

# 51家公募上半年合计实现净利逾160亿元 6家跻身“10亿元俱乐部”

■本报记者 王宁

《证券日报》记者对A股公司已披露的2022年中报梳理后发现,有51家公募上半年经营情况有所显现,总体呈现两大特征:一是首尾净利润相差较大;二是多数基金公司净利润同比下滑。其中,易方达、工银瑞信、富国基金、华夏基金、汇添富、广发基金等公募净利润均在10亿元以上,江信基金、九泰基金、瑞达基金等5家基金公司净利润为负。

业内人士表示,今年以来公募基金市场发展保持较高韧性,一方面在于监管不断加码,支持行业高质量发展;另一方面,在“房住不炒”和资本市场深化改革的背景下,公募行业发展更具潜力。多家A股公司在中报中表达了对公募基金市场未来发展的看好。

## 超六成公募净利同比下滑

在已披露的A股公司中报中,有51家公募上半年经营情况公之于众,合计实现净利润160.26亿元。头部公募基金公司的盈利能力仍然较强,易方达以绝对优势夺得榜首。广发证券发布的中报显示,易方达上半年实现营业收入68.3亿元,净利润17.26亿元,远超其他公募。工银瑞信、富国基金、华夏基金、汇添富和广发基金紧随

其后,上半年净利润分别为15.05亿元、11.22亿元、10.58亿元、10.09亿元和10.02亿元,这也是目前仅有的6家跻身“10亿元俱乐部”的头部公募基金公司。

此外,包括招商基金、南方基金、博时基金、交银施罗德基金和天弘基金等在内的7家公募基金公司上半年实现净利润在5亿元至10亿元之间。其中,招商基金上半年实现净利润9.54亿元,与“10亿元俱乐部”失之交臂。银华基金、大成基金、海富通、万家基金、华泰柏瑞、国投瑞银等33家公募上半年实现净利润在5亿元以下,其中,包括长信基金、光大保德信、上银基金、永赢基金、鑫元基金、兴银基金等在内的19家公募基金同期净利润不足1亿元。

与之相对应的是,江信基金、九泰基金、南华基金、瑞达基金、华西基金等5家公募基金上半年业绩出现亏损。其中,江信基金亏损额达2500万元。

整体来看,51家公募基金公司的业绩表现分化严重,头部公司依然表现出较强的盈利能力,中小型企业公募基金公司依然挣扎在“温饱线”上,业绩首尾之间净利润相差17.5亿元。

51家公募上半年的经营还呈现出另一大特征,多数公募基金的业绩较去年同期有不同程度下滑,仅20家公募基金上半年净利润较



去年同期呈增长态势。

## 头部公募看好未来发展

头部公募基金公司对行业发展充满期待。有业内人士表示,近年来,随着中国居民财富积累和资产配置结构改变,当前已步入财富管理黄金周期,国内资产管理行业同步获得高速发展。尤其是在“房住不炒”、资管新规实施的背景下,以公募基金为代表的标准化、净值型资产管理行业正成为金融领域最具活力和增长潜力的板块。

另外,行业监管不断加码,也为公募基金市场的发展指明了方向,提出了要求。例如,年内中国证监会发布的《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》等。

海通证券在中报中表示,资管新规正式实施后,各家资产管理机构逐步完成了去通道、净值化管理等要求,促使券商资管向公募基金业务转型,并布局公募市场,持续提升主动管理能力,推进资产管理

业务高质量发展。”

作为华夏基金股东的中信证券也在中报中表示,下半年,公司将继续立足财富管理市场巨大的发展空间,依托公司综合金融服务优势,以公募基金投资顾问业务快速发展为契机,实现财富管理生态的多层次、综合化升级,凸显财富管理的专业价值,进一步推动客户及其资产规模稳定增长。华夏基金将捕捉结构性投资机会,全力提升投资业绩,布局新发基金,捕捉市场机遇,实现规模增长。

# 上市银行“含AI率”提升 科技赋能持续加码

■本报记者 李冰

近年来,随着数字化转型进程推进,银行机构纷纷加码科技力量投入和科技人才引进,从金融科技角度进行内部架构调整。

记者注意到,连日来,多家银行公布的2022年半年报中披露称,正强化AI在银行的应用及赋能,其中AI银行概念也被提及。

“目前银行在金融科技的AI领域布局从‘投入’角度来看主要是技术建设及人才队伍建设两个方面;从产出角度看,AI产品类型丰富,既有内部使用的系统与产品,也涉及对外赋能作为商业化解决方案的输出。无论是内部使用还是外部输出均有益处,因此金融科技领域的AI应用已成为多家银行重点布局方向。”易观分析金融行业高级分析师苏筱芮告诉《证券日报》记者。

## AI赋能金融效果显现

梳理银行机构科技投入的重

点领域,《证券日报》记者注意到,AI赋能已是多家银行重点布局方向之一,且AI能力建设方面及AI应用方面的效果已初步显现。

据招商银行披露,该行智能财富助理“AI小招”今年上半年已服务用户487万户。在降本增效方面,AI模拟人、辅助人、替代人成效显著,AI智能客服、语音质检、智能审录、海螺RPA(机器人流程自动化)等共实现人力替代超过10000人。

在AI能力方面,邮储银行智能语音语音系统内嵌于信用卡APP、新一代手机银行、电话银行等,赋能语音播报、语音输入、模糊搜索、逾期提醒、还款提醒、动账确认、客服助手等12类业务场景,助力远程银行中心每日完成16万通座席录音转译,转译准确率超85%以上,实现三地两中心座席录音100%覆盖。

提及AI银行概念,平安银行方面表示,该行正全面升级AI平台能力,进一步深化和推广AI技术在其他业务领域的应用。今年上半年,零售AI平台新增模型1080个;小PAI机器人应答准确率达97%,服务

用户数达40.61万;AI语音外呼累计达到25.45万通;AI信审支持数字贷等线上化营销场景64个,累计完成59万笔融资交易的审批。截至2022年6月末,平安银行AI客户经理累计上线超1400个场景,上半年月均服务客户较2021年月均水平增长63.2%;客服一次性问题解决率、非人工服务占比均超90%。

中信银行也在渠道方面试点推进“APP+AI+企业微信”大众客户集中、批量、线上协同经营模式。

“随着人工智能技术的不断进步及智能设备的量产,各家银行积极进行智能化布局,向数字化银行转型升级,用实际行动迎接‘智慧银行’时代的到来。AI技术能够降低人工和银行网点的成本,同时提升客服效率,预计未来会逐渐与银行利润挂钩。”博通咨询金融业资深分析师王博博对《证券日报》记者表示。

## 持续探索AI技术深度应用

记者注意到,聚焦科技创新、

夯实技术底座已成为银行业进行金融科技与数字化转型的目标之一,多家银行已在持续探索AI技术的深度应用。

招商银行表示,将继续加大对反洗钱领域的科技投入,持续探索AI技术的深度应用,围绕数据分析、风险管控、尽职调查管理、客户信息统一视图、监管合规数据治理等重点领域进行系统性的研发、迭代和升级。

交通银行称,将深化人工智能技术在各领域的规模化应用,形成企业级能力。中信银行则表示,将加快智能风控体系建设,全面提升线上化业务风控能力,打造以“大数据+AI”为内核的智能预警系统,提升风险防控的前瞻性和精准性。

到目前为止,AI技术已在银行业大范围应用,尤其是在反洗钱、反欺诈、信贷风控、营销等领域,已显现一定成效。中关村金融科技副总裁张杰告诉《证券日报》记者,“目前银行业已逐步认可AI的落地价值。相对于其他行业,银行业对AI技术的接受度更高,更愿将其视

为底层平台来投入使用。一方面,投入数据平台,可对接大规模数据,完善数据治理架构,夯实数据基础;另一方面,部分银行近年来陆续投入AI平台建设,通过引入AI算法处理语音、图像、时序、图谱等复杂数据模型,进一步释放数据红利,打通了前些年在业务场景驱动下建设的各个‘烟囱式’架构,逐步消除‘信息孤岛’。”

谈及下一步银行加码AI银行建设的发力方向,张杰认为,“银行业的数字化转型发力方向有很多。伴随国民经济的多元化发展和互联网产业的不断完善,乡镇农村也有越来越多的小微企业快速成长起来,金融机构如何助力‘三农’经济发展,不仅涉及银行自身经营问题,也涉及银行如何践行社会责任的问题。AI技术的应用,能在资金供需关系中降低资金成本、加强风险评估,其中许多环节需要运用多模态AI技术。因此预计未来会有越来越多的业务场景逐步实现线上化,银行业对AI领域的投入也将不断加大。”

# 首批3只保租房REITs上市 新资产类型项目有序推进

专家预计,后续有更多以保障性租赁住房、公租房等为底层资产的公募REITs发行上市

■本报记者 昌校宇

场内交易公募REITs再添新选择。8月31日,全国首批3只保障性租赁住房REITs(以下简称“保租房REITs”)上市。至此,全市场已上市公募REITs增至17只。

中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示,保障性租赁住房REITs的上市,不仅有效拓宽保租房的资金来源,打通保障性租赁住房开发运营机制,同时为投资者提供了获取稳定收益的投资渠道。

## 已有项目安排做市商提供流动性服务

此次上市的3只产品分别为红土深圳安居REIT、中金厦门安居

REIT、华夏北京保障房REIT。

深创投有关负责人表示,3只保租房REITs的上市,是深化住房供给侧结构性改革、完善租购并举住房制度、盘活存量资产,形成增量投资的重要举措,有利于稳投资、稳增长、降杠杆、补短板;有利于吸引社会资本,形成“投资建设住房-REITs盘活资产-回收资金再投资”的良性发展格局。

在中金公司看来,保租房REITs的上市,不仅有效拓宽保租房的资金来源,打通保障性租赁住房开发运营机制,同时为投资者提供了获取稳定收益的投资渠道。

事实上,3只保租房REITs在询价阶段已受到资金热捧。根据相关公告披露的数据,网下投资者的配售比例不足1%,公众投资者的配售比例更是不足0.7%。

对于3只产品在询价阶段的受欢迎程度,明明认为,“一方面说明当前REITs市场钱多货少,可交易规模有限,参与发行认购环节成为投资者获取份额的重要途径;另一方面,体现出市场对保租房REITs的支持和对相关项目的认可。”

据了解,目前华夏北京保障房REIT已安排多家做市商提供流动性服务,为完善二级市场流动性机制提供助力。

就项目扩容计划,深创投有关负责人表示,人才安居工程是深圳实施人才强市战略的最重要抓手。目前,红土深圳安居REIT原始权益人深圳人才安居集团已累计筹建各类保障性住房16.1万套。在“十四五”期间,深圳人才安居集团计划承担深圳三分之一保障性住房建设筹集任务,为红土深圳安居REIT后续扩容提供了丰富的资产来源。

在市场需求层面,租赁住房未来市场规模巨大。根据中金公司的研究,我国合理租赁住房市场规模可能达到3万亿元至4万亿元,将主要集中于大中城市。

“在‘房住不炒’指导方针下,考虑到我国住房销售和租赁市场发展不平衡,一二线城市住房需求较高等因素,以保租房为代表的租赁住房市场或将成为满足新市民住房需求的发展点。从保租房角度看,REITs对其融资渠道的拓宽、存量资产盘活、促进有效投资等方面作用

明显。有了3只产品的经验积累,叠加一线城市在‘十四五’期间面临较大保障性租赁住房供给压力,相关企业有动力尝试将保障性租赁住房资产进行证券化。”明明预计,后续会有更多以保障性租赁住房、公租房等租赁型保障房为底层资产的公募REITs发行上市。

## 水利设施等有有望成公募REITs底层资产

明明表示,近期,受益于发行申报的经验积累以及政策层面的大力推动,我国公募REITs的审核进程有所加速。

8月16日举办的国家发展改革委新闻发布会传递出的信息是:“目前,还有6个项目正在开展委托评估,近20个较成熟的项目正在加快推进。此外,我们对意向项目加强辅导,培育潜在市场,处于辅导期的项目超过80个。”

明明预计今年REITs市场将进一步扩容增量。除当前已有的基础设施资产类型外,后续包括数据中心、水利设施等其他资产类型也

有望成为公募REITs底层资产选择。

就未来关于公募REITs的布局,目前在管公募REITs已有3单在手的华夏基金表示,“已做了不同类型公募REITs项目的储备,未来也会积极申报新的资产类型,希望为投资者提供更多基础设施投资工具。”

红土深圳安居REIT是深创投继红土盐田港REIT之后推出的第二单创新基础设施基金。深创投有关负责人表示,公司在高标准物流仓储、保障性租赁住房领域的产品创新均已试点成功,目前正在推进。未来将继续在Pre-REITs及REITs领域积极布局,为盘活存量资产、形成增量投资做出积极贡献。

中金基金于2021年携手普洛斯发行了首批公募REITs之一的中金普洛斯REIT,目前基础资产运营稳定,并布局分布式光伏发电,助力实现“双碳”目标。在试点取得阶段性成功的基础上,中金基金表示,将与母公司中金公司一起,持续推动REITs试点项目申报工作,项目基础资产将覆盖产业园区、高速公路、铁路、清洁能源等多条赛道。

# A股上市股份制银行中报盘点: 净利润同比“8升1降” 资产质量保持平稳

■本报记者 杨洁

截至8月30日,9家A股上市股份制银行已全部披露2022年上半年经营业绩。中报显示,这9家银行上半年实现归母净利润同比呈现“8升1降”;截至今年6月末,有5家银行的不贷款率与去年年末相比有所下降。总体来看,9家A股上市股份制银行的盈利能力与资产质量均保持相对稳定。

具体来看,在净利润(指归母净利润,下同)方面,招商银行以694.20亿元居于首位,成为今年上半年最赚钱的银行。兴业银行和中信银行紧随其后,净利润分别为448.87亿元和325.24亿元。

在净利润同比增速方面,平安银行上半年净利润同比增长最高,达到25.5%。招商银行和中信银行上半年净利润同比增长也均达到两位数,分别为13.52%和12.02%。

在中期业绩发布会上,平安银行董事长谢永林对该行业务发展态势表示“非常满意”,称“相关指标的回升力度是可喜的”。

从资产规模来看,截至6月末,招商银行资产规模达到9.72万亿元,成为国内资产规模最大的股份制银行。紧随其后的依次为兴业银行、浦发银行、中信银行,资产规模均在8万亿元以上,分别为8.98万亿元、8.51万亿元和8.28万亿元。民生银行、光大银行、平安银行的资产规模均在5万亿元以上。此外,华夏银行资产规模为3.84万亿元;资产规模最小的浙商银行则为2.52万亿元,与其他股份制银行存在一定差距。

今年上半年,9家股份制银行在业绩向好的同时,资产质量也保持平稳。银保监会日前发布的2022年二季度银行业保险业主要监管指标数据显示,截至今年二季度末,商业银行业的不良贷款率为1.67%,较一季度末下降0.02个百分点。在9家A股上市的股份制银行中,有7家不良贷款率低于1.67%。其中,招商银行的不良贷款率不到1%,为0.95%。中信银行、民生银行、浦发银行、浙商银行、光大银行等5家银行的不良贷款率也均较2021年末有所下降,降幅分别为0.08%、0.06%、0.05%、0.04%、0.01%。平安银行的不良贷款率与去年年末持平。

值得一提的是,中信银行上半年不良贷款呈现“双降”态势。截至6月末,该行不良贷款余额为655.20亿元,比上年末减少19.39亿元;不良贷款率为1.31%,比上年末下降0.08个百分点。其中,该行对公房地产贷款的不良率为2.89%,比年初下降0.74个百分点。

中信银行副行长、风险总监胡昱在业绩发布会上表示,疫情对该行资产质量的影响是短期且有限的,整体冲击不大,涉房业务是短期风险与长期机遇并存。

在资产质量持续改善的情况下,中信银行上半年计提的信用及其他资产减值损失同比减少6.50%,拨备覆盖率较上年年末上升17.08个百分点。得益于此,中信银行上半年录得归母净利润325.24亿元,同比增长12.03%。

对于下一阶段不良资产的处置工作,民生银行表示,将持续完善风险内控管理体系。一方面,积极落实国家信贷结构调整指导意见,推动资产结构优化、提升新增优质客户比例,深化授信审批体制改革,推进专业领域研究赋能,提高授信审批质量,强化贷后管理,压实“三道防线”管理责任,积极防控重点领域风险,严控新增风险。另一方面,继续加大不良资产的清收处置力度,“一户多策”推进不良资产的清收处置,实现处置策略优化、资产损失改善和处置效益提升,确保全行资产质量持续改善。

## 交通银行山西省分行 深耕普惠金融

交通银行山西省分行紧紧围绕人民对美好生活向往的金融需求,着力提升对接和服务不平衡领域金融需求的能力。今年上半年共为三千余户普惠型小微企业投放贷款30多亿元;上半年新发放贷款平均利率较年初稳步下降,助力企业轻装上阵。普惠型小微贷款客户数较年初新增800余户,保市场主体成效渐显。(CIS)

## 交通银行河南省分行: 加强重点领域信贷支持 助力稳住经济大盘

交通银行河南省分行紧扣“六稳”“六保”目标,聚焦制造业、绿色金融、战略新兴、涉农贷款等重点领域,强化储备稳健投放,全力助力稳住经济大盘。将“跟踪一批、谈判一批、报审一批、发放一批”的项目推进机制与河南省“签约一批、开工一批、投产一批”的重点项目清单相结合,逐户分解、持续督导、紧盯投放。完善重点项目前发力、持续用力、保障每一个重点项目、每一个重点环节顺利推进。按周公示审批进度,对于重大项目、绿色通道项目日跟踪,提前安排预审,提升时效。截至7月末,该行人民币对公实质性贷款较年初新增135.88亿元,其中制造业、绿色金融、战略新兴、涉农贷款分别较年初新增30.85亿元、37.45亿元、47.35亿元、65.99亿元,有力支持了实体经济的发展。(CIS)