服务实体经济高质量发展

银河期货党委书记、董事长杨青：

立足主责主业 探索创新综合服务模式

视觉中国图片

“期货市场在服务实体经济、参与国家宏观调控方面有着得天独厚的优势，在确保粮食安全、能源安全，保价稳供，助力乡村振兴，提高实体产业抗风险能力方面，均可发挥巨大作用。”银河期货党委书记、董事长杨青在接受中国证券报记者专访时表示，党的二十大提出，要把发展经济的着力点放在实体经济上。因此，期货行业更要将服务实体经济作为自身发展的核心宗旨。期货公司应当回归服务实体经济本源，聚焦实体经济发展要求，不断探索创新综合服务模式，助力实体产业更好地运用期货市场管理风险、抵御波动，减轻实体企业发展的包袱。

● 本报记者 徐昭 王超 张利静

运用专业优势 积极服务国家战略

中国证券报：银河期货将从哪些方面入手，全方位、深层次提升服务实体经济高质量发展的能力？

杨青：银河期货将始终践行国企使命担当，继续立足主责主业，加大对产业客户的服务力度，运用专业优势为产业客户提供有效的风险管理服务；积极服务国家战略，通过创新业务为中小微企业解决融资难、融资贵、抗风险能力弱等问题，运用“保险+期货”工具助力乡村振兴，贡献期货人的智慧。

中国证券报：在支持、鼓励期货公司深化服务实体经济、服务产业客户方面，您希望监管部门给予哪些政策支持？

杨青：目前，期货行业同业竞争激烈，价格战几近白热化，给期货公司经营造成一定压力，希望监管部门就实体经济发展相关的品种、产业客户给予更大的费率优惠政策，一方面可以缓解期货公司展业压力，另一方面也可以激励产业客户运用期货衍生品工具开展风险管理、价格管理。

中国证券报：在拓宽公司融资渠道、行业创新发展方面，您希望给予哪些政策支持？

杨青：目前大部分期货公司，尤其是头部期货公司，都是券商全资或控股，根据监管规定，上市公司控股的金融企业无法分拆上市，限制了期货公司进一步资本扩充。期货公司想要扩大规模，只能依靠母公司输血。希望监管机构可以研究探索券商控股期货公司在公开市场融资的模式和条件，为期货公司更大的发展铺平道路。

期货公司目前的业务范围较窄，希望尽快出台相关政策，允许期货公司尝试自营业务、保证金融资业务等新业务形式，帮助期货公司更加有效地创新转型。

投身乡村振兴 “保险+期货”项目成效显著

中国证券报：“保险+期货”是期货行业立足我国基本国情创新推出的普惠金融实践，它开拓出一条中国特色金融服务“三农”的有效途径。请简述贵公司长期以来的相关工作。

杨青：银河期货是首批参与并连续入围交易所“保险+期货”项目立项的期货公司之一，拥有丰富的项目经验，项目规模覆盖全国大部分粮食主产区，整体赔付效果不断提升。2017年至2022年，累计开展了273个“保险+期货”试点项目，惠及超30万户次农户，累计理赔金额约6.39亿元。试点过程中，既有传统的价格保险试点，也有创新的收入保险、饲料成本指数保险、养殖利润保险试点；既积极争取交易所支持的项目，也大力探索中央奖补、各部委牵头的项目，通过多年来的探索实践，银河期货提出了“政府+保险+期货”、“四单”保障计划、“保险+期货+AI”等新模式。

中国证券报：当前“保险+期货”服务乡村振兴工作存在哪些瓶颈？如何推进优化？

杨青：作为一项重要农业保险项目，“保险+期货”需要财政资金持续引入，才能扩大试点让更多农民受益。建议逐步将“保险+期货”试点纳入政策性保险范畴，同时健全政府财政补贴机制，组织制定一套适用于我国当前国情的标准化政策性收入保险实施方案和定价规则。此外，建议加快上市更多的农产品期货期权品种，以满足各类农产品尤其是中国特色农产品价格风险管理需求。

联系场内与场外 发挥市场服务者主体作用

中国证券报：与证券行业相比，期货行业如何发挥好风险管理公司守正创新试验田作用？

杨青：与证券行业相比，期货行业可通过风险管理子公司直接参与商品现货市场和衍生品市场，为实体企业提供更全面的风险管理服务。一方面，现货领域内的实体企业风险管理需求较为复杂，风险管理公司通过利用期货定价现货能把实体和金融有机结合起来；另一方面，风险管理公司可以开展结合场外衍生品和基差贸易的含权贸易，在特定条件下根据实体企业的实际情况做出定制化的风险管理方案，以此达到企业多方面的风险管理需求。例如，银河期货旗下风险管理子公司银河德睿针对国内一些大型商品生产商，开发了一款帮助企业管理市场价格波动风险、平滑销售收入的结构化销售合约，有效帮助企业提升风险管理水平；此外，风险管理公司组织架构较为精简，加上相对独立的运行模式，使其业务运行与决策模式相对敏捷和高效，因此在创新业务尝试上，能够更快适应市场变化和企业需求，敏捷地调整服务策略，为企业及时提供更全面的风险管理方案。

中国证券报：期货公司作为期货市场服务实体经济的触角和抓手，在做好期货场外衍生品市场顶层设计和底层构建方面，应该起到何种作用？

杨青：期货公司作为期货市场核心参与者，对期货市场的运行机制与流动性分布拥有更好的理解，这些信息与场外衍生品的方案设计息息相关。通过风险管理子公司作为交易商扮演者，联系场内与场外市场，发挥市场服务者的主体作用，积极参与产品创新、提高市场流动性、提供风险管理服务；此外，通过这一角色，期货公司能够起到市场信息整合汇聚的作用，及时把握行业发展方向和实体经济发展需求，引导其他各类参与者合理使用场外衍生品合约工具，更好助力实体经济发展。

助力经济大局平稳运行 传递行业价值

中国证券报：如何进一步做好期货行业舆情引导工作，提升对期货市场的宣传和传播力度？

杨青：期货行业应发挥助力经济大局平稳运行的重要功能，当前形势下，期货经营机构要立足发展大局，发挥专业优势，传递行业价值、展现行业担当，助推期货行业服务实体经济向更深层次发展；要利用专业优势和资源，加强投资者教育宣传的深度与广度，提升投资者的风险意识，提振投资信心，保护投资者合法权益。

中国证券报：随着期货行业的发展，人才越来越多元化，同时当前行业人才流失是很多期货公司面临的主要困难，全面建设适应高质量发展的期货人才队伍，需要从哪些方面入手？

杨青：在年轻人才队伍建设方面，要积极对外“开源”，依托校企合作、政企合作，积极探索产教融合、育用一体的行业人才培养新路径，培养符合期货市场需求、具有创新意识的专业人才队伍。同时，要全面加强从业人员综合能力培养，通过数字化技术丰富培训方式，进一步提升从业人员的法规意识，打造业务精通、诚信守法、道德品质优良的期货人才队伍。

中国证券报：如何创建出“守信走遍天下”的良好期货市场环境？

杨青：信义文化是中华民族传统道德的基石，坚守信义义务也是助力期货行业健康发展、维护投资者合法权益的重要前提。加强以信义义务为导向的行业文化建设，一方面需要依托行业的相关专业培训，强化从业人员在中国传统文化、职业道德等方面的教育，通过互联网、新媒体平台等丰富形式，加强行为规范管理，提升整体从业人员素质；另一方面，近年来期货行业创新业务呈多样化发展，加大了期货投资的专业壁垒，这对期货经营机构、从业人员提出了更高的道德准则要求。因此，需结合不同业务特点，有侧重地完善法律法规和自律规范，切实维护投资者的合法权益，助力行业健康发展。（**更多报道见中证金牛座App**）

招商银行：

上半年净利润同比增长9.12%

● 本报记者 齐金钊

8月25日晚间，招商银行披露2023年上半年业绩报告，报告期内，实现营业收入1784.60亿元，同比减少0.35%；实现净利润757.52亿元，同比增长9.12%；实现净利息收入1089.96亿元，同比增长1.21%；实现非利息净收入694.64亿元，同比减少2.71%。

资产质量整体稳定

截至6月末，招商银行资产总额为10.74万亿元，较上年末增长5.93%。资产质量方面，不良贷款余额为606.41亿元，较上年末增加26.37亿元；不良贷款率为0.95%，较上年末下降0.01个百分点。

在涉房业务方面，截至6月30日，招商银行房地产相关的实有及或有信贷、自营债券投资、自营非标投资等承担信用风险的业务余额合计4360.83亿元，较上年末下降5.88%；房地产业贷款余额为3150.11亿元，较上年末减少187.04亿元。

招商银行表示，将继续坚决贯彻执行房地产行业相关政策，严格准入，支持刚性和改善性住房需求，加大住房租赁金融支持力度，保持房地产融资平稳有序。同时，会加强项目风险监测分析，合理区分项目子公司风险与集团控股公司风险，严格执行投贷后管理要求，按照依法合规、风险可控、商业可持续的原则，推动房地产企业风险化解处置市场化，保持房地产资产质量总体稳定。

财富管理业务短期承压

值得注意的是，招商银行以手续费及佣金为代表的非利息业务出现短期承压。其中，上半年大财富管理收入为258.46亿元，同比减少8.53%。

具体来看，财富管理手续费及佣金收入169.46亿元，同比减少10.21%。资产管理手续费及佣金收入60.15亿元，同比减少5.11%，主要原因是招银理财产品管理规模同比下降。托管业务佣金收入28.85亿元，同比减少5.25%，主要原因是权益类公募基金、理财托管规模下降。银行卡手续费收入100.51亿元，同比减少6.12%，主要原因是信用卡线下交易手续费下降。结算与清算手续费收入78.01亿元，同比减少0.23%，主要原因是电子支付收入减少。

展望下半年，招商银行表示，将围绕打造价值银行的战略目标，积极推动中间业务高质量发展。一是聚焦主线，巩固大财富管理业务竞争优势，持续强化在零售客群经营、资产配置、投研能力、托管等领域的优势。二是锻造能力，持续深化行业研究、统筹集团资源，紧抓市场机会和政策变化，深挖客户需求，以产品创新构建差异化竞争能力。三是因势而变，加快前沿领域探索，积极推动养老金融、绿色金融、汽车金融、消费金融等业务前瞻布局，打造非利息净收入新增长极。

交通银行：

上半年资产总额达13.81万亿元

● 本报记者 黄一灵

8月25日晚，交通银行发布2023年半年度报告并举办半年度业绩发布会，交行行长刘珺携一众高管回应市场热点。

数据显示，上半年，交行实现营业收入1371.55亿元，同比增长4.77%；实现净利润（归属于母公司股东）460.39亿元，同比增长4.51%。截至6月末，交行资产总额达13.81万亿元，较上年末增长6.33%。

前瞻性把握市场趋势和机会

中国证券报记者注意到，交行业绩的增长，一部分受益于该行投资收益增长以及公允价值变动。

数据显示，上半年交行实现其他非利息收入301.88亿元，其中投资收益及公允价值变动收益合计176.81亿元，同比增幅为180.96%，主要原因是子公司股权类投资的相关收益同比增长。同时，受规模增加、市场预期改善和美元加息预期放缓等因素影响，债权及利率类衍生损益增长。

交行行长刘珺表示：“投资及公允价值变动对交行业绩的贡献，相当一部分是来自我们对市场趋势的前瞻性把握，在投资和交易方面做了相关的部署。很大一部分利润来自资产配置，而不是简单的息差上获得的利息收入。”

将继续加强房地产风险管理

近期碧桂园、远洋集团等多家房企发生债券违约，银行业房地产贷款资产质量是投资者关注的重点。

交行首席风险官刘建军表示，碧桂园在交行的业务余额非常小，项目贷款正常；远洋集团在交行的业务余额占比非常小，涉及房地产板块和数据物流板块大多数还本付息正常，除了个别房地产项目出现问题以外，总体资产质量可控。

“未来一段时间，房地产行业的资产质量管控仍然是交行的工作重点。交行将继续加强房地产风险管理，对重点风险房企实行提级管理，将一户一策制定和落实风控策略，持续跟踪出险房地产集团的项目风险变化情况，做到风险早识别、早预警、早发现和早处置。”刘建军称。

截至6月末，交行对公房地产业贷款余额5065.89亿元，对公房地产行业的不良贷款余额为171.72亿元，不良贷款率为3.39%。

银行财富管理业务空间巨大

截至6月末，交行理财产品余额为1.25万亿元，较上年末增长3.94%。其中，净值型理财产品余额为1.16万亿元，占比92.64%，较上年末上升2.71个百分点。

交行副行长黄红元表示，从今年上半年数据来看，交行财富管理业务，特别是理财产品方面，正在逐步企稳。宏观经济运行稳步回升，随着资本市场提升投资者信心的一系列措施逐步落地，全年来看，财富管理业务发展趋势向好。“中长期来看，中国经济长期向好的趋势没有变化，银行财富管理业务空间巨大。”黄红元表示。

深创投：力争投出更多科技领军企业

● 本报记者 张兴旺

8月25日，深创投2023年“顺势而为 乘势而上”投资年会在深圳举办，75家深创投已投企业在现场签约落户深圳。来自政府部门、研究机构、已投企业、基金出资单位和合作伙伴的近千位嘉宾参会，共同研判产业发展机遇与挑战，探寻企业成长新路径，促进多方合作共赢。

90%以上资金投在硬科技领域

深创投董事长倪泽望表示，今年是深创投成立二十四周年，借助国家改革开放带来的时代红利、资本市场深化改革创造的重要机遇、深圳给予的大力支持，深创投已发展成为扎根深圳、布局全国、面向世界、以创业投资为核心的综合性投资集团，走出了一条具有深圳特色的中国国有创投企业发展之路。

截至2022年年底，深创投累计为投资人创造了约587亿元的投资回报。截至今年7月底，深创投累计管理各类基金总规模达4466亿元，形成覆盖天使、VC、PE、母基金、S基金、不动产基金、公募基金的全链条基金群体系。深创投年度创投投资总额从最初的几亿元增加至目前的超百亿元，累计投资企业1420家、投资金额977亿元。深创投成功推动259家企业上市，投资企业和上市企业数量位居创投行业第一，近7年连续获评清科本土创投机构综合排名第一。

深创投表示，在具体投资理念上，深创投坚持“投早、投小、投创新”，80%以上的项目为初创期和成长期企业，90%以上的资金投在硬科技领域，助力攻克智能制造、信息科技、生物医药、新材料、新能源等领域关键核心技术。截至今年7月底，深创投投资的国家级专精特新“小巨人”企业达298家。

优化投资结构 挖掘创新企业

本次投资年会举行了深创投投资企业落地深圳签约仪式，75家已投企业以设立子公司或总部搬迁的形式落户深圳，覆盖信息科技、生物医药、新材料、智能制造、新能源等深圳“20+8”产业集群重点领域。2017年以来，深创投及管理基金累计推动260余家科技企业签约落户深圳，充分体现了各地优质科技型企业对深圳的信心。

倪泽望表示，近年来，深创投围绕深圳市委、市政府重大战略部署，加大服务“20+8”产业集群发展支持力度，推动落地总规模50亿元的工业软件基金并加快工业软件相关领域投资，主动参与合成生物基金等申报工作，积极发起筹设深圳市种子投资基金。深创投聚焦深圳优势主导产业，在新一代信息技术产业投资了中科飞测、佰维存储、欧菲光、信维通信等企业，在生物医药产业投资了迈瑞医疗、华大基因、微芯生物、亚辉龙等企业。

截至今年7月底，深创投在深圳直接投资项目超过450个，投资额超过240亿元，65家已投深圳企业登陆资本市场，平均每9家深圳上市企业就有1家得到深创投支持。

深创投总裁左丁表示，今年上半年，深创投主动优化投资结构，在新一代信息技术和新材料领域合计投资金额占比达到75%，未来将重点布局新一代信息技术行业、高端装备行业、新材料、新能源行业、生物技术与健康行业，挖掘有重大技术突破潜力、有现实市场需求，或者能够创造市场需求的创新企业，力争投出更多科技领军企业。

左丁称，深创投将始终坚持高质量发展理念，与企业、投资人、合作伙伴携手打造创新生态、共同挖掘国际化机会。

齐鲁银行：

规模效益提升 资产质量向好

● 本报记者 张鹏飞

8月25日晚，齐鲁银行发布2023年半年报。上半年，齐鲁银行加快推进转型创新，实现规模、质量、效益平衡协调发展。

报告期末，齐鲁银行资产总额达到5503.65亿元，较上年末增长8.76%；贷款总额为2832.59亿元，较上年末增长10.11%；负债总额为5131.72亿元，较上年末增长9.09%；存款总额为3878.39亿元，较上年末增长10.92%。贷款占资产比、存款占负债比均较上年末有所提升。

在规模稳健增长的同时，齐鲁银行经营效益稳步提升。上半年，齐鲁银行实现营收60.76亿元，同比增长10.88%；实现净利润20.27亿元，同比增长15.24%；年化加权平均净资产收益率为12.63%，较上年同期提高0.80个百分点。

在对公业务方面，齐鲁银行持续加强与省市级国企客户的全方位对接合作，积极拓展优质上市公司、制造业单项冠军企业、“专精特新”科创企业业务，经营质效保持较好水平。报告期末，公司存款、贷款（不含贴现）余额分别较年初增长9.70%、11.37%。

齐鲁银行将零售银行作为高质量发展的战略基石，聚焦资产业务和财富管理，优化业务结构，加强产品创新，深化客户经营，不断提升零售业务贡献度。报告期末，个人存款、贷款余额分别较年初增长12.32%、9.12%，个人金融资产余额2374.4亿元，较上年末增长8.95%。

在资产质量方面，齐鲁银行持续强化重点领域风险防控，资产质量指标稳中向好。报告期末，齐鲁银行不良贷款率为1.27%，较上年末下降0.02个百分点；拨备覆盖率为302.06%，较上年末提高21个百分点。