

银保监会：鼓励银行保险机构依法合规与互联网平台企业开展合作

●本报记者 欧阳剑环

银保监会副主席梁涛、银保监会首席风险官兼新闻发言人肖远企1月22日在国新办新闻发布会上表示，2020年商业银行净利润同比下降1.8%，总体上银行盈利能力比较健康。银保监会鼓励银行保险机构依法合规地与互联网平台企业开展合作。此外，房地产贷款集中度监管对按揭贷款影响不大，今后要确保房地产融资平稳有序。

商业银行净利润同比下降1.8%

梁涛介绍，初步统计，2020年商业银行实现净利润2万亿元，同比下降1.8%。2020年银行业处置不良资产3.02万亿元。截至2020年末，不良贷款余额为3.5万亿元，较年初增加2816亿元；不良贷款率为1.92%，较年初下降0.6个百分点。

2020年末，保险公司总资产达23.3万亿元，同比增长13.3%；保险资金运用余额为21.7万亿元，同比增长17%。2020年，保险公司原保险保费收入为4.5万亿元，同比增长6.1%。目前，保险公司综合偿付能力充足率为242.5%，核心偿付能力充足率为230.5%。

肖远企表示，去年银行资产规模特别是贷款规模增长较大，但利润有所下降，主要有以下原因：一是要求银行让利于实体企业，特别是小微企业。让利1.5万亿元目标已经实现。二是严格查处违规收费行为，银行费用收入下降。三是利率市场化改革以后，银行利差不断缩小。贷款利率不断下浮，但是存款利率没有变，甚至有所提高。

肖远企表示，总体上银行盈利能力比较健康，银行资本回报率和资产回报率在国际上处于中上水平，这样的利润水平仍有足够的资源来补充资本。

谈到不良率下降原因，肖远企介绍，一是银保监会要求银行必须加强风险管理，加强贷前调查、贷中审查、贷后检查。二是银行加大不良贷款处置力度，去年不良资产处置力度空前。三是去年经济增长超出预期，GDP同比增长2.3%，为银行不良贷款不出大幅反弹创造了很好的基础。

“一定要看到，未来银行不良贷款形势还比较严峻，潜在不良贷款还有可能增加，我们都作了压力测试，有相应预案。”肖远企强调。

反垄断措施不针对某一家企业

梁涛介绍，近期，金融管理部门约谈了蚂蚁集团等互联网平台企业。金融管理部门按照“强化反垄断和防止资本无序扩张”的基本要求，采取了风险防范方面，肖远企介绍，银保监会前瞻性采取一些预防风险的措施。对重点领域风险防范提前部署、未雨绸缪。在房地产领域建立了房地

产融资全方位、全口径的统计体系。银保监会前期与人民银行共同发布《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》。同时，银保监会密切关注不同地区、不同城市房价变化情况，因城施策，与其他部门和地方政府一起采取相应动态措施。

肖远企强调，今后要根据要求，密切监控银行业对房地产的融资，确保房地产融资平稳有序。集中度监管对按揭贷款影响不大，按揭贷款非常分散，无论规模还是范围，受影响程度都不是太大。

《商业银行负债质量管理办法（征求意见稿）》发布

●本报记者 欧阳剑环

1月22日，银保监会发布《商业银行负债质量管理办法（征求意见稿）》，旨在促进商业银行提升负债业务管理水平，维护银行业体系安全稳健运行。

《办法》共5章33条，分别为总则、负债管理体系、负债质量管理要素、负债质量监督和附则。重点内容包括：一是明确商业银行

负债质量管理内涵和业务范围。二是确立负债质量管理体系。从组织架构、公司治理、内部控制、业务创新管理等11个方面对商业银行负债业务管理提出了明确要求。三是提出了负债质量管理的“六性”要素。

从负债来源稳定性、负债结构多样性、负债与资产匹配合理性、负债获取的主动性、负债成本适当性、负债项目真实性等六方面明确了负债质量管理的核心要素。四是强化负债

质量相关监督检查和监管措施。明确商业银行向监管部门报告负债质量管理情况的要求及负债质量监管评价结果运用的范围等。

银保监会强调，制定《办法》是完善我国商业银行负债管理制度的重要举措，有利于弥补制度短板，防范金融风险，提升金融服务质效。下一步，银保监会将根据社会各界反馈意见，进一步修改完善《办法》并适时发布实施。

《2020年银行保险机构公司治理监管评估结果总体情况》出炉

●本报记者 欧阳剑环

近日，银保监会发布《2020年银行保险机构公司治理监管评估结果总体情况》。

为进一步加强银行保险机构公司治理监管，推动银行保险机构提升公司治理有效性，按照《银行保险机构公司治理监管评估办法（试行）》，银保监会组织对银行保险机构开展了2020年公司治理监管评估工作。本次参评机构共计1792家，其中商业银行1605家，保险机构187家。评估主要从党的领导、股东治理、董事会治理、监事会和高管层治理、风险管理、关联交易治理、市场约束、其他利益相关者治理八个维

度，合规性和有效性两个角度对参评机构进行综合评估。

评估结果显示，近年来经过监管和行业的持续努力，我国银行业和保险业公司治理建设和改革取得积极成效。国有银行保险机构党的领导与公司治理有机融合持续深化，党组织把方向、管大局、保落实的作用得以发挥。银行保险机构股东行为的合规性有所提升，通过关联交易进行不当利益输送的行为在一定程度上得到遏制，董事会、监事会、高管层等治理主体的运作效率有所提升，公司治理运作机制趋向规范。但仍然存在一些问题不容忽视，需要引起高度关注：部分机构党的领导和党的建设虚化弱化，股权结构不透明不合规、股东行为越

位和错位的现象在有些机构依然较为严重，董事会运作不规范，董事的独立性和专业性欠缺，信息披露不充分，利益相关者权益保护不足等。

银保监会表示，开展银行保险机构公司治理监管评估是银保监会坚决打好防范化解重大金融风险攻坚战的重要举措。定期开展监管评估，有助于监管部门更加及时和全面地掌握机构公司治理状况，及时有效防范化解风险，更好地保障金融消费者的合法权益。下一步，银保监会将继续做好评估有关后续工作，督促各机构认真整改发现的问题，加强对评估结果的应用，持续加强和改进公司治理监管，推进银行业保险业公司治理改革不断取得新的成效。

信保业务频“踩雷” 财险公司紧急堵漏

多家公司深受其累

银保监会2021年第一份行政监管措施决定书日前出炉：安心财险因偿付能力严重不足被采取责令其增加资本金，停止接受车险新业务，限制董事、监事、高管薪酬水平等监管措施。

2020年10月末，安心财险核心及综合偿付能力充足率为-125.7%，而该公司2020年第三季度末的核心及综合偿付能力充足率是125.09%。有保险业内人士指出，安心财险偿付能力急剧恶化的根本原因是，保证保险业务计提了大量准备金。

从中保协披露的偿付能力报告也可窥见一斑。在报告中，安心财险透露，其在2020年第三季度收到监管函，银保监会要求公司管理层认真分析准备金评估出现不利发展的原因，对信用保证保险业务准备金的评估方法和精算假设的合理性进行分析，并制定详细的整改方案。

公开信息显示，安心财险曾与米缸金融存在履约保证保险方面的合作。2018年8月起，米缸金融出现大面积逾期，此后安心财险陷入与该公司的“扯皮僵局”。

安心财险并不是第一家受信保业务拖累的保险公司。此前，浙商财险、长安责任保险均踩过信保业务的“坑”；中华联合财险等也因保证保险侵害消费者权益被银保监会开过罚单。

人保财险这样的大型保险公司也深受其累。人保财险2019年信保业务亏损近29亿元，2020年上半年亏损29.5亿元，给公司整体业绩带来影响。数据显示，2020年前11个月，险企信用保险与保证保险承保利润合计亏损132亿元，较上一年同期亏损额大幅增长。

主动风控 稳健发展

分析人士指出，上述“踩雷”案例涉及的多是融资性信保业务。保险



视觉中国图片 制图/王建华

安心财险日前因偿付能力骤降至不达标被采取监管措施，诸多线索显示“罪魁祸首”是信保业务“踩雷”。近年，多家财险公司因信保业务经营不善吞下苦果。

分析人士认为，一些险企盲目扩张该业务，风险合规意识淡薄，在网贷平台风险暴露和出清环境下受到较大影响。目前，财险业对该业务持谨慎态度。未来，严格风控等举措将贯穿该业务发展。

●本报记者 薛瑾

公司难以掌握投保人信息，承保质量下降，赔付率不断升高；此外，相关承保业务存在虚假、诈骗等风险，造成续理赔环节出现诸多民事纠纷。将核心风控环节委托出去，是不少保险公司在此业务上“栽跟头”的重要原因。

随着业务亏损和风险暴露，头部企业已开始加强对相关业务的风控力度，不少险企开始收缩存量业务。

例如，中国人保日前公布的2020年度保费公告显示，人保财险信用保证险保费同比下降76.8%，业务规模迅速压缩。人保财险管理层透露，在着力推进融资类信保业务清理整顿工作，逐步出售存量风险，其中包括全面停止高风险的线上消金项目等。

“现在行业对信保业务都比较谨慎。”华北某财险公司人士表示，保险公司如果独立风控能力不强，心存侥幸开展这类业务很可能自食苦果。

监管层面也着力加强对信保业

务的监管力度，摸底排查、出台配套政策等，力求存量风险逐步消化的同时，进一步控制增量业务风险。银保监会相关人士强调，保险机构要转变经营理念，树立审慎合规的经营理念，摒弃高费率覆盖高坏账、高成本的经营模式，强化风险管理，不得将风险审核和监控等核心环节外包给合作机构，高质量开展信保业务。

众安金融科技研究院近日发布的《2020年度融资性信用保证保险行业分析报告》称，在经济下行和监管收紧的双重压力下，险企必须加强风控水平，建立自己的风控模型，基于业务的风险水平来区别定价，以获得足够的风险对价，同时着重进行交叉验证和多维风险审核，加强贷后催收追偿和过程管控。

业内人士预计，随着业务规模缩、结构调整及风控手段进一步丰富，信保业务2021年对财险行业承保利润的拖累将明显减轻。

中国期货市场首次实现跨境交收

●本报记者 林倩

近日，上海国际能源交易中心（简称“上期能源”）低硫燃料油期货首次跨境交收成功实施，首批共计2500吨低硫燃料油货物通过集团交割境外交收库——中国石油国际事业（新加坡）有限公司完成提货。

业内人士看来，此次低硫燃料油期货境外提货业务顺利落地，标志着“境内交割+境外提货”这一全球首创的制度设计走向业务实践，是我国期货市场境外设库探索的重大突破，实现了由交易端“引进来”到交割端“走出去”的重大跨越。

加快多层次产品服务建设

境外提货在为国际投资者提供便利的同时，也有利于国内期货参与者更清晰地了解国际市场动态。

银河期货有限公司上海机构部总经理应瑛表示，上期能源选择低硫燃料油期货试点实施“境内交割+境外提货”业务，将为相关产业、实体经济和市场参与者提供国际化的交割供销服务，助力提升风险管理资源配置的能力及效率。

“在服务实体经济层面，跨境交收进一步拓展了交易所的服务广度，能够满足实体企业联通境内、境外两个市场开展全球化风险管理的需求。”中银国际期货有限责任公司总经理助理陈伟强表示，在服务国家发展层面，跨境交收的定价体系，是以上期能源低硫燃料油期货价格为锚点，引入市场化的境外提货升贴水报价，有助于进一步提升中国重要大宗商品期货价格的影响力。

上期能源相关负责人表示，未来上期能源将以“境内交割+境外提货”服务为着力点，争取在境内外拓展设置更多交割仓库，加快国内国际、期货现货、线上线下等多个层次产品和服务建设，进一步发挥期货市场资源配置枢纽功能。“将立足于境外提货以‘上海价格’为基准的新起点，着力积累相关工作经验，并择机在20号胶、国际铜等对外开放品种实施，持续推动提升我国重要大宗商品定价影响力。”

业内人士表示，低硫燃料油期货首次交割和跨境交收的顺利实施，集

头部效应显著

业内：2021年仍是股权融资大年

●本报记者 赵中昊

Wind数据显示，2021年1月1日-22日，券商IPO承销总收入为7.24亿元，仅为2020年同期券商IPO承销收入（9.58亿元）的75.61%。海通证券、中信证券分居首发承销收入的第一位、第二位，二者合计4.26亿元，占比达58.81%。

光大证券认为，随着科创板、创业板注册制试点成功落地，资本市场退市制度进一步完善，注册制全面推行加速时代到来。2021年资本市场深改将不断推进完善，券商行业有望继续分享改革红利。

IPO承销总规模下降

Wind数据显示，2021年1月1日-22日，有IPO首发项目的11家券商IPO承销总规模为141.13亿元。

其中，中信证券以52.00亿元的首发承销规模居于首位；海通证券排位第二，首发承销规模为38.82亿元；中信建投排位第三，首发承销规模为10.61亿元。上述3家券商IPO承销规模合计占比71.87%。

此外，wind数据显示，2021年1月1日-22日，有股权承销项目的17家券商股权承销总规模为45.104亿元，仅为2020年同期券商股权承销规模（119.598亿元）的37.71%。

141.13亿元

Wind数据显示，2021年1月1日-22日，有IPO首发项目的11家券商IPO承销家数达到396家（同比增幅95.07%），IPO发行审核通过率达到95.43%，均创3年新高。

此外，监管部门全面修订再融资相关规则，再融资改革配套措施不断落地。这些改革措施提升了投资者参与再融资的积极性，简化了审核流程，增强了上市公司再融资项目的便利性和可行性。预计2021年券商再融资承销规模有望明显增长，为券商贡献更多业绩。

券商业首发承销收入方面，wind