

存续产品余额稳步增长

银行理财公司看好下半年权益类资产



视觉中国图片 本报资料图片 制图/苏振

据中国证券报记者不完全统计,截至8月21日,已有工银理财、农银理财、中邮理财、信银理财、南银理财、徽银理财、贝莱德建信理财7家银行理财公司披露2022年上半年理财业务报告。数据显示,截至2022年6月末,多数公司存续产品余额较年初有所增长,权益类资产投资余额和占比有所提升。

●本报记者 王方圆 见习记者 吴扬

多家公司管理规模增长

数据显示,截至2022年6月末,工银理财、农银理财、信银理财、中邮理财、南银理财、徽银理财、贝莱德建信理财存续的非保本理财产品余额分别为18236.91亿元、16815.85亿元、11407.01亿元、8460.9亿元、3798.89亿元、2409.42亿元、30.40亿元。对比2021年年末或2022年年初数据来看,2022年上半年,多家银行理财公司非保本理财余额有所增长。信银理财、中邮理财、南银理财、徽银理财、贝莱德建信理财非保本理财余额分别增加了3227.17亿元、1907.84亿元、527.82亿元、258.10亿元、3.94亿元。其中,信银理

财和中邮理财非保本理财产品余额增速最快,较2022年年初分别增长39.45%和29.11%。从产品发行情况来看,2022年上半年,工银理财、农银理财、信银理财、中邮理财、南银理财、徽银理财和贝莱德建信理财新产品数量分别为251只、73只、330只、105只、110只、137只和2只;与2021年下半年相比,多家公司新产品数量呈负增长。此外,随着上市银行半年报陆续披露,杭银理财、招银理财等银行理财公司经营情况陆续出炉。数据显示,截至2022年6月末,杭银理财存续的理财产品余额达3549.07亿元,较2021年年末增加481.86亿元,增幅为15.71%;今年上半年实现营业收入10.44亿元,实现净利润7.41

亿元。招银理财管理的理财产品余额为2.88万亿元,较2021年年末增长3.60%;今年上半年实现营业收入31.86亿元,实现净利润20.66亿元。

业内人士认为,银行理财公司管理规模和新发产品数量变动与资本市场表现、产品到期情况等因素相关。今年下半年以来,多家银行理财公司管理规模出现增长。以农银理财为例,截至7月末,该公司管理产品时点总规模达21333亿元,其中净值型产品突破2万亿元。

渐进加码权益投资

数据显示,截至2022年6月末,农银理财、中邮理财、信银理财、南银理财权益类资产投资余额均超过100亿元,分别为

1139.79亿元、296.01亿元、115.79亿元、100.45亿元。

从权益类资产占比来看,相较2021年年末,多数公司的权益类资产投资力度加大。例如,农银理财权益类资产投资余额占比由5.54%增长至6.36%,中邮理财由0.91%增长至3.10%,南银理财由0.83%增长至2.50%。

《中国银行业理财市场半年报告(2022年上)》显示,截至2022年6月末,银行理财产品持有权益类资产占比较2021年同期减少0.87个百分点。

展望下半年,多家银行理财公司表示,当前A股估值已较为接近历史谷底,向下风险有限,未来估值有望继续修复,今年下半年将继续加大权益类资产配置,并适时发行权益类产品。

上半年理财产品累计为投资者创造收益4172亿元

●本报记者 欧阳剑环

银行理财登记托管中心近日发布《中国银行业理财市场半年报告(2022年上)》(简称“半年报”)显示,截至2022年6月底,理财产品存续规模达29.15万亿元,同比增长12.98%,投资者数量达9145.40万个,上半年累计为投资者创造收益4172亿元。

业内人士认为,上半年银行理财市场整体呈现稳中向好态势,理财市场积极推动产品主题创新,既加大了对实体经济的支持力度,也增强了产品的吸引力。

整体稳中向好

银行理财登记托管中心总裁成家军介绍,今年上半年,我国银行业理财市场坚持严格落实监管要求,贯彻落实新发展理念,不断强化金融服务、养老保障功能,提高服务实体经济质效,满足居民财富管理需求,整体呈现稳中向好态势。

半年报显示,2022年上半年,监管部门持续推动完善监管标准,补充与细化行业监管制度。《理财公司内部控制管理办法(征求意见稿)》等一系列措施陆续出炉,进一步推动理财公司合法经营和稳健运行。

银保监会创新部副主任刘智夫表示,银保监会将继续坚持稳中求进工作总基调,持续加强理财业务日常监管与风险防控,推动理财业务合规健康发展。一是持续推动理财公司加强专业化能力建设。二是切实履行受托管理职责与信义义务。三是持续提高服务实体经济质效。四是理财登记中心要继续发挥积极作用。

产品存续规模超29万亿元

半年报显示,上半年理财产品新发行1.52万只,累计募集资金47.92万亿元(含开放式理财产品在2022年开放周期内的累计申购金额)。截至2022年6月底,理财产品存续3.56万只,存续规模29.15万亿元,同比增长12.98%。

与此同时,上半年理财产品转型持续深化,净值型产品存续规模及占比均达到较高水平。截至2022年6月底,净值型理财产品存续规模27.72万亿元,占比95.09%,较去年同期提高16.06个百分点。半年报显示,截至6月底,

持有理财产品的投资者数量为9145.40万个,同比增长49%。其中,个人投资者为9061.68万人,占比99.08%;机构投资者为83.72万个,占比0.92%。理财产品累计为投资者创造收益4172亿元,较去年上半年增加34亿元。

招联金融首席研究员董希淼表示,从半年报看,银行理财发展更加稳健。今年一季度银行理财受到少数产品“破净”等因素影响,理财产品存续规模一度比年初有所下降,但二季度迅速企稳回升,重回29万亿元之上,达到29.15万亿元。预计全年理财市场规模将突破30万亿元,投资者超过1亿个。

主题产品层出不穷

在养老理财试点方面,半年报显示,截至2022年6月底,已经有27只养老理财产品顺利发售,23.1万名投资者累计认购逾600亿元。

近期,第二批试点机构陆续发行养老理财产品,一经发售便引发投资者火热抢购。农银理财总裁段兵介绍,8月18日,农银理财发售第一款养老理财产品“农银理财‘农银顺心·灵珑’2022年第1期固定收益类养老理财产品”,募集第一天累计募集资金超过28亿元,产品高质量发展再上新台阶。

在服务实体经济方面,半年报显示,截至6月底,银行理财产品通过投资债券、非标准化债权、未上市企业股权等资产,支持实体经济资金规模约25万亿元,多途径实现理财资金与实体经济融资需求对接。

上半年,理财市场累计发行乡村振兴、公益慈善等社会责任主题理财产品56只,募集资金逾160亿元,助力共同富裕目标实现;发行ESG主题理财产品43只,合计募集资金逾200亿元,助力“双碳”目标实现。截至2022年6月底,理财资金投向绿色债券规模逾2500亿元,投向疫情防控、乡村振兴、扶贫等专项债券规模逾1500亿元,为中小微企业发展提供资金支持逾3万亿元。

董希淼表示,养老理财产品受到投资者热捧,理财市场积极推动产品主题创新,绿色发展、疫情防控、乡村振兴、共同富裕、公益慈善等主题产品层出不穷,既加大了对实体经济的支持力度,也增强了产品的吸引力。

银行贵金属业务收紧 黄金积存受关注

●本报记者 欧阳剑环 见习记者 陈露 张佳琳

近段时间以来,多家银行持续收紧个人贵金属业务。中国证券报记者调研了解到,面对贵金属投资渠道收窄,部分客户正将目光转向黄金积存业务。专家表示,通过黄金积存,投资者可以降低大额投资的风险。也有银行客户经理建议投资者在考虑个人具体需求和风险承受能力后再做决定。

黄金积存业务受关注

7月以来,工商银行、建设银行、中信银行、招商银行等多家银行相继收紧贵金属业务。对于业务调整的原因,多家银行在公告中均提及是为了“顺应市场变化、保护投资者权益”。

在个人贵金属业务持续收紧之后,投资者开始关注黄金积存业务。多位客户经理介绍,黄金积存业务是指投资者在银行开设积存金账户后,通过账户购买黄金份

额,在累计一定份额之后,可以根据自己的需求兑换成现金或提取实物黄金。

工商银行某网点客户经理表示,客户购买黄金的目的不同,会向客户推荐黄金实物和黄金积存这两类产品。若客户倾向于获取黄金以用于结婚、送礼等场景,会推荐实物黄金;若客户倾向于投资理财,会推荐黄金积存产品。

值得注意的是,多家银行近期对黄金定投、黄金积存业务的交易价格、交易时间、赎回时效进行调整升级。

例如,广发银行发布公告称,自2022年10月11日起,黄金定投业务将全面升级为黄金积存业务,客户的黄金定投持仓将自动升级为黄金积存持仓,重量保持不变。11月30日起,将停止提供黄金定投业务服务。广发银行称,相较于黄金定投,黄金积存具有每日多价、交易时效短、无直接交易手续费等优势。升级后的黄金积存可兑换广发银行的投资金条。

低门槛定投黄金

记者了解到,黄金积存业务具有投资

风险和投资门槛均较低的特点。

多位客户经理表示,代理个人贵金属业务、账户贵金属业务风险较高,而黄金积存业务风险较低。

记者查询多家银行网站、App发现,不同贵金属产品风险评级不同,黄金积存业务的风险等级相对较低。另外,尽管在具体名称和操作细节上,各家银行的黄金积存业务虽略有差别,但根据客户经理介绍,黄金积存业务均能分批多次买入。

招商银行客户经理称,与基金定投相似,投资者通过分批买入可以降低黄金价格波动带来的风险,平摊投资成本。

国家中级注册黄金分析师王璠青表示,投资者可以长期分批小额买入黄金,降低在不合适时候做出大额投资的风险。

黄金积存业务的另一大特点是投资门槛相对较低。记者在北京一家老凤祥金店了解到,购买实物金条做投资的客户,一般买30g、50g金条的居多。若以400元/g的金价来计算,买一根30g的金条便需要1.2万元。而黄金积存业务一般以1g或固定的

金额起购,价格和上海黄金交易所的金价挂钩,投资门槛较低。

金价中长期有望震荡上行

今年以来,国际金价波动加大,市场不确定性增大。以COMEX黄金为例,Wind数据显示,今年3月,COMEX黄金最高突破2070美元/盎司,随后震荡下跌,7月一度跌破1700美元/盎司关口。

渤海证券表示,中长期来看,随着美债实际收益率阶段性下行,黄金价格有望震荡上行。

三立期货表示,短期经济和政策端预期的变化推动美元指数和实际利率走高,金银价格承压回调。中期来看,在没有进一步超预期利好出现之前,预计金银价格以筑底为主。

王璠青认为,在美联储加息后期或者加息周期接近尾声时是投资黄金比较好的时间段。

此外,多家银行客户经理提示投资者,在考虑清楚个人风险承受能力和对黄金产品的具体需求后再做决定。

上市一周年上海农商银行行业绩喜人 上半年资产规模突破1.2万亿 高管增持提振信心

8月18日晚,沪农商行(601825.SH)发布2022年半年度报告。数据显示,今年上半年,沪农商行(下称上海农商银行)实现营业收入128.66亿元,同比增长7.03%;实现归母净利润58.47亿元,同比增长14.25%。

经受住了疫情考验,各项经营业绩指标表现良好;寻求差异化经营特色,资产规模稳上台阶,突破1.2万亿元;资产质量保持优异,实现规模效益“双提升”。在上市一周年之际,上海农商银行交出了一份可圈可点的半年度“成绩单”。

规模利润双增长

规模方面,截至6月末,上海农商银行资产总额为12009.10亿元,较上年末增长3.67%;其中,贷款和垫款总额为6354.92亿元,较上年末增长3.57%。负债总额为11005.42亿元,较上年末增长3.72%;其中,吸收存款本金为8736.77亿元,较上年末增长4.24%。

资产质量方面,截至6月末,沪农商行不良贷款余额为61.20亿元,较上年末增加2.93亿元;不良贷款率为0.96%,较上年末上升0.01个百分点;拨备覆盖率为433.10%,较上年末下降9.40个百分点;贷款拨备率为4.17%,较上年末下降0.03个百分点。

资本充足方面,截至6月末,沪农商行资本充足率15.62%,一级资本充足率13.08%,核心一级资本充足率13.05%。

相关负责人介绍,2022年上半年,上海农商银行优化

负债结构,夯实存款基础,拓宽优质负债来源,灵活运用主动融资工具,负债规模实现稳步增长。截至6月末,集团负债总额为11005.42亿元,较上年末增加394.98亿元,增长3.72%,净利息收益率1.87%,较上年同期上升2个基点,较上年全年上升1个基点。此外,该行通过加强负债成本管理,使得负债成本率同比下降6个基点,较上年全年下降6个基点,有效对冲资产收益下行压力,支撑息差企稳回升。

寻求差异化特色经营

上半年,上海农商银行寻求差异化经营特色的努力被业界认可。

科技“双鑫”品牌特色鲜明。“鑫动能2.0”培育计划深化推进,市场知名度和品牌影响力持续提升。截至6月末,上海农商银行“鑫动能”库内企业达609家,授信规模超500亿元,库内上市企业已达55家,上半年成功培育5家企业上市。

“商行+投行”模式初具,“融资+融智”促进展业,“股、债、贷、资”四轮驱动的投行产品体系深受市场认可。

截至6月末,上海农商银行主承销债券金额183.60亿元,同比增长50.49%,在非金融企业债务融资工具承销金额排名方面位居全国B类主承销商首位、上海地区银行主承销商第9位(较上年同期上升3位)。上半年,该行为25家发行人发行共29只债券,发行人数量同比增长92.30%,发行债券数量同比增长61.11%。

举全行之力优先发展零售业务。截至6月末,上海农商

银行个人银行业务营业收入占比33.28%,利润总额占比32.05%,个人存款(含其他个人存款)余额4197.66亿元,较上年末增加338.57亿元,增幅8.77%;零售贷款余额达1855.01亿元,较上年末增加18.09亿元,增幅0.98%,个人客户(不含信用卡客户)突破2000万,达到2015.26万户,管理个人客户金融资产(AUM)100亿元以上客户10.33万户,较上年末增加1.13万户,增幅12.26%,零售业务实现较快增长。

高管增持提振信心。8月18日晚间,沪农商行还发布关于高级管理人员和部分董事、监事自愿增持公司股份计划的公告。公告显示,基于对公司未来发展信心和价值成长认可,沪农商行高级管理人员和部分董事、监事合计14人计划增持不少于660万元公司A股股份。本次增持计划不设价格区间,本次增持计划实施期限为2022年8月19日起6个月,且本次增持主体增持所需的资金来源为自有资金。中国证券报记者注意到,此次增持主体包括沪农商行董事长、行长、监事会主席、职工董事、副行长、独董、职工监事等。

助企纾困显责任担当

在严峻的疫情形势面前,上海农商银行有作为有担当,助力金融纾困实体经济。

筑牢“战疫”堡垒,上海农商银行成立业务连续性应急小组,组建“火种部队”驻守行内,开启“双循环”应急运营模式,确保全行高质量金融服务不断档。

同时,该行迅速出台20条普惠金融举措,设立200亿元

纾困贷款、100亿元市区两级保供专项融资、100亿元优惠专项消费信贷额度;巩固疫情防控成果,推进复工复产,出台金融支持实施方案18条,聚焦复工复产白名单、减费让利、无还本续贷、延期还本付息等,设置100亿元专项额度用于支持文旅行业恢复重振;通过50多场线上共建共联、云拜访近6000名客户,排摸企业难点痛点和需求;履行社会责任,成为全市及市区首家复工复产的银行,并在崇明、奉贤、青浦、松江、嘉定等区均成为区内首家(批)恢复营业的银行;推出“心家园”服务,打通社区物资保障通道,为本地农产品销售通路。

助力金融纾困实体经济。截至6月末,上海农商银行普惠小微贷款余额575亿元,较上年末增长22亿元,增速达4%,普惠小微贷款户数近3万户,较上年末增长0.61万户,线上产品“银税快贷”授信金额超25亿元,较上年末增加6.3亿元,上海市中小微担保基金项下贷款余额近127亿元,位居上海市同业前列。

上海农商银行致力于打造“长三角最具绿色发展底色”的银行,建设涵盖绿色信贷、绿色投资、绿色租赁、绿色投行、绿色理财在内的绿色金融综合服务体系,业务规模持续提升。

截至6月末,该行绿色信贷余额263亿元,较上年末增长33%,主要投向节能环保产业、清洁能源产业和基础设施绿色升级;绿色债券投资规模余额为47.2亿元,较上年末增长31.1%;理财产品配置绿色债券17.4亿元,较上年末增长24.3%;绿色债券承销规模7.2亿元,绿色融资租赁余额56.4亿元。