

■ 优化金融服务 做好五篇大文章

# 执金融画笔 中国银行绘就高质量发展底色

滇池悠悠碧波荡、洱海月照苍山雪……每逢出游时节，有大批旅客来到云南，赏峰峦叠嶂，观飞鸟翱翔，同时也见证了云南“湖泊革命”取得的显著成效。

近年来，中国银行积极参与“滇中引水工程”建设，支持滇池、杞麓湖、异龙湖流域湖泊治理。该行云南省分行主动为中国中铁核定66亿元并购贷款，用于并购滇中引水工程股权，成功实现26亿元贷款投放。

助力云南“湖泊革命”只是中国银行以金融之力守护“绿水青山”的缩影。长期以来，中国银行充分发挥综合化和专业化优势，深耕绿色金融，为建设人与自然和谐共生的现代化持续贡献金融力量，矢志打造“绿色金融服务首选银行”。

● 本报记者 石诗语



视觉中国图片

## 提升绿色治理水平 赋能实体经济

“中国银行牢固树立和践行‘绿水青山就是金山银山’的理念，将绿色发展融入集团经营管理与业务发展的各个环节，助力经济社会发展全面绿色转型。”中国银行董事长葛海蛟指出。

今年以来，中国银行不断实现绿色金融业务跨越式发展，连接供需两端，用多元金融服务共建低碳社会。为持续提升综合化服务水平，提高绿色金融供给与需求的适配性，中国银行打造“中银绿色+”品牌，推出5大数类十项绿色金融产品与服务，覆盖贷款、贸易金融、债券、保险等领域，绿色债券的发行、承销、投资均保持市场领先水平。创新个人绿色金融产品，推动消费端实现绿色转型，助力形成绿色消费新风尚。

截至9月末，中国银行的绿色信贷余额增速居前，境内绿色信贷余额2.89万亿元，增幅45.19%。

中国银行研究院研究员吴丹对中国证券报记者表示：“绿色低碳转型加快背景下，近年来我国绿色信贷持续保持较快增长趋势，反映出以银行为主导的绿色信贷在推动‘双碳’目标实现中持续贡献中坚力量。”

此外，在绿色债券承销方面，截至9月末，中国银行绿色债券承销规模达2862.07亿元，位居银行间债券市场前列。

今年10月12日，中国银行通过卢森堡分行成功发行全球首笔由金融机构发行的钢铁转型债券，规模3亿欧元，期限为3年。该行相关负责人介绍，该项债券募集资金将全部用于支持河北省钢铁行业的绿色转型项目，项目均达国际气候转型标准中对于钢铁行业的技术要求。

## 参与全球绿色治理 贡献中行智慧

作为全球化程度最高的中资银行，中国银行在全球范围内积极支持绿色低碳产业，依托金融服务和业务优势促进当地可持续发展。

葛海蛟表示：“截至目前，我们已签署或参加联合国负责任银行原则（PRB）、气候相关财务信息披露工作组（TCFD）、‘一带一路’绿色投资原则（GIP）等10余个绿色和ESG相关倡议及机制，支持联合国《生物多样性公约》第十五次缔约方大会（COP15）举办。深度参与国内外一系列标准制定，与全球共享绿色金融研究成果和发展机遇。”

9月11日，中国银行成功发行全

球首批共建“一带一路”主题绿色债券。其中，中国银行迪拜分行发行5亿美元SOPR浮息品种，卢森堡分行发行20亿元离岸人民币品种，期限均为3年。

该项目负责人表示，今年是共建“一带一路”倡议提出的十周年。十年来，中国银行充分利用在国际资本市场及境外业务领域的优势，不断促进共建“一带一路”国家之间的资金融通，累计共发行5期“一带一路”主题债券，募集资金近150亿美元等值，多次组织共建“一带一路”国家分支机构发行境外绿色债券，支持当地绿色金融发展，其中多笔债券成为当地首笔中资机构绿色债券。

## 完善顶层设计 提升客户ESG风险管理水平

今年以来，中国银行持续完善绿色金融顶层设计。上半年，该行董事会及其战略发展委员会审议通过了《中国银行2022年度绿色金融发展情况报告》、董事会及其企业文化与消费者权益保护委员会审议通过了《中国银行2022年度社会责任报告（环境、社会、治理）》；管理层绿色金融委员会审议通过了《中国银行2022年度绿色金融（TCFD）报告》等议案。

同时，该行注重金融科技赋能绿色发展，提升风险管理智能化水平。

例如，针对进一步提升现有ESG评价体系的全面性，中国银行上海市分行开发了环境气候评价专项模型。

“模型包含环境画像因子、气候碳效因子和气候韧性因子三个部分，分别衡量企业的环境友好程度、低碳发展潜力和应对气候变化的韧性水平，形成对企业环境气候表现的综合性评价。”上海分行相关业务团队介绍。

目前，该模型已在上海中行试点推广，促进新增绿色金融投放超6000万元，并作为案例成果参加上海国际碳博会。

此外，为方便基层机构和业务人员及时便捷掌握绿色金融关键指标数据，中国银行广东省分行建立了“绿色金融信息智能管理系统”，以灵活应对统计汇报、监管报送、分析决策等多种场景。

展望未来，中国银行表示，该行将认真学习贯彻中央金融工作会议精神，围绕“五篇大文章”，拿出具体工作方案，坚定不移走绿色发展道路，充分发挥全球化综合化优势，创新金融产品，优化金融服务，推动实现“碳达峰、碳中和”目标，全力支持经济社会绿色低碳转型发展，奋力谱写金融服务生态文明建设的新篇章。

## 降低金融服务获取成本 多家股份行公告调整部分服务价格

● 本报记者 薛瑾

11月22日，多家股份制银行发布关于调整部分服务价格、提升服务质效的公告。据了解，本轮服务价格调整，是在前期落实中国银行业协会相关倡议书行动基础上的又一波行动，进一步明确了五项倡议的具体实施时间，主动降低市场主体经营成本。

专家表示，银行调整部分服务价格费用，在不降低金融服务质量的情况下，降低金融消费者金融服务的获取成本、提升客户消费体验，有助于释放金融消费需求潜力，促进消费和内需加快修复，并与银行自身经营的改善形成正向循环。

## 集中调整多项服务费用

综合兴业银行、中信银行、光大银行、民生银行、平安银行等多家银行的公告来看，工本费调整是主要内容之一，涉及承兑汇票、蓝牙网银、动态令牌、安全认证工具等。此外，信用卡相关服务也较为集中地进行了优惠延续和费用减免，还涉及了容时、容差服务机制。

例如，兴业银行公告称，自11月24日起，取消银行承兑汇票工本费和商业承兑汇票工本费、将零售客户动态令牌工本费调整为按成本价收取。继续按票面金额的0.05%收取银行承兑汇票承兑手续费，每张汇票最低收费200元等。自12月27日起，免收持卡人转出信用卡溢缴款至境内本人本行账户手续费，继续提供信用卡普卡和金卡年费补刷机制和容时、容差服务机制等。

中信银行公告的具体举措包括，自11月30日起，免收银行承兑汇票工本费和商业承兑汇票工本费，企业和个人安全认证工具工本费按不高于成本价收取；继续保持较低的银行承兑汇票手续费费率水平，按照每笔票面金额的0.5‰收取等。信用卡相关服务方面，提供转出信用卡溢缴款至境内本人本行账户免手续费的服务，提供年费补刷机制、容时容差服务等。据了解，自12月16日起，该行将信用卡持

## 信托业务结构持续优化 行业积极履行社会责任

● 本报记者 吴杨

中国信托业协会11月21日发布的《中国信托业社会责任报告（2022-2023）》显示，截至2022年末，信托资产规模为21.14万亿元，同比增长2.87%，信托业务结构优化趋势明显。

报告显示，2022年，信托业持续推进转型发展，风险水平总体可控，在助力实体经济发展、推动绿色低碳高质量发展等方面都发挥着重要作用。业内人士表示，未来信托公司应结合自身资源禀赋优势，围绕监管方向，持续提升综合能力，形成自身差异化的发展模式。

## 结构优化趋势明显

信托业是我国金融体系的重要组成部分。报告显示，信托资产规模保持稳中有升的发展态势，信托业务结构持续优化。截至2022年末，信托资产规模为21.14万亿元，同比增长2.87%。

从信托资金来源来看，集合资金信托规模占比52.08%，同比增长0.55%；单一资金信托规模占比为19.03%，同比下降2.46%；管理财产信托规模占比为28.89%，同比上升1.91%。从信托资产功能来看，投资类信托规模占比为43.92%，同比增长2.55%；融资类信托规模占比为14.55%，同比下降2.87%；事务管理类信托规模占比为41.53%，同比增长0.33%。

此外，从信托投向上看，投向证券市场 and 金融机构的资金信托规模占比分别为28.99%和13.39%，同比分别增长6.62%和10.95%；投向工商企业、基础产业和房地产领域的资金信托规模占比分别为26%、10.6%和8.14%，同比分别下降1.73%、0.64%和3.6%。

业内人士表示，在监管引导下，信托业资金来源结构持续优化，集合信托占比上升，单一资金信托占比下降，管理财产信托占比则相对稳定，未来信托公司将持续转型，寻找差异化发展定位。

## 提升服务实体经济质效

报告显示，2022年，信托业发挥

卡人容差服务提升至人民币100元（或100港币、20美元、20欧元）。

## 释放金融消费需求潜力

今年10月，中国银行业协会发布了《关于调整银行部分服务价格提升服务质效的倡议书》，提出了取消商业汇票工本费、降低银行承兑汇票工本费、减免个人存款账户对账单打印费、对安全认证工具工本费实施成本定价方式和综合提升信用卡服务质效等倡议。鼓励各银行加快数字化进程，结合业务环境变化，引导银行业降低市场主体经营成本。

业内人士认为，相关倡议可以更好支持企业恢复发展，提升人民群众金融服务体验，让客户享受优质、价格合理的金融服务。同时，相关倡议留有一定灵活调整的空间，方便银行根据自身具体业务情况“因地制宜”进行落实。

专家表示，银行调整部分服务价格费用，在不降低金融服务质量的情况下，降低金融消费者金融服务的获取成本，对深化金融供给侧结构性改革、推动金融更好服务实体经济、缓解需求不足等都有积极作用。

在光大银行金融市场部宏观研究员周茂华看来，降低客户金融服务消费成本，提升客户消费体验，有助于释放金融消费需求潜力，促进消费和内需加快修复。国内经济复苏动能增强，则有助于增加企业、居民金融服务需求，带动银行业绩与资产质量的改善。

10月末，六大国有银行纷纷发布公告，宣布调整部分服务价格，进一步加大减费让利力度。

业内人士表示，近年来，在降低银行收费方面，相关部门积极作为，推动银行机构服务实体经济、让利于民，银行业也积极响应国家政策，主动降低收费、优化流程，并形成行业趋势。自2021年央行、发改委等多部门共同发布《关于降低小微企业和个体工商户支付手续费的通知》以来，多家金融及支付机构陆续落地相关措施，国有大行、股份行和城农商行均有实际行动，加大了对实体经济的支持力度。

## 今年以来登记规模近3500亿元

# “险资版ABS” 迎来大爆发

● 本报记者 黄一灵 薛瑾

盘活存量资产正在成为经济高质量发展的路径之一。作为重要的长期资金，保险资金正在通过资产支持计划（即“险资版ABS”）有力提高服务实体经济质效。11月22日，中国证券报记者查阅中保保险资产登记交易系统有限公司网站发现，今年以来，保险资产支持计划已登记69只，登记规模累计近3500亿元，无论是登记数量还是规模均创新高。业内人士表示，未来，保险资产支持计划发展有望继续提速，同时，随着保险资管机构“解锁”交易所ABS市场，有助进一步盘活保险资金投资的基础设施股权项目。

## 规模显著增长

中保登作为保险资管行业资产支持计划发行登记平台，日前披露了多条新增的保险资产支持计划，发行人包括平安资管、工银安盛资管、泰康资产、国寿投资。

保险资产支持计划，是保险资管机构等专业管理机构作为受托人设立支持计划，以基础资产产生的现金流为偿付支持，面向保险机构等合格投资者发行受益凭证的业务活动。由于资产支持计划是资产证券化（ABS）的一种，因此保险资产支持计划也被

称为“险资版ABS”。

中国证券报记者注意到，“险资版ABS”今年发行热度已超越去年，截至目前，保险资产支持计划今年年内共登记69只，规模达3469.51亿元，金额已创历史新高。实际上，自2019年中保登上线资产支持计划注册系统以来，保险资产支持计划设立规模迅速发展。2019年至2022年期间，在中保登注册/登记的保险资产支持计划产品数量分别为8只、24只、37只、65只，注册/登记规模分别为115亿元、713亿元、1562亿元、3045亿元。

保险资产支持计划驶入“快车道”离不开政策呵护。2019年6月，原银保监会发文确立保险资产支持计划实行“初次申报核准、后续产品注册”制度；2021年9月，原银保监会发文明确保险资产支持计划实行“初次申报核准、后续产品登记”制度，将注册制变为登记制。上述人士认为，相关举措大大提高了发行效率，推动了保险资产支持计划的发展。

## 未来发展有望继续提速

资产支持计划的基础资产主要涉及及债权、收（受）益权及权益类三类资产。其中，债权包含金融及融资租赁债权、消费金融债权、企业应收账款债权、不良资产重组债权、保单质押贷款债权、信托贷款债权、保理债权等；收

（受）益权包含高速公路、供水、供电等未来经营收益权、租金收益权、信托受益权、私募基金份额收益权等；权益类包含未上市公司股权。

“资产支持计划作为一种新型融资工具，不仅能够盘活存量资产，助推经济结构和金融市场转型发展，也有利于降低企业融资成本、调整负债结构。”人保资本有关人士表示。

据悉，资产支持计划属于保险资管机构的另类投资项目。2022年末，原银保监会明确表示，将鼓励保险资管公司发挥另类投资专业特长，创设长期限优质资产。

业内人士介绍，保险资金开展资产支持计划等另类投资具有先天优势和后天积累。一方面，保险资金长期资金属性与另类投资项目本身长期融资需求吻合；另一方面，保险资管机构多年从事长期资产配置，在另类投资业务中积累了较为强大的专业化管理能力和人才队伍。

根据北京大学和欧洲公共房地产协会估算，目前我国基础设施资产存量规模超过100万亿元。专家预计，在我国有大量优质存量资产有待盘活的背景下，“险资版ABS”发展有望继续提速。

## “解锁”标准化ABS市场

一直以来，“险资版ABS”的非标

身份明显，没有进入公开交易市场。但随着监管部门正式批准5家保险资管公司参与开展ABS和REITs（不动产投资信托基金）业务，保险机构将“解锁”标准化的ABS市场。

今年10月，沪深交易所向国寿资产、泰康资产、太保资产、人保资产、平安资管首批5家保险资产管理公司出具无异议函，同意其试点开展ABS及REITs业务。此前，保险资管公司只能以投资人身份参与资产证券化业务，这次首批5家机构拿到试点资格也意味着其能以管理人身份深度参与，是保险资管公司业务范围的重要扩展。

据中国证券报记者了解，获得试点资格的首批保险资管公司大多在ABS、REITs业务上有项目储备。国寿资产有关负责人表示，充分发挥公司在基础设施、不动产、重点产业等领域的投资优势及客群积累，积极推动首批资产证券化项目尽快落地。

从产品投资者身份向“管理+投资”双重身份的转型，也对保险资管机构提出了新的要求。泰康资产副总经理、基础设施及不动产投资中心负责人李振蓬直言，公开市场ABS的合规要求更高，对于文件质量、信息披露频率等方面要求非常严格，“我们将按照监管部门、交易所、协会等的要求，积极审慎地履行受托人义务，控制好合规、信用等相关风险，做好投前、投后管理工作”。