

# 力挺基建投资 政策性金融债发行提速

● 本报记者 连润

Wind数据显示,7月以来政策性银行金融债实际发行总额已超过1500亿元。6月,政策性金融债发行规模约为5798亿元,环比增长33%。业内人士分析,政策性金融工具发力有利于增强对基建投资的支持力度,发挥好稳投资、稳预期的积极作用。

## 发行节奏加快

中国债券信息网数据显示,7月11日,中国农业发展银行计划发行两只增发债券,共计130亿元。截至11日中国证券报记者发稿时,7月以来政策性银行实际发行金融债总额已超过1500亿元,加上已披露的计划发行总额,总体规模已超过2000亿元。事实上,政策性金融债发行节奏加快

在6月就已显露端倪。Wind数据显示,6月政策性金融债发行总额共计5797.60亿元,与5月4361.30亿元的发行规模相比,环比增长约33%;与去年6月5443.90亿元的发行总额相比,同比增长约6%。

具体来看,在6月发行的政策性金融债中,国家开发银行发行债券总额最多,达2480亿元,约占发行总额的四成。6月,政策性金融债发行成本低于去年同期。Wind数据显示,今年6月,政策性金融债发行票面利率平均值为2.58%,低于去年同期的3.04%。

业内人士预计,随着政策支持力度加大,政策性金融债发行将保持较快节奏。6月29日召开的国务院常务会议决定,运用政策性、开发性金融工具,通过发行金融债券等筹资3000亿元,用于补充包括新型基础设施在内的重大项目资本金、但不超过

全部资本金的50%,或为专项债项目资本金搭桥。财政和货币政策联动,中央财政按实际股权投资额予以适当贴息,贴息期限2年。

## 发力正当时

“政策性金融工具有‘准财政’特征,能更好助力‘逆周期’信贷扩张。政策性金融工具更加灵活、高效。”华泰证券首席固收分析师张继强认为,政策性金融发力恰逢其时。

张继强进一步分析,下半年稳增长可能在于扩大内需方面“做文章”,在扩大投资、以工代赈吸纳就业、促进消费思路下,支持基建投资是政策性金融工具的职能所在。此外,政策性金融工具效率更高,能够在三季度接棒财政为基建投资提供有力支

持,发挥其市场化运作优势。

此外,6月1日召开的国务院常务会议提出,对金融支持基础设施建设,要调增政策性银行8000亿元信贷额度,并建立重点项目清单对接机制。

张继强预测,从理论上分析,政策性、开发性金融工具能发挥拉动投资、改善下半年经济预期作用,还可带动基建配套融资,同时还能够提高中长期贷款比例,改善信贷结构。

中信证券首席经济学家明明表示,政策性、开发性金融工具可以更好发挥定向调控的作用,推动更多基建项目达到向商业银行等金融机构进行融资的资本金条件。除了直接为项目注资外,其作为项目资本金可以更大程度地撬动市场资金。此外,政策重点支持基建领域有望助力固定资产投资反弹,进而推动经济复苏节奏加快。

## 增强资本实力 消费金融公司多渠道融资“补血”

● 本报记者 欧阳剑环

消费金融公司发行二级资本债又有新进展。中邮消费金融公司日前获批发行不超过18亿元人民币二级资本债券,这也是今年首家获批发行二级资本债券的消费金融公司。专家认为发行二级资本债有助于改善消费金融公司现金流,提升资本充足水平,优化公司资本结构。

值得注意的是,今年以来还有多家消费金融公司通过多种方式融资“补血”,以支撑业务扩张。

## 获批额度不超过18亿元

日前,广东银保监局批复同意中邮消费金融公司发行不超过18亿元人民币的二级资本债券,并按照有关规定计入公司二级资本。

根据批复,中邮消费金融公司发行和管理二级资本债券应严格遵守《商业银行资本管理办法(试行)》等相关规定;同时,应在募集说明书等文件中载明本期二级资本债券的减记条款,且不包含赎回激励条款;本期二级资本债券在存续期间应遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求。

广东银保监局同时要求,中邮消费金融公司应在二级资本债券发行完毕后一个月内就有关发行情况和资本充足率变化情况向该局提交正式书面报告;此外,中邮消费金融公司应制定并不断完善与自身发展战略和经营管理能力相适应的中长期资本补充规划,加强资本管理,强化资本约束,确保资本的节约与有效使用。

银保监会2020年发布的《关于促进消费金融公司和汽车金融公司增强可持续发展能力、提升金融服务质效的通知》提出,支持符合许可条件的消费金融公司、汽车金融公司在银行间市场发行二级资本债券,拓宽资本补充渠道,增强抵御风险能力。

值得一提的是,2021年9月,招联消费金融公司发行不超过22亿元二级资本债券获得深圳银保监局批准,不过截至目前尚未落地。

“为了提高资本使用效率,消费金融公司有必要优先尝试发行二级资本债券进行资本补充。”招联金融首席研究员董希淼表示,与股东增资和留存收益相比,发行二级资本债券在改善消费金融公司现金流、提升资本充足水平的同时,既优化了公司的资本结构、保持相对合理的财务杠杆,又有利于降低整体的资本成本、提升股东回报水平。

## 多种方式融资“补血”

除了二级资本债外,今年以来,消费金融公司积极通过多种方式融资“补血”。

厦门银保监局日前同意金美信消费金融有限责任公司通过现有股东以现金同比例增加注册资本方式,将注册资本由人民币5亿元增至人民币10亿元。

今年6月,金美信消费金融公司的注册资本金由5亿元增至10亿元,是其成立以来首轮增资。在此之前,金美信消费金融公司还获批准开展信贷资产证券化业务。

另有多家消费金融公司选择通过银团贷款进行融资。马上消费金融和海尔消费金融日前分别成功募集6.8亿元和5.1亿元银团贷款,在此之前,还有小米消费金融、苏银凯基消费金融、平安消费金融等多家落地银团贷款。

此外,还有多家消费金融公司通过发行ABS进行融资。马上消费金融日前成功发行银行间公募信贷资产支持证券(ABS),规模为14.77亿元。截至目前,该公司累计发行银行间公募ABS规模达63.15亿元。除此之外,今年以来还有北银消费金融、金美信消费金融、长银五八消费金融等多家获批开展信贷资产证券化业务。

业内人士认为,随着业务规模扩张,对资本的消耗逐年增大,多家消费金融公司资本补充需求日益强烈。

“从行业发展趋势来看,多数消费金融公司处于高速发展的爬坡期,仍有较大的业务发展空间。”董希淼认为,无论是立足自身发展还是服务实体经济的角度,消费金融公司都亟须通过发行二级资本债券等方式增强资本实力,推动可持续发展。

从长远看,董希淼强调,应进一步优化和创新工具和手段,支持消费金融公司多渠道资本补充。例如,适当降低优先股发行门槛,允许消费金融公司通过发行优先股补充资本;扩大发行资本补充债券的主体范围,支持消费金融公司发行永续债等。

# A股市场震荡调整 农林牧渔等板块涨幅居前

7月11日,A股市场震荡调整,上证指数、深证成指、创业板指分别下跌1.27%、1.87%、1.78%。沪深两市日成交额达1.01万亿元,为连续第13个交易日日成交额超过1万亿元,其中沪市成交额为4249.42亿元,深市成交额为5837.93亿元。Wind数据显示,11日两市主力资金净流出503.41亿元。

分析人士表示,在当前流动性宽松和投资者情绪改善的市场环境下,A股市场上行动能仍在积聚。

● 本报记者 吴玉华

## 成交额连续破万亿

7月11日,沪深两市日成交额再度超过1万亿元,已连续第13个交易日成交额突破1万亿元。盘中上证指数一度跌破3300点,但收盘时重新站上3300点。

从盘面上来看,7月11日沪深两市上涨股票数为1432只,其中66只股票涨停;下跌股票数为3257只,18只股票跌停。此外,北交所所有10只股票上涨,7月11日A股合计有1442只股票上涨。

7月11日,申万一级行业中,农林牧渔、家用电器、公用事业板块涨幅居前,分别上涨1.79%、0.78%、0.69%;煤炭、有色金属、汽车板块跌幅居前,分别下跌4.57%、3.61%、2.90%。

Wind数据显示,截至7月11日收盘,A股总市值为89.28万亿元,较前一交易日减少1.11万亿元。

Wind数据显示,在北向资金11日净流出超过10亿元的情况下,11日两市主力资金净流出503.41亿元,1494只股票获得主力资金净流入,3223只股票遭遇主力资金净流出。申万一级行业中,仅有医药生物、家用电器、石油石化、公用事业板块获得主力资金净流入,净流入金额分别为4.43亿元、4.08亿元、1.35亿元、1.03亿元。电力设备、有色金属、汽车行业主力资金净流出金额居前,分别净流出78.09亿元、63.27亿元、56.52亿元。



## 市场持续调整

回顾近期A股走势,上证指数为例,自7月5日上证指数冲击年线未果后,A股市场展开持续调整,7月11日上证指数一度跌破3300点。

对于近期市场波动加大的原因,华创财富投资总经理席策略分析师袁翔表示,海外市场展开持续调整,上市公司半年报将陆续披露,投资者情绪受到压制。另外A股市场因为连续冲高,盘面调整压力也需要释放。

“三因素导致短期市场波动加大。第一,预计今年中报业绩分化较大,容易诱发资金在板块和行业间迅速调仓。第二,市场存量赎回有所增加,后入场资金容易动摇。第三,外部扰动因素增多。”中信证券联席首席策略分析师张启尧表示。

兴业证券首席策略分析师张启尧表示,经历5月、6月显著上涨后,多个热门板块拥挤度大幅攀升,导致市场出现阶段性的调整压力。

## 上行动能积聚

袁华明表示,去年到今年年初市场调整较为充分,在当前流动性宽松和投资者



视觉中国图片

情绪改善的市场环境下,A股市场上行动能还在积聚。

袁翔认为,新旧能源转换依旧是中报季核心的业绩超预期线索。此外,成长制造亮点较多,医药板块分化明显,消费板块可以关注疫后修复。整体而言,预计行情节奏趋缓,市场重心围绕成长制造、医药和消费轮动,建议继续均衡配置。

“短期震荡反而有利于行情的持续性。预计在三季度宽货币、宽信用的宏观背景下,做多窗口仍未结束。风格层面,

证券代码:002791 证券简称:坚朗五金 公告编号:2022-051

## 广东坚朗五金制品股份有限公司

### 关于为全资子公司向银行申请综合授信提供担保的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、担保情况概述

广东坚朗五金制品股份有限公司(以下简称“公司”)于2022年4月26日、2022年5月18日分别召开第四届董事会第二次会议、2022年年度股东大会,审议通过了《关于2022年度为子公司提供担保额度预计的议案》,同意公司为全资子公司广东坚朗五金制品(香港)股份有限公司(以下简称“香港坚朗”)、广东坚朗建材销售有限公司(以下简称“坚朗建材”)等向银行融资或其他业务提供担保,预计担保总额度合计不超过人民币7400,000.00万元。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)的《关于2022年度为子公司提供担保额度预计的公告》(公告编号:2022-033)等相关公告。

二、担保进展情况

近日,公司全资子公司香港坚朗向渣打银行(中国)有限公司(以下简称“渣打银行”)申请不超过1000万美元综合授信额度,公司为香港坚朗申请综合授信额度相关事项提供最高额保证担保。

公司全资子公司坚朗建材向中国民生银行股份有限公司东莞分行(以下简称“民生银行”)申请不超过5亿人民币综合授信额度,公司为坚朗建材申请综合授信额度相关事项提供最高额保证担保。

三、担保协议的主要内容

1、公司与渣打银行签署的担保协议主要内容如下:

保证人:广东坚朗五金制品股份有限公司

被担保人:广东坚朗五金制品(香港)股份有限公司

债权人:渣打银行(中国)有限公司

担保金额:不超过1150万美元

保证担保范围:渣打银行与香港坚朗签署的综合授信合同项下香港坚朗所应付渣打银行的所有贷款本金、应收账款购买或回金额或其他金额、利息、罚息、违约金、损害赔偿金以及债权人行使其在主协议及同业拆借下权利所遭受的各种费用和花费以及所采取的任何任何行权行为所导致的任何数额(包括但不限于合理的律师费)等合同义务。

担保期限:自保证签署之日起,直至主协议或及同业拆借下担保债务发生期间内提取使用的所有融资中最终到期应付的一笔融资的应付日(不因提前而调整)后的三年止。

2、公司与民生银行签署的担保协议主要内容如下:

保证人:广东坚朗五金制品股份有限公司

被担保人:广东坚朗建材销售有限公司

债权人:民生银行股份有限公司东莞分行

担保金额:不超过5亿人民币

保证担保范围:民生银行与坚朗建材签署的综合授信合同项下坚朗建材所应承担的包括主合同项下债务本金、利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金及实现债权和担保权利的费用(包括但不限于诉讼费、执行费、保全费、保全担保费、担保财产保管费、仲裁费、公证费、鉴定费、送达费、公告费、律师费、差旅费、生效法律文书迟延履行期间的加倍利息和所有其他应付合理费用)。

担保期限:具体业务项下的债务履行期限届满之日起三年。

四、累计对外担保数量及逾期担保数量

截至公告披露日,公司的担保额度总金额为400,000.00万元,占公司最近一期经审计归属于母公司净资产(479,414.82万元)的比例为83.44%;截至本公告披露日,公司实际对外担保总余额为188,691.74万元(以2022年7月8日的汇率计算),占公司最近一期经审计归属于母公司净资产的比例为39.28%。前述担保均为公司对子公司的担保,公司及子公司无合并报表外单位提供担保的情况。

公司及子公司无逾期对外担保、无涉及诉讼的对外担保及因担保被判决败诉而应承担损失的情形。

五、备查文件

(一)公司与渣打银行签署的相关文件;

(二)公司与民生银行签署的相关文件。

特此公告

广东坚朗五金制品股份有限公司董事会  
二〇二二年七月十二日

证券代码:002775 证券简称:文科园林 公告编号:2022-059

债券代码:128127 债券简称:文科转债

## 深圳文科园林股份有限公司

### 2022年第一次临时股东大会决议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、会议召开的情况

(一)会议召开时间

现场会议时间:2022年7月11日(星期一)下午3:30

网络投票时间:2022年7月11日

其中:通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的时间为:2022年7月11日9:15-9:25、9:30-11:30和13:00-15:00;通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的时间为2022年7月11日9:15至15:00期间的任意时间。

(二)会议召开地点:深圳市福田区深南大道1006号深圳国际创新中心A栋36层会议室

(三)会议召开方式:现场投票与网络投票相结合

(四)召集人:公司第五届董事会

(五)主持人:董事长潘英先生

(六)会议的召开符合《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的规定。

二、会议出席情况

1.出席的总体情况

出席本次股东大会现场会议和网络投票的股东及股东授权委托代表共14人,代表股份116,067,100股,占上市公司总股份的22.6354%。其中:通过现场投票的股东8人,代表股份90,938,700股,占上市公司总股份的17.7349%。

2.现场出席情况

出席本次股东大会现场会议的股东及股东授权委托代表共8人,代表股份90,938,700股,占上市公司总股份的17.7349%;公司董事、监事及高级管理人员列席了本次股东大会。

3.网络投票情况

通过网络投票的股东共6人,代表股份26,128,300股,占上市公司总股份的4.9005%。

三、议案审议和表决情况

经与会股东审议,本次会议以现场记名投票和网络投票相结合的表决方式表决通过了以下议案:

1.审议并通过了《关于新增2022年度日常关联交易预计的议案》

表决结果为:同意116,065,700股,占出席会议有效表决权股份总数的99.9989%;反对1,300股,占出席会议有效表决权股份总数的0.0011%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议有效表决权股份总数的0.0000%。

其中,中小投资者表决情况:同意5,513,800股,占出席会议的中小投资者所持有效表决权股份总数的99.9764%;反对1,300股,占出席会议的中小投资者所持有效表决权股份总数的0.0236%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议的中小投资者所持有效表决权股份总数的0.0000%。

2.审议并通过了《关于向控股股东借款暨关联交易的议案》

表决结果为:同意116,065,700股,占出席会议有效表决权股份总数的99.9989%;反对1,300股,占出席会议有效表决权股份总数的0.0011%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议有效表决权股份总数的0.0000%。

其中,中小投资者表决情况:同意5,513,800股,占出席会议的中小投资者所持有效表决权股份总数的99.9764%;反对1,300股,占出席会议的中小投资者所持有效表决权股份总数的0.0236%;弃权0股(其中,因未投票默认弃权0股),占出席会议的中小投资者所持有效表决权股份总数的0.0000%。

三、备查文件

(一)《深圳文科园林股份有限公司2022年第一次临时股东大会决议》

(二)《北京国枫律师事务所关于深圳文科园林股份有限公司2022年第一次临时股东大会的法律意见书》

特此公告。

深圳文科园林股份有限公司董事会  
二〇二二年七月十二日