

多家地方性中小银行下调存款利率

●本报记者 薛瑾

新年伊始，多家地方性中小银行加入存款挂牌利率下调队伍，部分银行同时对多个期限的存款利率进行调整，部分银行则是对个别期限存款利率进行调整。

各银行调整步伐不一

近日，广西上思农商银行、北京怀柔融兴村镇银行、广西隆林农村商业银行、广西德保农村商业银行、湖北当阳农商银行、新疆伊犁农村商业银行、广东惠来农村商业银行、四川都江堰金都村镇银行等发布公告称调整存款挂牌利率，覆盖对公/个人活期存款及定期存款。

部分银行的调整涉及多种期限。例如，新疆伊犁农村商业银行调整后，一年期、二年期、三年期、五年期定期存款执行利率分别为1.55%、1.75%、2.05%、2.10%，对比未调整前分别下降15个、25个、45个、30个基点。

部分银行对个别期限的品种进行了调

整。如北京怀柔融兴村镇银行将对公和对私五年期整存整取存款利率调整为3.05%，其他存款产品利率保持不变。广西隆林农村商业银行调整对公人民币活期存款挂牌利率为0.2%，其他存款挂牌利率不变。广西梧州市区农村信用合作社仅调整个人定期存款六个月、五年期挂牌利率。四川都江堰金都村镇银行调整了五年期整存整取（储蓄）及五年期整存整取（对公）利率，调整后的执行利率均为3.8%，较调整前下降10个基点。

业内人士表示，地方性中小银行这波存款“降息”，属于跟进此前大中型银行存款利率调降步伐。不同银行的调整时间和幅度等会根据自身情况以及参考同类银行情况有所差异。

缓解净息差压力

受资产端贷款市场报价利率下调、存量房贷利率调降及负债端存款定期化等因素影响，银行业净息差持续收窄。根据国家金融监督管理总局统计数据，2023年三季度末，商

业银行净息差降至1.73%。

中国证券报记者近期从多家银行了解到，新发放贷款定价在持续下降，特别是在对公领域，这种下降趋势更为明显。有对公业务人士直言：“各家银行贷款竞价现象比较突出，内卷比较厉害。”

专家预计，2024年，受年初资产重定价效应、贷款端利率下行及地方债务置换等影响，银行业净息差继续面临收窄压力。近年来，银行业纷纷采取举措，缓解净息差下行的压力。目前来看，净息差仍将是银行业2024年的重点工作之一。

中信证券首席经济学家明明表示，存款利率下调可以降低商业银行平均存款成本，一定程度上能减轻银行经营压力，提振净息差，避免存款定价的无序竞争，帮助银行负债体系更健康地运转。

推动特色化发展

综合来看，地方性中小银行各期限利率仍普遍比国有大行利率高。

有业内人士表示，与国有银行相比，农商银行最大的优势在于能够提供更高的存款利率，利率优势对于追求存款收益最大化的客户具有很大吸引力。存款利率下调有助于缓解银行息差压力，但同时也会让银行面临存款流失的问题。

记者注意到，近期也有中小银行逆势上调了存款利率。例如，河南太康农商银行、河南西峡农商银行、河南许昌许都农商银行、山西广灵农商银行、山西寿阳农商银行在内的多家农商银行纷纷发布公告，上调存款利率。

不过，上述银行上调利率执行的期限普遍为2024年第一季度。“这些基本都是‘临时措施’，是为了开门红业绩才选择上调存款利率。”一位银行业人士表示，不少中小银行都会在营销策略上通过“利率高”的卖点吸引客户，尤其是在年末和年初开门红期间。

专家表示，中小银行可根据存款市场供求状况、金融市场利率走势及本行实际情况，更为灵活地调整其对于存款产品的定价，但也要在追求揽储规模之外，优化负债成本、推动差异化、特色化发展和转型。

云南信托董事长甘煜：

定位“小而美” 探寻个性化转型之路

当前，信托行业正面临着转变发展方式、优化业务结构、转换增长动能的挑战。云南信托董事长甘煜近日在接受中国证券报记者专访时表示，转型是必然趋势，要紧跟监管鼓励的转型方向，具体转型路径选择取决于每家信托公司的禀赋和差异化定位。在他眼中，“做小而美的金融市场综合服务商”是适合云南信托的战略方向。

●本报记者 吴杨



视觉中国图片

在央行与原银监会任职多年的甘煜，拥有多年的监管和银行从业背景。“对于部分信托公司而言，需要结合差异化优势错位竞争。”他说，每家信托公司都会基于自身的资源禀赋、风险偏好等选择差异化、个性化转型之路。

如何错位？关键在于发力最适合的业务

转型不仅是业务模式的转变，也要紧跟企业文化再定位。

2019年3月，年仅43岁的甘煜担任云南信托董事长，成为信托行业知名的“少壮派”掌门人。在他看来，信托公司的文化必须要重视诚信、专业、勤勉、尽责的价值理念，同时，要基

加速转型，合规和风控是生命线。“要找到一个平衡点，既守住合规底线、守住风险屏障，又通过服务好社会经济，实现自身稳健发展。”甘煜说。

领域。甘煜表示，监管推出了信托“三分类新规”，未来资产服务信托或面临巨大的发展机遇，前景广阔。例如，可以在普惠金融、资产证券化、财富管理、特殊资产服务信托等多个领域持续探索创新。

“于云南信托而言，做‘小而美’的金融市场综合服务商，是接下来很长一段时间

于受托人定位来发展信托业应有的文化。

“公司目前在创新业务上加速科技赋能，同时也在企业文化上形成了科技创新文化特质。”甘煜认为，新兴技术能有效为信托业转型赋能，是行业回归本源的有力支撑。如果没有科技助攻，包括信托公司在内的传统金融

机构，恐怕不太敢轻易涉足普惠金融、中小微企业金融等方面。近年来，云南信托重点加大了证券投资信托、家族信托、资产配置、普惠金融、汽车金融等重点业务的科技服务力度。以普惠金融为例，目前云南信托依托科技赋能累计服务了2485.06万名消费者。

不忘初心，服务实体经济，这是信托发展之源。“信托公司要正本清源，转向高质量发展，不能想着做翻手为云、覆手为雨的‘金融大鳄’，要做‘搬砖’的金融‘民工’。”甘

的目标。”甘煜坦言，在60余家信托公司中，云南信托处于中游水平，这是“小”，要想“美”，则需转型做出差异化，向服务要生产力，围绕客户认真打磨产品。

过去几年，云南信托在资本市场综合服务、标品信托、家族信托、特殊资产服务信托、薪酬福利信托、消费金融等细分领

域努力尝试，希冀形成信托行业特色。“让子弹多飞一会儿，给行业一些时间去细化和转型。”甘煜表示，在复杂多变的经济环境下，需保持审慎态度，有所为有所不为；要结合公司服务和资源结构，匹配产品、选择客户，进而培育新的差异化增长点。

甘煜表示，以科技赋能信托，推动组织管理体系调整，也是每家信托公司普遍的转型方向。中国信托业协会发布的报告显示，未来，信托公司将积极探索金融科技创新和数字化技术的应用，提高服务质量和效率，增强客户体验。

不少保险公司在2023年积极进行智能理赔探索，推出创新项目，为客户提供高效、便捷的理赔服务。比如，中国人寿寿险试点推出全流程无人工理赔，试点省份人工作业时间缩短超90%，试点地区自动通过赔案比例为5%至15%。在平安人寿的智能理赔系统中，可实现一句话语音报案，一键上传材料，一分钟审核核付。

理赔时效提升

随着保险公司智能理赔持续推进，保险公司的线上理赔占比越来越高，理赔时效进一步提升。业内人士认为，保险公司应进一步加强智能化管理能力，为消费者提供更加便捷的服务。

中国人寿寿险表示，2023年公司整体赔付时效0.38天，同比提速近12%。长城人寿表示，2023年理赔E化率为99.82%，同比增长1.29个百分点，理赔申请时效1.26天，同比提

速11%。中宏保险2023年的移动平台使用率为89.7%，同比增长0.7%，移动平台当日获赔率为93.5%，同比增长2.5%。

未来，光大银行金融市场部宏观研究员周茂华认为，上市公司应该注意长期规划、主营发展、风险控制、合规性审查和信息披露等问题。“上市公司需要制定长期的财务规划和战略目标，并根据这些目标合理配置资源，避免短期行为和过度投机，将重心放在主营业务上，通过提高主营业务的核心竞争力来实现可持续发展。”田利辉说。

一直以来，市场对于上市公司购买理财的做法存在争议。田利辉建议，在选择理财产品和投资理财过程中，上市公司应该注意长期规划、主营发展、风险控制、合规性审查和信息披露等问题。“上市公司需要制定长期的财务规划和战略目标，并根据这些目标合理配置资源，避免短期行为和过度投机，将重心放在主营业务上，通过提高主营业务的核心竞争力来实现可持续发展。”田利辉说。

此外，不少保险公司还与医院合作推出理赔直付，使理赔更加便捷。招商信诺人寿2023年度理赔报告显示，该公司在中国大陆地区的医疗直付网络已达到1131家，包含三甲医院的特需门诊、VIP门诊及高端私立医院等。高端医疗保险客户在直付医疗网络内就医，无需垫付现金，省去理赔申请流程。

总体规模缩水

上市公司理财上演“变奏曲”

●本报记者 黄一灵 薛瑾

近日，多家上市公司披露2024年度购买理财产品的计划。中国证券报记者梳理发现，在数十家公司的理财计划中，调降和维持上限规模的占比较大。同时，数据显示，2023年，A股上市公司购买理财产品规模总体缩水，共有1100余家上市公司认购理财产品，认购金额合计不足1万亿元，此前四年这一规模维持在1.4万亿元至1.5万亿元。

对于理财规模缩水，多家上市公司回应称，主要是基于项目投资方面的考量，随着超募资金的使用，募投项目陆续建设，产线陆续投入，想将更多资源投入到主营业务中。此外，理财产品收益率吸引力降低等因素，也影响了上市公司购买理财产品的热情。

多家公司调低上限

1月3日晚，润农节水发布2024年度使用闲置资金购买理财产品的公告，拟使用最高额度不超过1亿元的自有闲置资金购买安全性高、流动性好的理财产品。这一规模较前一年出现缩水。

据中国证券报记者不完全统计，在数十家已披露2024年度理财计划的上市公司中，选择下调理财上限规模的企业较多。例如，长盈通计划2024年使用总额不超过3亿元闲置自有资金购买投资理财理财产品，相较于2023年投资限额下调1亿元。

“减小理财投入规模，主要是基于对外项目以及未来投资预计的情况进行的考量，是一个综合决策。”长盈通相关负责人表示。

在调降上限规模的公司中，不乏大额调降的案例。例如，创新新材2024年委托理财单日最高余额上限为20亿元，而2023年单日最高余额上限为50亿元；金龙鱼2024年拟使用闲置募集资金不超过30亿元进行现金管理，较2023年计划的不超过45亿元规模下降15亿元。

创新新材相关负责人回应称，调降规模，是在满足公司战略和日常生产经营的资金需求前提下，为确保资金安全及保持合理的流动性，同时兼顾自有闲置资金收益水平进行的合理操作。

专注主业发展

中国证券报记者注意到，2023年上市公司认购理财产品的规模出现缩水。Wind数据显示，2023年，A股共有1150家上市公司认购理财产品，认购金额合计超9800亿元。而2019年至2022年，合计认购金额分别为1.47万亿元、1.47万亿元、1.43万亿元、1.50万亿元。

细分来看，与2022年相比，2023年上市公司认购的存款、银行理财、券商理财、投资公司理财规模均同比下滑，其中银行理财同比下降超50%、结构性存款同比下降超30%。不过，上市公司国债逆回购投资加码，合计认购金额由2022年的23.79亿元增至2023年的63.66亿元。业内人士称，安全性高、流动性好、低风险等特征成为上市公司买理财的普遍需求。

苏州一家光电企业相关负责人表示：“今年我们会更加谨慎地选择理财产品，并严格履行相关程序，降低投资风险。目前我们买的都是中低风险产品，主要是结构性存款。随着超募资金的使用，募投项目陆续建设，产线陆续投入，闲置资金会减少，预计今年的理财规模也会减小。”

“我们公司从2023年开始就很少购买理财产品了。”华东一家民营上市公司的董秘称，减小理财投资规模，主要原因有：一是在市场存在不确定性的情况下，公司选择减少具有一定风险的投资，用来降低投资组合的整体风险。二是公司想将更多资源投入到主营业务中，增加公司现金流，保持合理的资本结构，确保公司长期稳定发展。此外，近两年，理财产品收益也不高。

合理配置资源

南开大学金融发展研究院院长田利辉表示，上市公司投资理财降温，是其现金流状况和现金管理策略发生变化所致，也是监管引导的结果。不少上市公司在年底年初现金流变化较大，上市公司需要调整其资金运用策略，将更多资金用于自身的业务发展和运营。此外，不少上市公司选择使用现金进行股票回购。

理财市场的收益水平也是上市公司重要的考量因素。光大银行金融市场部宏观研究员周茂华认为，上市公司投资理财降温与理财产品净值波动及收益率吸引力下降等有关，上市公司需要权衡闲置资金的机会成本。

未来，若理财市场收益回升，上市公司理财规模是否会回归？“一般来说，理财收益回升如果反映宏观经济与市场回归常态，上市公司可能会用更多资金进行业务扩张，理财投资方面的需求存在不确定性。”周茂华称。

一直以来，市场对于上市公司购买理财的做法存在争议。田利辉建议，在选择理财产品和投资理财过程中，上市公司应该注意长期规划、主营发展、风险控制、合规性审查和信息披露等问题。“上市公司需要制定长期的财务规划和战略目标，并根据这些目标合理配置资源，避免短期行为和过度投机，将重心放在主营业务上，通过提高主营业务的核心竞争力来实现可持续发展。”田利辉说。

2023年理赔服务报告陆续出炉

保险业智能理赔加速推进

●本报记者 陈露

据中国证券报记者不完全统计，截至1月4日，已有超过10家保险公司披露2023年度理赔服务报告。理赔年报显示，部分保险公司的理赔金额、理赔件数较2022年同期有所提高，随着智能理赔加速推进，理赔时效进一步提升。

理赔金额上涨

据记者不完全统计，当前已有中国人寿寿险、平安人寿、北京人寿、百年人寿、长城人寿、招商信诺人寿、富德生命人寿、华贵保险、德华安顾人寿等在内的10余家人身险公司披露2023年度理赔服务报告。

从已披露的理赔金额来看，中国人寿寿险的理赔金额最高，2023年全年赔付金额达599亿元，同比增长16.3%，日均赔付1.64亿

元。平安人寿的理赔金额也超过百亿元，2023年全年赔付金额达到442亿元，日均赔付金额超1.2亿元。

部分保险公司在2023年的理赔金额和理赔件数较2022年同期有所提高。比如，长城人寿2023年赔付金额为4.3亿元，同比增长16.22%，赔付件数为6.8万件，同比增长25.93%。百年人寿2023年赔付金额为21.86亿元，同比增长15.86%，赔付件数为14.97万件，同比增长15.15%。

从理赔获赔率来看，保险公司的理赔获赔率大多在98%以上，大型保险公司和中小保险公司之间没有明显差异。理赔服务报告显示，中国人寿寿险的获赔率为99.7%、平安人寿的获赔率为99.2%，长城人寿的获赔率为99.23%，富德生命人寿的获赔率为98.19%，交银人寿的获赔率为99.1%。

此外，还有部分财产险公司披露2023年度理赔服务报告。中国人保财险2023年全

年为1.2亿客户提供理赔服务，日均赔付超9亿元，全年累计处理案件超1.3亿笔。平安财险2023年理赔金额超1600亿元，赔付件数超4.7亿件，全年服务客户超过5亿人次。中国人寿财险2023年赔付金额为669.3亿元，同比增长17.37%，赔付件数为1668万件，同比增长45.38%。

理赔时效提升

随着保险公司智能理赔持续推进，保险公司的线上理赔占比越来越高，理赔时效进一步提升。业内人士认为，保险公司应进一步加强智能化管理能力，为消费者提供更加便捷的服务。

中国人寿寿险表示，2023年公司整体赔付时效0.38天，同比提速近12%。长城人寿表示，2023年理赔E化率为99.82%，同比增长1.29个百分点，理赔申请时效1.26天，同比提