

风险减量需多方发力

风和暴雨灾害影响,给当地居民的人身及财产造成了严重损失。与此同时,保险业充分发挥保障作用,迅速投入到查勘定损理赔工作中,为受灾居民补偿损失和灾后重建贡献了力量。

保险的基本功能是风险分散和经济补偿,随着保险业发展水平的提升,风险减量已经成为保险业特别是财险领域的重要发力方向。今年初,原中国银保监会发布《关于财产保险业积极开展风险减量服务的意见》,提出,加快发展财产险风险减量服务,提高防灾减损救灾能力,助力中国经济行稳致远。

从财险行业的实践来看,目前在车险、农业保险、安全生产责任险、企业财产保险和工程建设保险等领域都在推广风险减量服务。与此同时,风险减量的服务范围不断拓展,从最初的风险评估、风险勘查、风险预警等逐步增加到事故救援、风险管理培训等方面。从事发生后进行经济补偿,到提前介入帮助被保险人防灾减损,财险公司的风险管理正在通过风险减量服务前置化。这正是财险行业提升服务实体经济能力,进而谋求自身高质量发展的重要突破口。

科技水平的提升和新技术的应用是风险减量服务的重要发展趋势。特别是在大范围灾害和巨灾风险面前,仅靠现有的人力物力很难提升服务效率,也不容易实现精准理赔。越来越多的财险公司将人工智能、物联网、无人机等高科技手段引入风险减量和查勘理赔服务中,既提升了理赔效率又节约了人力成本。

风险减量服务的最终目标是实现全社会风险降低。在这个过程中,受益最大的是面临风险的各行业市场主体。从这个意义上说,各行业主体应是开展风险减量的第一责任人。但目前很多行业主体对风险的预估不足,相应的对风险减量的重视程度也不高。一方面,企业容易低估风险发生概率及后果,自身投入有限。另一方面,企业在购买了相应保险产品之后,认为只要买了保险产品,随后的风险防范和损失会由保险公司兜底。

此外,仅靠保险公司通过增值服务的方式进行风险减量管理,还面临专业能力不足的问题。各行业面临的风险点不尽相同,扎实有效的风险减量服务需要对产业和行业非常熟悉,并能够提出有针对性的解决方案。目前,国内财险公司业务范围广泛,行业集中度较高,除了电力、能源、渔业等个别行业有专业保险公司之外,鲜有保险公司对各行各业风险都能深入了解,并提供相应解决方案。

说到底,破解风险减量难题需要政府部门、行业组织、保险业、市场主体等多方协同发力,针对不同行业培养专业队伍,进一步提升风险减量服务水平。毕竟事后补偿只能解决一时的问题,况且损失一旦造成,即便有经济补偿,恢复重建也需要耗费大量的时间和精力。俗话说防患未然,保险公司和企业都无法预测风险何时到来,但未雨绸缪,竭尽所能降低风险造成的损失依然是努力的方向,这就需大家携起手来共同提升风险减量能力,构筑起行业性的风险减量服务体系。

本版编辑 陆敏 杨然 美编 王子莹

银行理财回归资产管理本源

● 银行理财登记托管中心发布《中国银行理财市场半年报告(2023年上)》显示

2023年上半年

全国共有225家银行机构和30家理财公司累计新发理财产品1.52万只

累计募集资金 127.75万亿元

2023年上半年

理财产品累计为投资者创造收益 3310亿元

其中 银行机构累计为投资者创造收益 836亿元

理财公司累计为投资者创造收益 2474亿元

同比增长19.61%

截至6月末

全国共有265家银行机构和30家理财公司有存续的理财产品

共存续产品 3.71万只

较年初增长6.88%

存续规模 25.34万亿元



净值化转型成效显著

《报告》显示,2023年上半年,全国共有225家银行机构和30家理财公司累计新发理财产品1.52万只,累计募集资金127.75万亿元。截至6月末,全国共有265家银行机构和30家理财公司有存续的理财产品,共存续产品3.71万只,较年初增长6.88%;存续规模25.34万亿元。

分机构类型来看,理财公司存续产品数量和金额均最多,存续产品1.62万只,存续规模20.67万亿元,较年初下降7.09%,同比增加7.99%,占全市场的比例达81.55%。

对于理财公司存续产品规模的下降,普益标准研究员何雨芮认为,首先是因为投资者此前“破净”阴霾还未完全消散。由于债市波动等原因,2022年出现了两次破净现象,不少投资者无力面对产品净值连续下跌,纷纷赎回产品。即使“破净潮”过去已有半年多,但个人投资者恐慌情绪并未完全消散,这在一定程度上造成了理财公司存续产品规模下降。其次是各类资管产品的竞争加剧,部分银行理财投资者向公募基金迁徙。

值得关注的是,资管新规过渡期结束之后,银行理财产品的净值化程度持续提升。截至今年6月末,净值型理财产品存续规模24.31万亿元,占比为95.94%,较去年同期增加0.85个百分点。

“2022年资管新规过渡期结束,银行理财已基本完成各项整改任务,理财公司成为银行理财市场的主要力量。”中国银行业协会秘书长刘峰此前在2023资产管理年会上表示,银行理财回归资产管理本源,开启高质量发展新篇章。

在业内人士看来,尽管上半年理财存续规模有所下降,但净值型理财产品存续规模占比提升,显示出理财业务规范化转型成效显著,预计随着理财表现的回暖,存款利率下调,下半年理财规模将逐渐恢复增长。

中信证券首席经济学家明明表示,银行理财素有下半年发力的特征,7月通常是市

场规模实现增量扩容的关键窗口。目前存款利率下调叠加居民风险投资偏好较低,理财进入三季度后或迎来规模冲量的最佳时机。

招联首席研究员董希淼表示,当前理财市场恢复态势并不稳固,近期增加较多的理财产品主要是风险等级较低的短久期产品,投资者风险偏好和投资意愿仍然有待提振。他认为,对银行和理财公司而言,下半年要做好四方面工作:校准理财业务定位;提高专业化能力;做好投资者分层服务;加强投资者教育。

稳住市场和客户

今年上半年,理财投资者数量维持增长态势。《报告》显示,截至2023年6月末,持有理财产品的投资者已经达到1.04亿个,较年初增加7.24%。在结构上,理财市场仍以个人投资者为主,数量为1.03亿个,占比98.87%;机构投资者数量占比略有提升,数量为117.33万个,占比1.13%。

对于投资者较为关注的理财收益情况,《报告》显示,2023年上半年,理财产品累计为投资者创造收益3310亿元。其中,银行机构累计为投资者创造收益836亿元;理财公司累计为投资者创造收益2474亿元,同比增长19.61%。上半年各月度,理财产品平均收益率为3.39%。银行理财持续让利于民,增加了居民财产性收入。

但也要看到,作为投资者财富管理的重

要方式之一,银行理财的产品收益率仍有进一步修复的空间。数据显示,2019年至2021年每年年底的理财产品平均收益率分别为4.44%、4.05%、3.55%。今年上半年,3.39%的平均收益率虽较去年年底的2.09%有所回升,但仍然低于往年平均水平。

“投资者对理财产品仍然持有较强的信心,风险偏好仍以稳健投资为主。”中国银行研究院研究员李一帆表示,随着理财产品进入全面净值化时代,投资者对理财产品的收益性、安全性、流动性都有更高要求。为进一步提升理财产品对投资者的吸引力,理财公司需要强化投研能力,创新推出更多理财产品,为客户理财提供更加优质专业的金融服务。

2023年上半年,理财投资者整体风险偏好趋于两极化。《报告》显示,风险偏好为一级(保守型)和五级(进取型)的个人投资者数量占比较年初有所增加,分别增加1.32个百分点和0.32个百分点。截至今年6月末,持有理财产品的个人投资者数量最多的仍是风险偏好为二级(稳健型)的投资者,占比34.31%。

中邮理财党委书记、董事长吴姚东认为,当前银行理财的客户风险偏好仍然较低,对于产品净值的快速调整,还需要适应过程和时间差。

“银行理财要应对未来的分化与错位竞争格局。虽然银行理财产品此前经历了“破净潮”和“赎回潮”,但理财公司通过防御性投资和保守型产品投放,在一定程度上稳住了市场和客户,仍获得了投资者的信任,成为投资者财富管理需求中主要的‘产品批发地’,这一状况将长期持续。”吴姚东认为,未来,大

型银行理财子公司或将向全能型资管公司转型,通过对各类资产的全覆盖,布局全谱系资管产品,来满足各类型客户的综合化财富管理需求。

有力支持实体经济

今年上半年,银行理财发挥资金优化配置功能,通过多种途径实现资金与实体经济融资需求对接。“银行理财始终把服务实体经济作为职责使命,落实国家区域建设发展战略,支持产业创新升级,助推‘双碳’目标实现,主要有三大实践。”刘峰表示,一是银行理财积极支持实体经济,二是银行理财助推绿色转型,三是银行理财推动经济创新发展。

《报告》显示,截至今年6月末,银行理财产品通过投资债券、非标准化债权、未上市股权等资产,支持实体经济资金规模约19万亿元。其中,理财资金投向绿色债券规模超2300亿元,投向“一带一路”、区域发展、扶贫纾困等专项债券规模超1000亿元,为中小微企业发展提供资金支持超3.5万亿元。

为助力我国碳达峰、碳中和目标实现,理财市场2023年上半年累计发行ESG主题理财产品67只,合计募集资金超260亿元。截至6月末,ESG主题理财产品存续规模达1586亿元,同比增长51.29%。此外,理财行业不断推出特色产品,2023年6月末存续专精特新、乡村振兴、大湾区等主题理财产品超200只,存续规模超850亿元。

例如,建信理财支持国家建设和重点区域发展,截至2023年6月末,公司直接支持实体经济规模达6980亿元,自公司成立以来平均增速达到102.15%。公司支持长三角、京津冀、西部大开发、粤港澳大湾区等重点区域规模5368亿元,自公司成立以来平均增速达到180.27%。支持基础设施领域投资规模943.6亿元,近3年平均增速为56.53%。

《报告》认为,在推进我国经济高质量发展进程中,理财公司作为重要市场机构投资者,要主动发挥好长期资金汇集、优化资源配置、穿越周期波动的功能性作用,积极参与深化供给侧结构性改革,以金融资源高效配置带动生产要素合理流动,使我国资管市场成为金融市场的活水源头与稳定基石、实体经济的输血泵与供血器。

“未来,理财机构应持续创新绿色金融产品及服务,通过ESG产品等绿色创新产品践行绿色金融,引导社会资金精准流向绿色、低碳领域,支持绿色产业发展,助推经济社会的高质量发展。”刘峰说。

董希淼表示,下一阶段,银行和理财公司应大力提升专业化特色化发展能力,金融监管部门应进一步加强和改进理财业务监管,中小银行应加快发展理财产品代销业务,各方协同发力、共同推动理财市场企稳回升,更好地满足投资者平衡风险与收益的需求,更高效灵活地服务实体经济。

首单民企蓝色科技创新债券发行

本报记者 彭江

近日,深交所首单民企蓝色科技创新债券发行。中国天楹股份有限公司以“央地合作增信”模式簿记发行私募债券“23天楹GK”,发行规模1亿元,发行利率6%。“23天楹GK”是全国首单海洋领域民企科技创新债券,募集资金全部用于建设国内首个重力储能项目,以重力势能形式储存海上风电、光伏发电等清洁能源,进一步提高地区能源利用效率,助力海洋资源保护和可持续利用。募投项目在不使用多余能耗和不增加碳排放的情况下,每天可供应100MWh电力,相较燃

煤发电,预计每年可减排二氧化碳4万余吨。“民企科技创新债券有望推动我国民企的科技创新发展,推动民企独角兽和民企隐形冠军的培育和发展。”广西大学副校长田利辉说,民企蓝色科技创新债券的发行,降低了民企融资的门槛,破解了具有科技含量民企的融资难和融资贵问题。

近年来,根据中国证监会统一部署,深交所积极联合中证金融、证券公司、地方担保公司等市场主体,持续完善民企债券融资支持机制,多

措并举支持民企债券融资、改善民企融资环境。深交所相关负责人表示,2023年上半年,深交所支持民营企业直接融资金额逾2000亿元。深市聚焦主业、稳健经营的高市值民营企业数量不断增多,市值超500亿元的民营企业达61家、市值超1000亿元的民营企业从10年前的0家增加至27家。

在聚焦民企融资需求方面,深交所因企施策拓宽民企债券融资渠道。持续推动民企发行各类债券及资产支持证券产品,支持高新技术产

业、战略性新兴产业民企发行科技创新债券、碳中和绿色债券等新品种。持续鼓励优质民营企业发行基础设施REITs产品,拓宽优质民营企业融资渠道。截至目前,深交所已累计支持知识产权ABS融资约222亿元,发行具有增信措施的民企债券近3500亿元,发行核心企业供应链应付账款ABS超7300亿元,储备多单民企REITs项目,支持绿色债券、ABS、REITs并举支持民企融资。

据介绍,自2022年民企债券融资专项支持计划推出以来,深交所通过信用增信支持重庆龙湖、碧桂园地产集团、三一租赁、星河实业等多家民营企业融资,在一定程度上降低了融资成本,多单受保护债券利率或ABS预期收益率低于前期水平。截至目前,深交所债券市场已累计达成合约交易129笔,凭证项目20单,其中撬动民营企业融资224亿元。

贵州省遵义市汇川区 高标准推进立德树人工作

近年来,贵州省遵义市汇川区坚持把推进中小学校校长负责制作为加强党对教育工作的全面领导,建强基层战斗堡垒的重要举措,紧紧围绕立德树人的根本任务,坚持“三高”标准,率先在全市完成改革工作。

坚持学习在先,高起点谋划。全市中小学校校长负责制改革工作启动后,汇川区教体系统立即组织开展党委先行学、班子成员深入学、全体教师共同学,推动干部职工准确理解中小学校校长负责制改革的科学内涵,先后分别召开教育工委会议2次、党委专题会议9次、教体系统党组织书记及校长集中培训会2次。

坚持问题导向,高质量调研。成立专题调研组,对全区公办中小学校党组织设置、班子职数、干部配备、议事决策机制等情况进行全面摸底调查,及时汇总梳理调研发现的问题、听到的意见,确保底数清、数据准、情况明。各级开展调研工作总次数102次,各学校召开学习、研讨会174次。

坚持严格把关,高标准推进。汇川区结合区内中小学校实际,拟定“两清单三制度四机制”参考样本,确保制度机制规范可行。调整优化各校领导职数,稳步推进领导班子调整,坚持把政治标准放在首位,突出实干实绩,注重把政治素质过硬、教学经验丰富、年富力强的干部选进领导班子,学校领导干部整体素质明显提高,班子战斗力、凝聚力不断增强。

(数据来源:贵州省遵义市汇川区委组织部) · 广告

浙江绍兴恒信农商银行 个性化服务助企高质量发展

为推动金融有力服务社会经济高质量发展,浙江省金融监管机构紧紧围绕浙江省3个“一号工程”,明确了4方面10大重点支持领域,并部署开展金融服务“六大行动”,促进金融资源优化配置,大力提振市场信心,共促高质量发展。

今年以来,绍兴市金融监管机构组织辖内金融机构推进实施“强信心 稳预期”提升金融服务质效“六大行动”,推动系列针对性举措、方案落地见效。在绍兴市金融监管机构指导下,浙江农商联合银行辖内绍兴恒信农商银行全面开展“大调研、大比拼、大抓落实”活动,下沉一线收集企业需求与问题建议,并将收集到的各类困难形成问题清单,逐一制定解决方案,推进“一企一策”落实清单。

针对走访过程中小微企业面临的各类问题,绍兴恒信农商银行先后推出了企业简易开户、限时办结机制、延期还本付息、政策性融资担保、小微贷款等多项个性化金融服务措施。累计走访各类经营主体10.63万家,发放贷款173.05亿元,发放政策性融资担保贷款29958万元,发放小微企业线上贷款11.79亿元。

绍兴恒信农商银行还累计对83.35亿元中小微企业贷款实施延期还本付息政策,惠及企业2824户。

(数据来源:浙江农商联合银行辖内绍兴恒信农商银行) · 广告

中国东方资产管理股份有限公司深圳市分公司 关于恒丰银行深圳分行金融不良资产包项下债权资产的处置公告

中国东方资产管理股份有限公司深圳市分公司(以下简称“我公司”)拟处置以下资产,特发布此公告。 单位:人民币万元

序号	借款人名称	本金	利息(含利息、罚息、复利)	担保情况
1	重庆卓品建筑工程有限公司	17,286.89	5865.01	保证担保:重庆昌庆物业发展有限公司、重庆尼胜商贸有限公司、兰渝、文平、蓝华;抵押担保:重庆昌庆物业发展有限公司名下位于重庆市双桥经开区双湖路3号附3号1幢至8幢、3号16幢至20幢、3号16-17幢、18-19幢地下车库,以及重庆市双桥经开区通桥街道龙湖天湖片区D1A、D1B地块
2	重庆尼胜商贸有限公司	7,482.47	2252.93	保证担保:兰渝、蓝华、文杰、文平、兰景雅、重庆昌庆物业发展有限公司、重庆聚丰餐饮文化有限公司抵押担保:1.文杰名下位于重庆市大足区原双桥经开区双湖路3号附1号(巴岳西渝1-A)、沙坪坝区凤天大道111号附1号至附8号、第3层至第6层办公室、附3-7-1号;2.兰景雅名下位于重庆市大足区原双桥经开区双湖路3号附2号巴岳西渝1-B号楼,沙坪坝区凤天大道111号附9号至附10号、113号附1号至附7号、113号第3层至第6层办公室、115号附1-7-1号至1-7-2号;3.文杰、兰渝、文平名下位于沙坪坝区凤天大道111号附3-7-2号
3	重庆华伦精细化工有限公司	0	1,161.17	保证担保:陈玲、陈元科、易正刚、重庆安福盛典礼仪服务有限公司

以上清单仅列示截至2023年6月30日的债权金额,债权实际金额以生效法律文书或相关债权文件约定标准计算为准。

该债权资产的交易对象须为在中国境内注册并合法存续的法人或者其他组织或具有完全民事行为能力自然人,并应具备财务状况良好等条件;交易对象不得为:国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、金融资产管理公司工作人员、债务人管理层、参与资产处置工作的律师、会计师、评估师等中介机构或关联人或者上述关联人参与的非金融债权资产;以及与非金融债权转让的金融资产管理公司工作人员、债务人或者受托资产评估机构负责人等有直系亲属关系的人员。

为严格防范交易各方及其关联人士的道德风险,防止不正当交易,防范项目操作风险,非经合作对方同意,任何一方不得擅自通过任何中介(包括任何自然人、法人或其他组织)安排、实施本项目合作事宜。交易双方不得以任何理由向对方及其工作人员、相关组织机构及其工作人员及前述组织和个人的关联方进行商业贿赂、馈赠财物(现金、有价证券、信用卡、礼金、奖金、补贴、物品等)或进行其他任何形式的利益输送。任何一方在项目运作过程中发

现对方存在上述行为,有权提醒对方相关人士立即纠正,经制止拒不纠正的,应告知对方及时采取相应的法律行动。

有受让意向者请速与我分公司联系商洽。任何对本处置项目有疑问或异议者均可提出征询或异议。征询或异议的有效期限为自发布之日起20个工作日。

联系人:陈先生 联系电话:0755-82215724、82146838
电子邮件:chenpeixian@coamc.com.cn 邮编:518063
通信地址:深圳市南山区深圳湾科技生态园12栋B座49楼
对排斥、阻挠征询或异议的行为可向有关部门举报。
举报电话:010-66507226(中国东方资产管理股份有限公司纪委办公室);0755-82215576(我公司纪检监察部门)
监督管理部门:财政部深圳监管局 电话:0755-88318989
国家金融监督管理总局深圳监管局 电话:0755-88285111
特别声明:本公告不构成一项要约。
本公告的有效期限为自发布之日起20个工作日。
中国东方资产管理股份有限公司深圳市分公司
2023年8月15日