

多家银行四季度信贷划重点

聚焦重点领域融资需求

今年以来,商业银行加大贷款精准投放力度,持续为实体经济发展注入金融“活水”。中国证券报记者了解到,步入四季度,多家银行正加紧对信贷投放工作进行全面部署,例如降低重点领域贷款利率,动员提前完成信贷投放目标等。具体投向方面,制造业、绿色金融、战略性新兴产业、乡村振兴、普惠金融等领域是四季度信贷支持的重点。

●本报记者 石诗语



视觉中国图片

信贷投放冲刺阶段

中国证券报记者调研发现,近日部分银行已率先召开四季度收官动员大会,对四季度信贷投放工作进行全面部署。“国庆节后,支行内部组织召开召开了收动员会议。”某股份行北京西城区一支行贷款业务负责人表示:“各家银行都比较重视四季度工作,一方面四季度是全年工作提质增效的重要阶段,另一方面,也可作为次年‘开门红’打下良好基础。”“10月、11月是信贷投放的冲

刺阶段,从往年情况来看,在11月中旬就可完成全年信贷投放目标,提前完成任务。”某股份行公司贷款客户经理告诉中国证券报记者。“受多重因素影响,今年信贷收官工作开始较早,我们从三季度末就已陆续展开。”上述客户经理表示:“由于信贷投放周期较长,例如,前期需要对公司进行授信审批、信用评级、实地调研等多项程序,因此我们需要把各项准备工作提前

做,这样才能确保在四季度的时候贷款能顺利落地。”此外,为高效完成全年信贷投放业务,部分银行在利率方面做出调整。某股份行信贷业务部相关负责人表示:“四季度主要是‘查缺补漏’,对于目前缺口相对较大的贷款投放领域,会适当进行利率优惠。针对普惠金融、‘专精特新’等政策导向性贷款的利率也会再降一些。”在年终冲刺方面,由于各家银行

资源禀赋不同,收官压力有较大差别。相较于国有银行和部分股份制银行,城商行和农商行收官压力相对较大。某农商行日前在大会上提出“冲刺四季度,决战收官战”的动员口号,并在全行推进以公司信贷、个人信贷、储蓄存款为主的“三大竞赛”。该行负责人表示:“在剩余不到80天的时间里,号召全行员工复盘前三季度工作情况,稳优势、补短板、强弱项,确保圆满完成全年目标任务。”

加大贷款精准投放力度

今年以来,各家商业银行加大贷款精准投放力度,持续为实体经济发展注入金融“活水”。工商银行表示,9月末,人民银行向金融机构推送了首批“设备更新改造贷款客户清单”,启动了教育、卫生健康、产业数字化转型等10个领域的设备购置与更新改造专项再贷款,为金融机构提供精准高效服务明确了范畴。工行安徽分行第一时间对接监管部门,迅速成立工作专班,信贷各

部门协同开通“绿色通道”,保证贷款业务随到随审、随批随放,国庆期间即实现信贷投放近8000万元。政策性开发性银行也持续发力发放贷款。从国家开发银行来看,截至9月末,国家开发银行今年已发放贷款131亿元助力“专精特新”中小企业高质量发展,支持44家国家级专精特新“小巨人”企业和71家省级“专精特新”中小企业。此外,今年前三季度,国

家开发银行持续加大对清洁能源、能源保供、煤炭清洁高效利用等能源重点领域发展支持力度,发放能源贷款4069亿元,助力保障国家能源安全。人民银行日前公布数据显示,2022年前三季度人民币贷款增加18.08万亿元,同比多增1.36万亿元;从单月数据来看,9月份,人民币贷款增加2.47万亿元,同比多增8108亿元。此外,新增社融也

延续此前的回升态势。业内人士指出,9月新增信贷、社会融资均超市场预期,说明实体经济融资需求逐渐回暖。中银证券宏观分析师孙德基分析,从9月信贷数据来看,政策性开发性金融工具快速拉动三季度企业中长期贷款增长,是信贷数据改善的重要原因。设备更新改造专项再贷款工具落地,也将持续对后续制造业企业中长期贷款形成支撑。

争取为明年初工作打下坚实基础

从四季度商业银行信贷的具体投向来看,支持实体经济仍为首要工作。某国有行信贷业务负责人对中国证券报记者表示,制造业、绿色金融、战略性新兴产业、乡村振兴、普惠金融等领域均为该行信贷的重点支持

方向,同时,落实“新市民”金融服务也是该行下一步工作的重点。“四季度不会放松信贷投放力度,要加大重点项目对接力度,做好企业纾困工作,在完成收官任务之后,争取为明年初的工作打下坚实基础。”他说。

在加大对实体经济支持力度的同时,多家银行强调,四季度将统筹协调好稳增长和防风险的关系,守牢安全发展底线,确保自身经营的稳健发展。中国民生银行首席经济学家温

彬表示,结合稳经济大盘四季度工作推进会及各项政策部署看,基建、制造业、房地产等领域的信用扩张有望对四季度信贷和社融增速继续形成有力支撑,有助于经济运行保持在合理区间。

资金投放接力 险企服务实体经济

●本报记者 薛瑾

中国人寿日前发布的公告显示,截至9月末,公司服务实体经济投资规模超过3.3万亿元。中国证券报记者调研发现,险企尤其是大中型险企近年来在服务实体经济方面持续发力。在资产端,保险资金正在通过债权投资计划、股权投资计划、公募REITs、地方政府专项债、绿色债券等方式,加速流入区域发展、新型基础设施、新能源、产业升级、科技创新等领域,支持重要项目融资需求,降低实体经济融资成本,助力实体经济健康发展。

资产端精准投放

中国人寿16日发布的公告显示,今年以来,公司加大对战略性新兴产业、国家重点区域的投资力度;截至9月末,公司服务实体经济投资规模超过3.3万亿元。事实上,诸多险企近年来纷纷发力,更好地对接实体经济。除了负债端提供相关保险产品,发挥风险保障作用外,险企在资产端通过资金投放精准对接实体经济尤为重要。银保监会最新数据显示,截至今年8月末,保险资金运用余额达到24.47万亿元。作为体量大、期限长,

追求长期收益的资金,保险资金不仅通过债券投资、公募REITs等方式参与实体经济融资,还通过债权投资计划、股权投资计划等保险资管产品对实体经济开展项目融资。中国保险行业协会会长于华介绍,截至2021年末,保险资金通过股票、债券、股权等方式,服务实体经济直接融资规模18.88万亿元,占资金运用余额的91.27%。业内人士表示,保险资金投资品种和领域不断丰富,在服务国家战略、支持实体经济发展、支持资本市场多层次建设方面不断发力,服务实体经济的能力也在不断提升。

另类投资规模增长

作为险资对接实体经济的重要载体,被险企称为“另类投资”的债权投资计划、股权投资计划等,也形成了较大规模。中国保险资产管理业协会披露的数据显示,2022年1-8月,协会共登记债权投资计划、股权投资计划、保险私募基金340只,登记规模6848.41亿元。其中债权投资计划316只,规模5751.44亿元;股权投资计划14只,规模434.85亿元;保险私募基金10只,规模662.12亿元。数据还显示,截至2022年8月底,债权投资计划、股权投资计划和

保险私募基金共登记(注册)2693只,登记(注册)规模59679.02亿元;其中债权投资计划2529只,规模50438.71亿元;股权投资计划100只,规模4304.89亿元;保险私募基金64只,规模4935.42亿元。中国证券报记者梳理发现,9月以来,中国保险资产管理业协会新增登记项目近40个,覆盖债权投资计划、股权投资计划,包括光大永明-无锡太湖新城不动产债权投资计划、华安-智能装备园基础设施债权投资计划、中意-京台高速基础设施债权投资计划、中国人寿-电投清洁能源股权投资计划(四期)、安联资管-天河机场快速路改线工程基础设施债权投资计划等。

关注重点投资领域

“近年来,公司加大了大型基础设施项目及重点区域建设相关产品的开发力度,跟随国家产业导向,重点关注科技创新行业、传统企业转型升级、现代服务类企业等领域,为一大批优质公司提供融资,解决了相关企业融资难融资贵的问题。”北京一家保险资管公司相关负责人对中国证券报记者表示。行业协会也在发挥促进和平台搭建作用。中国保险资产管理业协

会党委书记、执行副会长兼秘书长曹德云表示,该协会助推释放保险资金服务实体经济新活力,促进保险资金参与服务“双碳目标”、科技创新、基础设施、民生工程、乡村振兴等实体经济领域,搭建科技平台加大险资与实体项目对接力度,为实体经济发展找到保险资金“最优解”。对于对接实体经济的重点,中国平安透露,将围绕国家重大战略布局,在区域发展、碳中和与新能源、产业升级、科技投资方面增加配置。中国人寿透露,未来将着力发展科技金融、绿色金融、普惠金融、产业金融等,加大对战略性新兴产业、科技企业、“两新一重”、先进制造业的中长期资金支持力度。中国人保表示,积极对接国家“十四五”规划重大工程以及各级地方政府促进稳经济的重要投资领域,加大各类股权、债权和另类投资力度,提高保险投资服务国家战略的能力。中国太保表示,重点关注以“新基建”为代表的先进制造业以及数字经济、绿色低碳、智能终端等新赛道的投资机会,助力提升经济中长期发展韧性及创新动能。主要向保险机构募集资金的中国保险投资基金网站也显示,其主要投向包括国家重大战略、重大民生工程、过剩产能并购重组、新经济增长和产业升级、基础设施建设等。

助力稳增长

政策性开发性金融工具发力基建投资

●本报记者 王方圆

政策性开发性金融工具正加速落地。日前,国开基础设施投资基金、农发基础设施基金、进银基础设施基金的相关信息显示,政策性开发性金融工具已落地规模超6000亿元。在基金额度加快释放的同时,商业银行配套融资也有所加快。随着10月底之前的5000多亿元专项债地方结存限额发行完毕,叠加设备更新改造专项再贷款等结构性货币政策工具应用,重大项目 and 基建投资增长有望按下“快进键”,助力稳增长。

额度加速释放

6月以来,有关方面先后确定两批合计超过6000亿元的政策性开发性金融工具额度。6月下旬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。8月下旬召开的国务院常务会议指出,在3000亿元政策性开发性金融工具已落到项目的基础上,再增加3000亿元以上额度。日前,国家开发银行宣布,截至三季度末,国开基础设施投资基金已投放资本金3600亿元,支持项目超800个。中国农业发展银行表示,该行已于10月12日全面完成农发基础设施基金2459亿元的投放,支持基础设施领域项目1677个,涉及项目总投资近3万亿元。中国进出口银行方面,截至10月12日,进银基础设施基金已完成684亿元基金投放任务,支持114个重大项目,带动项目总投资近万亿元。

从投向看,政策性开发性银行运用金融工具重点投向三类项目:一是中央财经委员会第十一次会议明确的五大基础设施重点领域,分别为交通水利能源等网络型基础设施、信息科技物流等产业升级基础设施、地下管廊等城市基础设施、高标准农田等农业农村基础设施、国家安全基础设施;二是重大科技创新等领域;三是其他可由地方政府专项债券投资的项目。值得一提的是,基础设施基金从成立到投放都堪称“火速”。据农发行介绍,从国务院7月15日批复同意设立农

清虚提质进行时

保险中介市场“吐故纳新”

●本报记者 王方圆 见习记者 吴杨

保险中介市场再迎新力量。近期,宝马(中国)保险经纪有限公司被核准名称申报。除车企外,以美年健康、哈啰出行等为代表的大健康、共享平台企业近年来也开始入局保险中介市场。在“新势力”纷纷入局之时,保险中介市场也迎来一波“瘦身”趋势。据中国证券报记者不完全统计,今年以来,已有浙江、天津、湖北等地银保监机构下发相关文件,要求保险中介机构“清虚提质”。业内人士表示,不合格机构退出是必然趋势,也是行业高质量发展的表现。

布局保险中介赛道

车企已成为保险中介市场的一股重要力量。近日,宝马(中国)保险经纪有限公司被核准名称申报;今年4月,理想汽车通过收购银建保险经纪有限公司(现更名为北京理想保险经纪有限公司),曲线拿下保险经纪牌照;1月和3月,蔚来和比亚迪先后成立保险经纪公司。早在前几年,特斯拉和小鹏汽车就已经布局保险中介赛道。

共享平台企业和大健康产业也瞄准了保险中介市场。今年5月,共享出行平台哈啰出行关联公司上海钧丰网络科技有限公司全资入股四川亿安保险经纪有限公司,成功拿下保险中介牌照;今年6月,美年健康子公司美年大健康产业(集团)有限公司以现金和承接债务的方式取得广东德晟保险经纪99%股权。业内人士认为,部分公司主营业务与保险业务存在契合之处,同时具备数据、科技、营销等优势,可利用保险场景增收、科技、营销等优势,可利用保险场景增收。姜波的署名文章提到,截至2021年末,我国共有保险专业中介机构2610家,保险兼业代理机构2万余家,保险公司及保险专业中介机构共计执业登记从业人员960多万人。“近几年,保险中介机构入局的不少,退出的也很多,高质量发展需要明确自身定位,有清晰的盈利途径和客户群体,还需要重视风险管理。”东兴证券非银分析师刘嘉玮说。

发基础设施基金到7月20日基金正式成立,历时不到1周;从基金公司组建到7月21日首笔基金投放,历时不到1天;从基金首笔投放到8月20日完成第一期900亿元投放,历时1个月;从9月1日银保监会批复同意基金第二期首次增资1000亿元到9月16日完成投放,历时10天;从10月11日银保监会批复同意基金第二期第二次增资559亿元到10月12日完成投放,历时仅1天。

推动尽早形成实物工作量

在政策性开发性金融工具落地的同时,各商业银行对相关项目配套融资力度也进一步加大。7月31日,农业银行在国开基础设施基金1.38亿元资本金投放到位的第一时间完成苏台高速项目1.32亿元贷款投放,实现全国商业银行首笔基础设施基金项目配套融资。建设银行表示,截至9月26日,两批基础设施基金授信总额达2816亿元,确保基金项目配套融资有效推进。各地也积极抢抓政策机遇,推动基金投放。据中国人民银行成都分行透露,截至9月20日,在政策性开发性金融工具方面,三家政策性开发性银行已与四川246个项目业主签订基金投放额度473亿元,向221个项目实际投放457亿元。中国人民银行厦门市中心支行日前表示,截至9月底,厦门市已投放政策性开发性金融工具35.35亿元,支持9个基础设施项目建设。值得一提的是,9月上旬召开的国务院常务会议还指出,依法盘活地方2019年以来结存的5000多亿元专项债限额,10月底前发行完毕,优先支持在建项目。机构认为,这也将对基建投资产生拉动作用。

“6000多亿元基础设施投资基金有效地打通了项目资本金难安排、难到位的堵点,基建投资有望继续扩张。此工具和设备更新改造再贷款、专项债结存限额等增量工具形成合力,共同推动企业信贷增长和宽信用落地。”信达证券首席宏观分析师解运亮表示。目前政策性开发性金融工具已经多次增资,申万宏源证券首席宏观分析师秦泰表示,这显示政策性开发性金融工具年内可能根据基建投资项目的实际资金需求情况进一步增加额度,也将持续为年内加快基建投资相关贷款投放提供对应的资本金支持。

重要原因。银保监会中介部主任姜波的署名文章提到,中介渠道去年取得保费4.2万亿元,同比增长5.46%,占全国总保费收入的87.95%。

监管清理整顿加强

在保险中介市场迎来“新势力”的同时,各地监管部门对保险中介市场的清理整顿也有所加强。一个重要方面是清退“三无”保险中介机构 and “休眠”机构。今年6月21日,深圳银保监局发布《关于推动构建新型保险中介市场体系的实施意见》,要求各保险专业中介机构根据实际业务情况对分支机构数量实现动态管理,充分考虑市场总体情况和自身经营实力,主动撤销无场所、无人员、无业务或其他无法正常经营的分支机构。各机构要积极配合监管部门开展辖内保险专业中介机构清理整顿,重点完成无场所、无人员、无业务机构的市场退出和“睡眠”机构的清虚提质。监管方面对保险中介机构的日常检查也有所加强。北京银保监局9月29日发布的信息显示,2019年以来北京银保监局先后印发11项中介行业专项监管文件和政策措施,重点整治市场乱象突出问题,累计检查调查案件79起,处罚保险中介机构30家(次),处罚责任人26人(次),罚没款总计超过1000万元。据北京银保监局介绍,截至今年9月29日,2019年以来北京银保监局累计吊销、注销、迁出专业中介机构25家,清退专业中介分支机构近200家,压降持证兼业代理机构700余家。从市场格局看,目前我国保险中介市场相对分散,尚未形成明显的头部效应。姜波的署名文章提到,截至2021年末,我国共有保险专业中介机构2610家,保险兼业代理机构2万余家,保险公司及保险专业中介机构共计执业登记从业人员960多万人。“近几年,保险中介机构入局的不少,退出的也很多,高质量发展需要明确自身定位,有清晰的盈利途径和客户群体,还需要重视风险管理。”东兴证券非银分析师刘嘉玮说。