

频繁增资募股 下沉金融服务

村镇银行钟情打造“投资管理范儿”

□本报记者 黄一灵



新华社图片

定向募股方案获批

10月22日,中国银保监会官网显示,兴义万丰村镇银行募集2.145亿元股金的定向募股方案获批。另据重庆银行半年报显示,经2020年8月28日召开的董事会审议批准,重庆银行将于2020年下半年参与兴义万丰村镇银行增资扩股方

案,增资后预期能够对其施加控制。10月20日,重庆银保监局同意香港上海汇丰银行有限公司对重庆丰都汇丰村镇银行增加投资2000万元的申请。据不完全统计,10月以来,已有10家村镇银行增资募股方案获批。

村镇银行频繁增资“补血”,扩充自己的资本实力,其背后原因是经营状况不理想,面临较大压力。公开资料显示,村镇银行是服务“三农”以及小微零售客户的重要生力军,肩负推动普惠农村金融的使命。截至目前,

我国村镇银行数量超过1600家。

国家金融与发展实验室副主任曾刚说:“中小银行竞争环境激烈,村镇银行是中小银行中的‘小银行’,压力无疑更大,再加上村镇银行规模较小,竞争能力的确有限。”

如何破局 专家支招

业内人士认为,发起设立投资管理型村镇银行或是将来发展的一个重要方向。

招联金融首席研究员董希淼认为,村镇银行是支持农村金融体系改革和发展的重要力量,只有具备盈利能力的村镇银行才能保证自身在农村金融市场中生存并发展,从而为持续提供农村发展所需资金奠定基础,保证其“政策性”得

以落实。目前,银行业利差整体收窄,相对于大中型银行来说,村镇银行受到的影响更大。开放投资管理牌照有助于村镇银行应对这些挑战。曾刚表示,倘若延续单打独斗式发展,村镇银行未来面临的挑战会越来越多。投资管理型村镇银行有两大优点:一是能实现一定意义上的规模化。一般来说,规模越大平均成本会越低,而村

镇银行最大的痛点是单个机构规模大小;二是进行资源共享,进而提升效率和能力。目前已成立两家投资管理型村镇银行分别是兴福村镇银行和中银富登村镇银行。值得注意的是,投资管理型村镇银行本质上仍是一家村镇银行,与普通的村镇银行相比,注册资本金更多,管理职能方面增加了投资功能。

此外,光大银行金融市场部分析师周茂华认为,村镇银行要加快补齐内部治理短板,防范化解内部风险,优化资产负债结构,稳健经营;凭借自身决策执行高效、船小好调头等优势,服务重心下沉、深耕区域市场,聚焦主业;借助大数据、人工智能等技术,创新业务模式为小微民营企业等主体提供精准、个性化服务。

挑战与机遇并存

对于村镇银行的发展前景,常熟银行董事长宋建明表示,坚定不移地看好。他告诉记者,“村镇银行后续的发展空间是完全可以想象的。”与宋建明保持类似观点的还有周茂华。周茂华表示,村镇银行或大有可为。“近年来,国内消费市场呈现两方面特征;一是重心下沉,二三四线城市、农村

地区消费增长强劲;二是消费升级明显,人们对商品服务品质、个性化和品牌敏感性明显增强。同时,村镇银行规模小,决策执行灵活、高效,还兼具地缘优势等,发展潜力大。”曾刚认为,村镇银行挑战与机遇并存,未来内部分化会越来越明显。“能得到母行或发起行支持,自身也形成良好的发

展模式,有自己的差异化定位,满足这些条件的村镇银行具备一定的发展前景。”值得一提的是,村镇银行迎来政策“大礼包”。10月16日,中国人民银行就《中华人民共和国商业银行法(修改建议稿)》公开征求意见,其中提到“明确村镇银行法律地位”。对此,曾刚表示,中国人民银行进一

步明确村镇银行作为普通商业银行的法律地位,有利于村镇银行拓展业务;同时,还强调对商业银行进行差异化监管,这对于村镇银行来说可能会降低监管成本,有利于未来发展。周茂华认为,这有助于推动村镇银行加快补齐监管制度短板,防范化解银行体系风险,规范发展、稳健经营。

泰康养老:对接医养三支柱的探路者

□本报记者 薛瑾

“路总是人走出来的。从来到泰康养老的那天起,‘披荆斩棘’这个词总在我脑海里出现,而泰康养老真就披荆斩棘开出一条路。”泰康保险集团执行副总裁兼泰康养老保险股份有限公司(简称“泰康养老”)董事长李艳华日前接受中国证券报记者专访时如是说。李艳华“挂帅”十年来,泰康养老从单一的年金管理机构成长为业务线全面对接国家医养保障三支柱的泰康“大健康旗舰”;从B端企业员工福利、企业年金入手,延伸到C端个人医养保障和G端政府业务,泰康养老在摸索中形成了“GBC商业模式”,走出一条商业保险公司对接国家医养保障体系的创新之路。

摸着石头过河

何为“GBC商业模式”?简单来讲,GBC分别对应政府、企业和个人。面向政府端,泰康养老的业务涉及医保精准扶贫、大病保险、长期护理保险、医保信用体系建设、医保基金监管、支付方式改革及职业年金等;面向企业端,覆盖员工福利、企业年金、补充养老等;面向个人端的业务包括普惠型城市补充医保、个人税优健康险、个人税延养老保险等。

GBC商业模式契合当下我国医养保障三支柱体系建设。“对接第一支柱,我们积极参与政府医保业务经办;对接第二支柱,我们为企事业单位提供年金和员工福利保障;对接第三支柱,我们为企业搭建福利保障平台,为员工购买补充医疗保险提供便利。”李艳华说。

事实上,泰康养老走出的这条特色之



泰康保险集团执行副总裁兼泰康养老保险股份公司董事长 李艳华

路,离不开此前B-B-C销售模式的铺垫。2007年泰康养老成立之初,业务仅局限在企业年金领域。2010年,李艳华出任泰康养老董事长,开启了该公司探索多元化发展的征程。

“仅靠年金业务和团险业务,根本养活不了这支队伍。”李艳华回忆道,彼时,泰康提出大个险战略。如何让团险业务和大个险战略对接?“团购”的风靡让泰康养老看到一个新机会——何不尝试企业搭台,为员工和家庭提供性价比更高的“团购”福利保障呢。泰康养老开始摸着石头过河。2013年5月,首款B-B-C模式的个人年金产品开售,新销售模式正式落地,随后B-B-C首年规模保费从2014年的3亿元增长至2019年的31.3亿元,可谓一骑绝尘。对企业来说,B-B-C模式可压缩交易环节,降低交易成本,让企业员工获得价格更优、品质更佳的医养保险服务。在B-B-C模式下,销售误导、理赔难,成本高等问题都得到了解决。对泰康养老来说,B-B-C模式同样意义非凡。“B-B-C这条路对于泰康养老发展到今天太重要了,是能够养活团队、长期发展的巨大创新。”李艳华表示。

年金管理“三好学生”

在C端业务打开一片新天地的同时,泰康养老在核心的年金管理业务上也奋起直追。李艳华说:“企业年金是员工的‘养命钱’,我们作为受托人,要选一流的投资管理人,要严格监控相关风险。”泰康养老虽然不直接从事后端年金投资,但在投资监督上拥有一套完整的体系,形成事前、事中和事后监督管理的闭环,覆盖市场判断及资产配置、投资监督和考核等。“泰康养老要做企业年金管理的‘三好学生’,即安全好、收益好、服务好。”李艳华表示。

2013年至2019年,泰康养老受托管理的集合计划平均收益率达6.62%,位列市场第一。截至2019年底,泰康企业年金管理服务规模突破5200亿元,企业年金受托总规模接近千亿元,受托规模年均增速也位居市场第一。

助力医保体系建设

日前,国家医疗保障局等部门发布《关于扩大长期护理保险制度试点的指导意见》。作为长期护理保险的深度参与方,泰康养老对此已做好充足准备。李艳华说:“长期护理保险制度是不断增进人民群众获得感和幸福感的福祉事业,公司将从‘保险+科技+服务’多维度入手,打造整体解决方案。”实际上,在包括长期护理保险在内的政府医保业务经办中,泰康养老均是商业保险公司的先行者。据了解,该公司已参与多地长期护理保险的经办,研发了失能评估APP,灵活适应不同类型评估标准;建立了照护管理师团队,依托AI照护引擎提供个性化照护建议;自主研发了“泰照护”长期护理保险信息化平台。泰康养老还深度参与了DRG支付方式改革相关工作。截至今年1月,已累计签约38个地市,覆盖800余家医院,在全国率先完成医保基金分配从数量付费向质量付费的改革尝试。此外,泰康养老为医保提供第三方监管服务,截至今年3月,已为21个省市提供审核、巡查服务,累计控费金额上亿元。

“作为泰康集团的大健康旗舰,泰康养老未来将持续围绕‘长寿、健康、富足’三大闭环,依托产品、服务、科技,为百姓提供更加安心、实惠、便捷的医养保障服务。”李艳华说。

中国期货市场监控中心商品指数（10月26日）

| 指数名 | 开盘 | 收盘 | 最高价 | 最低价 | 前收盘 | 涨跌 | 涨跌幅(%) |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|--------|
| 商品综合指数 | | 85.73 | | | 85.66 | 0.07 | 0.08 |
| 商品期货指数 | 1181.09 | 1177.69 | 1184.8 | 1176.18 | 1178.96 | -1.26 | -0.11 |
| 农产品期货指数 | 949.72 | 955.65 | 961.62 | 947.55 | 947.7 | 7.95 | 0.84 |
| 油脂期货指数 | 590.94 | 601.56 | 606.15 | 587.02 | 590.19 | 11.36 | 1.93 |
| 粮食期货指数 | 1580.56 | 1588.99 | 1593.28 | 1577.08 | 1576.59 | 12.39 | 0.79 |
| 软商品期货指数 | 721.28 | 719.62 | 723.78 | 715.96 | 719.97 | -0.35 | -0.05 |
| 工业品期货指数 | 1189.98 | 1183.47 | 1192.4 | 1181.4 | 1187.9 | -4.43 | -0.37 |
| 能化期货指数 | 545.65 | 546.44 | 549.57 | 541.63 | 544.35 | 2.09 | 0.38 |
| 钢铁期货指数 | 1714.34 | 1708.89 | 1720.22 | 1703.15 | 1714.26 | -5.38 | -0.31 |
| 建材期货指数 | 1246.29 | 1245.28 | 1247.76 | 1241.74 | 1244.6 | 0.68 | 0.05 |

易盛农产品期货价格系列指数（郑商所）（10月26日）

| 指数名称 | 开盘价 | 最高价 | 最低价 | 收盘价 | 涨跌 | 结算价 |
|--------|---------|---------|---------|---------|-------|--------|
| 易盛农期指数 | 997.06 | 1006.21 | 992.71 | 1001 | -3.85 | 1000.1 |
| 易盛农基指数 | 1330.66 | 1339.39 | 1321.71 | 1331.26 | -0.26 | 1331.3 |