

保险资金加速布局绿色产业

本报记者 于 涛 李晨阳

财金观察

来自中国银保监会的数据显示,截至今年6月末,保险资金运用余额约23.11万亿元,同比增长14.86%;累计实现收益5758.35亿元,同比增长8.32%。记者在采访中了解到,保险资金已在积极布局绿色产业,着力提升服务经济社会绿色转型的能力和水平。与此同时,绿色产业也将为保险资金提高运用效能,为实现长期稳定收益提供重要支撑。

资金属性契合绿色投资

事实上,保险资金的负债属性与风险特征有别于其他资金。对于寿险资金而言,资金期限长,对长期优质资产具有较高的投资需求。对于财险资金而言,由于受自然灾害等外部因素影响较大,赔付不确定性较高,负债风险具有较强的外生性。保险资金的这些特性与绿色投资具备极高的契合性,可以说是互相需要的关系。

中国人保资产管理有限公司总裁曾北川在接受经济日报记者时表示,一是期限匹配,绿色投资需要长期资金,而其收益同样具有长期性的特点。例如“双碳”的核心领域之一新能源,能源结构变革本身就是长期的过程,这与寿险资金投资期限长,追求长期稳定回报的特点非常匹配。二是对外部价值创造的一致诉求,我们希望通过投保联动形成其他机构难以复制的优势,而绿色产业投资正是发挥这一优势的绝佳抓手。

2020年1月,银保监会发布的《关于推动银行业和保险业高质量发展的指导意见》提出,大力发展绿色金融,是完善服务体系和人民群众生活需要的金融产品体系中的一项重要工作。从保险资金运用方面来看,“长期投资、价值投资”的投资理念与“绿色”的内在逻辑是契合的。保险资金通常久期长、体量大,有能力有条件承担一定的短期成本,资金特点与绿色投资相互匹配。

中国社会科学院保险与经济发展研究中心副主任王向楠告诉记者:“一方面,‘双碳’背景下,传统高耗能产业的成长性下降,相关企业和项目的价值概率降低,保险资金投资绿色领域能较好规避这种‘转型风险’;另一方面,绿色领域的整体成长性好,如果险资研判能力较强,可以提高投资收益率。更重要的是,保险是肩负民生保障职能的行业,将更多地承担各类养老金的长期投资,所以在投资领域和产品分类设计中更多融入绿色理念,能维护行业对资金的吸引力。”

多位业内人士表示,保险资金积极参与绿色产业项目,将为我国绿色金融体系建设提供有力支持和高效服务,既是践行社会责任的重要方式,也是积极把握投资机遇,开展战略投资布局的必然选择。

“绿色投资具有投资收益平稳、期限较长、风险偏好稳健的特点,部分绿色项目聚焦清洁能源和清洁基础设施领域,更需要大体量资金支持。保险资金在大体量项目投资中,与同行业资管机构相比积累了丰富经验,涌现了众多优秀案例,绿色投资已成为保险资金重要的配置领域之一。”中国人寿资产管理有限公司党委书记、总裁王军辉说。

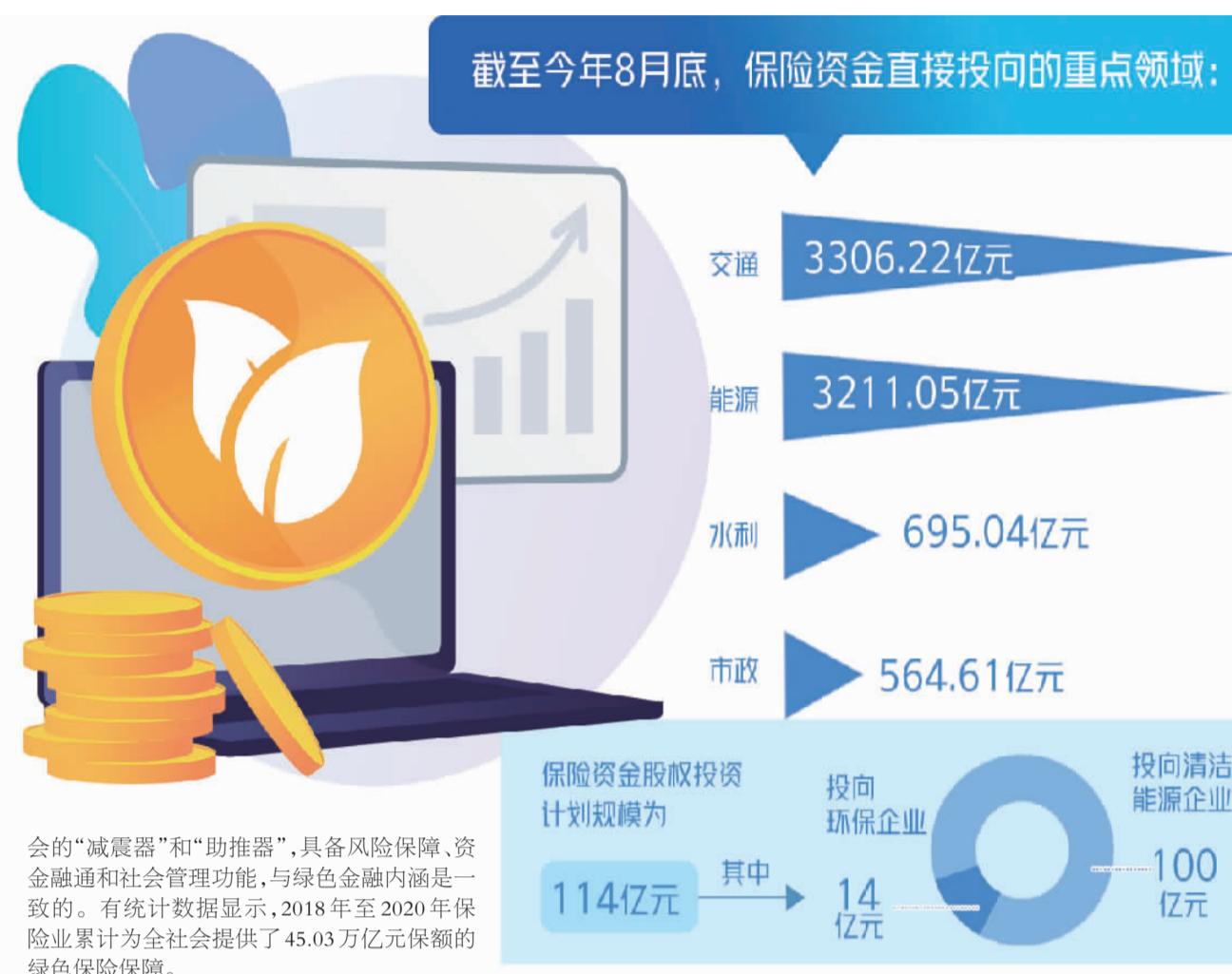
投资渠道更多样

不仅如此,保险资金参与绿色投资的渠道更具多样性,除公开市场投资外,保险资金还可以通过股权、债权等形式参与相关领域建设发展,或者通过发行保险资管产品为绿色项目提供融资支持,还能通过投保联动与绿色投资实现更深度的绑定。

据中国保险资产管理业协会统计,截至今年8月末,保险资产管理机构注册登记的债权投资计划中涉及绿色投资项目规模已超过1万亿元。

截至目前,国寿资产投资绿色债券超过1900亿元,在债券总资产中占比接近10%,远超当前债券市场3.68%的绿色债券规模占比。绿色股权投资存量规模超过1000亿元。战略性入股青海黄河水电、中广核、中电核等清洁能源重大项目;分别与国家电投、华能集团等合作设立清洁能源投资基金。通过丰富的投资实践,公司在绿色投资领域的影响力日益彰显。

保险资金在资产端的投入虽然在持续加大,但仍然主要集中于间接融资领域。对保险行业来说,负债端也是参与绿色金融的重要赛道。业内人士普遍认为,保险业作为经济社会



会的“减震器”和“助推器”,具备风险保障、资金互通和社会管理功能,与绿色金融内涵是一致的。有统计数据显示,2018年至2020年保险业累计为全社会提供了45.03万亿元保额的绿色保险保障。

比如人保财险在新能源汽车、光伏、风电、环保等领域有大量的保险业务,形成的保险资金又可以再次投入绿色领域,形成正向的循环。随着监管政策对保险资金运用渠道的不断拓宽,保险资金积极发挥全品种投资优势,为经济中长期发展和增长模式转型注入更大活力。

截至今年6月末,保险资金通过债券、股票、资管产品等方式投向碳中和、碳达峰和绿色发展相关产业账面余额超过9000亿元。“未来,在监管政策允许的条件下,险资在绿色衍生品投资和参与碳交易方面也有较大市场空间。通过各投资品种和投资工具优势互补,形成既与品种特性相符、又覆盖绿色投资全域的策略组合。”王军辉说。

环保产业受青睐

值得注意的是,近年来保险资金通过多种方式参与了能源、环保、水务、污染防治等领域的投资建设,为我国经济向绿色化转型提供了融资支持。

来自银保监会的数据显示,截至今年8月底,保险资金实体投资项目涉及绿色产业的债权投资计划登记(注册)规模中,直接投向的重点领域包括交通3306.22亿元、能源3211.05亿元、水利695.04亿元、市政564.61亿元等。保险资金以股权投资计划形式进行绿色投资的登记(注册)规模为114亿元,其中直接投向环保企业股权14亿元、投向清洁能源企业100亿元。

据中再资产管理股份有限公司总经理李巍介绍,中再资产早在2016年就以长期股权投资方式投资了京能清洁能源电力公司,其业务包含风力发电、光伏发电、中小型水电及其他清洁能源业务,遍布北京、内蒙古、宁夏、四川等多个省份。资金端方面,以债权投资、股权投资、创立中长期限保险资管产品等方式为处于不同发展阶段的绿色产业、企业和项目提供多元化的融资支持。如发行“中再一华电基础设施债权投资计划”为贵州乌江沙沱水电项目实现可持续发展提供资金支持,助力绿色能源转型等。

可以预见,绿色产业(清洁能源、绿色建筑、节能环保等)、绿色技术发展等将催化出一系列的投融资需求,长期看也有望创造出绿色溢价。参与绿色投资不仅是保险机构贯彻落实金融服务实体经济的重要抓手、也是保险资金服务于“双碳”目标的有效路径,也将成为提前布局重点领域的有益尝试。

王向楠表示,险资的负债期间较长,可长期投资,这正

是新能源、节能等发展前景乐观但获得投资回报相对慢的领域很需要的。同时,险资的资金量较大,能支持这些领域中不同主体对技术、商业模式等方面探索。此外,险资在环保领域基本是作为财务投资者,不影响创业者的企业发展。

中国保险资产管理业协会执行副会长兼秘书长曹德云认为,保险资管行业对绿色投资的关注与重视程度显著提升,在监管政策、产品创新、风险管理、公司治理、行业规范、信息披露等方面呈现出不断发展和完善的趋势。协会将积极发挥好平台作用,研究制定行业绿色尽责管理指引,加强行业绿色可持续投资能力建设,增强国际交流合作。保险资管行业将继续坚守“长期投资、价值投资、多元投资、稳健投资、责任投资”的理念,围绕绿色资产,优化资产配置,积极布局新兴产业,为构建新发展格局积极贡献力量。

陶然论金

一些上市公司就是喜欢蹭热点炒作。这不,建设北京证券交易所的消息刚刚公布,马上就有公司来蹭北交所的热点了。

9月7日,全国股转公司发布消息称,有新三板创新层挂牌某公司在披露的公告中称,公司拟筹备在北京证券交易所上市。可实际上,该公司过去两年的财务数据既不符合精选层财务条件,也不符合北交所上市规则(征求意见稿)规定的上市条件,属于蹭热点忽悠式公告。目前全国股转公司已对该公司和公司董事长等相关人员做出处理。

蹭热点没给公司带来好处,反而招来了处罚。资本市场中,公司因蹭热点挨罚已不是孤案特例,去年疫情期间,沪深证券交易所就分别对3家上市公司蹭瑞德西韦热点作出处罚。今年以来,沪深证券交易所更是明显强化了对上市公司蹭热点问题的监管。

蹭热点搞炒作,除了会带来监管处罚外,还有可能引来法律纠纷。证券法第八十四条规定,“除依法需要披露的信息之外,信息披露义务人可以自愿披露与投资者作出价值判断和投资决策有关的信息,但不得与依法披露的信息相冲突,不得误导投资者”。据悉,证监会目前正在会同立法司法机关等方面,加快推动健全有中国特色的证券执法司法体制机制,保护投资者合法权益。一旦公司因蹭热点搞炒作所发布的信息被用来侵害投资者权益,公司将面临更大的麻烦。

尽管监管机构三令五申,资本市场上仍然有部分公司热衷追逐热点。比如,一些公司为了追逐市场热点,通过并购热点行业中的中小公司,从而将自己包装成某某热点概念股。还有的公司用给公司改名的方式告诉市场,公司与热点概念相关。殊不知市场中热点是在不断变化的,盲目追逐热点甚至可能弄巧成拙。曾记得在互联网金融概念热的时候,有一家上市公司甚至给自己改名为“匹凸匹”,与P2P谐音。谁承想,几年后的今天P2P已在市场上清零。

上市公司的管理者理应远离资本市场炒作之风,市场的热风刮向何方,又岂是单个公司所能决定的,还不如多关注自身业务,脚踏实地谋发展。将公司发展好了,又何愁市场不关注?!

本版编辑 祝惠春 美编 高妍

北京百家网点可“尝鲜”数字人民币兑换纪念币——

数字人民币支付受欢迎

本报记者 陈果静



9月16日,在中国工商银行北京分行大栅栏支行,客户向记者展示兑换的纪念币和工行手机银行数字人民币钱包。陈果静摄

截至今年6月末



“用数字人民币兑换纪念币,老年人操作起来也很方便。”9月16日上午,在中国工商银行北京分行大栅栏支行,66岁的暴淑君告诉经济日报记者。

9月15日起,中国共产党成立100周年普通纪念币线下兑换拉开帷幕。工商银行北京分行作为首都地区兑换工作的承办行,共有100家网点为公众提供预约兑换服务。与以往不同的是,此次兑换在支持纸币兑换的基础上,新增使用数字人民币兑换。目前工行已经成为全国首家使用数字人民币兑换纪念币的商业银行,除北京外,公众还可以在上海、深圳、大连、西安等地纪念币兑换网点体验这一服务。

9月16日上午,工商银行北京分行大栅栏支行刚刚开门,就迎来了不少前来兑换纪念币的客户。在得知可以通过数字人民币进行兑换后,不少人表示想要“尝个鲜”。

家住附近的暴淑君告诉记者,前两天她就听说这次能使用数字人民币兑换纪念币,特意提前到网点开通了数字人民币钱包。“整个兑换过程不到3分钟,非常快。”暴淑君一边向记者展示刚刚兑换的纪念币,一边说,老年人也要跟上时代的步伐,以后打算多尝试使用数字人民币进行支付。

“开通这一新服务后,人们兑换纪念币就不一定要携带现金或银行卡了。”工商银行北京分行大栅栏支行行长彭楠介绍,以前,兑换纪念币都需要用现金或银行卡,此次新增使用数字人民币兑换后,整个兑换过程更为方便快捷,大大缩短了人们排队等候的时间。开通数字人民币钱包的客户,进入工行手机银行数字人民币钱包,使用“扫一扫”功能扫描二维码,验证支付密码后就可完成兑换。

“体验后感觉整体流程相当顺畅,效率很高。”瑞蚨祥财务部工作人员刘春雪告诉记者,此前店里已经开通了数字人民币钱包用来收款,所以自己对数字人民币还比较了解。此次体验用数字人民币兑换纪念币后,刘春雪表示,数字人民币不仅使用便捷,而且收款、付款都是零费率,能够帮助企业节约财务成本。

数据显示,截至9月10日,工行北京分行试点的数字人民币应用场景达8万多个,集中在与社会民生紧密相关的交通出行、餐饮住宿、购物消费、旅游观光、医疗卫生、通信服务、票务娱乐7大类场景。中国人民银行近期发布的《中国数字人民币的研发进展》白皮书显示,截至今年6月末,数字人民币试点场景已超132万个,开立个人钱包2087万余个、对公钱包351万余个,累计交易笔数7075万余笔、金额约345亿元。

绍兴银行:服务共同富裕示范区建设

目前,浙江省绍兴市生猪养殖户周先生喜获绍兴银行提供专项产品授信50万元。周先生从事生猪养殖已有10多年,年产生猪约2000头,随着经营规模的扩大,急需购买一批生猪饲料,流动资金出现缺口,但传统的银行抵押贷款无法满足其融资需求。绍兴银行客户经理综合客户整体情况,向客户推荐了“生猪保单信用贷”,为客户提供了快捷审批通道,当天即完成授信,及时满足了客户的资金需求。

这项产品是绍兴银行在当地监管部门的大力支持下,为当地从事生猪养殖的自然人提供的专属贷款产品,率先采用“银行+保险+养殖户”惠农新模式,免去生猪活体质押繁琐手续和避开“担保难”问题,具有审批快、手续简等优点。

绍兴银行成立于1997年12月,经营区域覆盖绍兴市、嘉兴市、舟山市、台州市、湖州市、温州市6个地市,逐步形成“立足绍兴、覆盖全省、辐射长三角”的业务布局。

2021年以来,绍兴银行积极响应当地监管部门的号召,紧紧围绕“努力打造城乡服务乡村振兴标杆行”战略定位,聚焦集镇金融、服务乡村振兴,出台“服务共同富裕三十条”,开展百名共富服务员走村下乡活动,推出“服务乡村振兴”8大专项产品,积极践行地方银行的社会责任,以实际行动助力共同富裕示范区建设。

(数据来源:绍兴银行)

·广告

邮储银行金华市分行: 打造服务乡村振兴数字金融银行

家住浙江省义乌市义亭镇叶前村的方大伯2021年承包了30多亩地种植葡萄,比2020年增加了10多亩。随着化肥农药、基础设施等费用增加,方大伯的资金周转压力增大。邮储银行金华市分行客户经理主动上门对接,高效审批放款,一笔30万元“极速贷”帮他解了燃眉之急。

“邮储银行的‘极速贷’非常方便,在手机上传资料,10分钟之内就可以完成,3分钟钱就到账了。”方大伯由衷地称赞。邮储银行的“极速贷”让他没了后顾之忧,全身心地投入到种植葡萄。

2021年以来,邮储银行金华市分行在当地监管部门指导下,以服务乡村振兴、践行普惠金融为己任,主动担当作为,不断加大金融服务力度。从考虑农户农业种植特点出发,针对性提供信贷产品,主动将金融服务送进农家院落、送到田间地头,打通农村金融服务“最后一公里”,积极助力广大农户、小微主体实现致富的梦想。截至8月末,各项贷款余额386.71亿元,本年净增49.57亿元,增幅14.7%;其中涉农贷款结余253.67亿元,占比65.6%。

邮储银行金华市分行将持续优化线上线下有机融合服务模式,打造服务乡村振兴数字金融银行,积极支持农户、新型农业经营主体重点群体和粮食等重要农产品供给、农村一二三产业融合、乡村建设行动等重点领域,多措并举,全力做好乡村振兴金融服务。

(数据来源:邮储银行金华市分行)

·广告