

上市银行上半年资产质量持续向好 多家地方银行不良贷款率创上市以来新低

■本报记者 吕 东

7月份以来,已有11家银行业绩快报率先亮相。从其披露的业绩快报看,上述银行不但今年上半年盈利增长迅猛,归母净利润均实现两位数增长,不良贷款率均有所下降,资产质量全面持续向好。业绩快报显示,截至6月末,11家银行的不

化风险管控体系,以及大力度不良资产清收和核销,多家银行不良贷款率已连续多个季度走低,包括无锡银行、杭州银行、紫金银行、江阴银行在内的多家银行不良贷款率更是创下了上市以来新低。在资产质量集体向好的同时,上述银行的资产“安全垫”也在持续增厚。截至6月末,共有9家银行的拨备覆盖率较年初有所提升,风险抵补能力更为充足。“在我国经济下行压力加大的背景下,这些银行第二季度实现不良贷款率下行来之不易,中小银行今年上半年累计处置不良贷款

5945亿元,比上年同期多处置1184亿元。”招商证券银行业首席分析师廖志明在接受《证券日报》记者采访时表示,目前披露业绩快报的银行主要位于江浙地区,该区域经济较为发达,经过多年的不良资产处置,该地区的银行资产压力较小,不良贷款率水平一直维持低位。虽然上市银行资产质量整体有望持续改善,但也应注意到,目前业绩快报中展现出的不良贷款率普降,其区域性特征较为明显,不排除会有其他上市银行的资产质量出现波动。廖志明同时表示,今年上半

年,上市银行贷款保持高速增长,在一定程度上拉低了不良贷款率水平。业绩快报显示,上市银行业务规模稳步增长,11家银行中全部实现贷款规模增长,半数银行增速逾10%,绝大多数银行贷款增速大于同期资产规模增长幅度。已披露的业绩快报中,在资产质量集体改善的同时,上市银行上半年盈利呈现强劲增长的态势。今年上半年,11家银行净利润同比增长达10%以上,其中,8家银行净利润增幅逾20%。江苏银行、南京银行两家银行上半年

实现归母净利润均在百亿元以上,分别为133.80亿元和101.50亿元。此外,杭州银行保持资产质量最优的同时,净利润增速也最快,该行今年上半年实现归母净利润65.85亿元,较去年同比增长31.52%。廖志明认为,目前披露业绩快报的11家银行中,有9家银行处于经济发展较好的江浙地区,上市银行业绩快报中所呈现出的净利润高速增长与地区经济良好发展势头不无关系,且一直以来,地方银行的净利润增幅也会普遍强于国有大行和股份行。

数字人民币场景再“上新” 公积金领域应用正由点及面

■本报记者 李 冰

日前,全国首个“数币+”公积金专窗落户深圳福田区,数字人民币便民应用再添新场景。记者注意到,7月份以来,上海、苏州、深圳、广州等多地区均传来试点消息和进展,并在应用场景上有所突破,既有面向C端的消费红包活动也有特定领域应用的推进情况。

“数币+”公积金专窗落户深圳

据官方消息,“数币+”公积金专窗是在央行深圳市中心支行的指导下,基于深圳市住房公积金中心创新推出的公积金数字人民币缴存场景,由福田区政府联合中国银行深圳市分行率先在网点搭建的数字人民币公积金缴存业务专窗,在传统公积金专柜上进行数字化升级,兼顾数字人民币日常应用的推广。据悉,该专窗可为深圳市灵活就业人员等市民群体提供数字人民币公积金缴存“一站式”服务,实现业务办理环节和支付环节一次性办结、资金秒到账服务。

记者梳理发现,此前数字人民币在住房公积金领域有所应用,目前正呈现纵深化发展态势。具体来看,2021年5月份,辽宁省大连市住房公积金管理中心通过数字人民币支付方式,完成首笔住房公积金单位缴存及个人贷款还款业务;去年7月份,四川省省级住房公积金管理中心公告称,该中心使用数字人民币完成首笔住房公积金提取业务等;2022年5月份,厦门市住房公积金中心发放首笔数字人民币住房公积金贷款44万元,这是全国住房公积金行业在数字人民币住房公积金贷款应用场景上的首创性突破;时至今年7月份,全国首个“数币+”公积金专窗落户深圳福田等。易观分析金融行业高级分析师苏筱芮对《证券日报》记者分析称:“数字人民币在公积金领域的试点推进正呈现出‘量增、面扩’的特点,既包括了多地公积金中心支持使用数字人民币,也包括相应支持业务及环节不断拓宽等特征。”

数字人民币生态建设进行时

今年以来,更多地区正拓宽数字人民币应用场景试点工作。据央行公布最新数据显示,截至2022年5月31日,15个省市的试点地区通过数字人民币累计交易笔数约为2.64亿笔,金额约为830亿元,支持数字人民币支付商户门店数量达到456.7万个。进入7月份,数字人民币更是动态不断,不仅多地持续发放数字红包促进消费,同时多地发布多个数字人民币在特定领域应用场景推进情况,数字人民币生态“朋友圈”正持续拓宽。具体来看,“今日建行”7月4日消息称,建设银行苏州高新技术产业开发区支行依托“海贸贷”模式为苏州拓达海客跨境电商科技有限公司发放了数字人民币普惠贷款300万元;7月15日常熟农商银行宣布,成功发放常熟首笔数字人民币财政补贴;7月19日,中国人民银行广州分行消息称,广东首次实现数字人民币异地清缴税款;7月20日,上海首次成功发放数字人民币企业人才补贴奖励。苏筱芮表示:“从7月份以来公布的数字人民币推进情况来看,在政企服务上推进有所加速,表明数字人民币不仅在小额零售的C端领域,同时在B端、G端领域拥有较强的发展潜力,能够为传统商业贸易结算、政府及财政结算等提质增效。”目前数字人民币经过试点扩容,应用场景已经涵盖C端、B端、G端和跨境支付等多个场景类别,数字人民币生态建设进行时,且有提速迹象。博通分析资深分析师王瑾博告诉《证券日报》记者,目前试点势头十分良好,接下来预计央行会逐渐完善相关的法律法规和配套设施建设,更多的发挥市场的自主配置作用,促进数字人民币新业态和相应产业链及“生态圈”的形成。

博通分析资深分析师王瑾博告诉《证券日报》记者,目前试点势头十分良好,接下来预计央行会逐渐完善相关的法律法规和配套设施建设,更多的发挥市场的自主配置作用,促进数字人民币新业态和相应产业链及“生态圈”的形成。

年内多家上市公司 积极参与“大商所企风计划”

■本报记者 王 宁

今年以来,大宗商品价格波动加剧,实体企业、尤其是中小微企业对价格风险管理的需求日益迫切。近日,2022年“大商所企风计划”已完成首次评审;截至上半年,已有133家企业完成168项目备案,项目数量较同期增长68%;其中,有27家企业申报的30个项目顺利完成验收。记者发现,今年备案项目紧贴企业日常采购、库存和销售环节,结合企业经营特点、基差走势及波动率等因素,针对性地为企业提供灵活的套保工具和方案,整体风险管理效果较好,在探索期现结合助力企业风险管理、服务保供稳价大局方面积累了经验。今年参与备案的企业包括了多家上市公司,例如中粮家佳康和道恩股份等。大商所相关业务负责人告诉记者,“今年的一大亮点是新增期货项目,将服务范围拓展至大商所已上市的全部期货、期权品种,以此着力引导产业企业直接参与期货、更加高效地开展风险管理,鼓励期货公司为企业设计更加灵活多样的产品策略。”在今年申报结项的项目中,既有多家加工类上市企业通过买入期货、期权套保以锁定采购成本,也有贸易型企业进行现货库存保值,还有中江石化、德康农牧等生产型企业在与下游签订销售合同,同时进行直接卖出期货或买入看跌期权套保,提前锁定销售利润。整体来看,不同类型的风险管理需求能够在“大商所企风计划”中找到对应项目并获得支持,助力企业在越发严峻的环境下改善经营情况。据介绍,首批提出结项申请的31家企业中,29家企业为首次参与,占比达94%;首次开立期货账户的企业13家,占比42%;首次开展期货交易的企业16家,占比52%;按经营规模看,参与项目的中小微企业占比71%;首次结项的企业中有5家全新建立了开展套保业务的制度,进一步优化了企业风险管理的内部建设。

第二批试点机构养老理财产品将迎“首秀” 专家称稳健和普惠是共性

■本报记者 杨 洁

养老理财产品发行已进入常态化。《证券日报》记者注意到,近段时间,多家银行理财公司养老理财产品相继发行。截至目前,首批获试点的4家理财公司共发行30只养老理财产品。据悉,随着参与的理财公司和试点城市不断扩容,第二批获试点的理财公司也蓄势待发,有公司首只养老理财产品将在一周左右发行。业内专家预计,试点范围有望继续扩大,养老理财产品种类也将会趋于多样化。

已发行养老理财产品 过半业绩基准5.8%至8%

7月25日,由工银理财设立的颐享安泰固收类封闭型养老理财产品正式发行,将于8月2日结束募集。据产品信息显示,该产品业绩比较基准(年化)为5.5%至7.5%,为固定收益类产品,投资策略主要以大类资产配置为指引,重点挖掘股债等大类资产及细分领域投资机会。“工银理财作为首批养老理财试点机构之一,截至目前,已发行了6期养老理财产品,募集规模超80亿元。”工银理财有关负责人对《证券日报》记者表示,目前养老理财产品采用常态化发行,每月发行2只至3只产品,保证了产品的供给,同时持续加大营销力度,惠及更多投资者。招银理财、光大理财最新一期养老理财产品已于7月25日结束募集。以招银理财设立的“颐养瑞远稳健5号养老理财”为例,该产品业绩比较基准同为5.5%至

7.5%,并将0至20%资金投资于权益类资产及衍生金融工具,不低于80%的资金投资于债券、非标债权等固定收益类资产。记者注意到,颐养瑞远稳健5号养老理财产品截止销售时,购买人次已达11570人。“该养老理财产品属于中低风险,收益相对较高,仅面向持有十个试点地区身份证的招行个人投资者销售,1元起购,门槛较低受众广泛,吸引很多投资者来买。”位于北京市丰台区某招商银行财富顾问对记者表示。银保监会披露的数据显示,截至2022年5月末,养老理财产品认购金额超600亿元。据中国理财网信息显示,截至目前,市场上银行系理财子公司发行养老理财产品共计30只,且均为首批获试点的4家理财公司发行。其中有16只产品业绩比较基准收益率在5.8%至8%之间,较为稳健。中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示,相对于其他类型的养老金融产品,养老理财业绩基准相对较高,一般在5%至8%之间;同时,还运用了收益平滑基金来减少净值波动,有利于鼓励风险偏好较低的养老金融产品投资者长期持有;此外,银行借助渠道优势,预计将会在个人养老金账户设立中占据主导,养老理财也将凭借主场优势,成为个人养老金优先配置的对象。

中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示,相对于其他类型的养老金融产品,养老理财业绩基准相对较高,一般在5%至8%之间;同时,还运用了收益平滑基金来减少净值波动,有利于鼓励风险偏好较低的养老金融产品投资者长期持有;此外,银行借助渠道优势,预计将会在个人养老金账户设立中占据主导,养老理财也将凭借主场优势,成为个人养老金优先配置的对象。

银保监会披露的数据显示,截至2022年5月末,养老理财产品认购金额超600亿元。据中国理财网信息显示,截至目前,市场上银行系理财子公司发行养老理财产品共计30只,且均为首批获试点的4家理财公司发行。其中有16只产品业绩比较基准收益率在5.8%至8%之间,较为稳健。中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示,相对于其他类型的养老金融产品,养老理财业绩基准相对较高,一般在5%至8%之间;同时,还运用了收益平滑基金来减少净值波动,有利于鼓励风险偏好较低的养老金融产品投资者长期持有;此外,银行借助渠道优势,预计将会在个人养老金账户设立中占据主导,养老理财也将凭借主场优势,成为个人养老金优先配置的对象。

第二批试点机构产品报批 未来种类或趋于多样化

今年3月1日起,养老理财产品试点范围扩展为“十地十机构”。当前,距离第二批理财公司



获批试点资质已逾4个月,关于其首只养老理财产品发行计划也备受市场关注。7月26日,一家银行理财经理告诉记者,“关于养老理财,银行此前刚对我们进行了统一培训,保守估计首只养老理财产品将在一周左右时间推出。”“我们计划推出的养老理财产品目前已报批,正在等监管审批中,等审批通过后 will 将正式面向十个试点城市的投资者推出。”某股份制银行理财公司相关负责人对记者表示。有理财公司曾公开表示,正

根据监管要求进行养老理财产品的研发和报备工作,在稳健性、长期性、普惠性的基础上,发挥公司在资产配置方面的优势,采用符合养老需求的长期资产配置策略。虽然多家理财公司发行计划和时间有所不同,但从产品设计来看,稳健和普惠是其共性。工银理财有关负责人介绍了其养老理财产品的六大特点:一是坚持长期投资,契合养老规划;二是风控完善,设置专门的风险管理机制;三是坚持大类资产配置,均衡安全性和收益性;四是突出普惠

性;五是更加注重消费者权益保护和投资者教育;六是专属名称和试点发行。“目前来看,养老理财产品属性趋同,未来将会根据投资者不同的退休日期和不同的风险偏好设置更多针对性的产品,满足多样化的养老金融需求。”明明表示。明明预计,未来试点范围将会继续扩大,满足更多人的养老金融需求。养老理财产品种类将会趋于多样化,数量也将呈现出井喷式发展的态势,持续推动我国养老第三支柱的建设。

又一家期货公司拟闯关IPO 新湖期货有望成为第五家A股期货公司

■本报记者 王 宁

今年以来,继弘业期货成功闯关IPO后,新湖期货于近日也发布了招股说明书。根据招股说明书显示,新湖期货拟在上交所主板上市,首次公开发行股票不超过1.2亿股,占发行后总股本的25%。业内人士表示,近两年,期货公司IPO提速明显,继南华期货、瑞达期货和永安期货上市后,弘业期货将在2022年7月27日开启申购。而随着新湖期货发布招股说明书,预计将成为业内第五家A股上市期货公司。“期货公司IPO提速更多是补充资本金来布局各项业务,首当其冲是风险管理业务,毕竟这项业务是当前增利明显且发展空间最大的。”

募集资金将投向四方面

新湖期货招股说明书显示,拟在上交所主板上市,发行股数

不超过1.2亿股,占发行后总股本的25%;公司的实控人为黄伟,其通过公司控股股东兴和投资54%的股份,以及众孚实业、新湖集团、新湖中宝分别控制公司的22%、8%、7.67%的股份,合计持有新湖期货91.67%股份表决权。招股说明书同时显示,2019年至2021年,新湖期货扣除非经常性损益后归母净利润分别为0.184亿元、0.732亿元、1.612亿元,而同期实现的投资收益则分别为0.534亿元、1.069亿元、1.608亿元,从营收结构来看,手续费收入仍占据了绝对比重。新湖期货的手续费收入分别为0.819亿元、1.238亿元、2.191亿元,在整体营收的占比分别为33.42%、37.89%、42.25%,呈现出逐年增长态势。新湖期货表示,公司计划将上市募集的资金直接投入到目前能直接产生增值价值的业务中,具体在四个方面:一是增加公司

运营资金,提升公司经纪业务管理规模容量上限,改善经纪业务收入。二是增加风险管理子公司业务投入,通过子公司的场外业务、期现业务及做市商业业务增加资本金,带来相应的增值回报。三是增加资产管理业务投入,资管将成为公司未来潜在快速增长的主营业务之一,对带动公司整体业务收入会有明显效果。四是加强信息系统建设和投入,通过对信息系统的不断建设和投入,能够对各业务板块的稳定、快速增长提供有力保障。新湖期货同时提醒投资者,由于期货市场受到经济发展状况、宏观经济政策、利率和汇率波动及国内外大宗商品价格波动和证券市场行情等多种因素影响,具有较强不确定性,而期货公司的经纪业务对期货市场高度依赖的盈利模式导致期货公司较为依赖外部环境和市场行情,自身抵御风险的能力较弱,存在经营业绩大幅波动甚至上市当年营业利润比上年下滑

50%以上的风险。

补充资本金需求强烈

记者了解到,近年来,随着期货风险管理和资管业务的加快布局,以及在保证金管理规模不断提升的背景下,期货公司补充资本金的需求日益强烈。北京某期货公司高管向《证券日报》记者表示,目前风险管理业务是各期货公司首当其冲积极布局的重点,这就需要进一步提升资本金,以此来提高抗风险能力;同时,在近两年期货公司保证金管理规模增长背景下,风险准备金比例也到了监管红线。“一方面是期货公司需要提升资本金,另一方面这一需求无法得到满足,因此,寻求上市可能是多数期货公司比较期待的。”根据中国期货业协会发布的最新数据显示,截至今年上半年,全国共有150家期货公司,分布在31个辖区,合计管理规模达1.367万亿元,去年同期仅为1.035万亿元,

同比增长32.08%。其中6月份交易额达47.83万亿元,交易量5.71亿手,营业收入44.30亿元,净利润15.92亿元;净利润累计58.12亿元,较去年同期的60.92亿元有所下降,降幅为4.59%。多位期货公司高管向记者表示,今年上半年期货公司合计净利润有所下降,其根本原因在于交易所手续费调整和返还所致,并不是管理规模或成交下滑造成的;反之,部分头部期货公司在控制保证金规模,毕竟风险准备金比例已到了监管红线。新湖期货也表示,目前期货行业经纪业务收入已经进入边际增长阶段,收入增长快于成本投入。“期货经纪业务收入构成包含期货经纪手续费和交易所减收手续费,交易所减收手续费受各大交易所减收政策影响,减收品种及减收比例上均具有波动性。一旦市场环境发生重大变化或交易所减收政策产生重大变化或取消,期货公司的经营状况将受到较大影响。”