

普洒金融“甘霖”

邮储银行绘就服务小微高质量画卷

一身工装打扮的陈锋指着陶瓷膜说：“这个使用寿命长、出水水质稳定，有望应用至农村用水等场景。”陈锋是浙江天行健水务有限公司（下称天健水务）的董事长。他告诉中国证券报记者：“近年来，在政府帮扶下，在邮储银行金融支持下，我们建起了新厂房，引进了新设备，实现了扩大经营。”

这是金融助力浙江民营企业发展的一个缩影。记者调研获悉，邮储银行多渠道推动金融服务下沉，谋定而动打破金融服务瓶颈，主动为小微企业发展“供氧输血”，成为助力浙江民营经济发展的一大支撑。



公司供图 新华社图片 制图/王春燕

浙江是民营小微大省，占比超九成的民营和小微企业主体构成了浙江经济的“毛细血管”，为浙江民营经济发展注入了新动能。邮储银行浙江省分行以扎实行动优化金融服务，为小微企业精准“输血”。

在崇山峻岭中驱车三个多小时后，记者见到了佳博科技董事长薛子夜。“2022年，车间投入资金需求大，加上投入长期，一时间陷入困境，邮储银行主动对接，开通绿色通道，给了一亿元

的大额授信。”人行20多年的她，向记者回忆起创业故事，后续通过信用加抵押组合贷款支用了6500万元，解决了贵金属采购方面的资金困难问题。

邮储银行温州分行副行长林积斌表示，这也是邮储银行浙江省系统内首笔5000万以上的小企业大额授信业务。在邮储银行“金融甘霖”的浇灌下，浙江省不少小微企业完成了扩大生产，实现了飞跃式发展。

在温州永嘉县，有一处宛如童话世

界的人口——桥下镇。一进镇，各种玩具公司应接不暇。卡通墙绘、随处可见的玩具……展现着特色产业的文化魅力，也彰显着玩具企业的亮眼发展。

凯奇集团坐落“玩具之都”桥下镇，是一家集室内、室外游乐设施研发、制造及服务于一体的国际化集团公司，在智能制造转型发展中，设备更新改造、新厂房搭建等面临1亿元资金需求。关键时刻，邮储银行给予了该公司7000万元授信额度。凯奇集团财务

部总经理陈洁解释称，公司主要客群回款周期较长，具有一定流动资金缺口。“给到的贷款综合利率还是很低的，对我们支持力度很大，全程沟通十分顺利。”他说。

在凯奇集团总经理吴忠胜的眼里，这笔资金为公司未来拓展业务领域奠定了坚实基础。“近两年净利润平均增长率为12.55%，接下来将在全国布点，辐射到全国城市，相信这对市场开拓会有很大的帮助。”

“金融支小一大难点在于缺乏有效抵押物的情况下，信息不对称造成的信贷审批难。”林积斌说，下沉企业走访，结合企业实际情况个性化创新信贷产品，优化金融服务是破局之道。

截至目前，邮储银行杭州市分行与近两千家小企业客户建联，2023年实现小企业贷款新增近25亿元。“分行之前成立了科创金融事业部，专业服务科技型企业，加大了区域科技园区的走访力度，致力于解决科技型小微企业融资痛点难点。”邮储银行杭

州市分行普惠金融事业部总经理周芳说。

正是在走访调研天健水务后，邮储银行为其制定综合金融服务方案，并由2000万元授信额度追加至3000万元，于2023年10月发放贷款。据介绍，天健水务2003年成立，以做贸易起家，目前致力于现代化水处理设备与系统研发、生产及工程应用。

“未来公司将逐渐实现转型升级，朝现代化水处理目标努力，为更多的人用上健康的水而服务。”陈锋的言语中透露着笃定与自信。

同样，在薛子夜一筹莫展之际，邮储银行温州市乐清支行主动对接，成立了专精特新企业金融服务小组，第一时间开展上门走访，提供专项金融服务方案，加班加点完成贷款调查报告，开通绿色通道，实现大额授信。“目前，该公司与我行进一步合作，联动了代发工资业务、资金结算等业务，成为了核心主办行客户。”林积斌说。

缺乏有效抵押物，何解？邮储银行应时而变。“近几年，银行调整了授信模式，更加契合当下专精特新企业特

性，看抵押物的同时，也着眼于企业未来发展前景。”林积斌表示，此外，国家金融监督管理总局浙江监管局相关负责人表示，推动银行和担保机构建立合作企业库，也更进一步加强了与小微企业的信息互通。

记者调研发现，从一次次的回访和沟通，到一款款个性化金融产品的设计，再到一次次温情的金融服务，邮储银行银企信息不对称难题破解，加之政府帮扶，民营企业发展势头强劲。2023年，邮储银行温州市分行向科技型企业投放贷款46.38亿元。

深耕普惠十六载，作为最年轻的国有大行，邮储银行于实干中浇筑小微企业长远发展的坚实基础，在创新中打造金融支小助微的动力引擎，将普惠金融史诗写在了服务浙江实体经济发展的的大地上。

永康五金之都、海宁皮革城、绍兴纺织品市场……浙江规模以上工业中民营企业数量已突破5万家，块状经济、产业集群特征鲜明。“在这样一块沃土上，孕育出了我行特色化的金融产品，致力于支持小微企业发展。”邮

储银行浙江省分行普惠金融事业部副总经理钱育民说。

“为进一步帮助企业减少借贷费用和贷款周转成本，减息、无还本续贷等方式也常有。”钱育民表示，邮储银行浙江省分行已累计为浙江省中小微企业开展无还本续贷超1000亿元，预计减轻企业转贷成本超3亿元。

对于什么样的企业可以申请“无还本续贷”业务？钱育民给予了解答：这项业务主要针对原流动资金贷款到期后，仍有融资需求的优质小微企业客

户，经其主动申请、银行审核同意后，可在其原贷款到期时实现自动续贷，审批程序简便快捷。

打造高黏性金融产品、提供优质金融服务，是邮储银行一以贯之的鲜明品格，也是邮储银行浙江省分行行稳致远的成功秘诀。“基于风险偏好差异，依据企业现有历史数据和长期发展价值分析，设计差异化产品，加之倾心服务，这是我们的核心竞争力所在。”钱育民表示。

多位受访人士普遍认为，历经多年的持续推进，浙江小微金融服务实

现了从“有”到“优”的嬗变，可及性、精准性、优惠性、高效性和健康性持续提升。截至2023年末，浙江省民营企业贷款余额9.6万亿元，普惠型小微贷款余额4.8万亿元。

国家金融监督管理总局浙江监管局相关负责人表示，近年来，该局牵头建设浙江省金融综合服务平台，致力于通过数字赋能小微金融业务。同时结合浙江实际，针对重点小微企业量身定制差异化细分工作方案，加强部门联动和信息共享，提升政策落地的精准度。

险资增持部分上市公司 高股息资产受关注

近日，部分上市公司最新披露的公告显示，和2023年三季度末相比，部分险资在二级市场上增持相关上市公司的股票。此外，2024年开年以来，险资已两次举牌A股上市公司。业内人士认为，2024年，保险资金权益配置有望扩容，受新会计准则实施影响，预计高股息资产将持续成为保险资金权益配置的重要投向。

部分上市公司获加仓

近日，部分上市公司披露了最新的前十大股东和十大流通股东公告，公告显示，自2023年三季度末以来，部分险资对上市公司的持股比例有所上升。

比如，索通发展披露的截至1月12日的前十大股东名单显示，和2023年三季度末相比，中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品新进成为该公司的第九大股东，持股数量为542.53万股，持股比例为1%。截至1月5日，中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品还新进成为盛达资源的前十大股东，持股数量为1179.98万股，为该公司的第九大股东。

此外，截至2023年12月27日，前海人寿保险股份有限公司-分红保险产品新进成为振江股份的前十大股东，持有该公司160万股，持股比例1.13%。

进入2024年，部分险资“大手笔”出手布局权益市场。开年仅不到一个月的时间，便已有两家上市公司被险资举牌。1月4日，紫金保险公告称通过协议

转让买入华光环能股票，占该公司股份的5.0012%。1月11日晚间，无锡银行发布公告称长城人寿对该行的持股比例已达到5%。1月19日，长城人寿又通过可转债转股方式增持无锡银行，持股比例进一步上升至6.36%。

青睐高股息资产

整体来看，当前险资权益投资仍有较大空间。根据国家金融监督管理总局数据，截至2023年11月末，保险资金运用余额为27.30万亿元，其中配置股票与证券投资基金的余额约为3.38万亿元，占险资运用总额的12.37%。

业内人士认为，2024年险资有望加大权益投资。国泰君安证券非银金融首席分析师刘欣琦预计，2024年，客户旺

盛的储蓄险购买需求推动人身险行业保费回暖，负债端现金流贡献稳健增长，从而驱动投资资产稳步提升，投资资产规模增长有望推动2024年保险资金权益配置扩容。

在具体投向向上，刘欣琦预计高股息资产将持续成为保险资金权益配置的重要投向。“IFRS9（国际财务报告准则第9号）下更多金融资产计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（FVTPL），利润表不确定性大幅提升。为缓解新会计准则下资本市场波动对利润表的影响，保险公司普遍调整股票资产的配置策略，增加配置高股息资产并计入以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（FVOCI），以获取分红为主要目标。”刘欣琦表示。

“日切”套利藏风险 监管部门整治存款乱象

●本报记者 王方圆

“进这个微信群，我和助理会在其中放‘日切’单，到时候跟着我们操作。”日前，一位资金掮客告诉中国证券报记者，利用各家银行系统确认存款的时间差，储户可以在一天之内将一笔存款在多家银行进行转入、转出，从而得到多份存款利息。

针对储户资金“日切”的行为，监管部门也及时关注。日前，国家金融监督管理总局河北监管局发布通知称，“日切”套利导致监管数据失真、推高银行负债成本、易引发案件风险，通知各银行机构全面开展排查。

晨，可能是零点到一两点，具体时间不能确定。”

一位股份行客户经理向记者表示，“日切”行为通常发生于月末季末、年末，属于存款冲量的一种部分客户经理为完成银行内部的存款考核指标，会通过资金掮客贴息发放“福利单”，从而吸引资金量的储户将资金短暂存放于银行账户。甚至有部分银行出于揽储压力，通过和资金掮客联系，来实现存款金额在考核时点的增长。

利用系统时间差套利

根据国家金融监督管理总局河北监管局通知，部分存款人存在“日切”套利行为，即利用不同银行核心系统每日记账时点的时间差，通过短时间内在多家银行间“踩点”“接力”转存，实现同一笔资金同一日在多家银行同时被确认为日终存款的行为。

据了解，“日切”套利的行为在存款圈中颇为常见。“比如，A银行的计息时点是22:10，B银行的计息时点是23:00，此时就可以同时接A、B两家银行的冲量存款。22:10之前钱在A银行的账户里，过了22:10这个计息时点，赶紧把钱再转入B银行的账户里。必须保证23:00之前把钱转到B银行的账户里，A、B银行都计息了，相当于一份钱做了两家银行的冲量存款。”上述资金掮客举例称。

银行人士向记者证实，“日切”存款的行为在理论上的确能够实现。一家股份行工作人员向记者表示：“同一笔资金如果当天进出，在系统结算时间节点时，钱还在银行，就会计算利息。不过我们银行的系统结算时间一般在凌

整治乱象

业内人士提示，“日切”存款的操作存在较大风险。大额资金的转账、进出会被系统监控，如果触发风控线，不排除会有资金冻结等风控措施。国家金融监督管理总局河北监管局表示，“日切”套利会导致监管数据失真，推高银行负债成本，易引发案件风险。

国家金融监督管理总局河北监管局表示，为防范“日切”套利风险，整治存款乱象，确保统计数据真实准确，应调整“日切”时间，堵塞套利漏洞。辖内城商行、农合机构应调整核心系统“日切”时间至24点。因系统建设能力不足等原因无法调整的，应通过建立异常时间转账预警机制等措施，防范“日切”套利风险。

“各银行机构应切实加强业务规范和员工行为管理，做实做细员工行为排查，防范个别员工‘日切’存款揽存、内外勾结、账外交易返佣等行为引发的案件风险。”国家金融监督管理总局河北监管局还要求辖内各银行机构举一反三开展存款乱象全面排查整治，加大对账户异常行为的监测和预警力度，切实斩断内外利益输送链条。

业内人士还建议，整治存款乱象还应优化考核体系。各银行机构应从内部根源上约束存款冲量行为，优化存款业务绩效考核。

大额转让频现 多家险企股权挂牌寻买家

●本报记者 薛瑾

记者从部分产权交易所、资产拍卖平台了解到，多家险企股权近期挂牌转让寻找买家，标的既包括大型保险集团股权，又包括中小险企股权。从转让信息来看，大手笔、大金额的转让、拍卖频频出现。但从成交情况看，挂牌的险企股权成交遇冷现象较为明显，社会资本在“接盘”方面整体比较谨慎。

进行二次拍卖，起拍价为5.91亿元，评估价为7.39亿元，相当于打了8折，但无人出价，以流拍收场。

又如，原连云港市宾逸建设工程有限公司持有的信泰人寿1740万股、原连云港同华文化发展有限公司持有的信泰人寿309万股，共计2049万股信泰人寿股份，日前也进行了二次拍卖，起拍价较评估价打了9折，也以流拍告终。

业内人士表示，众多险企股权待售，能成交者寥寥无几，甚至需要长期寻觅买方接盘，意味着，曾经炙手可热的保险股权持续遇冷。

大手笔、大金额转让集中出现

近期，华泰保险、中煤财险、北京人寿、永诚财险、国任财险、安诚财险等多家险企股权现身北京产权交易所、深圳联合产权交易所、上海联合产权交易所等平台。

其中不乏大型险企。以华泰保险为例，分别有2200万股股份、880万股股份、620万股股份日前在北京产权交易所挂牌转让，对应的转让方分别为乐凯胶片股份有限公司、中国船舶工业集团有限公司、东北轻合金有限责任公司，转让底价分别为2.43亿元、1.02亿元、6502万元。

此外，多家中小险企股权也有涉及。如占总股本8.20%的中煤财险的1亿股股份，被中国中煤能源集团有限公司挂牌转让，转让底价9155万元；占总股本13.9860%的北京人寿4亿股股份，被北京供销社投资管理中心挂牌转让，转让底价高达8.18亿元。国任财险2000万股股份、安诚财险925万股股份等，转让底价也均在千万元以上。

牌照热度明显降低

险企股权挂牌转让、拍卖背后，有的是原股东因政策或自身发展策略调整，需要聚焦主业，有的是原股东出现经营问题，不得已出售所持有的险企股权。前述转让方，就包括多家国有控股企业、国有独资公司（企业）/国有全资企业。

对于接盘者难觅、成交遇冷的原因，专家认为，险企股权的潜在买家进入门槛和风险有所增加，市场对于险企股权的需求在减少。由于监管对股东资质审查严格，也有部分投资方因门槛较高放弃。

“社会资本对保险业发展预期谨慎，新投资主体入股保险公司意愿不强。”一家小型险企相关负责人表示。多位业内人士认为，非上市险企牌照热度明显降低，有意愿、有实力、满足资质要求的投资人较少。