

多家银行出招

# 金融服务“炒香”预制菜

预制菜产业蓬勃发展,已成为备受关注的领域之一,广东、山东等地纷纷出台相关措施,从金融服务等方面助力当地预制菜产业发展。作为金融行业的主力军之一,银行业积极行动,多家银行出台相关措施,从信贷等方面为预制菜产业提供支持。

● 本报记者 万宇



新华社图片 制图/苏振

## 政策大力支持

近年来,预制菜行业驶入发展快车道,味知香、千味央厨、安井食品等预制菜板块上市企业抢抓发展机遇,同时部分上市公司跨界进入预制菜领域。比如,家电龙头格力电器发起筹建广东省预制菜装备产业发展联合会,近期又成立了珠海格力预制菜装备科技发展有限公司。另外,顺丰控股、农夫山泉等公司也纷纷跨界进入预制菜行业。

预制菜行业发展得到多地政策大力支持。广东省出台的《加快推进广东预制菜产业高质量发展十条措施》提出,加大财政金融保险支持力度,包括创新金融信贷服务,大力发展预制菜产业供应链金融,支持金融机构为预制菜产业开发金融专项产品,发挥省农业供给侧结构性改革基金作用,构建广东预制菜产业发展基金体系,切实降低企业融资难度和成本。

《云南省预制菜产业发展实施意见》提出,鼓励金融机构积极创新金融产品,支持预制菜产业发展。对从事预

制菜加工领域的经营主体,在云南省内每年新增贷款由省级财政按年度按实际获得贷款利率的50%给予贴息。

山东省近期印发《关于推进全省预制菜产业高质量发展的意见》,提出发挥省新旧动能转换基金作用,撬动金融和社会资本投资预制菜产业等举措。山东省青岛、潍坊等多地也出台了具体政策,从金融服务等维度对预制菜行业进行支持。比如,根据《潍坊市支持预制菜产业高质量发展九条政策措施》,对符合银行贷款条件、单户贷款本金1000万元(含)以下的预制菜小微企业政策性担保免收担保费、再担保费。

## 多家银行助力

在大力发展预制菜产业的过程中,银行业扮演了重要角色,积极助力各地预制菜产业发展。

顺德农商银行近日发布消息,佛山市顺德区预制菜产业发展联合会11月15日成立,顺德农商银行当选佛山市顺德区预制菜产业发展联合会轮值

执行会长并接受授牌。顺德农商银行介绍,为积极响应顺德区关于金融支持预制菜产业发展的有关政策号召,该行为预制菜产业相关服务对象提供不少于150亿元的意向融资支持,并配套独立的科技及金融产品服务团队及理财顾问,结合预制菜产业链上中下游的核心需求,开发预制菜产业服务平台。并运用“金融+大数据”联动技术,搭建信息流、物流、资金流等的供应链管理,推出包括“预制菜经营贷”“预制菜项目贷”等一系列预制菜产业专属金融产品,促进预制菜产业链上下游企业深度互联,形成高效协同的产业链供应链体系。

潍坊作为全国重要的农产品生产基地以及加工出口基地,潍坊市多家银行以实际行动助力预制菜产业发展。潍坊银行各分支机构均成立工作专班,深入了解当地支持预制菜产业发展的总体规划,积极对接当地预制菜生产和加工、物流企业,与“专精特新”产业集群相融合,推动预制菜企业金融服务落地。潍坊市农信联社研发推出了“预制菜贷”信贷产品,为预制菜

全产业链产、供、销各环节提供专项信贷支持;建立了预制菜产业企业“白名单”,对纳入“白名单”的客户开通贷款“绿色通道”,并主动让利客户,有效提升金融服务质效。

农业银行广东分行围绕龙头企业、重点区域,积极对接行业头部客户及产业链合作主体,量身定制个性化服务方案,实施名单制管理,提供全方位、全链条金融服务,一批预制菜企业在农行的金融支持下,抢占产业风口,筑牢产业基础。佛山市南海区的勇记水产便是其中之一。4月初,随着生产经营规模不断扩大,勇记水产急需流动资金用于扩大水产采购规模,加快研发产品锁鲜等关键技术。了解到企业的融资需求后,农行南海丹灶支行立即成立专项服务小组,为勇记水产提供500万元农业龙头贷,解了企业的燃眉之急。农业银行广东分行表示,该行将继续深入对接广东21个地市的预制菜产业规划及产业链上下游企业和个人客户,持续提升金融服务覆盖面,助推预制菜产业蓬勃发展。

## 瞄准“地方主线” 险资青睐交通等基建领域

● 本报记者 薛瑾

今年以来,险资以优质资产为抓手,与地方经济的融合度进一步提升。广东银保监局日前表示,今年以来,该局大力推进保险业提升服务实体经济质效,助力广东经济企稳回升,目前“险资入粤”已经突破2万亿元大关。此外,“险资入川”“险资入黔”“险资入豫”等纷纷取得较大进展。

“通过充分发挥保险资金规模大、期限长、来源稳定的优势,我们正在加大对大型基础设施项目及重点区域建设相关产品的开发。”有保险资管人士对中国证券报记者表示,相关投资在助力推动当地经济发展的同时,有助于公司实现投资收益与投资安全的平衡。

## 加速融入地方经济发展

险资对接实体经济凸显“地方主线”特征。今年以来,险资以优质资产为抓手,加速融入地方经济发展。

日前广东银保监局透露,今年以来,该局加强险资对接,聚焦重点领域和薄弱环节,持续加大保险资金运用力度。截至2022年三季度末,保险资金累计投资广东省(不含股票)共计2.04万亿元,同比增长46.82%。引导保险资金投资先进制造业、能源及“两新一重”等领域超3200亿元,占比16%,助力稳住宏观经济大盘。

其他地区险资运用规模也取得明显增长。例如,四川银保监局表示,截至今年6月末,“险资入川”规模达到5046.45亿元,同比增长22.31%。

“险资入黔”方面,据贵州省地方金融监督管理局副局长郭盛介绍,截至9月末,保险资金直接投向贵州实体经济规模余额581.55亿元,较年初增长42.5%,切实拓宽了贵州省经济发展的融资渠道,体现了保险资金看好贵州、投资贵州的良好势头。

“险资入渝”方面,重庆银保监局相关负责人9月在新闻发布会上介绍,截至上半年末,支持重庆建设的保险资金运用余额达到4633.7亿元,险资在渝投资金额较年初增幅达19.8%。

## 政府部门牵线搭桥

险资支持地方经济发展,离不开政策的引导。

今年5月,国务院发布《关于印发扎实稳住经济一揽子政策措施的通知》提到,鼓励保险公司等发挥长期资金优势,加大对水利、水运、公路、物流等基础设施建设和重大项目

## 金价反弹点燃机构看多热情

● 本报记者 张利静

今年以来,黄金市场表现亮眼。沪金期货主力合约今年以来累计上涨8.05%,远超同期商品市场总体表现。债券、货币基金亦难与之媲美。业内人士认为,在全球通胀居高不下背景下,2023年黄金价格有望进一步走高。

## 全球央行不断买入

世界黄金协会数据显示,2022年前三季度,全球央行共购买673吨黄金。这是全球央行连续13年净增持黄金。其中,第三季度全球央行购金量猛增至399.3吨,环比增长115%,创下2000年以来全球央行单季购金量最高纪录。

中国人民银行12月7日在其网站公布的数据显示,我国央行11月份的黄金持有量较上月增加32吨,黄金储备总量达到1980吨。据了解,这是央行近三年首次增持。

“截至三季度末,全球央行今年购买的黄金量已经超过有记录的以往任何一年。”市场人士表示,四季度以来,全球央行增持黄金的势头有增无减。

从金价表现看,文华财经数据显示,截至12月15日收盘,沪金期货主力合约今年以来累计上涨8.05%,同期国内大宗商品指数下跌0.82%。债券、货币基金等资产表现也难以与黄金媲美。

对于央行增持黄金背后的动

# 美联储放缓加息步伐 全面转“鸽”仍需时日

● 本报记者 张杭河

当地时间12月14日,美联储结束为期两天的货币政策会议,宣布上调联邦基金利率目标区间50个基点到4.25%至4.50%之间,如期放缓加息步伐。

接受中国证券报记者采访的业内专家和机构认为,美国经济不确定性依然较高,美联储政策全面转向“鸽派”仍需时日,投资者仍需保持相对谨慎。

## 美联储加息50基点

当地时间12月14日,美联储宣布了今年以来连续第七次加息,此前美联储连续四次加息75基点。今年以来,美联储已累计加息425基点。

美联储当日发布声明,近几个月来美国就业增长强劲,失业率保持低

位,但通货膨胀率仍居高不下,为支持就业最大化和2%的长期通胀目标,持续提高联邦基金利率目标区间“将是适当的”。

美联储重申,在确定未来加息步伐时,将考虑货币政策的累积紧缩效应、货币政策对经济活动和通胀影响的滞后性以及经济和金融市场发展。同时,美联储将继续减持国债、机构债务和机构抵押贷款支持证券,坚决致力于将通胀率降至2%的长期目标。

美联储主席鲍威尔表示,今年以来美联储采取了有力措施收紧货币政策,但快速收紧的全部效果截至目前尚未显现,美联储仍有很多工作要做。美联储官员认为通胀风险偏向上行,预计继续加息将是适当的。

## 并未全面转“鸽”

业内机构和专家表示,美联储远

未全面转向“鸽派”。

工银国际首席经济学家程实表示,本次会议息会议美联储大幅下调了2023年美国实际GDP增长预测(2023年实际GDP预测值仅为0.5%,较9月下调0.7个百分点)。同时,美联储上调了2023年失业率的预测。这意味着美国2023年迈入经济衰退的概率将进一步上升。关于加息转向,美联储认为现在讨论为时尚过早,但指出2023年美联储政策框架的目标侧重将通胀逐步转向就业和增长。

瑞银财富管理表示,美联储宣布加息50基点,金融市场反应平静。在连续四次加息75基点后,美联储终于放慢了紧缩步伐。根据最新公布的点阵图,利率峰值预测中值升至5.1%左右,比9月时高出0.5个百分点。鲍威尔也表示,美联储仍有“一段路要走”。美联储压制通胀的任务还未完成。根据美联储当日发

布的新一期经济前景预期,其预计明年美国核心通胀率有望回落至3.5%,但仍远高于2%通胀目标。

机构认为,对于风险资产的配置要相对谨慎。瑞银财富管理表示,预计美股明年盈利将收缩4%,而部分市场人士预计将增长5%,这可能过于乐观。“美股持续反弹的条件尚未到位,投资者应考虑利用期权对冲下行风险。”

景顺首席全球市场策略师Kristina Hooper表示,明年美股应该会有正收益,但不会收获强劲的回报,潜在负面因素是企业盈利。今年四季度,已经有很多公司发出警告,可能下调盈利预测,明年一季度预计还将有一些公司加入该阵营。这些因素将为明年美股表现带来压力。如果明年美联储开始降息,美股表现会有所改善,但降息的可能性现在看来还不是很大。

# 海外经济衰退阴云难散 中国资产热度升温

● 本报记者 周璐璐

当地时间12月14日,美联储宣布加息50基点。尽管加息步伐放缓,但美联储主席鲍威尔却意外放“鹰”,这也强化了市场对美国经济衰退的预期。

相比海外衰退阴云难散的局面,中国经济向好趋势明朗,中国资产热度正持续升温。

## 美国经济衰退预期增强

对于美联储放缓加息步伐但会继续加息的表态,业内人士认为,这种小步伐、高频次的加息节奏将推高终端利率,强化美国经济衰退预期。

“美国通胀已经出现拐点但处

于高位,随着美联储紧缩力度的不断加大,融资成本抬升对于美国经济增长的侵蚀作用将不断增强,因此避免衰退或避免深度衰退的窗口越来越小。”中金公司策略分析师刘刚说。

基于利差数据,中信证券近日日发布的一篇研报对未来美国经济步入衰退的概率进行了预测,未来12个月内美国经济衰退风险为60%左右。中信证券首席经济学家明明表示:“我们通过三个关键利差测算出的衰退概率均已突破危险阈值,反映出未来12个月内美国经济较难避免衰退,2023年上半年美国经济衰退风险较大。”

事实上,美联储也认识到了这一点。当地时间12月14日,美联储下调了2023年、2024年的美国经济增速预

期。具体来看,美联储预计2023年和2024年的美国GDP预期增速分别为0.5%和1.6%,9月时的预期分别为1.2%和1.7%。

## 资金涌向中国资产

相比海外衰退阴云难散等的局面,中国经济向好趋势明朗,全球资金正快速涌向中国资产。

国际金融协会(IIF)最新数据显示,今年11月流向新兴市场的外资创下2021年6月以来新高。其中,流向中国股市的资金达到85亿美元,为2022年以来外资在中国股市的最大月度增幅。

东方证券策略分析师张志鹏认为,目前海外处于经济景气高点回落、

经济实质性衰退风险增加以及金融条件从不断收紧到边际放松的过渡阶段,而我国国内处于通胀平缓、流动性宽松且内生动能逐步修复的状态。“A股、港股等权益资产将处于更为有利的宏观环境。”张志鹏说。

从配置方向上看,张志鹏看好三条主线。一是确定性高、景气度高的医药、TMT、军工和高端制造等板块;二是防疫政策优化调整后需求具有高弹性的食品饮料、社会服务、医美化妆品等板块;三是具有“盈利能力强+高分红+低估值+主题催化”等多重驱动的央企上市公司。

招商基金研究部首席经济学家李湛认为,国内经济稳步回升,国内资产将优于海外资产。可优先配置国内权益资产,其次为国内商品。