


# 现金管理类理财有哪些新变化?让我们先睹为快




兴业银行

INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

济南分行

■财富“兴”观点



兴业银行临沂分行理财经理 林美孜  
持证:CFP、基金、保险从业资格

近期,不少投资者发现,自己持有的银行现金管理类理财产品,收益与之前相比有了明显的回落,而且快赎额度变少、赎回时间变长了等问题。

为什么会出现这样的变化?今后又会有怎样的走势呢?今天我们就来好好聊一聊。

## 现金管理类理财是什么?

现金管理类新规中明确,现金管理类产品是指以投资货币市场工具为标的,每个交易日可办理产品份额认购、赎回的商业银行或者理财公司理财产品。

## 现金管理类理财产品收益下行的原因是什么?

首先,当前处于宏观经济运行周期下行区间,货币政策宽松。其次,以资管新规为标志的金融监管对资管行业管控趋紧。为此,2021年6月11日监管部门印发了《关于规范现金管理

类理财产品管理有关事项的通知》(下称通知):对现金管理类理财业务的投资范围、估值方法、久期管理、集中度管理、流动性管理等都提出了规范性意见。

## 整改后,现金管理类理财产品的收益分配规则是什么?

之前现金管理类理财多为T+0模式:若是在T日(工作日)交易时间内申购产品,则T日(工作日)即可计算收益。而现行的T+1现金管理类产品的收益分配规则是:若是在T日(工作日)交易时间内申购/赎回

产品,则T+1日(工作日)开始计算收益/赎回到账。对于理财公司来说,其周转资金的时间更充裕了,对于投资者来说,可以避免出现资金无法赎回的局面。

## 整改后,现金管理类理财还值得投资吗?

尽管整改后,部分现金管理类理财产品收益率受到一定影响,但它仍旧具有“活钱管理”的三大优势:

一是风险可控。新规出台后,现金管理类理财产品投向的产品大多期限短,主体信用评级高,AAA评级的资产比例要达到90%以上,所以产品的风险相对偏低。

二是申赎快捷。现金管理类理财通常在每个交易日均可办理产品份额认购、赎回,流动性仍较强。

三是收益水平较稳定。现金管理类理财产品净值波动相对较小,大多使用摊

余成本法进行估值定价,该估值方法会熨平整个组合的市值波动,万份收益的形式会非常直观的体现,即投资者持有一天的产品持仓就会享受一天的投资收益,给投资者带来稳稳的幸福。

现金管理类理财产品切实解决了投资者对于兼顾流动性和收益性的需求,预计未来现金管理类的产品仍将是居民主要的投资选项之一。

目前兴银理财推出了低门槛易上手的零钱理财产品——天天宝。天天宝风险评级为R1低风险,申购、赎回都免手续费。消费、转账随时花,无需手动赎回,具有超高流动性。具体详询各营业网点。

(本文部分内容摘自财富公众号,内容及观点仅供参考,不构成任何投资建议,理财非存款,产品有风险,投资须谨慎。)

# 人民银行济南分行:推进金融顾问服务助力科创企业发展

记者 赵婉莹

2021年11月25日,经国务院同意,人民银行等八部委联合印发《山东省济南市建设科创金融改革试验区总体方案》,济南市正式获批全国首个科创金融改革试验区。为积极推动济南市科创金融改革试验区建设,2022年以来,人民银行济南分行依托“济南市金融顾问团”,大力推进科创金融顾问服务,以金融赋能科创企业高质量发展。

## 制度先行 创建科创金融顾问支持框架

2022年7月,人民银行济南分行出台《关于支持济南市科创金融改革试验区建设的指导意见》(以下简称“《指导意见》”),全面推进济南市科创金融领域组织创新、产品创新、服务创新、政策创新、监管创新。在《指导意见》框架下,组织分行营业管理部先后制定印发《济南市科创金融改革试验区金融顾问服务方案》《济南市金融机构服务科技创新效果评估实施方案》《济南市科创金融优秀信贷产品评选方案》等,以金融顾

问服务为工作抓手,引导各金融机构主动开拓科创金融新产品、新做法,把更多金融资源配置到科技创新发展重点领域和薄弱环节。

在此推动下,各金融机构相继出台科创金融支持政策。齐鲁银行印发《科创金融改革实施方案》,工商银行济南分行印发《科创企业金融服务中心业务发展实施细则》《2022年科创金融考核激励和资源保障政策》,浙商银行济南分行印发《支持“专精特新”企业综合服务创新试点工作实施方案》等,促进实现覆盖科创企业发展全生命周期的融资和融智服务。

## 调查摸底 提升金融顾问服务靶向

为提升金融顾问服务的精准性和靶向性,人民银行济南分行组织建立《济南市科创金融统计框架》,积极推动科创企业支持范围划定,从最初试统计的3938户扩大到目前的6834户,初步形成以科技型中小企业、高新技术企业、市级以上专精特新、瞪羚企业、单项冠军企业和泉城产业领

军人才所在企业为主体的济南市科创企业首批名单,据此定期开展信贷投放情况专项统计,全面摸清和跟踪监测科创企业获贷情况。

围绕科创企业获贷情况,人民银行济南分行指导分行营业管理部设计开展问卷调查,面向首批入库科创企业和各金融机构发放问卷500余份,重点了解企业金融服务需求,尤其是无贷款企业的融资难点。同时,赴济南量子技术研究院、济南人力资本产业研究院、济南科技金融大厦开展现场调研,摸清科创企业真实诉求,指导金融机构进一步优化信贷结构,有针对性地制定金融服务方案,提升金融服务科创企业质效。

## 多方联动 搭建合作对接平台

结合问卷调查情况,人民银行济南分行梳理并反馈有金融服务需求,特别是有融资需求的科创企业名单,发动各金融机构全域多点对接。举办省市级金融顾问团赴历下区、市中区等下沉区

县的实地顾问活动,走访科创企业开展“一对一”顾问服务,依托地方政务平台开展金融政策宣讲等。通过政、银、企合作联动,进一步拓宽金融服务通道,有效满足科创企业多样性、差异化金融需求。

济南艾克瑞特机器人是一家典型的轻资产科创企业,急需资金用于科技成果转化,但无法提供足值的抵押物。在“科创金融顾问服务市中行”活动中,艾克瑞特机器人与齐鲁银行成功签约。齐鲁银行市中科创金融中心根据客户特征积极创新知识产权质押模式,匹配特色科创信贷产品,快速为企业实现授信500万元,期限3年,并可享受省、市两级知识产权质押贷款贴息政策,大大降低了企业财务成本,提升了企业资金周转效率。

## 创新举措 科创金融全面起势

2022年以来,人民银行济南分行以济南科创金融改革试验区建设为契机,不断强化央行资金的精准引导,面向科创、专精特新、新能源新产业等领域,专列再

贷款再贴现专项额度,精准高效支持金融机构加大信贷投放。分行营业管理部创设“央行资金科创贷”“央行资金科创贴”及实施优惠利率等9条具体措施,指导金融机构建立健全专业化组织体系,深化科创金融产品和服务创新,并先后推动辖内工商银行、建设银行、邮储银行、齐鲁银行、莱商银行等设立科创金融服务中心、科创金融示范行,推动19家银行创新开发“科企贷”“科融e贷”等36款专属信贷产品,实现融资支持38.9亿元。

通过多点发力,济南市科创信贷实现增量扩面降价。数据显示,截至2022年三季度末,济南科创企业本外币贷款余额1274.7亿元,同比增加177.6亿元,增速16.2%,较全部企业贷款增速高3.7个百分点;2875家科创企业获贷,同比增加337家,科创类企业整体获贷率42.1%,同比提高4.9个百分点;科创企业贷款平均利率3.99%,较去年同期下降30个BP,较全部企业利率低20个BP。科创企业贷款也成为金融机构新的业务增长点,截至三季度末,济南科创企业贷款不良率为0.23%。

## ■资讯

## 山东优化供应链金融财政支持政策

为推动供应链金融高质量发展,近日,省财政厅、人民银行济南分行等5部门联合印发《关于进一步强化财政金融政策融合促进供应链金融发展的通知》,积极发挥财政资金引导作用,促进优化金融资源配置,更好服务新时代社会主义现代化强省建设。一是扩大支持范围。重点聚焦“十强”产业、现代流通体系和“四新”经济领域,对符合省“十四

五”产业发展规划、积极通过供应链金融业务促进产业链上中小微企业融资的核心企业均纳入奖励范围。二是优化奖励机制。对符合条件的应收账款确权金额前10名和同比增速前10名的核心企业,按照应收账款确权融资金额的0.05%给予奖励,单户最高100万元;对商业汇票签发量前10名和同比增速前10名且现金支付比例不低于前三年平均水平的核心企业,

按照签发增长量的0.1%给予奖励,单户最高200万元;对供应链票据年度签发量排名前20的企业,按照签发增长量的0.2%给予奖励,单户最高300万元。三是支持平台建设。继续鼓励核心企业建立供应链金融平台,对金融机构建立供应链金融平台的一并给予奖励。对直接接入上海票据交易所供应链票据平台的我省平台,最高一次性奖励500万元。

企业、重点行业发展;办理缓税缓费440亿元,包含为制造业中小微企业缓税395亿元,阶段性缓缴企业社会保险费45亿元。

## 2022年“方舟奖”揭晓

## 太平人寿获金牌服务、健康养老两项大奖

近日,由《证券时报》主办的“2022年金融机构峰会暨2022中国保险业资产负债管理年会”在深圳举行,会上公布了“2022中国保险业方舟奖”评选结果,太平人寿荣获“2022金牌保险服务方舟奖”和“2022保险业服务健康养老方舟奖”两项大奖。

作为金融央企成员公司,太平人寿秉持中国太平集团“央企情怀、客户至上、创新引领、价值导向”的发展要求,充分发挥自身经营特色和专业优势,围绕客户所需持续迭代好产品、暖服务,通过科技赋能、医康养生态圈建设,不断升级客户体验,为增强客户获得感

与认同度交出了一份满意的答卷。近年来,太平人寿积极将自身主业全面融入大健康、大养老产业格局,重点打造“乐享健康”“乐享养老”服务品牌,通过构建多层次养老服务,积极服务客户多样化的健康养老需求。

据了解,“2022年金融机构峰会暨2022中国保险业资产负债管理年会”颁发的“方舟奖”旨在评选并表彰金融行业内风险管理能力、投资管理能力、创新能力和成长潜力都非常突出的公司。自2016年“方舟奖”启动以来,太平人寿已连续多次入围,曾获得“高质量发展保险公司”“值得信赖保险公司”“金牌保险服务”等多个奖项。