习及“付费内推”等骗局

■本报记者 周尚仔 见习记者 余俊毅

转眼之间,2022年已是初夏,各大券商已全面开始部署2023届的毕业生实习、招聘计划。近年来,在人才争夺大战中,券商一向不遗余力,尤其以求“新”为重,某研究所就将树立券商实习待遇新标杆。

然而,在求职过程中,除了虚假招聘、“付费内推”,还出现了“实习生冒充研究员招聘实习生”等一系列令人瞠目结舌的操作。目前,已有4家券商进行了回绝。

提前“锁定” 2023届优秀人才

据《证券日报》记者不完全统计,在微信公众号平台,已有超20家券商开启了2023届实习招聘计划。其中,早在今年3月份,就有龙头券商启动了2023届暑期实习招聘,甚至还有券商已经开始“锁定”2024届优秀人才。当下,券商正在加大校招宣传力度,旗下各类基金、期货、资管等子公司也均有实习机会。

从今年暑期券商实习的岗位来看,涵盖全业务线,其中,券商对科技人才的需求不减,已有多家头部券商设立了金融科技实习专场,吸纳众多科技人才;某家头部券商对科技人才除了2023届提前批次招聘外,还进行2022届全职补招以及日常项目实习生招聘。

凡尔康咨询Falcon Talent金融科技业务合伙人蔡文杰在接受《证券日报》记者采访时表示,“头部券商在金融科技方面的发展路径主要体现在以下趋势:发展定位更加清晰,数字化转型方向愈发明确;从组织架构上予以确认和重视。近年来,多家券商将金融科技纳入公司可持续发展战略与核心竞争力,头部券商纷纷加大金融科技领域的人才招聘与资金投入。”

除了科技人才外,各大券商研究所也在不断吸纳新鲜血液,某券商研究所在今年2023届暑期实习计划中开出了极具市场吸引力的薪酬待遇,大幅突破市场标准,树立券商实习待遇新标杆。

据记者了解,从以往经历来看,在校生应尽量争取券商的实习机会。每年券商校招的部分名额会从上一年的优秀实习生中择优录用,部分实习生不再需要参加校招应聘流程。同时,在实习中券商也会为实习生提供项目实践、资深导师、业务培训、职业指导等培养计划。

虚假招聘、付费内推等 乱象屡禁不止

在今年应届毕业生就业形势严峻的背景下,有的求职者似乎显得有些急于焦虑。近日,知名博主大力如在其社交平台上曝光了冒用券商或员工名义发布虚假实习机会、“付费内推”,甚至还有“实习生冒充研究员招聘实习生”的离谱事件。

此后,中金公司、广发证券、开源证券(研究所)、国信证券4家券商就招聘事项公开回应。其中,国信证券发现有外部人员冒充公司经济研究所分析师招聘实习生,主要表现为:相关人员谎称其为国信证券经济研究所分析师,通过微信等渠道发布招聘信息,在经过电话面试后告知对方学生被录为正式实习生,实习六个月以上可以获得留用机会,并通过微信向对方学生发送了公司实习协议等文件,以假乱真。

对此,北京市京律师事务所律师孟博在接受《证券日报》记者采访时表示,“从民事领域看,冒充正式员工,以金融机构名义招聘实习生的行为,属于欺诈,根据《民法典》第一百四十八条的规定,一方以欺诈手段,使对方在违背真实意思的情况下实施的民事法律行为,受欺诈方有权请求人民法院或者仲裁机构予以撤销。从刑事领域看,如果行为人以非法占有为目的,采用虚构事实、隐瞒真相的方法,骗取了数额较大的公私财物,则涉嫌构成诈骗罪,需要承担刑事责任。”

当前,在求职过程中,“付费内推”的现象依旧是屡禁不止。

近日,国务院办公厅印发《关于进一步做好高校毕业生等青年就业创业工作的通知》,在维护就业权益方面,依法打击“黑职介”、虚假招聘、售卖简历等违法犯罪活动,坚决治理付费实习、滥用试用期、拖欠试用期工资等违规行为。

中金公司表示,目前市场上存在若干第三方机构或个人,冒用中金公司名义,以提供中金公司面试、实习、内推等机会为由,向求职者发布虚假信息并索取相关费用,或冒用中金公司员工名义,发布虚假实习机会。

上述券商均表示坚决抵制任何形式的付费实习行为,在招聘过程中不收取任何费用,不存在任何“保过”等捷径,也从未编辑、发布或向任何单位及个人提供过关于笔试、面试等任何形式的内部招聘信息和资料。

孟博告诉记者,“对求职者而言,要警惕‘付费内推’,尽量通过正规的官方招聘渠道投递简历,不要轻信来历不明的就业信息,在求职过程中不要轻易转账。同时,在求职过程中还要保护好自身的个人信息安全。当自己的财产安全、个人信息安全遭遇风险时,立即报警。”

中因律师事务所律师梁靖清也向《证券日报》记者表示,“在券商的公开招聘中若有相关规定允许有条件内推,是不触犯法律的。但若是中介或个人声称通过付费买到职位,则可能触犯法律,甚至涉及行贿受贿。”

广发证券表示,将对候选人过往经历进行背景调查,如有发现任何申请者有意与此类机构、个人达成类似“保过推荐”协议或所谓“考试材料”等文件的交易,公司将视情况采取取消其应聘资格,取消其录用通知等措施,并依法追究相关人员的法律责任。