

广州农商银行发布2023年度业绩报告：金融“活水”精准滴灌，赋能实体经济高质量发展

3月28日，广州农商银行发布2023年度业绩报告，截至2023年年末，集团总资产13140.42亿元，较上年年末增长6.53%；存贷款规模稳步增长，集团客户存款9471.86亿元，较上年年末增长4.03%；贷款和垫款总额7313.18亿元，较上年年末增长5.69%。

聚焦实体经济，做深做实地方金融

2023年，广州农商银行深入贯彻落实省委“1310”具体部署、市委“1312”思路举措，围绕省、市“制造业当家”战略，坚持服务本土本源、专注主责主业，在产品创新、数字化转型等方面持续创新，加大对先进制造业、绿色信贷等领域的信贷支持。2023年年末，该行公司贷款总额5562.24亿元，其中“专精特新”贷款规模158.6亿元，较上年年末增长10.6%；绿色贷款规模432.5亿元，较上年年末增长73.7%。

金融是经济的血脉，为赋能制造业高质量发展，该行逐步构建定位清晰、服务完善、层次多元的金融产品服务体系。针对新能源汽车、先进制造业等特色产业集群的市场需求，该行推出“汽车产业优企贷”“专精特新贷”“先进制造业优企贷”等产品，满足企业多样化融资需求。例如，“汽车产业优企贷”可为国内整车制造厂商多级供应商提供一站式融资服务，“专精特新贷”设立专利权质押、应收账款、项目资产抵押等多种担保方

加快特色化发展，普惠小微业务稳健增长

近年来，内外部经济环境复杂多变，银行业市场竞争格局发生重大变化，特色化发展成为中小银行高质量发展的必由之路。2023年，广州农商银行加快业务结构转型，大力发展优质小额资产业务，实施“三千亿工程”（即中小额公司信贷、普惠小微信贷、零售信贷资产规模各达1000亿元），坚定不移走特色化发展之路。年报显示，2023年年末，该行5000万元以下小额贷款1750亿元，同比增长17.4%，其中，普惠小微业务稳健增长，贷款规模突破520亿元，较年初增长16%，服务小微客户36821户。

增长来源于该行找准了普惠金融的服务重点。去年，该行聚焦重点产业、重点园区拓展特色场景，打造定制化、综合化金融服务方案，做实优质小微企业普惠金融服务。一方面，围绕科技型中小微企业、广州特色专业市场等主体制定企业画像，研发适配的普惠小微产品，打造“科技贷”“房易贷”等特色产品，为企业提供从初创到成熟

擦亮金融为民底色，打造综合式零售金融生态圈

在新形势下，零售业务凭借受经济波动影响较低、资本消耗较轻等优势，成为银行业穿越周期的“压舱石”。广州农商银行全方位加快零售业务换挡提速，年报数据显示，该行零售业务规模稳健增长、产品特色鲜明，为全行整体业务增长注入强劲动力。

2023年，该行持续强化产品及渠道建设，创新推出“连连存”“随心存”等特色存款产品，推广房屋租赁场景金融业务，提升城中村租赁场景数字化金融服务水平，推动储蓄存款稳健增长。截至报告期末，该行储蓄存款规模达4570亿元。

在居民财富管理方面，该行构建财富管理私人银行业务核心能力，根据产品特性及客户需求，构建七大金米财富产品体系，满足客户保值、增值、保障、传承等全方面资产配置需求。同时，提升陪伴式专业服务，在投资“前、中、后”期全过程提供贴心、专业综合财富服务。

随着内需进一步扩大，居民衣

作为本土金融主力军，广州农商银行主动融入和深度参与中国式现代化的“广州实践”，坚守金融为民初心和支农支小发展定位，加大省市重点项目、“专精特新”、普惠小微等重点领域信贷支持，以金融“活水”灌溉实体经济，在广州高质量发展大局中当好金融服务排头兵。

式，破解“专精特新”企业的债权融资难题。针对中小企业在生产经营、厂房购置、项目建设等方面的需求，该行研发“中小企业优选贷”“园融贷”及“工业物业支持贷”等产品，根据资金用途的不同设置差异化放贷方案，满足企业的专项融资需求。

加快数字化转型是金融机构提升金融服务质效的重要支撑。广州农商银行积极推动数字化转型，根据企业融资特点，提升信贷业务标准化、线上化、数字化水平，通过打造标准化审批模板、打通企业网银等内外部线上化端口、拓宽线上提款适用范围等方式，破解企业“融资慢”难题。此外，该行积极推动供应链金融行业数字化生态建设，拓宽线上结算和融资服务渠道。年报显示，2023年该行推出全新“金米企业管家”一站式对公移动金融服务、“云融链”线上保理业务，迭代升级企业网上银行3.0等平台，通过供应链金融助力打通制造业融资渠道。

的全生命周期信贷服务；推出“四化贷”“创业担保贷”等产品，通过丰富担保方式、拓宽准入条件等举措，解决民营中小企业缺乏常规抵押品导致“融资难”等问题。另一方面，该行加快产品线上化，优化迭代“线上房易贷”“村民e贷”“速e贷”等线上业务，推动普惠小微业务逐步向精准化、线上化发展；开发上线普惠小微线上用款（手机端）等功能，全面提升普惠小微产品线上化水平。

该行还把支持创新创业列入普惠金融的重要服务板块。作为广州市人社局主办的创业担保贷款经办银行，2023年该行累计投放1.11亿元创业基金担保贷款。针对进德务工人员、新就业大中专毕业生等新市民群体，该行推出“金米·新市民经营贷”，支持抵押、质押、担保、信用等方式，并给予专属利率优惠，解决新市民群体创业时间短、资产积累不足的融资痛点，以实际行动赋能市民美好生活。

食住行等消费需求稳步提升。为满足居民各项消费需求，广州农商银行打造多层次、一体化、综合式零售金融生态圈，实现线下信贷业务投放较2022年提升4.4倍。与此同时，该行积极发挥金融机构服务保障和改善民生等领域的作用，及时为超5.17万存量按揭客户调整存量首套房贷利率，预计每年可为客户减少4亿元利息支出。该行还完善二手房带押过户服务，将该业务的办理时间由40天缩短至10天，有效降低群众的房屋交易成本。基于高效、暖心的服务，该行2023年二手按揭交易笔数同比增长近200%。

展望未来，广州农商银行将紧跟国家重大战略部署安排，聚焦省、市高质量发展中心任务，在服务发展大局中找机遇、在特色化经营中找突破，聚焦效益提升，当好服务实体经济主力军，争当特色化经营领跑者，走好高质量发展赶考路，助推省、市高质量发展新跃升。 广告

紧追黄金热 银行理财“含金量”增加

本报记者 张漫游 北京报道

受美联储降息预期影响，3月以来，黄金价格保持高位震荡。3月28日，伦敦现货黄金价格一度冲

黄金理财走俏

黄金市场的流动性较好，这使得挂钩黄金的产品在投资者眼中具有较高的灵活性。

日前，光大理财、兴业理财先后发行了挂钩黄金的固定收益类产品。

《中国经营报》记者从兴业理财方面了解到，今年以来，居民端黄金消费需求保持强劲，该公司迎合客户需求为广大投资者提供间接参与黄金投资的机会，推出“兴银理财睿利兴成金辰6个月持有期1号增强型固收类产品”。

“作为兴银理财推出的第一款直投商品的‘固收+另类资产’主题产品，‘睿利兴成金辰6个月持有期1号增强型固收类产品’首发募集共计获得认购近7000万元，此后每个交易日开放仍可持续申购。”兴银理财方面表示。

光大理财方面分析称，在理财

黄金理财产品优劣

与传统的实物黄金购买相比，尤其是黄金首饰产品，挂钩黄金的理财产品提供了更高的性价比。

记者注意到，现在投资黄金的方式有很多，包括实物黄金、积存金、挂钩黄金的理财产品等。

实物黄金是指金条、黄金首饰、金豆等投资品。其中，金豆的优势在于克数少、投资门槛低，但其规格不统一，缺少权威发行机构背书；金条的优点在于成色、规格相对统一，但投资门槛也较高；黄金首饰的加工费用、工艺费用较高，同等价位不如金条的含金量高。

积存金则是指金融机构按照与客户的约定，为客户开立黄金账户，记录客户在一定时期内存入一

至2236.24美元/盎司，创历史新高。

金价再创新高“带火”了实物黄金、积存金等投资方式，也让银行理财公司看到了布局的好时机，多家银行、理财公司推出了与黄金

客户群体中，偏稳健性质的固收类理财产品仍然是主流，客户关注的核心在于投资收益的确定性。在传统的“固收+”产品中，主要是将A股市场作为弹性收益的资产进行投资。然而，鉴于近两年A股市场的表现并不理想。

普益标准研究员屈颖分析称，首先，黄金作为一种传统的避险资产，在金融市场动荡不安的时期往往能够发挥出其独特的价值。随着全球经济不确定性的增加，投资者对于风险控制关注度也在提升。因此，挂钩黄金的产品在一定程度上能够满足投资者对于风险规避的需求。其次，黄金价格通常与通胀水平呈正相关关系。在通胀上升的背景下，黄金价格往往也

定重量黄金的负债类业务，其优势在于起购门槛低，且支持将资金分摊至计划周期内的每个交易日，尽可能摊薄资金成本、分散风险。

那么，挂钩黄金的理财产品与其他投资方式相比，有何区别？

屈颖分析称，相对于其他黄金投资产品，理财产品的优势主要在于：一是可以进行多元化投资，挂钩黄金的理财产品为投资者提供了一种多元化的投资方式，能够分散投资风险；二是理财产品属于专业化管理，理财公司通常拥有专业的投资团队，能够更好地把握黄金市场的动态，为投资者提供专业的

相关的理财产品。

业内人士分析指出，实物黄金或期货黄金的投资都需要投资者在价格波动时保持冷静，一方面这是对人性本身的考验，另一方面需



多家银行、理财公司推出了与黄金相关的理财产品。

视觉中国/图

会随之上涨，从而保护投资者的财富不受损失。因此，对于那些希望对抗通胀的投资者来说，挂钩黄金的产品可能是一个不错的选择。

波动较大，对于大多数理财投资者而言并非最佳选择。

同时，屈颖提示称，理财产品的劣势在于三方面：一是收益受限，由于挂钩黄金的理财产品通常涉及多种资产组合，其收益可能受到其他资产表现的影响，导致不如直接投资黄金来得高；二是费用较高，理财公司通常需要收取一定的管理费用和业绩提成，这会增加投资者的投资成本；三是流动性限制，部分挂钩黄金的理财产品可能设定有一定的投资期限或提前赎回限制，这可能会对投资者的资金使用造成一定的不便。

瑞士央行“抢跑”降息 全球金融市场或迎大变局

本报记者 郝亚娟 张荣旺 上海 北京报道

近日，瑞士央行将利率下调了25个基点至1.50%，令市场感

加速海外降息潮

此次瑞士的意外降息，使其成为全球通胀飙升后首个放松货币政策的主要经济体。

中邮证券研报指出，瑞士是典型的出口导向型经济体，对外贸易依赖度较高。其中，欧元区作为其最重要的贸易伙伴，在其商品出口金额中占比接近40%。全球经济增速放缓或欧元区经济放缓，都将对瑞士外贸增速产生重要影响。这也使得瑞士央行不仅关注全球经济增长，甚至更为关注欧元区经济前景和货币政策情况。

东方金诚首席宏观分析师王青向《中国经营报》记者分析称，在通胀水平持续下降背景下，出

整体利好全球金融市场

在刚过去的3月，全球大类资产涨跌互现：债券市场收益率有所回落，权益市场分化、大宗商品涨价明显。这其中，以美元计价的国际黄金价格持续走高。

对于发达国家的货币政策调整将如何影响全球金融市场的问题，王青告诉记者：“主要发达国际货币政策转向意味着全球流动性将从持续收紧转向逐步放松，对全球金融市场整体上带来利好。”

就汇市而言，王青指出，美联储转向降息并不必然带动美元走低，重要的是美、欧之间货币政策宽松节奏的对比。可以看到，瑞士央行意外降息引发市场对欧洲央行较早降息的预期升温，推动近几个交易日美元指数走高。历史数据显示，在发达经济体多数同步降

到意外。此次降息是瑞士央行在2022年3月以来逐步加息至1.75%十年高位后的首次降息。

除了已经降息的瑞士央行，欧盟、瑞典、英国也表态可能加

于提振经济考虑，瑞士央行实施降息，超出市场预期。事实上，近期欧元区和英国通胀率也在较快下行，而经济走势仍显低迷。这样来看，瑞士央行降息有可能预示着欧洲央行和英国央行也会很快采取行动，不排除4月启动降息的可能。

中邮证券研报同时指出，全球经济亦呈现分化态势，全球温和增长、美国经济超预期保持韧性，中国和日本经济稳步复苏，欧元区经济边际放缓迹象更为明显。欧元区是瑞士主要贸易伙伴，随着欧元区经济放缓迹象愈发明显，通胀持续回落，不排除欧元区可能会提前

息过程中，美元指数往往表现较为强势。

中国人民大学重阳金融研究院宏观形势专项组研究指出，一方面，随着全球货币政策转向，世界经济有望加快复苏。货币政策由紧缩转向宽松，对于全球股票市场都属于利好因素，将释放更多流动性进入股市。另一方面，美联储降息有利于提振美国股市。美国股市上涨对于全球股市能起到一定的带动作用，也对我国A股构成利好。此外，从资产类别来看，利率下降通常会导致债券价格上升，收益率下降，这可能导致投资者在寻求更高回报时将资金从债券市场转向股市，寻求风险性更高的资产。

王青指出，进入2024年，伴随

人降息大潮。虽然美联储召开的3月货币政策会议宣布继续按兵不动，但亦预计年内或将有三次降息。

当前，世界经济有所恢复，但

降息。

“瑞士央行降息在一定程度上会加速海外降息潮。”在中国金融智库特邀研究员余丰慧看来，作为全球重要的经济体和金融中心，瑞士的利率决策往往会对其他国家产生示范效应。此次降息举措会引发市场对全球经济放缓的担忧，从而使得其他国家央行考虑跟进降息。

多种迹象显示，发达经济体自2022年开启的紧缩货币政策将转向宽松。“主要发达国家的通胀水平高位回落，而经济面临一定下行压力。前者主要是受供应链紧张状况缓解、能源价格同比涨幅较快

回落，以及政府补贴对消费的刺激效应消退等因素驱动；后者则源于前期持续大幅加息后，高利率对投资和消费的抑制作用显现，特别是欧洲经济还受到地缘政治动荡的困扰，需要货币政策的重点从遏制高通胀转向支持经济增长。”王青表示。

余丰慧也提到，一方面，全球经济增速放缓，贸易摩擦和新冠疫情对经济增长造成压力，使得各国央行倾向于宽松的货币政策以刺激经济。另一方面，通货膨胀压力相对较小，给了央行降息的空间，各国央行在应对金融市场波动和防范风险方面也有共同利益。

要专业知识和经验掌握机会。而通过投资与黄金相关的理财产品，借力理财公司的专业团队，投资人可以在一定程度上规避风险并抓住风口。

此外，黄金市场的流动性较好，这使得挂钩黄金的产品在投资者眼中具有较高的灵活性，可以满足他们在不同市场环境下的投资需求。

与以往相比增长放缓。各国经济亦呈现分化态势，加大了资产价格波动。随着主要央行降息周期或将开启，全球金融市场会受到哪些影响？

那么，投资者如何进行资产配置？王昕杰表示，虽然全球股票近期可以提供较高的收益，但随之而来的高波动率需多加关注。投资者应坚持股债配置，因为这两个资产的相关性较低，使得组合的波动率下降，从而提升整体资产配置的稳定性。并且，随着债券的比例上升，在更长时间维度的投资区间内，可以进一步提升组合的风险回报。在此基础上，如果增加更多元的资产，比如黄金和其他另类资产，可以更加有效地降低投资组合的波动率，从而提升整体收益率。