

## 农行青岛分行:

## 专属金融服务助力科创企业高速发展

■青岛财经日报/首页新闻记者 高扬

在科技与创新的大潮中,科创企业如同璀璨的繁星,照亮着新经济发展的未来。然而,每一个闪耀的明星企业背后,都伴随着发展中的无数次挑战。正是在这样的时代背景下,农业银行青岛分行毅然将服务科创企业作为重要业务部署,他们深入了解科创企业的个性化需求,以高质量的金融供给为企业赋能护航。



科捷智能董事、财务总监、董事会秘书陈吉龙(中)为农行青岛分行工作人员介绍公司智慧物流发展情况。

## 为科创企业“量身打造”全生命周期方案

青岛市高新区这片热土上,一场科技与金融的深度融合正在农行高新区支行的引领下悄然展开。高新区作为青岛市乃至全国的科技创新高地,聚焦“高新技术、新兴产业”发展战略,以不足青岛1%的土地,孕育了全市8%的国家级专精特新“小巨人”、10%的省级“瞪羚”企业、13%的国家制造业“单项冠军”,科创类企业占比超过80%。在这片科创森林中,农行高新区支行发挥着举足轻重的作用。

作为科创板上市企业、省级专精特新,科捷智能是一家自有核心技术与产品的智能物流企业。据科捷智能科技董事、财务总监、董事会秘书陈吉龙介绍,作为拥有核心产品的系统集成商,针对自有产品的机械结构、电气控制、软件系统等各个方面进行自主研发、迭代,科捷智能在行业中处于领先地位。科捷能够为化工、汽车、家电、食品、医药

大健康、家居、设备制造、国防军工等各行业提供定制化的解决方案。目前各行业客户都将探索和实践适合自身的智能物流体系,科捷智能将以深度的定制化满足客户不同需求,针对技术与产品不断打磨与创新,为其创造更大价值。

自2018年与农行建立业务关系以来,科捷智能一直得到农行的全方位金融支持。在科捷智能做大做强的发展进程中,农行高新区支行一路帮助企业顺利开展国际结算,结算量份额占比80%以上,助力企业成功开拓国际市场。此外,农行在融资安排、券商服务、存款报价、上市金融方案多个方面给与企业最大程度的支持,满足客户多样化的金融需求。“农业银行全方位的金融服务精准地掌握了企业的金融需求,为我们提供了更高效、便捷的金融服务体验。有了农行坚实的金融支持,我们将更有信心开辟新赛道、探索新市场,推动公司在智能物流领域的高速发展。”科捷智能董事、财务总监、董事会秘书陈吉龙表示。

科捷智能是农行青岛分行成功服务科创企业的典型案例之一。从农行经营理念看,近年来青岛分行将服务科创企业作为重要战略部署,制定了《青岛分行2023-2025年科创企业金融服务工作方案》《青岛分行2023年重点支持科创企业名单》,提出“一企一策”服务专精特新企业综合服务方案,这意味着每个企业都将享受到差异化的信贷政策支持,以更好地满足其独特的发展需求。同时,该分行还制定了“金融服务专精特新企业卡位入链十六条举措”和“一环两链”综合服务方案,通过差异化的政策和产品组合,全方位满足科创企业的金融需求。这些创新举措将进一步激发科创企业的活力,推动其在市场竞争中脱颖而出。

截至10月末,农行青岛分行科创企业贷款规模达到249亿元,较年初增加45亿元,增幅22%;已有3169户专精特新企业与农行青岛分行建立合作关系,其中“小巨人”企业占127户,合作覆盖率达72%。下一步,农行青岛分行将积极构建科创企业

全生命周期服务体系,落实专业团队和专职岗位,加强产品创新,塑造品牌形象,在“投”“贷”“服”三个方面共同发力,打造“科创金融管家”服务品牌,努力实现科创企业金融服务提质增效。

差异化定位服务  
高新区科创产业蓬勃发展

近年来,农行高新区支行紧密围绕区域发展战略,将总分行的经营方略与区域经济特点和自身实际相结合,致力于服务区内高新科技型企业。该支行通过与区管委科技创新部、财政金融部的密切合作,充分利用“专精特新”企业差异化信贷政策,借助高新区管委的风险补偿措施,推出了一系列创新金融产品,如“科技易贷”“高新贷”“火炬积分贷”等,为科创企业提供了切实有效的融资服务方案。

农行青岛高新区支行副行长、高新区金融管家团队队长范卿表示,农行高新区支行目前已服务科技创新型企业80余家,与36家公司建立了信贷业务合作关系。其中,包括科捷智能、鼎信通讯2家上市公司,4家进入上市辅导的科创企业,以及10家国家级小巨人企业。这些企业在农行的支持下,得以在激烈的市场竞争中脱颖而出,成为行业的佼佼者。

值得一提的是,近期根据《青岛市金融管家试点工作指引》,高新区支行在区管委和分行党委的大力支持下,成功争取到了金融管家主导银行和管家团队队长的角色。这一新的身份将为后期服务区域科创企业提供更多机会,也标志着农行高新区支行在科技与金融融合领域的探索迈出了新的坚实步伐。

展望未来,农行高新区支行将继续立足区域发展,紧密围绕服务高新科技型企业的战略目标,不断创新金融产品和服务模式,提升服务质效。同时,该支行将积极发挥金融管家的引领作用,携手更多金融机构和企业,共同推动青岛市高新区科创产业的蓬勃发展,为助力国家创新驱动发展战略的实施贡献更多力量。

## 沪深两市回调影响FOF收益 部分产品提前重仓北交所股票

上周,沪深两市回调,北交所行情火热,在多数权益类基金配置沪深两市的背景下,周内权益基金的走势不佳拖累FOF(基金中的基金)基金走势,净值增长较此前有所放缓,股票型FOF净值回撤明显。

值得一提的是,据记者观察,部分FOF基金在2023年三季度末也重仓了部分北交所股票,但对组合整体的收益贡献度有限。

## 债券型FOF上周回撤明显

上周(11月20-26日),沪深两市出现回调,上证指数跌0.44%,创业板指跌2.45%,科创50跌2.99%。就题材来看,前期较活跃的传媒、华为概念、汽车产业链等均出现较大回调。

与此同时,上周开始,北交所的炒作热情进一步提升,北证50指数更有单日上涨突破10%的情形,资金分流进一步加剧,使得沪深两市题材类个股走势震荡下跌。

权益市场走势不佳,影响到权益类基金的净值,进而使得上周公募FOF走势受到影响,尤其是在股票型FOF范畴。Wind(万得)统计显示,该类型基金当中仅有一只出现正收益,即浙商汇金卓越收益0.1687%,其余均为负收益。

此外,记者注意到,受到债市震荡的影响,债券型FOF基金在上周也出现明显回撤,部分FOF基金

单周净值回撤超过0.3%。当然,混合型FOF依旧稳健,但涨幅相较此前数周有所收窄。

中欧基金分析指出,当前对周期及防御板块的均衡配置更加有利。近期可以重点关注以下几类行业:首先是估值处于历史底部、对经济复苏高度敏感的周期行业,这些公司同时在利率走低的背景下更受欢迎;其次为估值在大幅调整后已具备更高安全边际的可选消费和医药等行业,尤其是其中具备海外市场开拓能力的消费品公司;以及科技板块中已具备估值性价比且持续海外扩张的新能源等。

对于债券市场,上周利率全面调整、曲线再度平坦化,短端受资金面制约大幅上行,长端受政策利空扰动也有所调整。资金面担忧仍在,需要进一步观察央行态度。短期建议观望,12月还有做多机会。

## 北交所表示加强交易监管

上周,北交所迎来久违的火爆行情。北证50指数单周飙升20.96%,累计成交金额高达600亿元,较前一周放大约3.5倍,创出历史新高。据统计,北交所个股单周平均涨幅40%,凯华材料等6只个股暴涨翻倍,位居A股单周涨幅前列。

在如此大的波动面前,越来越多资金开始冲向北交所,尽管很多评价对此不敢苟同,甚至屡次提示风险,但需看到的是,232只北交所个股中,仅有3只

个股单周下跌,分别是阿为特、锦波生物、并行科技,跌幅均不到8%;此外,共有189只个股单周涨幅超过两成,57只个股大涨超过50%,6只个股涨幅翻倍。

反观公募FOF领域,虽然北交所个股不是FOF的主要资产配置方向,但部分基金已经在2023年三季度末进行了配置。

例如天弘养老2035三年,2023年三季度报告显示,重仓股配置当中,有包括富士达、天铭科技、利润智控;天弘永裕稳健养老三季度报告也显示,季末重仓富士达等股票。不过,相关个股相较于北交所上周的领涨标的涨幅有限,当然,对基金净值暂无明显的提振,统计显示,上周天弘养老2035三年A上周净值跌0.4513%、天弘永裕稳健养老A上周净值跌0.1833%。

汇添富北证50指数基金经理晏阳公开指出,近期北交所大涨,主要原因有四方面:一是政策利好不断落地;二是市场高度关注的转板预期显著增强;三是科创板投资者可直接平移开通北交所账户;四是北证50估值处于底部区间,向上修复的空间较大。

不过,11月27日,北交所也在官方渠道发布加强交易监管的内容,提到上周已对涉及盘中拉抬打压、以涨停价格大额申报或连续申报等异常交易行为,共采取口头警示、监管关注、出具警示函等自律监管措施93人次。

供稿:《每日经济报道》

看好权益市场投资机会  
基金投顾组合积极“发车”

基于对权益市场的看好,近期多个基金投顾组合积极“发车”,并且“发车份额”处于相对高位。展望后市,多家机构表示,经济持续复苏,权益市场中长期配置价值凸显,当下应该更乐观些,可以加大投资力度。

所谓“发车”,是指基金投顾主理人根据市场情况发起买卖操作。投资者依据主理人的推荐,结合自身实际做出投资决策。

业内人士告诉记者,基金投顾“发车”的功能与定投类似,不少基金投顾主理人会根据市场情况,灵活调整“发车”份额。例如,11月23日,广发基金旗下“超级定投家”投顾组合宣布,本期4倍发车。记者梳理发现,这也是“超级定投家”下半年以来第二次4倍“发车”。据悉,该投顾组合会动态调整每期定投金额,通过“策略估值模型”,当指数估值处于历史低分位时多投,若估值处于历史高分位时则少投。

广发基金表示,随着积极因素不断累积,投资者情绪有望进一步转暖。海外方面,10月美国CPI全面超预期回落,市场对美联储加息周期结束的预期升温,前期快速走高的美元指数、美债收益率回落,美股有所反弹,加息对成长板块的估值压制或有所缓解,可以关注中小盘风格和景气回升的科技成长领域。

“浪花值‘发车’是由富国星投顾提供的一种定期不定额、智能定投的策略跟投服务,以‘浪花值’为核心指标。具体来看,浪花值由60%的长周期指标(股债性价比)+40%短期情绪指标(混合型基金指数近3个月滚动回报)综合计算得出,分值在0至100之间,分数越低,代表当下市场综合情绪越低,建议投资者多投。”富国星投顾表示,浪花值最新值为11.04,仍处在“极小浪”区间,不论是从估值、情绪、股债性价比来看,当前投资的安全边际较高。

同样对后市持较为乐观态度的还有招商基金。招商行业掘金投顾组合最新一期“发车”金额为2000元,属于“偏乐观,增加投入”级别。招商行业掘金投顾组合经理赵义敏表示,当前市场估值水平已处于相对低位,预计后续进一步调整空间有限。在积极政策陆续出台、需求持续恢复的背景下,微观交易结构好、行业周期处于底部同时具备向上动能的细分领域,未来可以重点关注。

无独有偶,11月23日,兴证全球基金旗下进取派优选策略也发布了“发车计划”,本期“发车”建议买入2份。兴证全球基金表示,截至11月21日,用来衡量股债相对性价比的“兴动信号”数值为99.4%,权益市场投资性价比处于历史高位区间;积极因素不断累积,A股后市行情仍可期待;首先,经济基本面企稳回升,上市公司业绩逐渐走向修复通道;其次,政策持续发力,市场预期有望不断好转。此外,美国通胀压力进一步缓解,美联储进一步加息的必要性大幅降低,全球金融市场流动性有望进一步改善,建议投资者保持耐心。

此外,多位基金经理也积极自购,与投资者“站在一起”,坚定看好后市。例如,华夏北交所主题基金经理顾鑫峰宣布,基于对北交所长期投资价值和当前北交所投资机遇的认可,其本人将在华夏北交所创新中小企业精选两年定开混合开放申购期间自购100万元。

综合

## 私募资管10月新增产品放缓 存量规模缩水两成

近日,据中国证券投资基金业协会(简称中基协)最新披露,私募资管10月新增产品备案设立规模达339.45亿元,环比下降48.5%接近腰斩,创下今年单月备案规模新低;存量规模同比从16.07万亿元降至12.75万亿元。降幅最大的并非偏股型,而是固定收益类产品。

这主要受10月份上证指数下探3000点触底影响,资管产品发行偏弱,随着一系列利好政策出台和市场触底反弹,公募基金发行有望好转。

## 新增产品规模创新低

上周,中基协披露了证券期货经营机构的私募资管产品备案数据,10月单月共备案私募资管产品587只,设立规模339.45亿元,环比9月下降48.5%,新增规模接近腰斩。

从机构类型看,新增备案规模环比降幅最大的是基金公司。其中,证券公司及其资管子公司设立规模最大(167.44亿元,环比-24.4%),新增产品备案数量373只,规模占比49.33%;基金管理公司私募资管产品备案127只,设立规模123.59亿元,环比下降幅度达67.27%,规模占比36.41%。

从投资类型看,10月备案私募资管产品最多、设立规模最大的仍为固定收益类,也是下降幅度最大的产品类型,新增数量318只,设立规模251.88亿元,规模占比74.2%,环比下降52.42%;环比下降幅度较大的是偏股型产品,权益类设立规模35.38亿元(环比-38.64%),混合类设立规模44.78亿元(环



比-29%);期货和衍生品类也出现下降,设立规模7.4亿元(环比-17.69%)。

## 固定收益类产品同比降幅最大

截至2023年10月底,私募资管存量规模合计12.75万亿元(不含社保基金、企业年金),较上月底环比减少2317.36亿元,降低1.8%;较去年10月底16.07万亿元,同比下降幅度达到20.65%。

从结构来看,规模同比降幅最大的并非偏股型,而是固定收益类产品。12.75万亿元私募资管产品中,73.59%是固定收益类,存量规模从12.2万亿元下降到9.38万亿元,降幅为23.11%;混合类规模

为12.75万亿元,同比下降19.32%;权益类规模为1.92万亿元,同比下降7.51%。

从产品类型看,同比降幅最大的是集合资管计划,10月底规模为588万亿元,同比下降29.17%;单一资管计划规模为6.87万亿元,同比下降11.52%。这也符合产品的持有人数量特点,单一资管计划的持有人与管理人充分沟通,受市场情绪影响较弱,赎回情况会好些。

## 券商资管月均规模下降近三成

记者统计发现,仅就券商资管而言,规模同比降幅可能还要更大一些。

前三季度,券商资管月均规模前20名的机构,规模平均环比下降2.09%,同比下降27.17%。部分券商资管子公司如招商资管、中泰资管、国金资管等规模同比降幅超过40%。

不过也有例外,安信资管实现了逆势增长,前三季月均规模1425.13亿元,同比增长28.87%;财通资管规模达1421.86亿元,同比增长12.74%,是为数不多的亮点。

不过就券商资管子公司的业务而言,私募资管产品已经不能代表一家资管子公司的发展全貌,拥有公募牌照的券商资管子公司,其公募基金产品所占的比重越来越大。从收入来看,公募基金管理业务(含大集合)的收入2019年已超过了定向资管业务,成为资产管理业务中收入最大的部分,占比达37.26%。

据《证券时报》