

农行金融“春雨”注入城市更新“活水”

——农行青岛分行积极服务青岛实体经济发展

■青岛财经日报/首页新闻记者 姜亚玲

一年春作首,万事竞争先。

2月9日,青岛城市更新和城市建设三年攻坚行动动员大会吹响了城市更新的号角,一个个工程如雨后春笋般破土动工,热火朝天的建设场面出现在青岛的各个角落。

实施城市更新和城市建设三年攻坚行动是推动城市品质提升、增强市民群众获得感幸福感的民生工程。而做强实体经济,夯实城市竞争“压舱石”,则是后疫情时代城市立身之本。青岛市第十三次党代会报告将“筑牢实体经济根基,构建具有国际竞争力的现代产业体系”,放在未来5年青岛十方面重点工作的第一位,充分体现了青岛发展实体经济的决心。

以地方经济发展为己任、以服务实体经济为定位的中国农业银行青岛市分行,通过落实金融服务实体经济“春雨行动”,全面提升服务质效,将金融“春雨”及时输送到城市更新的项目中,加大对先进制造业、绿色经济、海洋产业信贷供给。“金融活水”源源不断流向实体经济,助力青岛实现“活力海洋之都、精彩宜人之城”的美好愿景。

“春雨行动”注入城市更新“活水”

青岛城市更新和城市建设三年攻坚行动涉及开展历史城区保护更新、重点低效片区开发建设、旧城旧村改造、市政设施建设、交通基础设施建设、地铁建设和沿线开发建设、停车设施建设、公园城市建设等八大行动。

而旧城改造、旧园区改造被赋予了重要的历史使命,成为构建区域产业生态、驱动多元复合、激活城市空间的核心力量。

农行青岛分行积极对接城市更新项目资金需求,为两处旧城改造项目提供贷款5000万元,助力城市更新,留住旧建筑的“底”,引入新业态的“活”。

重点工程和重大项目,是加速推进一座城市更新和建设的重要抓手。农行青岛分行积极支持城市更新和城市建设中的重点项目、重大项目开工建设,加大对40个省重大项目、78个省重点项目、30个青岛市顶格推进项目、60个亟需信贷支持的项目、111个新旧动能转换项目的支持力度,持续开展三大攻坚专项活动,近年来累计为全市100多个重点建设项目提供资金支持500多亿元。为7条地铁线、新机场、高速、邮轮母港、城际轨道交通等基建项目累计提供资金支持300亿元。2022年仅一季度,就为全市29个重点建设项目审批贷款109亿元。

“一企一策”精准服务“专精特新”

作为农业银行科创企业金融服务试点分行,农行青岛分行把支持“专精特新”企业发展,作为全行提质工程的新动力和对公业务的重中之重,开展“一企一策”差异化精准服务。

成立了由行领导牵头的柔性工作团队,梳理出5085家省市级专精特新和科创类企业名单,纳入总行科创企业重点支持名单,通过优化企业准入标准、提高授信额度等,让企业享受差异化信贷政策支持,提供定制化金融服务。

此外,为科创企业提供综合化金融服务保障,特别是对拥有核心技术、有上市计划的企业,依托

款1000万元,满足了客户急切的融资需求,控制了融资成本。并着眼于企业未来成长,提供了“投行赋能”方案,为企业推荐优质第三方投资机构,从经营资金和业务资源多个方面为企业赋能助力,并签约可认股安排权协议,为企业下一步筹划上市提供支持。

截至目前,农行青岛分行“专精特新”企业开立账户1641户,其中,青岛地区国家级专精特新“小巨人”企业实现开户70户,其他合作18户,综合合作覆盖率超过90%;省市级专精特新企业1571户,合作覆盖率接近50%,专精特新企业贷款余额达到58亿元,累贷额近百亿元。

绿色信贷积极践行“双碳”战略

“碳中和、碳达峰”是我国“十四五”污染防治攻坚战的主攻目标。践行绿色发展理念,紧紧围绕国家关于“碳达峰、碳中和”的战略部署,农行青岛分行积极探索“碳金融”突破性发展。

大力支持绿色轨道交通、风力发电、清洁能源等领域发展,加大绿色信贷投放力度。农业银行是首家与全国碳交易市场登记公司全面对接的银行,目前已完成“农银碳服系统”上线工作,该系统是为会员客户提供专门用于碳交易资金结算的一项金融服务。在融资产品方面,该行紧跟政策热点,加大产品创新力度,推出了“生态修复贷”“可再生能源补贴确权贷”和“合同能源管理未来收益权质押贷”三款碳金融信贷产品,助力企业盘活碳资产,拓宽融资渠道,促进资金融通。另外,该行还推出了ESG主题理财产品以及绿色顾问等顾问类产品。

山东省具有丰富的风资源,推动风资源的开发利用是青岛市经济转型的一个重要方向。2021年,青岛西海岸新区计划建设大张山分散式风电场项目,该项目预计年上网电量为12596.82万kWh,风电场年装机满发利用小时为252948h。

农行青岛分行了解项目情况后,积极与项目承建公司对接,最终凭借高效的审批效率、有温度的服务质量和具有竞争力的价格赢得客户信赖,办理国家碳减排领域项目贷款3.23亿元。该项目预计可带来99600吨二氧化碳减排量,为助力国家“双碳”战略贡献农行力量。

近期,农行青岛分行还与市南区某重点企业签署了100亿元的碳金融业务合作协议,将在生态修复、绿色金融等方面开展全方位合作。截至2022年3月末,农行青岛分行绿色信贷较年初新增26.42亿元,年日均增量57.1亿元,增速41.8%。

多元融资护航活力海洋之都

2022年,按照中央赋予青岛的“强化海洋功能和特色,带动形成一批现代海洋城市”的新定位、新使命,青岛将更加主动融入海洋强国、海洋强省建设。

农行青岛分行紧紧围绕海洋城市建设这一发展战略,加快金融产品、担保方式、服务模式创新,不断提升服务海洋经济的能力和水平,努力打造涉海领域业务发展新引擎。

加快产品创新,丰富涉海企业融资渠道。通过固定资产贷款满足企业新建项目、扩大生产需求;通过流动资金贷款满足企业日常生产经营需要;通过链捷贷、产业e贷、抵押e贷、票据池融资等供应链产品满足小微企业及涉海核心企业上下游客户的资金需求;通过开展境外发债以及理财

融资等业务,加强金融资源与海洋产业相关龙头企业发展的产融结合、良性互动。

此外,创新担保抵押方式,将海域使用权列为合格押品且对符合抵押担保条件的可实行单独抵押,先后为某建设集团、油业公司等办理海域使用权抵押担保。

为全面做好新时期海洋经济发展金融服务工作,该行加强政策支持和信贷支持力度,农总行出台支持海洋经济发展的信贷政策,在海洋产业信贷政策、授权、优化信贷业务运作流程、信贷资源倾斜等方面给予一系列优惠政策,全力保障海洋经济发展。截至2022年3月末,农行青岛分行共支持涉海企业287户,累计提供信贷支持80亿元。

一家百亿私募的“艰难转身”

在此前接受记者专访时,这位早年“公奔私”的百亿私募老总提到2022年看好的方向时,曾直言不讳地称看好以新能源车为代表的赛道股,而“渗透率”则是他反复提到的一个词。

在这位百亿私募老总看来,对于成长性行业来说,渗透率10%-40%的阶段是一个高速增长阶段。过了40%之后,它的增速会放缓,估值会回到一个普通股票的估值里。

半年多前,渗透率还在百分之十几,到了今年3月份一下子就快30%了——这已经是一个“比较高”的位置了,电动化走到“中后段”,他判断这是一个大概率的事情,并将电动化的配置相应降低了很多。

他还透露,今年1月份,他们迅速开了内部会议,美联储加息周期刚开始的话,就不能忽视它未来加息次数超预期的风险,因此将投资组合标的估值往下调,因为分母端的压力主要压估值。

为此,这家百亿私募对组合进行了相应的调整——组合还是保持中高仓位,因为在市场处于偏底部的位置,把仓位减了很低是不对的。当然,他们会在结构上进行微调,或者进行调整。

在组合的配置上,同时做了“相对均衡”。他们过去的投资组合是“偏成长”,在今年这种市场环境下,如果成长股占大部分仓位的话,可能会波动更大。

“所以在1月份的时候对组合进行了相应的均衡,包括稳增长标的、困境反转标的、低估值资产,以及上游资源股,也都做了一些配置主要是为了应对这种不可预知的变量的挑战。”上述百亿私募老总称。

承受左侧煎熬,还是“放下执念”?

欲戴其冠,必承其重。在上一轮轰轰烈烈的新能源赛道行情中,对其投资充满执念的并不止上述百亿私募老总,也包括很多公募基金里许多耳熟能详的明星基金经理。

“看到市场行情波动较大,总的趋势是在震荡走低,产品回撤也较多,给投资者带来的心理压力也较大,对此也感同身受……”4月13日盘后,一家银行系基金的投资总监在某股票社区发文称。

过去很长一段时间,这位投资总监一直被视为“新能源赛道”的最佳代言人,在为数不多的采访中,他曾透露自己的座驾是一辆国产的新能源汽车,无论开车上班,还是近郊出行都“体验良好”。

不过,2022年初新能源赛道的这波“杀估值”,也让这位投资总监的基金净值回撤较多。“新能源车板块回调后对应PE2022年30倍左右、2023年20倍出头已有较强的安全边际和上行空间。”他称。

从基本面上看,新能源车板块已经企稳,1月国内重点造车、自主品牌均取得销量开门红,再超预期;美国同样延续强势,奠定2022年继续高增长的势头;欧洲同比也实现30%的增长。

谁动摇了赛道股的信仰?



在他看来,2022年新能源车需求的焦点是产业链涨价后,需求是否受到影响,3-4月的销量及订单是目前市场关注的焦点。因此,他对今年新能源车的销量延续强势抱有信心。

对于在场内的投资者,这位投资总监称“不必过于焦虑”,而场外的投资者可把握阶段行情的机会,具体波动性较大的基金产品,建议采取定投的策略,“抓大放小”赚取趋势的钱。

比如,新能源板块最近回调较大,但在碳中和背景下,风光电能的搭建依旧处于景气阶段,电动车从补贴驱动向消费驱动,都是可关注的领域。“我们既做时间的朋友,也做时代的朋友。”他称。

基民质问:别人先跑你为何不能?

昔日有多火爆,眼下就有多惨烈。

曾让投资人视为信仰、并带来“交易拥挤”的新能源、光伏、锂电等赛道股,尽管行业的未来依旧星辰大海,预披露利润增速依旧亮眼,但这些都无法改变其股价一路向下的颓势。

即便得“降准”利好的信心提振,仍无法挽救新能源车“总龙头”、创业板最大权重——宁德时代跌跌不休的姿态。截至4月15日,宁德时代年内跌幅已超过26%,也将创业板指数成功拖下了水。

2021年年报的数据显示,宁德时代仍被2470家机构持有,这一数字也超过了2021年中报、2020年年报和2019年报的数字,后者分别是2014家、1562家和816家。

以创业板50ETF为例,宁德时代首次纳入其重仓股是在2018年三季度,持股323.06万股,持仓占比仅为31.3%,到了2021年四季度,持股331.1万股,几乎与三年前持平,最新的持仓占比已达23.82%。

不止是被动跟踪指数的基金经理,即便是主动配置的基金经理,如果想在竞争激烈的排名战和规模战中,跟上节拍不掉队,谁都不能漠视这只上市不到四年股价一度涨超27倍的“超级大牛股”。

不过,在美联储加息预期、俄乌局势冲突、国内疫情反复等不确定下的2022年,市场的审美倾向也开始从过去的成长赛道股,转向受益于“稳增长”政策的低估值蓝筹股。

一边是以煤炭、房地产等为代表的低估值的持续高涨,一边是以新能源车、光伏等为代表的持续杀跌,面对基金净值的持续下跌,即便基金经理仍能做到“心有笃定”,但基金民却早已不再淡定了。

“清盘算了吧!”“今天为啥还负”、“在换仓吗?大盘涨这么多,咋还跌?”4月14日晚上,在某只重仓新能源车的基金吧里,很快就被这些基民的留言淹没了。

甚至有位投资人,还质问基金经理为何不减仓?——“难道你就不能随波逐流早止损点仓?难道你就愿意做持有锂电基金的最庸者?前天晚上就有利空新能源的消息出现,他们都能先跑你为何不能?”