

# 金融机构五篇大文章做得怎么样

## 新闻晨报将对沪上银行保险机构全扫描

晨报记者 刘志飞

中央金融工作会议明确提出，要做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”。金融监管总局近期印发了《关于银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导意见》，对银行保险机构如何落地落细“五篇大文章”，提高金融服务实体经济的质量和水平，提出了具体要求。

那么沪上各家银行保险机构，“五篇大文章”做得怎么样？各家机构哪篇文章做得最精彩？新闻晨报将于7月上旬推出《做好金融“五篇大文章”》特刊，遴选“五篇大文章”优秀案例和业内典型代表，为各家银行保险机构提供一个舞台，展示各家机构“五篇大文章”的成绩与硕果。

### 提升科技金融质效

《指导意见》要求，针对科技型企业全生命周期的金融服务进一步增强，对研发活动和科技成果转移转化的资金和保险保障水平明显提升，科技金融风险分担机制持续优化，努力形成“科技—产业—金融”良性循环。科技型企业研发风险高、投入大、周期长，发展各阶段的风险特征也不尽相同，传

统的信贷保险产品难以满足其需求。为此，《指导意见》提出，鼓励有条件的地区和银行保险机构结合科技型企业发展规律和特点先行先试，研发专属金融产品，为科技型企业提供全生命周期金融服务。晨报记者此前采访了解到，对多家银行已建立单独的科技企业信用评价模型，设立科技金融专营机构，能够做到更加科学精准地评估贷款及投资风险。

### 绿色金融业务发展迅速

发展好绿色金融，是支持实体经济绿色转型、实现金融高质量发展的重要内容。《指导意见》明确提出，聚焦“双碳”目标，健全绿色金融体系。其中，要引导银行保险机构积极支持重点行业和领域节能、减污、降碳、增绿、防灾，丰富绿色金融产品和服务。近年来，沪上银行紧扣“一体化”和“高质量”两个关键词，发挥绿色金融的牵引作用，健全绿色金融市场体系、创新绿色金融产品和服务、完善绿色金融服务供给，在促进重点领域和重点产业节能降碳增效、做强做优绿色低碳产业、建立健全绿色产业体系、加快形成可持续的生产生活方式等方面发挥了突出作用，打响了沪上银行业绿色金融品牌。根据国家金融监督管理总局

上海监管局的最新数据显示，截至2024年一季度末，上海辖内银行业绿色融资余额合计15666.15亿元，较年初增长9.58%。其中，绿色信贷余额15191.96亿元，较年初增长10.04%；非金融企业绿色债券投资余额178.41亿元，较年初增长9.15%，绿色金融业务发展迅速。

### 普惠金融服务体系持续优化

《指导意见》提出，基本建成高质量普惠金融体系，助力共同富裕迈上新台阶。普惠金融服务体系持续优化。普惠信贷体系巩固完善。普惠保险体系逐步健全。国家金融监管总局普惠金融司有关负责人表示，在优化普惠金融服务体系方面，要健全多层次、广覆盖、差异化的普惠金融机构体系，形成分工明确、各具特色、有序竞争的普惠金融机构体系。

截至2023年末，上海市普惠小微企业贷款余额已超过了万亿元大关，普惠贷款客户数超过了80万户，“普”及率提升明显；同时贷款平均利率为4.21%，较2023年初下降0.52个百分点、为客户节约融资成本近60亿元，而上海银行界对于无缝续贷操作的普及也为客户节约融资成本超过100亿元，让广大客户感受到了“实”惠”。

### 养老金融聚焦现实需求

《指导意见》提出，未来5年，第三支柱养老保险规范发展，养老金融产品更加丰富，对银发经济、健康和养老产业的金融支持力度持续加大，更好满足养老金融需求。作为养老服务的重要一环，养老金融服务是促进银发经济发展的重要力量。从2016年开始，长期护理保险在多个城市试点，由当地医疗保障局主导，保险公司具体执行经办，各地根据经济发展水平和参保人不同需求，采用从医保基金、企业、个人渠道进行多元化筹资的模式推进。

### 数字化转型成效明显

《指导意见》在数字金融领域提出明确目标，要求银行业保险业数字化转型成效明显，数字化经营管理体系基本建成，数字化服务广泛普及，对数字经济发展提供有效助力。数字化监管架构流程基本建成，监管数字化智能化水平大幅提升。不只是银行机构，国内不少保险机构近年来也在加快“保险+科技”改革步伐，借助新兴科技力量，实现高质量发展。业内人士表示，数字化转型已成为保险行业发展的必然趋势。

### 银华月月鑫30天持有基金正在发行

文 达

今年以来债股市场“跷跷板”效应再现，债市持续走牛，债基资产配置“压舱石”成色十足。在此背景下，银华基金债基新作——银华月月鑫30天持有期债券型基金（基金代码：A类020911；C类020912）日前正在发行中。

作为一只标准的纯债基金，银华月月鑫30天持有重点投资债券资产，其债券投资比例不低于基金资产的80%，不投资股票、股性转债等权益资产，从而能够有效规避权益市场的波动风险。此外，为帮助投资者“管住手”提升投资者持基体验，新基金设置了30天最短持有期，即投资者每一份基金份额，持有30天后可以零费率赎回，从而实现追求收益与流动性良好平衡。

据悉，银华月月鑫30天持有拟任基金经理魏昕宇，具有8年证券从业经验。在多年的投资实践和案头研究中，魏昕宇坚持深耕固定收益类资产投资，擅长通过精细化管理，力争做到比市场快半步，在守住风险底线的前提下，力争为持有人提供稳健优异的投资回报。根据一季报数据显示，魏昕宇在管产品银华季季盈A，近一年收益率2.71%，跑赢同期0.93%的业绩比较基准。（数据来源：基金定期报告，截至2024.3.31；魏昕宇自2022年7月14日起管理该基金）

除了实力基金经理掌舵，银华基金也为新基金运作提供了坚实的后盾。作为一家成立23年的老牌基金管理公司，银华基金拥有境内基金业最大的固收团队之一，团队结构合理、分工明确、合作高效，力争为投资者提供长期稳健的回报。

#### 风险提示：

魏昕宇履历：硕士学位。2015年12月加入银华基金，历任交易管理部助理交易员、投资管理三部固收交易部助理询价交易员、投资管理三部基金经理、基金经理助理、投资经理助理，现任固定收益及资产配置部基金经理、基金经理助理、投资经理助理。现管理基金如下：银华安鑫短债债券A/C/D（2021.12.27起）、银华季季盈3个月滚动持有期债券A/B/C（2022.7.14起）、银华惠添益货币A/C（2023.3.3起）、银华惠添益货币D（2023.10.30起）、银华季季鑫90天持有期债券A/C（2024.5.22起）。

#### 温馨提示：

投资有风险，投资需谨慎。基金不同于银行储蓄等能够提供固定收益预期的金融工具，当您购买基金产品时，既可能按持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

## 外汇额度今年首增，QDII基金业绩表现不俗

李 锐

对于QDII基金来说，今年无疑是风光无限。日前，来自国家外汇管理局的最新一期公告显示，包括易方达、博时、南方基金等公司在内，超过30家基金公司获得新增外汇额度，这是今年首次增加外汇额度，对今年表现出色的QDII基金无疑是来了一场“及时雨”。



图片来源/视觉中国

到一半。

### 3 整体业绩表现出色

就从今年来看，尽管国内权益类基金整体上涨，有超过七成的产品实现正收益，但是QDII基金整体业绩也不逊色。

来自东方财富Choice的统计数据显示，截至5月31日，就在570只QDII基金（份额分开计算）中，有407只产品录得正收益。其中，建信新兴市场混合（QDII）A/C排名第一、第二，年内收益率分别为26.71%、26.2%。同期，景顺长城纳斯达克科技市值加权ETF（QDII）收益率达23.11%，居于市场第三。整体来看，共有8只QDII基金的年内收益率超过20%。

很显然，在年内翻倍股英伟达的带动下，建信新兴市场优选以超过26%的涨幅领跑所有QDII产品，景顺长城纳斯达克科技市值加权ETF、天弘全球高端制造、华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF、国泰中证香港内地国有企业ETF等产品涨幅均超过两成。此外，华夏基金、易方达基金、广发基金、国泰基金等公募旗下的纳指100ETF也有约10%的涨幅。而在主题基金中，收益率居前的QDII基金多以投资黄金、原油资产为主；而未取得正收益的QDII另类投资基金多以投资房地产资产为主。

10只另类投资基金年内收益率超过10%。在全部另类投资基金中，年内表现最好的是汇添富黄金及贵金属A，年内收益率为14.54%，中信保诚全球商品主题A基金同期涨幅为12.47%。

### 1 新增额度

5月31日，国家外汇管理局披露最新一期合格境内机构投资者（QDII）投资额度审批情况表，数据显示，截至2024年5月末，累计批准额度为1677.89亿美元，较4月末的1655.19亿美元增加22.7亿美元。很显然，这是今年首次增加了外汇额度。

其中，证券类累计批准额度从4月底的905.5亿美元增加到5月底的921.7亿美元，无论是总额还是增量均占据了主力位置，且公募基金作为证券类的一部分更是斩获颇丰，大部分基金公司在5月份都有新增额度。

而从公司层面来看，易方达基金、华夏基金、广发基金等超过20家机构均新增0.5亿美元额度。同期，南方基金、银河金汇资管2家机构新增0.4亿美元额度，建信基金、申万菱信基金等4家机构则新增0.2亿美元额度。另有招商基金、国投瑞银基金等6家机构获得0.1亿美元新增额度。在证券类机构

中，西部利得基金首次获批QDII额度，达0.5亿美元。

而从目前来看，头部基金公司优势明显。目前，易方达基金、华夏基金和南方基金累计批准QDII额度超过了50亿美元，分别为77.3亿美元、67.3亿美元和59.8亿美元。此外，广发基金、嘉实基金、博时基金的额度也超过了30亿美元。

### 2 接近一半限购

与此同时，因为海外市场表现强势，QDII基金今年外汇额度一直处于紧张状态，结果就是大约一半的QDII基金都公告限购。

5月31日，宏利印度股票QDII公告，将从6月3日起暂停大额申购，申购上限为2000元；该基金成立以来份额逐步走高，从2019年6月末的1600万份猛增至今年一季度末的7.14亿份。不过，此前该基金每日限购额度为300元。

同日，富国基金也发布公告称，富国亚洲收益债券基金（QDII）自

6月3日起对单个机构客户的A、C类人民币份额单日累计金额超过1万元的申购及定投业务申请进行限制。而回顾今年3月，该产品A、C类人民币份额的限购金额仍为20万元。同一天，鹏华美国房地产QDII发布公告称，自6月3日起暂停大额申购，人民币份额限制金额为100万元。

而在此前，多只QDII基金的限购额度已经非常小。比如，华夏全球精选人民币、南方原油等基金单日最高申购额度为1万元，广发道琼斯美国石油A人民币上限为1000元，同样是投向印度市场的工银印度市场人民币，单日最高额度甚至低至100元。

此外，易方达黄金主题A人民币、国泰标普500ETF及其联接基金、长信全球债券等产品更是处于暂停申购状态。数据显示，纳入统计的290只QDII基金中（仅统计A份额，排除封闭式基金），处于“暂停大额申购”以及“暂停申购”状态的共有124只产品，占比几乎达