

全面提速进入投资期 广州2000亿母基金管理办法正式出台

日前,广州市政府常务会议审议通过了《广州产业投资母基金、广州创新投资母基金管理办法及配套激励约束制度》(下称《管理办法》),其中,1500亿元产投母基金发挥“以投促引、以投促产”功能,采用“母基金+子基金+直投”方式开展投资运作;500亿元创投母基金发挥“以投促创”作用,联合社会资本“投早、投小、投科技、投创新”。今年2月,广州宣布设立产业投资母基金、创新投资母基金合共2000亿元,以全市国资发展“一盘棋”的投资理念,推动各大项目在广州落地、开花、结果。

■新快报记者 陆妍思 通讯员 黄宜欢 叶丽珠

已完成近30个项目及基金投资

据了解,产业母基金公司已在南沙注册,并设立100亿元重大项目投资专项基金、100亿元半导体与集成电路专项母基金、60亿元生物医药与健康专项母基金等;创投母基金已在基协产品备案,并设立5亿元颠覆性技术基金、3亿元广州元禾原点叁号基金、0.5亿元激光院高端装备基金等多只基金。

事实上,自今年2月两大母基金成

立以来,已完成中科宇航、来恩生物、巨风半导体等近30个项目及基金投资,合计金额近百亿元;正在重点对接合作的产业投资项目60余个、子基金合作机构80余家,推进投资额超500亿元。本次《管理办法》的出台标志着两大母基金全面提速进入投资期,一大批基金、项目即将正式落地。

支持重点领域优质产业项目发展

据介绍,《管理办法》突出“高出资

比例、低返投要求、市场化投资”等诸多特点,支持“卡脖子”等重点领域的优质产业项目发展,激活存量、扩大增量。此次两大母基金对标一流投资机构,还制定出台了项目跟投(最高强制跟投2%)、后端绩效等配套激励约束制度,保障两大母基金市场化、专业化运作。

目前,广州产投集团已在大科学装置、大科学研究中心、新型研发机构、重大创新平台等载体方面全面布局,积极

拓展“一区一园”,形成“园区载体+科技金融+产业赋能”的生态体系。

广州产投集团总经理葛群介绍:“此次审议通过的《管理办法》及配套制度充分体现了‘政府指导、企业运作、专业执行、综合监督’指导思想,从顶层设计上保障两大母基金规范化、市场化、专业化运作,旨在持续撬动大量社会资本投资广州、吸引人才汇聚广州、促成优质项目落户广州。”

广州产投集团董事长高东旺表示,下一步,广州产投集团将把两大母基金作为推动全市实体经济高质量发展的重要抓手,从“资源招商+政策招商”向“资本招商+生态招商”转型升级,为广州市形成“万千百”规模化产业链梯队、做大做强“广州+”万亿基金集群、筑牢实体经济底基底盘提供坚实支撑。



A股上市银行中报扫描 资产质量向好但净息差收窄

新快报讯 记者刘艳爽报道 截至8月30日晚间,A股上市银行已全部披露2023年半年度报告,大部分上市银行归母净利润实现同比增长,不过部分银行受净息差收窄等因素影响,营业收入出现“缩水”。不良贷款率方面,有19家银行的不良贷款率同比去年出现下降,资产质量改善的银行占比超七成,另有3家银行不良贷款率持平。

近半数银行营收收窄

今年上半年上市银行总计营收达2.7万亿元,同比增加1.7%。不过,今年上半年银行的营收压力继续增加,几乎所有银行的营收增速皆出现下滑,同时并非所有银行营收都实现增长。从公布的半年报数据看,A股上市银行中共有14家银行营收同比去年有所增长,另有13家银行营收增速呈负增长。其中,常熟银行营收较去年增长12.4%,为所有银行的最高值,浦发银行营收较去年降

低7.5%,为所有银行的最低值。

与营收承压相对应的是净利润增速亦有所放缓。27家上市银行总计归母净利润达9951.2亿元,同比增加8.4%。记者关注到,今年上半年各大银行的净利润增幅远大于营收增幅,这说明,大部分银行在上半年推行降本增效,成本大幅下降。其中杭州银行的净利润增幅较营收增幅高20个百分点,为所有银行的最高值。需指出,并非所有银行上半年净利润均实现增长,浦发银行、民生银行、兴业银行、贵阳银行上半年归母净利润均出现下滑。

多家银行在财报中表示,业绩下降的主因在于主动让利实体经济和市场利率持续下行,新发放贷款利率下降,存量贷款重定价后执行利率下调,生息资产收益率下降,叠加居民定期储蓄意愿加强,存款定期化趋势导致该行付息成本压降难度较大,净息差收窄。

事实上,从已公布的银行半年报看,

几乎所有银行的净息差均不断走低。今年上半年,A股上市银行平均净息差为1.9%,同比下降0.1个百分点。其中常熟银行的净息差报3%,为已发上半年报银行中的最高值,而交通银行净息差报1.3%,为已发上半年报银行中的最低值。

中金公司认为,存款利率有望跟进下调。“我们认为商业银行合理净息差下限约为1.6%,ROE下限为10%左右,截至2023年上半年息差已下降至1.74%,按照当前趋势明年息差可能已接近1.6%的下限。预计存款同步降息能够基本对冲LPR和存量按揭利率下调的影响,符合人民银行关注‘银行合理利润和息差’的导向。”

不良贷款率持续回落

财务数据显示,上半年绝大部分上市银行不良贷款率实现同比下降,其中,贵阳银行下降0.17个百分点,为所有银行中最高值。招商银行、南京银行、江

阴银行不良贷款率同比持平,光大银行、平安银行不良贷款率有所提高。记者关注到,房地产行业仍是大部分银行不良贷款的主要贡献者。华夏银行今年上半年不良贷款率为1.72%,其房地产行业不良贷款率为3.77%;贵阳银行不良贷款率为1.47%,其房地产不良贷款率为2.2%;建设银行不良贷款率为1.37%,其房地产不良贷款率4.76%。

上市银行的资产质量明显优于银行业整体。国家金融监督管理总局8月中旬发布的数据显示,2023年二季度末,商业银行不良贷款率1.62%,较上季末基本持平。而从已公布上半年报的上市银行来看,其平均不良贷款率为1%。

南京证券分析师陈烁指出,整体来看商业银行资产质量基本保持稳健,风险抵补能力呈现进一步增强的趋势。平安证券认为,展望后续季度,随着消费刺激政策和稳地产政策的持续出台,资产质量的持续修复值得期待。

A股五大险企中报成绩: 净利“两升三降” 新业务价值普增

新快报讯 记者林广豪报道 A股五大上市险企2023年上半年财报披露完毕。今年上半年,五大险企归母净利润呈现“两升三降”格局。随着出行的恢复,财险“老三家的综合成本率上升,承保利润分化。人身险的新业务价值普遍迎来增长,个险人力数量继续下降,高质量转型仍在进行。

多家险企投资收益承压

今年上半年,中国人保归母净利润同比增长8.7%至198.81亿元,增速第一;新华保险归母净利润同比增长8.6%至99.78亿元。中国平安、中国人寿、中国太保归母净利润分别为698.41亿元、161.56亿元、183.32亿元,分别同比下降1.2%、36.3%、8.7%。对此,中国平安和中国人寿均表示,是受资本市场波动影响。

记者梳理发现,多家险企上半年投资收益承压。从总投资收益率(中国太保为非年化数据,其余为年化数据)来

看,中国平安、中国人寿、中国太保、新华保险、中国人保分别为3.41%、3.40%、2.0%、3.7%、4.9%,分别同比下降0.8个百分点、上升0.4个百分点、下降0.1个百分点、下降0.5个百分点、下降0.4个百分点。

在承保端,今年上半年,人保财险、平安产险、太平洋财险的综合成本率分别为96.4%、98.0%、97.9%,分别同比提升0.1个百分点、0.9个百分点、0.6个百分点。平安产险表示,主要因车险客户出行需求恢复,以及保证保险业务受市场环境变化影响。

反映到承保利润,人保财险实现承保利润81.05亿元,同比增长6.0%。平安产险和太平洋财险的承保利润分别为30.53亿元和18.38亿元,分别同比下降27.3%和12.0%。

寿险人力质态提升

在寿险方面,上半年,人保寿险新业务价值同比增长66.8%,增速第一;平安寿险

及健康险新业务价值259.6亿元,同比增长45%;太平洋寿险、中国人寿新业务价值同比增幅分别达31.5%、19.9%;新华保险新业务价值达24.74亿元,同比增长17.1%。

近年来,寿险行业的个险渠道深度转型,人力持续减少,增员更加注重提高质量。截至今年6月末,中国人寿、平安寿险及健康险、太平洋寿险、新华保险的个险人力分别为66.1万人、37.4万人、21.9万人、17.1万人,分别同比下降11.4%、27.9%、29.8%、46.2%。中国人寿

表示,上半年个险渠道的月人均首年期交保费同比提升38.1%;平安寿险及健康险上半年新增人力中“优+”占比同比提升25个百分点;太平洋寿险核心人力月人均首年规模保费同比增长35.1%。

太平洋寿险总经理蔡强在中期业绩发布会上表示,去年下半年开始,新人招募开始慢慢回到正常水平,不再需要每个月招个几万人,目前每个月只招几千人,新人进来能够赚到钱并且留下。他表示,希望今年年终是核心人力的拐点。

A股五家上市险企2023年上半年业绩

股票简称	归母净利润(亿元)	营收同比增长率	总投资收益率	净投资收益率
中国人寿	161.56	4.8%	3.40%	3.78%
中国平安	698.41	7.6%	3.41%	3.5%
中国太保	183.32	6.5%	2.0%	2.0%
新华保险	99.78	-4.7%	3.7%	3.4%
中国人保	198.81	6.9%	4.9%	4.4%

注:数据来源为险企2023年半年报、东方财富网。除中国太保外,其余险企的投资数据均为年化数据。