

银行理财子公司主题产品迭出 养老和专精特新成争夺热点

■本报记者 余俊毅

银行理财产品在完成全面净值化转型后,进入了新的发展阶段。《证券日报》记者据公开信息梳理,今年以来,银行理财子公司在推出创新型主题理财产品方面十分积极,主题涉及“绿色金融”“双碳”“ESG”“养老”“疫情防控”“乡村振兴”“专精特新”等。

易观分析金融行业高级分析师苏筱芮对《证券日报》记者表示,银行理财子公司发力布局创新型主题产品,既契合当前市场环境,同时也是对理财业务多元化的探索和创新,为进一步满足市场需求、吸引客户以及打造优质理财产品奠定了基础。

例如,中国理财网数据显示,在发展绿色金融及“双碳”背景下,截至10月13日,市场上在售及存续的ESG主题理财产品共有91只,发行机构包括农银理财、华夏理财、兴银理财、渣打银行及花旗银行等。从产品类型看,固收类居多,占比57%;其余产品中,除1只权益类产品外,全部为混合类产品。这些产品的业绩比较基准大多在3.5%至4.5%之间。

而在国内大力发展养老产业的背景下,目前市场上已发行的养老主题理财产品达到了48只,发行机构包括工银理财、建信理财、中邮理财、交银理财、贝莱德建信理财、招银理财、光大理财等试点机构。从产品类型看,固收类居多,占比75%;其余为混合类产品。目前暂无权益类养老理财产品。这些产品的业绩比较基准大多在5.8%至7.5%之间。

此外,银行机构还紧跟国家战略布局了不少相关主题理财产品。比如,记者注意到目前市场上有乡村振兴产品55只;有“专精特新”主题理

今年以来,银行理财子公司积极

推出创新型主题理财产品

主题涉及绿色金融、双碳、ESG

、养老、疫情防控、乡村振兴、

专精特新等

截至10月13日,市场上在售及存

续ESG主题理财产品共有91只

产品25只;有同业存单主题理财产品10只;有小微企业主题理财产品1只。

中信建投研报分析称,目前典型的创新型理财产品数量快速增长,已经成为理财子公司产品创设主导方向。从典型的创新型理财产品来看,“专精特新”主题、ESG主题、养老主题以及最短持有期的银行理财产品发行累计数量呈现上升趋势。养老理财产品、ESG主题产品以及“专精特新”产品是2022年推广的新型理财产品,未来上升潜力大。

对于银行理财子公司发力布局创新型主题产品的原因,中央财经大学证券期货研究所研究员、内蒙古银行研究发展部总经理杨海平在接受《证券日报》记者采访时表示,目前商业银



崔建斌/制图

行推出创新主题理财产品,一是出于全行及理财业务板块市场定位、发展战略的考量,突出品牌规划。二是出于客户细分、深度挖掘客户的考量,突出营销目标。总体看,创新主题理财产品能够提供有吸引力、有针对性的“风险-收益”组合,品牌辨识度高,对客户吸引力较强,对本行及理财板块发展战略发挥较好的支撑作用。

不过,目前国内创新型理财产品仍处于起步阶段,银行理财子公司也面临一些挑战。苏筱芮分析称,打造创新型理财产品是银行机构的核心竞争力之一,是吸引银行客户的重要手段,未来银行理财子公司可深耕如下几方面:首先在产品方面,银行需要加

强产品设计,通过特色产品的打造与优质的用户体验赢得青睐;其次在渠道方面,银行应在遵守合规要求的前提下探索更为精准的营销宣传方式和销售渠道,以扩大知名度;另外投研方面应不断强化投研水平,通过长期优质的回报为客户创造价值,进而赢得口碑;银行也可以通过投资者教育等工作来强化客户运营,增强客户黏性。

展望未来,中信建投研报提出,未来我国理财产品的创新可继续通过“资产投向创新”和“主题创新”两个维度来展开,通过改变资产配置或者投资于特定标的的方式来实现差异化发展。同时,加强产品创新,以多样化的布局丰富理财产品体系。

244只医疗器械概念股上涨 业内人士称国产替代进程有望加速

■本报记者 许洁
见习记者 靳卫星

10月14日,医疗器械板块涨停潮突出。同花顺iFinD数据显示,在医疗器械250只概念股中,有244只上涨,占比高达97.6%;其中,有43只涨幅超过10%,占比17.2%。截至收盘,医疗器械板块涨幅为5.92%。

德邦证券分析称,预计未来3年内国内医疗设备需求将加速释放,市场空间持续扩容。长期看,随着中国GDP的持续增长、国民健康需求的持续提升,医疗设备作为医疗机构最重要的硬件设施将迎来长期扩容。中银证券认为,医疗新基建带来的行业景气度将有望在医疗器械细分领域逐步渗透,基础医疗设备、配套耗材、医疗信息化智能化、以及相关产业链上游有望逐步受益。近期,多家医疗器械公司的三季度

预告均较为亮眼。对于相关企业业绩表现亮眼的原因,东高科技高级投资顾问谢青山向《证券日报》记者表示,“一是检测需求增加;二是受益于医疗行业政策扶持;三是随着集采逐步落地,相关公司业务趋于平稳发展。”

消息面上,也迎来多个利好政策,国家及各地财政给予了医疗新基建充分的资金支持。天风证券和浙商证券的相关统计显示,“十一”期间,各地已公开披露医疗器械贷款合同金额超过300亿元。

开源证券认为,当前医疗器械企业业绩稳步回升的一大信号来自利好政策以及种植牙、脊柱集采政策的温和落地,另一信号则来自板块标的的业绩企稳。

赢来资本盛荔向《证券日报》记者表示,“当前医疗新基建如火如荼,医疗设备市场规模将持续扩容。而政策对医疗器械板块相对友好,国产替代趋势将渐趋明显。”

浙商证券认为,短期院内新建、设备更迭之后,随着设备更新及医疗水平提升带动的院内手术量、使用量的增长,更新换代需求仍将持续,这有利于打开医疗器械的成长空间。同时,优质产品仍是未来发展的核心竞争力,通过医工结合带来产品持续迭代、以及创新性产品满足临床需求的公司将有长期的发展空间。

中银证券认为,医疗新基建能够有效扩容医疗器械市场,为行业提供新增量。医疗器械集采将具备趋势性,集采落地后研发能力强、产品管线丰富的龙头企业有望更多获益。海外医疗新基建及国内进口替代将有助于我国企业国际化进程的加速。

谢青山向《证券日报》记者表示,“在生物医药细分赛道中,医疗器械方向很值得关注。第二批高值耗材(关节骨科)集采落地后,国产厂商市场份额

明显提高,考虑国产器械许多细分领域比如骨科关节、医疗设备(彩超、内镜)国产份额普遍不到20%,国产医疗替代空间巨大。高值耗材的集采有望推动相关企业集中度持续提升,进口替代也成为医疗器械领域的主要投资逻辑之一,研发能力强、产品管线丰富的企业,具备自主可控引领国产替代及业务国际化产品出海双重成长逻辑的医疗设备,及相关配套耗材相关上市公司有望获得更多收益。”

“医疗器械的国产替代企业非常值得关注,未来大有作为。”某医疗投资机构投资总监向《证券日报》记者表示,“近年来,国内企业竞争力持续提升,技术不断进步,产品品质和价格进一步平衡。中国制造优势凸显,从国产替代到走向全球,国际化布局成绩逐渐显现,国产高技术壁垒的医疗设备出口趋势加速,产品在高端领域竞争力显著提升。”

隆基绿能海外业务火爆 预计前三季度净利超百亿元

■本报记者 殷高峰

10月13日晚间,“光伏茅”隆基绿能披露了2022年1-9月主要经营数据公告。公告称,经公司初步测算,2022年1-9月,公司预计实现营业收入为864亿元-874亿元之间,同比增长54%-56%;预计实现归属于上市公司股东的净利润为106亿元-112亿元之间,同比增长40%-48%。

值得注意的是,隆基绿能今年前9个月的营收和净利润已经超过去年全年809.32亿元的营收和90.86亿元的净利润。“这主要是受益于下游装机规模的持续增长,尤其是海外市场的快速增长。”隆基绿能相关负责人对《证券日报》记者表示。

第三季度业绩大增

隆基绿能在公告中表示,受益于下游需求的增长,在保证订单交付和质量的前提下,公司积极把握市场机会,采取灵活的经营策略以应对市场变化。报告期内,公司硅片和组件对外销量同

比增长,投资收益和汇兑收益大幅增加,实现经营业绩的明显增长。

国家能源局发布的1-8月份全国电力工业统计数据显示,截至8月底,全国发电装机容量约24.7亿千瓦,同比增长8.0%。其中,风电装机容量约3.4亿千瓦,同比增长16.6%;太阳能发电装机容量约3.5亿千瓦,同比增长27.2%。

万联证券投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时表示,隆基绿能的业绩预增符合市场此前的预期。首先光伏市场中上游仍然在第三季度保持大幅增长态势,同时上游原材料硅料价格的逐渐企稳,也有利于中游企业利润的扩大。其次,人民币相对于欧洲主要货币的升值也有利于企业出口利润的增加。此外,投资收益也将是第三季度隆基绿能的业绩增长点。

隆基绿能2022年半年报显示,公司上半年实现营业收入504.17亿元,同比增长43.64%;归属于上市公司股东的净利润64.81亿元,同比增长29.79%。

“从第三季度开始,光伏行业进入传统旺季。同时,硅料的产能供应和价

格趋于稳定,公司的产能利用率从二季度开始就保持在70%以上,第三季度硅片产能利用率70%-75%,组件利用率约70%。此外,海外市场需求持续增长。这些因素都是公司第三季度业绩增长较快的重要因素。”隆基绿能相关负责人表示。

海外收入占比持续增长

屈放表示,“在欧洲能源危机等因素的影响下,海外光伏市场持续景气度。光伏产业是我国的优势产业,尤其是像隆基绿能这样的龙头企业具有较强的竞争力。”

中银证券研报分析认为,欧盟官方已给出年均45GW的装机目标,而为尽早实现能源独立,光伏装机实际上量可能更为激进。2021年,印度提出到2030年实现450GW清洁能源装机的目标,其中光伏装机目标约为300GW,为完成这一目标,2022-2030年,印度光伏装机年均增量应达到25GW-30GW,对应累计装机量年均复合增速22.03%。

科创票据发行超1100亿元 支持集成电路等核心技术发展

超千亿元的科创票据资金“灌溉”了全国19省份、32个统计局二级行业的近百家科创企业

■本报记者 刘琪

10月14日,《证券日报》记者从交易商协会获悉,自5月20日交易商协会升级推出科创票据以来,科创票据市场规模持续快速增长,累计发行超1100亿元。

银行间市场服务科创企业的广度和深度得到不断拓展,助力国家创新驱动战略的重要作用持续显现。中信银行投资银行部总经理匡彦华表示,科创票据在不到5个月时间内,迅速突破千亿元大关,受到发行人及投资者的高度认可和广泛青睐,充分说明这一创新产品的独特价值和实践意义,市场提速增效和产品发展空间也更为可期。

重点支持科技创新发展

科创票据是指科技创新企业发行或募集资金用于科技创新领域的债务融资工具。

据悉,超千亿元的科创票据资金“灌溉”了全国19省份、32个统计局二级行业的近百家科创企业,600多亿元债券市场资金投向制造业领域,重点支持集成电路、信息技术、新材料、绿色环保等符合“十四五”规划纲要的关键核心技术领域及战略性新兴产业。

中国银行投资银行与资产管理部副总经理刘林表示,科创票据的推广是凝聚和加强债券市场服务国家创新驱动发展战略力量的充分体现,符合国家十四五规划精神,能进一步推动金融资源对科创企业的配置和支持,同时对更好地服务创新产业升级具有重要意义。

“中兴通讯目前已完成多期科创票据发行,募集资金主要用于公司5G技术研发,进一步推动通讯领域技术突破和产业升级。科创票据的推出,为金融服务科创注入了活水,为助推科技创新发展提供了新渠道。”中兴通讯授信融资部总经理张奇说道。

苏州金合盛董事长周琼芳也表示,科创票据融资投向新能源汽车、新一代信息技术、新材料、集成电路等领域企业,直接项目主攻集成电路芯片、半导体等新一代技术,涉及多项重要发明专利,以高质量创新助力科技自立自强、助推产业转型升级。

降低科创企业融资成本

科创票据自推出以来得到了市场的广泛关注与支持,在统筹推进疫情防控与经济社会发展的工

电池级碳酸锂价格持续上涨 藏格矿业前三季度净利预计增超四倍

■本报记者 李立平

10月14日,藏格矿业发布了2022年前三季度业绩预告,数据显示,报告期内公司预计实现归母净利润41.3亿元至42.3亿元,比去年同期上升400.55%至412.67%;实现扣非后归母净利润41.4亿元至42.4亿元,比去年同期上升502.77%至517.33%。

其中,今年第三季度,公司预计实现归母净利润17.3亿元至18.3亿元,比去年同期上升355.67%至382.01%;实现扣非后归母净利润17.4亿元至18.4亿元,比去年同期上升353.31%至379.37%。

报告期内,公司氯化钾产品销售价格相比上年同期上涨,带动子公司藏格钾肥营业收入及利润较上年同期大幅上升。同时,公司长期股权投资确认的西藏巨龙铜业的投资收益大幅增长。

藏格矿业表示,国内外新能源汽车行业继续快速发展,动力电池原材料需求旺盛,公司碳酸锂产品销售价格相比上年同期上涨且维持较高水平。得益于碳酸锂产品的量价齐升,二级子公司藏格锂业营业收入及利润较去年同期大幅上升。

值得一提的是,藏格矿业所在

作中有效为科创企业开拓了新的融资渠道。

通过发行科创票据首次进入银行间市场进行融资的湖南财鑫谈到,科创票据募集资金通过基金投资投向芯片设计、智能机器人、航天固体推进剂材料等科创领域,企业借助科创票据推出之东风完成在银行间市场的首次亮相,畅通了银行间市场金融活水向当地实体经济的重要渠道。

三一重工财务总部融资负责人表示,科创票据在融资成本上打开“新”局面,切实帮助企业提高融资质效,为企业技术创新和产品升级的良性循环注入新活力。企业发行的三期科创贴标超短期融资券得到了金融机构大力支持,有效引导融资成本下行。

“科创票据的推出,引导了市场要素向科技创新企业聚集,对拓宽科技创新企业融资渠道及引领产业升级具有重要意义。”兴业银行投资银行部负责人林舒表示,随着金融服务实体经济及创新驱动发展的不断深化,未来将有更多企业通过科创票据获得资本市场资金支持,也进一步激励了企业创新发展的内在动力。

广泛采用“科创+”方式

科创票据发行人广泛采用了“科创+”的方式,积极利用银行间市场多品种、多样化的融资产品来提升企业的资本市场辨识度。

北汽股份、正泰集团等企业发行了“科创+绿色”中期票据,山东黄金、万华化学等企业发行了“科创+转型”“科创+可持续挂钩”,助力企业在科技发展中实现转型升级。温州工业、山东核电等企业也发行了“科创+乡村振兴”“科创+乡村振兴”等多种产品,科创票据呈现出“拓广度、延深度、聚精度”的显著特点,服务实体经济的能力不断加强。

值得一提的是,中铁四局、渤化集团等企业均运用了具有科创票据标识的证券化产品来支持科技创新发展。

天津银行投资银行部总经理杨露表示,渤化集团知识产权资产支持票据(科创票据)项目通过综合运用科创票据、资产支持票据、信用风险缓释凭证三项交易商协会创新金融工具,实现了银行间债券市场对科技创新企业的精准支持。科创企业无形资产与金融资本得以有效融合,从而让“沉睡”的专利资产为企业“主动造血”,对于落实国家知识产权强国战略具有显著的示范效应。