

抓住保险业转型升级“绿色”机遇

江帆

陶然论金

“十四五”时期是碳达峰的关键期、窗口期,如何立足新发展阶段,进一步凝聚行业力量,助推经济社会绿色转型发展,是保险业目前亟待实践创新的重大课题。这也就是为什么在陆家嘴金融论坛上,绿色保险会成为其中热议话题之一的重要原因。

风险识别、风险管理、风险保障、风险投资是保险业的独特优势。从近几年的实践看,保险业持续拓宽了服务路径,在绿色能源、绿色交通、气候治理和森林碳汇等领域创新保险产品,提供风险保障,在助推“双碳”目标达成,服务实体经济绿色转型上均有成效。

当前,保险业正处于从高速增长到高质量发展的转型变

革进程中,谋定而动,从主动服务绿色可持续发展战略中找准定位,对促进保险业转型升级具有重要意义。应该看到,近年来虽然我国绿色保险发展的成果初步显现,但距离满足经济社会全面绿色转型的保障需求还任重道远,需要在产品供给、保障覆盖深度、风险数据积累等多方面深入发力。

在保险产品和服务上加强创新。目前亟待在传统产业升级、清洁能源推广、碳排放权交易、生态碳汇建设、绿色低碳生活等方面推出有影响力的创新产品,以丰富保障类型、扩大保障范围、拓宽服务领域。在提供保障的同时,创新“保险+服务”“保险+科技”等模式,形成风险预警、防灾减损、快处快赔等全流程风险管理服务通道,构建多场景、全方位的绿色保险产品和服务体系。

加快制定各行业风险管理规范和评估标准更为紧迫。绿色保险需要按照不同行业的不同风险特点,统一制定承保前

风险评估、承保后风险防控服务的技术标准,形成科学有效的风险识别、风险控制预防和风险处置体系。另外,保险业气候和环境风险评估能力建设水平也面临着进一步提升的需求。

从碳达峰、碳中和战略带来的广阔空间来看,当前保险业绿色投资还大有可为,在加大投资力度、丰富金融工具、培养专业人才等方面需持续加强。包括推动保险资金向重点领域倾斜,创新具有保险特色的绿色投资方式等。有条件的机构可设立绿色发展基金,探索碳金融、气候债券、蓝色债券等创新型绿色金融产品。保险资金尤其应该对资金缺口较大的产业行业及绿色“一带一路”建设加大投资力度,避免盲目投资和无序竞争。

总之,“双碳”目标达成的过程,将为保险业进一步发展壮大带来新机遇,储备新能量,为保险业的转型升级带来真正的绿色动力。

曾几何时,苹果市场因为缺少公开、及时、权威的价格指标,常出现“越卖价格越低,价格越低越急于抛售”的困境。即使在因灾减产的年里,苹果价格本该上涨,但因现货报价体系混乱,果农常常也卖不上好价钱。

如今,这种窘况渐行渐远,在“期货方案”的赋能下,我国苹果产业越来越甜蜜了。“有了苹果期货价格做参考,我卖苹果时更有底气了。”陕西省延安市市长县长安沟乡王良沟村果农史功福表示,去年他根据期货价格,主动与果商议价,实际总收入增加了1.6万元。

延安是我国重要的苹果产区,下辖13个区县均为省级优质苹果基地。延安市苹果种植面积和产量约占全国的九分之一、陕西的三分之一。苹果收入占农民可支配收入的50%以上。

为助力革命老区等地苹果产业发展、脱贫攻坚,实现乡村振兴,按照中国证监会的部署,苹果期货于2017年12月22日在郑交所上市,上市以来市场运行平稳,持续提升的流动性和市场容量为产业开展风险管理提供了重要平台。

苹果期货为解决苹果产业“因灾减产、同果不同价、丰年难丰收”等问题提供了切实有效的“期货方案”。苹果期货逐渐成为现货定价的参考,特别是“不同产地,只问标准”的定价机制,便于所有产区、所有产业主体参照期货价格,依标定价,完善现货定价体系,做好价格“风向标”。陕西、甘肃、山东等地通过电子屏播报期货价格,帮助果农了解市场价格,提高议价能力。部分龙头企业已开始通过基差定价开展现货贸易。2020年产季,减产引发收购价格高开,后续入库量超预期、替代水果丰产、消费不足又造成价格下跌,这些因素都在期货价格中提前体现,价格“风向标”作用明显。

作为标准化合约,苹果期货以国标为基础,结合现货实际情况,对苹果的外观、理化等指标设定了明确的标准,对出入库、仓储、质检等流程进行规范要求,并通过第三方检验的手段保证相关标准的严格执行。苹果期货有力提高了产业对于标准的重视,强化了产业的标准化分级理念。

“想参与苹果期货,产品必须先标准,苹果期货是推动企业提高标准化水平的‘催化剂’。”延安富县鑫诚农牧发展有限公司总经理李双龙说,期货标准成为许多企业收购苹果的参考标准。延安中果是陕西省农业产业化龙头企业,公司引导果农进行标准化种植,通过统一技术指导、统一农资赊销、统一果品分级等方法,较好地解决了果农没有技术管理不好果园、没有资金买不到好农资、没有选果分级能力好苹果卖不上价等难题,切实尝到标准化带来的“甜头”。

目前,我国苹果产业整体供大于求,价格步入下行周期。苹果销售没有“最低收购价”等保护政策,价格完全由市场决定,果农“靠天吃饭”。在这种环境下,“保险+期货”显示出了有力的保障作用。

2018年以来,郑交所已支持了24个苹果“保险+期货”试点项目,覆盖陕西、甘肃、山西等地11个原国家级贫困县,承保苹果现货27.36万吨,目前所有项目都已实现赔付,理赔金额合计14804.95万元,户均赔付4597元,有效地保障了果农收益。

与此同时,还实现价格保障与激活果农能动性的有机结合,引导果农提质增效。“保险+期货”的保障价格对应于期货价格,一方面有助于引导果农关注期货价格,了解未来价格变化,增强风险管理意识;另一方面以期货价格为引导,加强果农对交割品质量的认知,提高“种好果、卖好价”的积极性。

据了解,目前参与苹果期货的产业客户已近千户,陕西、山东、甘肃等省份的果品龙头企业也大都参与进来。对于产业内的中小企业,直接参与期货套保资金压力较大,存在一定的风险。于是,一些企业还在探索付出少量权利金,购买场外期权,以此规避价格风险。

本版编辑 王宝会 李晨阳

「期货方案」让苹果产业更甜蜜

本报记者 祝惠春

基金投顾能否成为财富管理催化剂

本报记者 周琳 马春阳

财金观察

面对市面上数千只公募基金,多数投资者都会面临选择困难,若有个靠谱的投资顾问能帮忙该多好。中国证监会日前公布首批29家证券公司白名单,进入白名单的券商将可能获准开展基金投顾等创新试点业务,目前第二批基金投顾资格申请已进入答辩阶段。

截至6月9日,公募基金投顾已试点约18个月,共有16家金融机构上线基金投顾业务并推出相应投顾品牌。这种全新的买方投资顾问模式,正在为投资者提供更多个性化的专业服务,成为降低投资成本、促进被动管理基金发展、推动基金市场繁荣的新力量。

投顾业务尚处起步阶段

基金投顾是金融机构为投资者提供的基金投资专业顾问。在2019年之前,财富管理市场基本有3种模式开展基金投顾业务:一是基金销售机构的投资顾问,二是互联网销售平台上的投资组合,三是基金代销机构提供的智能投顾服务。

但这些“准顾问”的问题也不少。比如,多数基金代销机构都围绕产品、提成、营销等活动展开,以卖基金为名,行赚取佣金之实,忽视了对投资者的服务。又如,代销机构的佣金提成并不规范,代销机构对不同产品的营销程度很大程度上决定了基金火爆程度,淡化了投资者对业绩的关注。

为规范基金市场发展,2019年《关于做好公募基金证券投资基金投资顾问业务试点工作的通知》发布,标志着基金投顾业务开始试点,基金投顾业务开始从传统的“卖方投顾”向“买方投顾”转型。截至目前,国内已有3批共计18家机构获得基金投顾资格,包括2家基金公司、3家基金公司销售子公司、3家第三方基金销售机构、7家券商和3家商业银行。

海通证券分析师倪韵婷介绍,从各基金投顾试点机构业务进展来看,首批5家试点机构华夏、嘉实、南方、中欧、易方达均已上线管理型基金投顾业务。第二批3家第三方基金销售机构也已上线基金投顾业务。

从运作平台看,目前推出的基金投顾业务都为线上业务,客户可以通过试点机构的APP或是第三方销售平台来投资,且基本上都是全程无人工介入的自助投资。

尽管试点有诸多突破,但对比海外投顾业务,国内的基金投顾业务尚处于起步阶段。倪韵婷举例说,目前国内的基金投顾业务基本集中于线上业务,包含了提供线上基金组合方案以及智能投顾两种模式,人工服务的介入程度低,部分机构在尝试引入更多的人工服务,但尚未形成成熟的服务模式。又如,在服务客户群体上,目前15家试点机构推出的基金投顾业务的服务对象主要是个人客户,各试点机构与机构客户的合作较少。

财富管理进入“买方投顾”时代

从运作模式来看,试点券商以线上投顾模式为主,多采用自家APP开展业务。具体看,包括提供线上基金组合方案以及智能投顾两种模式,其中多数试点券商采用的是纯智能投顾模式,即智能投顾根据客户的风险偏好等匹配投资方案。

从目前已获得基金投顾试点资格来看,横跨公募基金、券商、银行、第三方基金销售平台四大领域,竞争的激烈程度不言而喻。券商该如何在竞争中分得一杯羹?自身的优势又在哪里?

在业内人士看来,基金投顾试点推动我国财富管理行业正式迈入“买方投顾”时代,是券商财富管理转型的重要机遇,这样基金投顾业务才能更好地发挥券商在产品供给、产品销售、投资顾问等方面的优势。

作为首批试点券商中分支机构较多的券商,中国银河证券透露目前基金投顾业务试点范围已覆盖全国近500家营业部,委托客户接近6万人,保有资产超20亿元。参与基金投顾的客户中,盈利客户占比近70%,复投率远超独立购买单只公募基金的客户。

此前公布的2020年年报显示,银河证券的基金投顾业务在2020年下半年呈爆发式增长。相较2020年半年报的业务数据,2020年下半年,银河证券基金投顾业务委托客户数增幅达22.62倍,委托资金增61.5倍。

“券商具有基于资本市场长期积累的经验,拥有完善的投研体系,具备专业的投资顾问团队,能够为客户提供顾问式服务。此外,券商拥有庞大的线下网点和高质量的客户基础,多方优势加持券商有望突出重围,为资本市场健康发展贡献力量。”中信建投证券投顾业务负责人王宁表示,券商开展基金投顾业务是具备一些优势的。

华泰证券研报认为,券商在服务团队、客户群体、研究实力等投顾业务开展方面没有明显短板。但其优势也不够鲜明,基金投研能力和策略构建能力强于第三方平台和银行,但弱于基金公司。

记者注意到,近期试点券商在加快基金投顾业务发展上



又有新动作。例如,中金财富A+基金投顾日前推出投向香港权益市场组合策略,满足投资者获取优质中国公司长期成长性机会的需求;中信建投近日正式登陆京东金融,并成为首家在京东金融上线基金投顾的券商。

粤开证券首席市场分析师李兴表示,充分运用金融科技手段推动业务转型是证券公司业务发展最为重要的战略选择之一。“近年来证券行业逐步向智能化数字化发展,公募基金投顾等新兴业务对券商信息系统提出更高要求,证券公司对于科技创新的投入不断增加,利用数字化渠道构建平台化、体系化的财富管理新模式,同时借助大数据分析挖掘客户需求,丰富的数字化实践有利于财富管理行业实现降本增效、客户群延展、升级客户体验和风险控制等效果。”

以客户利益为核心

与基金公司、证券公司不同,持有第三方基金销售牌照的基金投顾试点机构特色更加鲜明。华泰证券研究员林晓明认为,公募基金公司的投研能力和品牌认可度颇具优势,

但投顾服务经验和渠道能力仍待提升,因此采用将智能投顾品牌输出到第三方销售平台的形式来规避短板。

基金投顾到底有没有用呢?作为3家获得试点资格的第三方销售机构之一,盈米基金于2020年10月正式推出“四笔钱投顾服务升级计划”,从服务推出到2021年6月初,用户签约基金投顾服务的资产超过90亿元。

盈米基金有关部门负责人表示,基金投顾业务试点获取较好成绩的背后是各家试点机构根据自身的资源禀赋,开展的多样化探索和实践。比如,有的第三方销售发挥渠道优势,强化投研体系及基础系统建设,重视金融科技在基金投顾业务中的应用,确立了服务全类型客户的展业模式。又如,有的第三方销售结合自身实践,开创了“四笔钱投顾”“三分投七分顾”的方法论,为基金投顾试点做出开创性的拓展和探索。

平安证券基金研究执行总经理贾志表示,总体来看,基金投顾从制度上建立了以客户利益为核心的财富管理新模式,可以实现对资产管理和财富管理的再平衡。基金投顾的到来,是财富管理行业的催化剂,未来将产生一系列的化学反应。

中国银行保险监督管理委员会北京监管局关于颁发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会北京监管局批准,颁发《中华人民共和国金融许可证》。现予以公告:

中国光大银行股份有限公司北京长阳社区支行
机构编码:B0007S211000128
许可证流水号:00592890
批准成立日期:2021年04月13日

业务范围:许可该机构经营中国银行保险监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务,经营范围以批准文件所列的为准。
住所:北京市房山区长阳镇祥云街4号院7号楼底商107-2,108,109商辅
发证机关:中国银行保险监督管理委员会北京监管局
发证日期:2021年04月15日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站 www.cbirc.gov.cn 查询

中国银行保险监督管理委员会北京监管局关于银行业金融机构终止营业的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会北京监管局批准予以终止营业,注销《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告:

中国光大银行股份有限公司北京胜古家园社区支行
机构编码:B0007S211000089
许可证流水号:00590729
批准成立日期:2014年10月27日
住所:北京市朝阳区胜古家园2号楼底商208
批准终止营业时间:2021年3月15日

中国光大银行股份有限公司北京武夷花园社区支行
机构编码:B0007S211000093
许可证流水号:00590805
批准成立日期:2014年11月17日
住所:北京市通州区通胡大街5-5底商
批准终止营业时间:2021年3月15日

中国光大银行股份有限公司北京明天第一城社区支行
机构编码:B0007S211000108
许可证流水号:00590848
批准成立日期:2014年11月28日
住所:北京市朝阳区立清路5号院6号楼1层A11-F1-03
批准终止营业时间:2021年3月15日

中国光大银行股份有限公司北京龙潭苑东区社区支行
机构编码:B0007S211000109
许可证流水号:00590926
批准成立日期:2014年12月30日
住所:北京市昌平区回龙观镇龙泽苑东区H1栋03号底商
批准终止营业时间:2021年3月15日

渣打银行(中国)有限公司广州分行和福州宏地投资有限公司债权转让暨债务催收联合公告

根据渣打银行(中国)有限公司广州分行(以下简称转让方)与福州宏地投资有限公司(以下简称受让方)签订的《债权转让协议》,转让方已将依法享有的对神牛拖拉机有限公司的主债权以及对神牛拖拉机有限公司、钱庆平的担保债权【截至2021年4月20日借款本金余额为28,822,016.59元,诉讼案件案号为(2017)粤0106民初12974号】全部转让给受让方,特公告通知各相关主体。

福州宏地投资有限公司作为上述债权的受让方,现公告要求包括但不限于借款人神牛拖拉机有限公司及担保人神牛拖拉机有限公司、钱庆平及上述借款人、担保人因各种原因发生的更名、改制、歇业、吊销营业执照或丧失民事行为能力等情形的相关债权债务主体或清算主体等其他相关当事人,从公告之日起立即向福州宏地投资有限公司履行主债权合同、担保合同及生效司法文书确定的还本付息义务或相应担保责任。

特此公告。
受让方的联络方式如下:
联系人:张总
联系电话:19807147777

转让方:渣打银行(中国)有限公司广州分行
受让方:福州宏地投资有限公司
公告日期:二〇二一年六月二十一日