

陶然论金

□ 郭子源

不称职银行高管该下就下

私享

本报记者

马春阳

银行高级管理人员如果不称职怎么办？国家金融监督管理总局福建监管局5月8日对外发布的《辖区域商行民营银行高级管理人员履职评价办法（试行）》（以下简称《办法》）明确提出，对评价结果为不称职的高级管理人员，应向其问责，可由高级管理人员主动辞去职务，或由城商行民营银行按照有关程序罢免并报告监管部门。

奖惩分明、能上能下，这本是各行各业考核工作人员的基本标准，为何此次特别强调银行业？一方面，商业银行的经营风险具有很强的外溢性，一旦经营不善，将损害人民群众切身利益、危及经济社会稳定。另一方面，在早年的“跑马圈地”时期，银行业形成了一些不健康的价值观并影响至今。例如，以“拉存款”“维系关系”论英雄，过度关注经营指标，忽视员工的专业水平、道

德素养。部分银行甚至认为，即便员工存在违规行为，只要该行为没有给银行造成实际利益损失，就可以睁一只眼闭一只眼，更不要说严格问责、“该下就下”了。

防控金融风险不是一句空话，要靠一个个金融机构去落实，要靠每一位工作人员去作为，其中，要紧盯“关键人”，即高级管理人员。俗话说，上梁不正下梁歪。接下来，要明确标准、严格执行、严肃问责，培育合规文化，让不称职的银行高管该下就下，防止高管与从业人员“带病”上岗，精准防范各类隐秘性、交叉性、关联性风险。

明确标准，形成正确引导。方向决定目标，激励约束决定履职行为。根据《办法》，履职评价应至少包括五个维度，即履行忠实义务、履行勤勉义务、履职专业性、履职独立性与道德水准、履职合规性。其

中，合规是底线。作为银行高管，必须时刻紧绷“合规意识”这根弦，不可出于私心私利，想方设法将违规行为“包装”成合规行为。对此，监管部门要加强穿透式监管，穿透股东行为、资金流向、业务实质，打通数据来源，透过人、事、表、账看风险。

严格执行，切忌走过场。制定标准只是第一步，严格执行才是关键。要培育塑造一批“模范生”，惩戒一批违法违规者，抓两头带中间。根据《办法》，履职评价结果分三个等级：称职、基本称职、不称职。接下来，应进一步细化框架性标准，完善评价认定程序，公正、严格执行。例如，根据《办法》，在评价年度内，若直接负责的高管未保证足够的时间和精力履职，不能被评价为称职等级。什么样的具体情形可以被认定为“未保证足够的时间和精力履职”，这在具体

操作中存在空间。对此，银行应坚持合法合规、客观公正的原则，细化标准，严格执行。

严肃问责，增强威慑力。人们会根据代价的高低及时调整自身行为，严肃问责就是要增加银行高管的违规成本，使其不敢违规、不愿违规。如何严肃问责？从内部管理看，银行自身要坚持问题导向，疏堵结合。对于评价结果为基本称职的高管，银行应向其提出限期改进的要求，视情况采取履职问责措施；对于评价结果为不称职的高管，银行应向其问责，若高管人员涉嫌犯罪，应及时将其移送司法机关。从外部监督看，监管部门可针对履职评价结果开展专项检查，督促银行完善公司治理，并建立相关档案，在公司治理评估、市场准入、非现场监管、现场检查等工作中强化履职评价的信息运用。

财金纵横

□ 本报记者 王宝会

理财资金“存款化”趋势增强

近期以来，银行理财市场对现金管理类产品及银行存款的配置升温。普益标准数据显示，今年一季度末，全市场共存续理财产品38043款。从投资性质来看，固收类产品居多，其中现金管理类理财产品有1244款，环比增加317款。

理财产品增配现金及银行存款类资产趋势增强的背后对理财市场有何影响？银行理财又该如何优化理财产品？

转向收益稳健产品

近年来，“破净潮”“赎回潮”对理财市场的冲击影响还在延续，不少投资者调整投资策略，转向低波动、稳健的理财产品。兴业证券公司银行业高级研究员吕爽表示，2022年下半年出现的理财产品破净潮持续至2023年初，单位净值破净理财产品数量增高后逐渐回落。整体规模上，“破净潮”“赎回潮”导致理财市场规模一度出现收缩。产品类型上，“固收+”类、混合类产品受到较大冲击，投资者对理财产品收益稳健的诉求更加明确。

在此背景下，理财资金“存款化”增强。普益标准研究员刘丰铭认为，“存款化”理财产品通常具有较低的风险水平和较为稳定的收益特征，这与当前的资本市场环境密切相关。国内股市和债市的波动加剧了投资者的谨慎情绪，理财产品为了满足投资者对低风险、稳定收益的需求，开始更多地配置现金及银行存款类资产。

光大证券金融行业首席分析师王一帆表示，由于居民整体风险偏好仍维持低位，理财公司应以低波动稳健产品为重点发力方向。随着银行理财产品应对市场冲击能力逐步增强，整体运行也会更加平稳。

注重长期资产配置

从2022年下半年至今，银行业的存款利率经历了大致4轮的整体性利率调降，调降的重点集中在1年期及以上期限的存款利率。经过多轮存款利率调降后，2年期国债的收益率已高于同期限定期存款的收益率，更长期限国债的收益率与同期限定期存款和大额存单的收益率也在逐步趋近。

吕爽表示，个人存款利率持续调降，银行理财作为存款“蓄水池”的作用凸

显，低风险偏好资金持续涌入理财市场，现金管理类产品和每日开放式及短期限固收类理财是短期承接流出存款的主力产品。

对于银行理财市场而言，随着存款利率下调，在一定程度上会进一步强化居民端对于未来长期利率下行的预期，投资者将更加注重长期财富管理和资产配置。在这种情况下，银行理财产品能够凭借其代替存款的特性增强竞争力。

“存款利率下调对理财产品收益的影响是间接、多样且复杂的。”中国银行研究院主管级高级研究员李佩珈表示，理财产品收益最终取决于底层基础资产的配置比重及收益。一方面，存款利率下调将带动引导各类无风险金融产品收益同步下降。通常认为，存款利率下降时，以国债为代表的其他各类无风险金融产品利率也将同步下降。另一方面，存款利率下调对债券市场利率产生间接影响。债券利率主要受债券供求关系影响，但也与央行货币政策操作、金融机构资产配置行为有关。存款利率与国债收益率相互影响，具有较强同步性。

从投资者的角度来看，理财资金“存款化”有助于降低产品风险，提高产品持有体验。普益标准研究员王雨轩表示，理财资金“存款化”是一把双刃剑，考虑到存款利率仍处于下调周期，“存款化”趋势会导致产品收益率的整体走低。随着理财产品同质化加深，投资者多元化配置资产的需求将会受到一定抑制。中长期来看，“存款化”趋势不利于投资者修复风险偏好

和破除“刚兑”思想。过度依赖存款类资产，也无助于投资者提高个人投资理财能力。

去年以来，央行采取多种货币政策工具，释放了大量流动性，导致市场利率持续走低，进而使得商业银行的贷款收益也随之下降。值得注意的是，2023年1年期和5年期以上贷款市场报价利率（LPR）分别下降了20个和10个基点。今年2月，5年期以上LPR再次调整，下降25个基点。

为此，从贷款市场视角看，要警惕贷款利率与理财收益率倒挂现象。李佩珈表示，在利率整体下行背景下，理财产品收益率很难过度偏离市场整体利率，这使得贷款利率和理财产品收益率倒挂现象很难长时间持续。当然，从监管的角度来看，也要防止个别企业将获得的低息贷款用于购买理财产品，核心是强化监管。一方面，推出更多的结构性政策工具，通过专款专用的方式，激励并引导资金流向重点领域和薄弱环节。另一方面，加强企业获

得贷款后资金流向监督，确保贷款用于指定用途。

强化投研能力建设

近年来，以权益市场为代表的风险资产价格波动加剧，拥有相对高风险偏好的理财投资者希望在增厚收益的同时降低产品净值的波动。今年以来，宏观经济进一步企稳，一系列股市利好政策出台，为理财资金增加权益资产配置提供了新契机。

业内人士认为，权益类理财产品配置比例这几年有所降低，银行理财应加快平衡理财产品结构。

王一帆表示，当前理财客户整体风险偏好依然偏低，但高风险偏好客户占比的回升，有助于后续理财公司更好发挥多资产、多策略的配置优势。政策层面重视推动资本市场高质量发展，国务院日前印发的《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》提及，建立培育长期投资的市场生态。伴随我国资本市场改革发展不断迈向纵深，叠加机构客户拓展、养老账户制度建设等业务机会，中长期来看，理财公司将进一步做大资管规模并提升权益投资占比，持续为资产市场带来增量资金。

加大权益资产配置是大势所趋，银行要充分发挥自己的差异化竞争优势，不断增强权益资产配置能力。李佩珈表示，一是提升对宏观形势和金融市场的研判水平，使投研能力更好与投资者需求相匹配。构建多市场、多领域、多品种的投资能力，以满足多样化、差异化、复杂化的投资者需求。二是充分把握不同人群财富管理的需求，更好满足客户差异化、多样化资产配置的需求。高净值人群对股权投资、信托、保险、财富传承等资产配置需求更大，而大众长尾客户则更青睐稳健增长的产品。为此，要设计差异化理财产品，以提升客户体验。

提升投研能力有助于应对理财市场诸多挑战。王雨轩表示，银行理财要加快提升投研能力，进一步完善投研体系框架，从宏观经济、行业框架、股票研究和大类资产配置等各个维度打造全面覆盖的投资研究支持体系，夯实大类资产配置能力，为理财市场提升竞争力提供支持。



邮储银行江门市分行 金融助力科创企业高质量发展

“参加今天的交流会收获太大了，我现场就向邮储银行江门市分行提出了融资需求，也对接了专门的客户经理。”某企业代表激动地说道。

此次主题为“普聚金融服务 惠及千企万户”的企业高质量发展交流会，由邮储银行江门市分行承办。通过政策宣讲、企业财税知识宣讲、研讨交流等方式，助力科创企业高质量发展。交流会上，邮储银行江门市分行有关负责人进行了信贷政策解读。

为了进一步畅通科创企业融资通道，解决科创企业融资难、抵押物不足等问题，邮储银行重点推出2款科创特色信贷产品：一是“科创e贷”。授信额度最高1000万元，产品以企业的发明专利或实用新型专利为主要授信依据，切实解决中小型企业抵押难、融资难的问题；二是“科创信用贷”。专精特新“小巨人”企业最高授信金额达1亿元，省级专精特新企业最高授信金额为5000万元，一般科创型企业授信金额最高2000万元。

近年来，邮储银行江门市分行在当地政府的指导下，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，持续强化对科技创新、先进制造、绿色发展和中小微企业及其他国家重大战略的金融支持。积极联合园区相关部门、产业龙头企业、园区运营主体开展主题活动，为高新技术企业关键技术研发和高质量发展提供“科创e贷”“科创e链”等专属金融服务。2023年，邮储银行江门市分行累计发放中小微企业经营性贷款46.34亿元，较2022年增幅24.35%，其中累计发放科技型中小企业贷款27.72亿元，存量结余突破20亿元，年新增4.40亿元。

（数据来源：邮储银行江门市分行）
·广告

中国工商银行温州分行 持续开展涉农金融服务

“我现在有2600头生猪在栏，存栏的母猪数就有160头。”浙江省平阳县金岭桥村佳盛生猪养殖专业合作社负责人激动地说，“近期，生猪市场价格迎来回升，非常感谢中国工商银行温州平阳支行的大力支持。”

小小的生猪，一头连着百姓的餐桌，一头连着农民的致富之路。2024年以来，生猪市场的一再走强，让农户们看到了信心。购买饲料、二育补栏都需要资金的支持。工商银行温州平阳支行针对养殖户推出了工商银行特色产品——“养殖e贷”，并积极对市场进行摸排，挨家挨户走访讲解，为农户解决生产的资金问题，有效解决新型农业经营主体及农户融资难、融资贵的问题。

推动乡村振兴、农户共富，就要让老百姓有自己的“生计”。小小的生猪，有了金融的加持就能为农户们踏出一条共富的大道。工商银行温州分行乡村振兴普惠金融的步伐不止于此。在温州市洞头区，工商银行温州洞头支行积极对接当地政府，与相关部门达成合作，面向洞头区的村民开通绿色通道，争取更低利息，将信贷有效融入普惠金融服务；在温州市文成县，工商银行温州文成支行依托“微改造、精提升”专项行动，为百丈潭景区生态农业提供240万元的信用贷款支持，助力打响温州文旅品牌。

工商银行温州分行紧紧围绕当地金融监管部门的工作部署，深刻践行“金融为民”的初心和使命，持续开展涉农金融服务，推进普惠服务下沉到农村，深入到特色产业，全面助力乡村振兴。

（数据来源：中国工商银行温州分行）
·广告

浙江省嵊州市下王镇 不断擦亮生态环境底色

近年来，浙江省嵊州市下王镇坚持“生态立镇、旅游强镇”的发展战略，聚焦打造“五美下王”，加快实施城镇林业发展战略，不断提升城镇整体形象。

坚持统筹兼顾，建设美丽集镇。下王镇充分利用镇域内十八都江、四都江的“两江”水域资源优势，与河岸造林、生态景观、美丽乡村建设等工程结合起来，统筹兼顾、系统谋划、整体推进，确保沿岸应绿尽绿，推进城镇村庄绿化，提升河道水质，打造美丽宜居的人居环境。

坚持点面结合，实施重点项目。下王镇实施美丽城镇绿化建设工程，在十八都江沿岸设计以休闲、文化、科普教育、游憩观景为主，充分整合现状条件，增加园林景观，打造城镇公园；建设入镇口节点景观，建成集休闲、散步、锻炼和娱乐为一体的景观节点公园；实施“一村万树”示范村建设工程，建设“一村万树”示范村2个，每个示范村新增乔木1万株。

深挖资源文化，打造特色产业。下王镇拥有毛竹、茶叶、油茶、香榧、板栗等经济林木产业31965亩，建有农业专业合作社94家，并充分依托“两江两山”的特色风景、人文、历史、文化资源，打造“扈山仙踪”美丽乡村风景线，深化“扈山探云”“红色文化+绿水青山”等精品旅游线路，形成具有特色的旅游文化。

（数据来源：浙江省嵊州市下王镇人民政府）
·广告

山东省青岛市城阳区 打造青年发展友好型城区

2022年以来，山东省青岛市城阳区坚持做青年人才需要的一切、喜欢的一切，引进聚集各类青年人才4.5万人。

深化产业发展，让青年人才有用武之地。围绕轨道交通、半导体、储能等重点产业链，加快推进国家铁路装备技术综合试验基地、鹏辉能源等重大项目建设。打造青岛未来科技产业园，引进智能制造、生物医药等50余家高新制造企业。加快青岛国际博士后创新创业园建设，2023年新增创业项目82个。A股上市企业数、高企总数、专精特新中小企业总数、科技型中小企业入库数等均居全市前列。2023年规模以上工业增加值增长6.1%，为青年人提供丰富的发展机遇。

做优公共服务，让青年人才无后顾之忧。打造“青年优驿”项目，建成青年驿站21家。建设“优徕青年”项目，建成优徕青年社区4处，配租超80%。普及“青年优购”项目，按人才层次发放购房券，为234人发放3373万元。推动教育质量升级，新增学位3.9万个。实现医疗资源倍增，获批国家健康促进区，北大人民医院青岛医院获评国家区域医疗中心。

营造友好环境，让青年人才与城市双向奔赴。出台《关于加强和改进新时代城阳区人才工作引领高质量发展的若干措施》等文件，构建“1+10+3”人才政策体系。打造人才协同创新中心，线下引进人才引引、技术对接等优质机构14家，线上整合政策、科技等9大类887项赋能资源上线微信小程序。打造全方位、全周期的“一站式”人才超市。成立涵盖30个区直部门、8个街道的服务专员队伍，为企业和青年人才即时对接、纾困解难。

（数据来源：中共青岛市委城阳区宣传部）
·广告