

为绿色发展提供金融动力(下)

下好绿色金融“先手棋”

本报记者 郭子源



陶然论金

11月16日,中国银保监会再次对“代理退保”风险公开提示。此前,据不完全统计,银保监会和各地监管机构针对“代理退保”相关风险的提示已经超过50次之多。显然,“代理退保”已经成为危害保险业健康发展的巨大隐患。

所谓代理退保,简单来说,就是保险消费者让第三方(机构或个人)以自己的名义去办理退保。退保本来是消费者在保险投资中的一种正常行为,近年来却成了一些不法分子的敛财工具。从统计数据可以看到,恶意代理退保不再是偶发现象,产品类型则涵盖从分红险、万能险,到健康险、重疾险、意外险等各类险种,甚至涉及贷款保证保险,打击非法代理退保正在成为保险监管的重要领域。今年7月,银保监会发布了《关于银行业保险业常态化开展扫黑除恶有关工作的通知》,将“误导或怂恿保险客户非正常退保”纳入保险业扫黑除恶。

但代理退保这种非法活动较为隐蔽,不法分子往往冒充监管部门、法律工作者或金融机构工作人员,以“与监管部门合作”“有内部资源”等名义,通过电话、微信、网络等方式谎称可办理全额退保、退费债务、修复征信等。骗取消费者信任后,打着“代理维权”的幌子,用编造事实、提供虚假信息等手段进行恶意投诉,达到退保索取佣金的目的。

对监管机构来说,打击代理退保存在取证难、定性难等客观问题,对代理退保的打击力度一时难以快速提高,更多的是在风险提示上。对此,建议监管层进一步加强宣传力度,将代理退保的风险广而告之。这个过程客观上会促进社会整体意识的提升,对监管效率的提高也会产生促进作用。

值得关注的是,近期有消息称,中国保险行业协会人身保险专业委员会成立了防范“代理退保”风险专项工作组,目前正在开展相关调研。焦点集中在代理退保产业链的运作流程,建立打击防范代理退保行业协作机制等。可以预期监管机构在充分调研后还会有更进一步的动作。

不过,要遏制住代理退保这种不法现象的蔓延,最重要的还是要做大做强保险行业本身,让更多的人认同保险,提高保险消费的意愿。具体到行业经营上,首先要解决前端的销售误导,这是退保发生最直接的根源。保险代理人需要给消费者讲清楚不同保险产品条款设计、收益分配、费用扣除等方面的不同特点,尤其是对有理财属性的保险产品。当消费者在充分了解、充分对比后才明白地投保,退保风险自然会降低很多。其次后端的客户服务和理赔也要同步高效配合,重点关注每一个可能出现退保的环节,并及时化解风险。其三要用保险科技更智能地管控风险。比如可以在保护好消费者权益和规范好保险销售行为的前提下,运用新技术为保险销售提供更多可回溯手段,让代理退保无空可钻,彻底斩断代理退保的黑手。

江帆

近年来,我国绿色贷款取得积极进展。截至2021年三季度末,我国本外币绿色贷款余额14.78万亿元,同比增长27.9%,高于各项贷款增速16.5个百分点;绿色贷款不良率低于全国商业银行不良率平均水平。

同时,绿色贷款仍存短板,特别是对清洁能源的支持力度有待加强。此外,在绿色债券、绿色保险领域,诸多问题也待解,如进一步降低绿色债券的发行成本、提升“气候风险”保险产品的覆盖率等。

为此,多位业内人士建议,绿色金融应从信贷、债券、保险三方面入手,针对各自领域存在的不足,重点下好三招“先手棋”,为支持实现“30·60目标”作出更大贡献。

加大清洁能源信贷支持

11月17日,国务院常务会议决定,在前设立碳减排金融支持工具的基础上,再设立2000亿元支持煤炭清洁高效利用专项再贷款。设立这项专项再贷款的用意何在?这与我国以煤为主的能源资源禀赋有关。面对这一实际国情,必须提升煤炭清洁高效利用水平。

在此过程中,清洁能源占比将逐步提升。但反观绿色信贷,截至今年三季度末,清洁能源产业贷款余额3.79万亿元,占比不足27%,存在较大提升空间。

如何提升?从减排潜力看,能源、建筑、交通是减排空间最大的领域。”中国人民银行副行长刘桂平说,绿色金融要充分发挥作用,进一步加大对绿色建筑、清洁能源、可再生能源等绿色产业和绿色技术的支持力度,推动重点行业和领域的绿色化改造,减少经济对碳密集产业的依赖。

“商业银行应加大对绿色项目的支持力度,支持高碳行业低碳转型。”中国金融学会绿色金融专业委员会主任马骏建议,同时,要强化绿色金融产品的创新能力,如创新与碳足迹挂钩的绿色贷款。

值得注意的是,绿色贷款发展仍面临制约,其中就有激励约束机制不健全问题。为此,多位业内人士建议可从两方面入手。一方面,为调动商业银行积极性,可研究降低绿色贷款的风险权重,

由此降低商业银行的绿色贷款业务成本,提高回报率。在正向激励的作用下,引导更多信贷资源投入绿色领域。

另一方面,加大对绿色项目、绿色债券提供贴息支持。对“碳达峰、碳中和”绿色清洁能源利用,11月17日召开的国务院常务会议已率先做出部署。根据会议,将统筹研究合理降低项目资本金比例、适当税收优惠、政府专项债资金支持、加快折旧等措施。

降低绿色债券发行成本

日前,全国首单碳中和履约挂钩债券发行——广东惠州平海发电厂有限公司2021年第一期中期票据(可持续挂钩)发行规模3亿元,期限3年。

“可持续挂钩发展债券,这是在‘碳达峰、碳中和’决策部署下应运而生的创新债务融资工具。”中国工商银行相关负责人说,它将债券条款、票面利率与发行人的减排目标、效果进行锁定,既拓宽了企业的融资渠道,又推动企业有计划、有目标地实现可持续发展。

当前,绿色债券是绿色融资的重要渠道,也是资本市场服务绿色产业的主要抓手。近年来,我国绿色债券市场规模稳步增长,截至目前,存量规模已近1万亿元,位居世界前列,且尚无违约案例。

绿色分类标准的日益完善,也为绿色债券拓展了发展空间。此前,央行已会同发展改革委、证监会联合发布了《绿色债券支持项目目录》,绿色债券的标准得到统一。11月4日,由中欧等经济体共同发起的可持续金融国际平台发布《可持续金融共同分类目录报告——减缓气候变化》,覆盖了六大领域的主要经济活动,即能源、制造、建筑、交通、固废和林业。

“这对于推动中欧绿色投融资合作、引导跨境气候投融资活动、降低跨境交易的绿色认证成本具有重要意义。”央行相关负责人说,接下来,在自愿基础上,市场主体可采用《共同分类目录》在国际市场发行、交易绿色金融产品。

尽管绿色债券的发展前景广阔,但也存在痛点,发行成本偏高就是其中之一。据金融监管部门统计,与同发行日、同评级、同期限的普通债券发行利率相比,2020年仅有约45%的绿色债券发行利率偏低,其余的绿色债券要么利率相当,要么利率更高。

业内人士分析,高成本的主因有三,即发行规模相对较小、发行连续性不强、阶段性供需关系不匹配。此外,由于绿

色项目周期较长、投资收益不高,其发行定价较少与项目收益挂钩,而是根据发行人的信用资质、债券期限等条款定价,发行成本优势不显著。

绿色保险产品亟待补位

相较于已取得积极进展的绿色贷款、绿色债券,绿色保险则稍显滞后。金融支持绿色低碳发展的过程中,保险业的作用不可或缺,但目前绿色保险产品亟待补位。

“与经济社会绿色低碳转型的保障需求相比,我国绿色保险还有差距。”马骏说,要在产品供给、保障覆盖广度和深度、风险数据积累、创新激励机制等方面持续发力。例如,不断扩大绿色保险产品保障范围,增加产品种类,构建多场景、全方位的绿色保险产品和服务体系。

记者获悉,作为首批国家绿色金融改革创新试验区之一,浙江省湖州市已率先出台“促进绿色保险创新发展实施意见”,先后开发了气象指数保险、农产品价格指数保险等系列绿色农业保险产品。

其中,人保财险湖州分公司推出了“白茶低温(干旱)指数保险”,把“干旱影响茶叶生长”列入保障范围。对于白茶种植企业来说,若遭遇恶劣气象条件、产生经济损失,能够通过保险产品进行风险缓释。

除了风险缓释与调节,保险资金还因期限结构长、投资目标多元等特点,能够为绿色产业提供长期、稳定的资金支持。

“通常情况下,保险资金的期限长、体量大,有能力、有条件承担一定的短期成本,其资金特点与绿色投资相匹配。”中再资产管理股份有限公司相关负责人说,接下来,参与绿色投资将成为保险资金服务“双碳”目标的有效路径,成为提前布局重点领域的有益尝试。

财金观察

**中国银行保险监督管理委员会广东监管局 关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告**

下列银行业金融机构经中国银行保险监督管理委员会广东监管局批准,因变更业务范围、新版换证,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告:

**机构名称:**摩根士丹利国际银行(中国)有限公司  
**英文名称:**Morgan Stanley Bank International (China) Limited  
**业务范围:**在下列范围内经营对各类客户的外汇业务以及对除中国境内公民以外客户的人民币业务:吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理票据承兑与贴现;代理发行、代理兑付、承销政府债券;买卖政府债券、金融债券;买卖股票以外的其他外币有价证券;提供信用证服务及担保;办理国内外结算;买卖、代理买卖外汇;代理收付款项及代理保险业务;从事同业拆借;从事银行卡业务;提供保管箱服务;提供资信调查和咨询服务;经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。  
**批准日期:**1984年10月19日  
**机构住所:**广东省珠海市吉大景山路188号粤财大厦第28层2801-2807单元及2816单元  
**机构编码:**B0029H244040001  
**发证机关:**中国银行保险监督管理委员会广东监管局  
**许可证流水号:**00974968  
**发证日期:**2021年10月28日  
**邮政编码:**519000  
**联系电话:**+86 756 321-2188

**工商银行金华分行: “国担快贷”缓解企业融资困难**

“你们工行的服务及办贷速度很快,办理流程十分简便,从提供资料到完成放款,仅仅两天时间,贷款就到位了,放款效率让我们小微企业经营者非常满意!”浙江省金华市一家建筑外墙装饰公司项目经理吴先生说。

“国担快贷”是工商银行联合国家融资担保基金,依托客户结算流水、纳税数据、交易情况等多维数据,在原有信用类小额贷款产品“经营快贷”的基础上增加担保提额的创新产品。通过国担体系内已签订银担“总对总”批量担保业务相关合作协议的担保机构提供增信,扶持小微企业、“三农”和创新创业产业项目,工商银行金华分行与金华市国控融资担保有限公司签订了“总对总”批量担保合作协议,充分发挥了银担合作优势,扩大了业务规模,放宽了授信规则,提升了客户授信额度。截至9月底,已累计发放15笔,金额达3608万元。

下一步,工商银行金华分行在当地监管部门指导下,将与金华市国控融资担保有限公司进一步深化“银担”业务合作,持续推动银担“总对总”批量线上业务健康快速发展。将更多信贷资金精准投放小微企业和“三农”等普惠金融领域,为金华经济发展和打造共同富裕示范区输送“金融活水”。

(数据来源:工商银行金华分行) 广告

**邮储银行温州市分行: 打造信用村农户“线上+线下”一体化服务**

“这次我申请邮储银行线上‘极速贷’产品,不到10分钟就审批放款了。相比以前,现在邮储银行的农户贷款服务更好、更方便了。”浙江苍南县马站镇新林村信用户林先生在邮储银行客户经理指导下,通过手机银行线上申请,仅几分钟就完成了20万元农户小额贷款的审批发放。

苍南县马站镇位于浙江南端的东海之滨,因为地理位置较偏远,农户贷款受限。邮储银行温州市分行积极探索信用村批量获客,实现科技手段与整村授信的有效结合,给予现场受理、开卡和调查批量办理,使当地小额贷款发展有了质的提升。经过前期摸索,已形成了“线上+线下”一体化服务模式,将金融服务送到居民家门口,让居民少跑腿,给农户贷款带来更多便利,也给农户更好的体验感。

2021年以来,邮储银行温州市分行在当地监管部门指导下,始终坚持服务“三农”定位,深挖金融服务,补齐农村金融需求短板,推出系列涉农贷款创新产品,提升金融支农服务水平,大力支持重要农产品、特色产业和新型农业经营主体发展。同时,大力发展美丽乡村建设农房贷款,助力农民改善居住条件。截至9月底,涉农贷款结余279.25亿元;农户小额信用贷款13.93亿元;小额“极速贷”结余37.86亿元;美丽乡村农房建设小额贷款结余9.35亿元。

(数据来源:邮储银行温州市分行) 广告

险资布局权益类资产空间广阔

随着上市险企三季度披露完毕,前三季度权益类资产投资表现备受关注。从投资构成来看,权益类资产的稳健增长成为险资投资收益的重要来源。

截至2021年7月,保险资金运用余额超过22万亿元,其中股票和证券投资基金2.26万亿元,占比约10%,长期股权投资2.12万亿元,占比超过9%。有37家保险公司和27家保险资管公司完成了股票投资管理信息披露,有102家保险公司和20家保险资管公司完成了股权投资管理信息披露。具备权益类投资管理能力的保险机构,已经成为权益类投资市场的重要组成部分。

中国保险资产管理业协会调研显示,近5年来,保险资金投资于股票和证券投资基金的余额,在保险资金运用余额中的占比保持在12%至14%。保险资金更加偏好稳健成长的企业。目前,上市公司持股比例超过10%的A股上市公司有30家,以商业银行、实体经济行业龙头企业为主。

中国保险资产管理业协会副秘书长张倩认为,权益类投资在保险资金运用中占据了重要的地位,行业也期待权益类投资市场的更好发展。

多位业内人士在接受经济日报记者采访时表示,一方面保险资金长期主义的特性使得险资在投资权益类资产时能够提前布局,并且长期持有。例如,在新能源、环保、公共事业等领域,保险资金在布局时会结合ESG投资原则,做出更为精准的选择和长线布局。

另一方面,在低利率市场环境下,国内可供选择的长期资产较为有限,有的固定收益类资产的收益率开始低于境内保险资金的负债成本。例如,过去三年30年期国债利率的平均水平在3.8%,20年期国债利率的平均水平在4.2%,已经低于保险资金5%左右的负债成本。因此,进一步促进权益类投资的发展,是未来保险资金运用的必然选择。

今年初,中办、国办印发的《建设高标准市场体系行动方案》提出,研究完善保险机构投资私募理财产品、私募股权基金、创业投资基金、政府出资产业投资基金和债转股的相关政策。提高各类养老金、保险资金等长期资金的权益投资比例等内容。明确了保险资金权益类投资,在高标准市场体系建设进程中的重要作用。这是保险资金权益类投资发展的重要使命,也是重要机遇。

在不久前举行的国新办新闻发布会上,中国银保监会统计信息与风险监测部负责人刘志瑞也曾表示,服务实体经济是金融的本职,也是生存之本。保险资金是资本市场和债券市场的重要投资者,通过股票、基金、债券等形式为实体经济发展提供资金支持14.1万亿元。保险业服务经济社会发展大局的能力不断提升,社会“稳定器”和经济“助推器”等保险功能持续发挥。

张倩认为,险资更好地投资权益类资产离不开法律制度的不断完善、监管机构的持续规范、投资机构的能力提升、行业协会的服务拓展、金融科技的广泛应用,需要权益类投资相关的各类市场参与方和市场监管者共同努力,形成合力,促进权益类投资的持续健康发展。

本报记者 于泳