

央行:4月份债券市场共发行各类债券68999.1亿元

本报讯(记者刘琪)5月31日,中国人民银行发布2024年4月份金融市场运行情况。从债券市场发行情况来看,4月份,债券市场共发行各类债券68999.1亿元。国债发行10849.6亿元,地方政府债券发行3439.1亿元,金融债券发行10813.5亿元,公司信用类债券发行14700.5亿元,信贷资产支持证券发行252.1亿元,同业存单发行28562.2亿元。

截至4月末,债券市场托管余额161.4万亿元。其中,银行间市场托管余额140.6万亿元,交易所市场托管余额20.8万亿元。分券种来看,国债托管余额29.7万亿元,地方政府债券托管余额41.5万亿元,金融债券托管余额38.5万亿元,公司信用类债券托管余额32.6万亿元,信贷资产支持证券托管余额1.5万亿元,同业存单托管余额16.5万亿元。商业银行柜台债券托管余额605.7亿元。

从债券市场运行情况来看,4月份,银行间债券市场现券成交36.0万亿元,日均成交16376.8亿元,同比增加34.1%,环比减少11.9%。单笔成交量在500万元至5000万元的交易占成交金额的48.6%,单笔成交量在9000万元以上的交易占成交金额的45.1%,单笔平均成交量4536.5万元。交易所债券市场现券成交3.3万亿元,日均成交1654.5亿元。商业银行柜台市场债券成交5.3万笔,成交金额142.0亿元。

从债券市场对外开放情况来看,截至2024年4月末,境外机构在中国债券市场的托管余额4.09万亿元,占中国债券市场托管余额的比重为2.5%。其中,境外机构在银行间债券市场的托管余额4.05万亿元;分券种看,境外机构持有国债2.22万亿元,占比54.8%,政策性金融债0.88万亿元,占比21.7%。

在货币市场运行方面,4月份,银行间货币市场成交共计147.8万亿元,同比增加2.5%,环比减少4.6%。其中,质押式回购成交137.8万亿元,同比增加4.7%,环比减少5.0%;买断式回购成交7120.4亿元,同比增加47.7%,环比增加7.3%;同业拆借成交9.3万亿元,同比减少23.1%,环比增加2.0%。交易所标准券回购成交39.1万亿元,同比增加9.4%,环比减少6.7%。

券商积极申请“跨境理财通”试点资格

本报记者 周尚仔 见习记者 于宏

作为我国金融业双向开放的重要举措,粤港澳大湾区“跨境理财通”试点业务自正式落地以来,一直平稳有序运行。为了完善国际化布局,提升跨境投资与服务能力,不少具备相当综合实力的券商正锚定“跨境理财通”这一新赛道积极筹备。

积极申请试点资格

近期,中国人民银行广东省分行公布了“跨境理财通”4月份的交易数据,4月份,粤港澳大湾区参与“跨境理财通”的个人投资者新增1.3万人,境内银行通过资金闭环划管道办理资金跨境汇划金额223.35亿元。截至今年4月末,粤港澳大湾区参与“跨境理财通”的个人投资者达11.09万人。其中,粤港澳投资者4.82万人,内地投资者6.27万人,涉及相关资金跨境汇划金额507.24亿元。

“跨境理财通”业务对于满足个人和机构的跨境理财需求具有重要意义。薛摩耶云科技集团首席经济学家郑磊在接受《证券日报》记者采访时表示,券商既可以向港澳投资者销售“北向通”投资产品,也可以与港澳证券公司合作开展“南向通”业务,为内地投资者开立“南向通”资金账户并进行资金汇划。对于券商来说,把握好相关机遇,其跨境业务、财富管理业务等将迎来更多增量空间。

因此,自今年“跨境理财通”宣布拓宽业务试点范围,增加券商参与试点后,多家券商“摩拳擦掌”积极开展准备工作,申请试点资格。广发证券相关负责人对《证券日报》记者表示:“公司正在申请相关业务资格。”3月28日,广发证券在《内部控制自我评价报告》中表示,2023年,公司修订了《证券托管业务管理规定》《广发通账户户业务管理规定》《证券查询业务操作指引》《不合格账户规范业务操作指引》等制度,积极探索并推动“跨境理财通”等创新业务。

作为扎根粤港澳大湾区的全性大型券商,中信证券和中信建投证券是5月份债券承销业务的冠军,也是单月债券承销金额迈过“千亿元俱乐部”的两家券商。中信证券以1377.47亿元的承销额占据榜首,中信建投证券以1072.67亿元的承销额紧随其后,两者占据的市场份额分别达14.17%和11.04%。华泰证券、中金公司、国泰君安证券3家券商单月承销金额均在500亿元以上,分别为907.90亿元、818.96亿元、612.52亿元。上述5家券商债券承销金额合计占比约50%。

中信证券和中信建投证券是5月份债券承销业务的冠军,也是单月债券承销金额迈过“千亿元俱乐部”的两家券商。中信证券以1377.47亿元的承销额占据榜首,中信建投证券以1072.67亿元的承销额紧随其后,两者占据的市场份额分别达14.17%和11.04%。华泰证券、中金公司、国泰君安证券3家券商单月承销金额均在500亿元以上,分别为907.90亿元、818.96亿元、612.52亿元。上述5家券商债券承销金额合计占比约50%。

紧抓跨境展业新机遇

随着我国资本市场双向开放不断深化,境内外客户的跨境资产配置和风险管理需求日益增加。中证协数据显示,截至2023年末,获准开展跨境业务的券商共10家,跨境业务存续规模9826.83亿元,同比增加33.34%。

“券商想要抓住‘跨境理财通’带来的业务机遇,首先要‘修炼内功’,提高自身的服务能力,在资质、系统、客户及产品储备、能力建设等多方面做好前瞻性布局。”郑磊进一步对记者表示,随着“跨境理财通”市场成熟度不断提高,券商需加强对境外市场的研究,尤其是“跨境理财通”涉及的产品和服务的研究,以满足不同类型客户的多元化资产配置和理财需求。同时,券商需加快财富管理转型,依托投研优势,做好理财产品筛选与提供。另外,券商还需要进一步优化交易系统,健全风险管理机制,保障交易的安全性、稳定性、便利性。

当前,部分券商正在积极筹备“跨境理财通”业务相关工作。中信证券介绍,截至2023年底,中信证券在粤港澳大湾区内地九市共设置56家营业网点,占公司营业网点总数的近四分之一,实现粤港澳大湾区内地九市全覆盖。且在粤港澳大湾区内地9地共有投资顾问1200余名。未来将整合现有的经纪业务资源,创新服务模式以适应“跨境理财通”的新要求。在此基础上,中信证券将持续丰富产品货架,持续扩大普惠金融优质产品供给,持续提升跨境产品研究服务能力,为客户提供专业化、差异化、个性化的投资选择。中信证券将根据粤港澳大湾区居民资产配置需求引入中国香港优质产品,为“北向通”客户跨境投资内地产品提供便利。同时,持续做好数字金融大文章,加大金融科技投入,支持“跨境理财通”业务的高效运作。

作为内资券商“出海”第一步,一直以来,各家券商都十分重视在中国香港市场的展业。申万宏源研报显示,截至3月初,已有34家内资券商在港设立子公司。其中,14家券商实现了“A+H”上市。5月14日,广发证券披露,将向子公司广发控股(香港)有限公司增资52.37亿港元。

随着我国资本市场制度型开放的深入,跨境业务场景和服务工具不断丰富,多家券商表示,将进一步提升跨境服务能力。例如,招商证券表示,未来将把握境外市场发展机遇,积极推进财富管理业务,机构客户服务、企业客户服务方面的建设,不断加强跨境协同联动。招证国际将全面践行“客群经营”理念,逐步打造支撑全球资产配置与提供资本市场综合服务的国际化平台,建设具有国际竞争力的中资一流投资银行。

中信建投表示,将充分发挥中国香港子公司中信建投国际的地域优势,深入推动跨境一体化发展,继续构建多元化客户网络,加强交易服务能力建设。申万宏源也表示,将深度服务居民跨境财富管理、资产配置等需求,高质量开展跨境资本中介业务。

券商5月份债券承销规模同比增长4.02%

本报记者 李文 见习记者 方凌晨

债券承销是券商投行业务的重要组成部分,在IPO节奏阶段性放缓、股权承销承压的当下,债券承销成为券商投行业务的发力点。Wind资讯数据显示,按发行日统计,截至5月31日记者发稿时,券商5月份累计承销债券金额达9719.59亿元,较去年同期增长4.02%。

整体来看,券商债券承销业务“马太效应”显著,有20家券商5月份债券承销金额在百亿元以上,29家券商承销金额不足10亿元。

中信证券和中信建投证券是5月份债券承销业务的冠军,也是单月债券承销金额迈过“千亿元俱乐部”的两家券商。中信证券以1377.47亿元的承销额占据榜首,中信建投证券以1072.67亿元的承销额紧随其后,两者占据的市场份额分别达14.17%和11.04%。华泰证券、中金公司、国泰君安证券3家券商单月承销金额均在500亿元以上,分别为907.90亿元、818.96亿元、612.52亿元。上述5家券商债券承销金额合计占比约50%。

中国银河证券、申万宏源证券、光大证券、东方证券、国开证券单月承销金额分别为398.41亿元、376.71亿元、326.08亿元、325.57

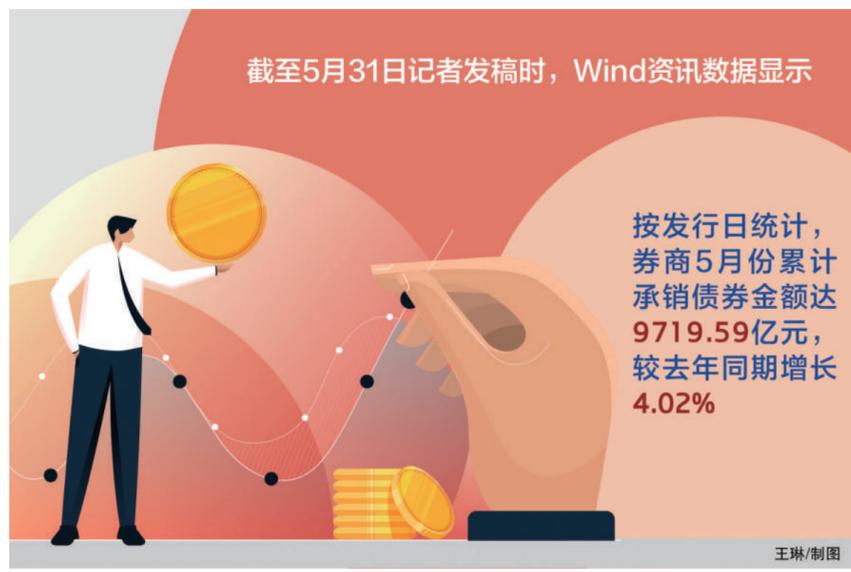
元、314.70亿元,前10家券商债券承销金额合计占比约达67%。

部分券商则在不同类型债券承销领域展现出一定优势。如地方政府债方面,东方证券、国开证券、海通证券等表现较好;金融债方面,广发证券、国信证券、中银证券排名靠前;东吴证券、招商证券、天风证券等在公司债承销方面表现较为突出。

在业务竞争加剧的背景下,为了在竞争中取得优势,部分券商加大创新力度,不断拓展债券承销业务的广度和深度。例如,在5月30日的业绩说明会上,长江证券被投资者问及“开辟了哪些新的业务赛道”时表示,2023年,公司以服务国家战略为导向,紧跟创新业务发展趋势,在债券市场创新、债券新品种融资发行等领域取得一定进展,持续推进科创债、乡村振兴债等创新债券融资品种。

近年来,随着ESG(环境、社会和治理)理念的不断深入,券商等金融机构用行动响应号召,在业务中积极践行ESG理念,在承销绿色债券、低碳转型公司债券、科技创新债券、乡村振兴债券等方面发挥了积极作用。

据中国证业协会发布的数据,2023年度,作为绿色公司债券主承销商或绿色资产证券化产品管理人的证券公司共60家,承销



(或管理)174只债券(或产品),合计金额1828.53亿元;作为低碳转型公司债券主承销商的证券公司共18家,承销16只债券,合计金额132.68亿元;作为科技创新公司债券主承销商的证券公司共58家,承销334只债券,合计金额3642.41亿元;作为乡村振兴公司

债券主承销商的证券公司共39家,承销67只债券,合计金额378.67亿元。

还有部分券商根据自身情况,着力打造特色化优势,走差异化竞争道路。第一创业证券在与投资者互动时表示:“随着市场竞争格局的变化,公司于2021年提

出固定收益业务向‘以交易驱动为核心’转型,债券销售从重量到重质转型,做大客户基数,做深客户服务,拓展多样化品种的服务能力,以银行间品种销售为主,多品种销售多线并举,以多元化的固定收益产品持续满足不同客户的需求。”

潍坊银行获批变更注册资本金至59.7亿元

本报记者 熊悦

潍坊银行增资扩股迎来新进展。近日,国家金融监督管理总局山东监管局批复同意潍坊银行的注册资本由人民币44.22亿元变更为人民币59.70亿元。

2023年底,潍坊银行增资扩股获监管部门同意。今年5月份,增资方浮出水面,即潍坊市三家国企——潍坊市财金发展集团有限公司、潍坊市市政控股集团、潍坊市教育投资集团有限公司,潍坊市市政控股集团、潍坊市教育投资集团有限公司持有潍坊市财金发展集团有

限公司、潍坊市市政控股集团有限公司为潍坊银行的前十大股东,获批增持后,两者的持股比例分别升至11.68%、9.67%。潍坊市教育投资集团有限公司入股后,也以9.59%的持股比例跻身潍坊银行前十大股东。

这并非潍坊银行首次增资扩股。此前,原山东银保监局于2022年11月17日批复同意潍坊银行第一大股东潍坊市城市建设发展投资集团有限公司增持,增持后,潍坊市城市建设发展投资集团有限公司持有潍坊市银行股份的比例达19.50%。

资料显示,潍坊银行成立于1997年8月份,2018年完成股权结构优化成为地方国有控股商业银行。该行下辖16家县市区管辖区,设立青岛、聊城、滨州、烟台、临沂5家分行,共有134处支行,并控股设立青岛西海岸海汇村镇银行。从同业存贷款市场份额指标来看,潍坊银行在当地竞争力较强。截至2023年6月30日,潍坊银行总资产为2567.37亿元,在山东省内14家城商行中排名靠前。

股权结构方面,截至2023年6月30日,潍坊银行国有法人股的股

权占比为78.74%,前十大股东以潍坊当地国企为主。天眼查App显示,此次增持的潍坊市财金发展集团有限公司、潍坊市市政控股集团有限公司的实际控制人均为潍坊市政府投融资管理中心,而潍坊市教育投资集团有限公司实际控制人为潍坊市国有资产监督管理委员会。

据梳理,地方国企增持区域性商业银行的案例并不少见。如国家金融监督管理总局浙江监管局于5月15日公告,同意浙江柯桥转型升级产业基金有限公司受让两家民营企业持有的绍兴银行股份,

受让后浙江柯桥转型升级产业基金有限公司对绍兴银行的持股比例为12.94%。资料显示,浙江柯桥转型升级产业基金有限公司为绍兴市为绍兴市柯桥区财政局。而在此之前,重庆市地产集团有限公司受让重庆三峡银行股份有限公司监管部门批复同意。

北京市惠诚律师事务所律师卢若峰告诉《证券日报》记者,一般而言,地方国企参股区域性商业银行,不仅可以通过增强地方银行的股权融资能力,还能增强其服务当地经济的能力。

机构持续创新 个人养老金产品增至757只

本报记者 冷翠华 见习记者 杨寒寒

近日,有险企推出了首款个人养老金保险产品,这是个人养老金制度实施以来,金融机构持续创新开发不同层次个人养老金产品的一个缩影。

国家社会保险公共服务平台数据显示,截至2024年5月31日,个人养老金产品合计增加至757只,相较于一季度的746只新增11只。其中,储蓄类产品465只,银行理财类23只,保险类77只,基金类192只。

受访专家表示,个人养老金市场前景广阔,个人养老金产品未来的发展趋势是智能化服务、个性化定制、多元化投资、全球化配置和长期化持有。

更好满足养老金融需求

近期,国家金融监督管理总局

发布《关于银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导意见》提出,未来5年,在养老金融方面,第三支柱养老保险规范发展,养老金融产品更加丰富,对银发经济、健康和养老产业的金融支持力度持续加大,更好满足养老金融需求。

自2022年11月份个人养老金制度在36个城市和地区先行实施以来,至今已有一年半。人力资源和社会保障部的最新数据显示,已有超过6000万人开通了个人养老金账户。

作为中国养老金保险体系“第三支柱”的重要制度设计,个人养老金产品的供给日渐丰富。2024年以来,不断有金融机构发布个人养老金产品。

基金类产品方面,证监会数据显示,截至2024年3月29日,相较于2023年末,《个人养老金基金名录》和《个人养老金基金销售机构名录》个人养老金基金增加了9只产

品,个人养老金基金销售机构增加1家。

应更注重长期稳健收益

在利率下行背景下,银行存款、银行理财等各类理财产品均受到不同程度影响,个人养老金产品也不例外。以保险类产品为例,在已披露2023年结算利率的16款专属商业养老保险中,稳健型账户的结算利率在2.1%至4.15%之间,进取型账户的结算利率在2.5%至4.25%之间,均较2022年有所下降。

对此,南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,个人养老金产品可以通过多元化投资、长期投资和风险管理等策略提升投资收益率。在利率下行的背景下,通过多元化投资策略,将资金投向不同类型的资产,如股票、债券、房地产、基础设施等,以期获得

更稳定的收益。同时,鼓励长期投资,利用复利效应,提高资金的长期回报。而且,需要开展有效的风险管理,降低投资组合的波动性,实现稳健收益。

此外,一些个人养老金产品面临着“开户热、缴存冷”的困境。对此,冠智咨询创始人周毅钦有三个方面建议:一是优化产品设计。例如,扩大个人养老金试点范围,适当提升缴费金额上限等,把更多客户群体纳入个人养老金的适合范围内;二是提供多样化的产品和服务,金融机构要持续加强开发更多符合不同年龄层和收入水平需求的个人养老金产品和服务,不断完善线上渠道,加强产品发行机构和销售机构合作,加快产品准上架,提高投资者的满意度和忠诚度;三是加强宣传教育,通过媒体和公共活动,让更多的人了解到个人养老金制度的重要性和长远利益,提高公众的参与度。

业内人士认为,展望未来,个人养老金市场有着广阔的发展空间。周毅钦表示,从个人养老金产品的发展趋势来看,后续会出台更多的政策支持个人养老金业务的发展。例如,加大税收优惠力度、放宽缴费金额上限等。同时,个人养老金产品将更加多样化,金融机构将持续深化个人养老金产品的形态,满足不同年龄段、收入水平和风险偏好的投资者需求。此外,预期个人养老金产品投资将会更加灵活化、服务更加个性化、体验更加智能化,且投资标的和资本市场的联系更加紧密,更注重长期稳健收益。

田利辉表示,随着科技的发展,个人养老金产品将越来越数字化和智能化,投资者可以通过手机App、网上银行等渠道随时随地进行投资和管理。金融机构将提供更多定制化的个人养老金产品,以满足不同投资者的需求。