



2021中国保险业发展论坛举办

探索险资投资新方向 激发行业内生动力

● 本报记者 薛瑾

5月18日,由中国证券报主办的“立足新阶段 构建新格局——2021中国保险业发展论坛”在北京举行。与会人士表示,2021年是“十四五”开局之年、全面建设社会主义现代化国家新征程开启之年,新阶段将带来新生机、新活力。中国保险业将厉兵秣马,一方面秉承服务实体经济的初心使命,另一方面紧抓养老金融、绿色金融等领域新机遇,在持续创新的变革中开拓新局。

共谋新发展格局

在“2021中国保险业发展论坛”上,与会嘉宾围绕“立足新阶段 构建新格局”主题,畅谈保险业转型与创新,构建新发展格局的方向。

中国证券报总编辑徐寿松在致辞时表示,新的历史方位,决定了我国保险业的历史使命和历史机遇。新格局下,保险业将全面发挥资本市场“压舱石”“稳定器”作用,释放支持实体经济的磅礴力量。新格局下,保险业将进一步完善金融产品体系,在居民财富管理发挥越来越重要的作用。新格局下,保险业将以更加开放的态度,全面提升以市场化、专业化为底色的核心竞争力。

中国保险资产管理业协会党委书记、执行副会长兼秘书长曹德力表示,保险机构作为国民计生的稳定器和助力器,要在养老金融体系建设中积极作为,发挥自身专有的大类资产配置、经营主动投资管理,强于风险管控等特点,受托管理好各类养老金、创新养老金产品供给,做好养老领域全产业链的布局,扩展多维度养老综合服务配套,推进打造养老金融生态圈,为养老保障二支柱的构建和养老保险体系的完善作出积极贡献;保险资管行业要主动服务“双碳”目标下的绿色转型,为行业长期高质量发展奠定坚实基础。

中国保险行业协会党委书记、秘书长商敬国表示,养老和健康是保险业可以大力发展的两个领域。养老金是金融市场稳定的“压舱石”,一个生机勃勃的养老金生态体系可以稳住投资和消费。他进一步表示,通过制度设计,养老金可以变成长期投资资金,个人可通过养老金体系分享经济发展红利,有利于改变财富分配的金金字塔结构,有效地缩小贫富差距。

资金运用环境出现深刻变化

截至今年一季度末，保险资金运用余额



5月18日,由中国证券报主办的“2021中国保险业发展论坛”在北京举办。图为论坛现场。

险资投资将呈五大特点

A02

探路高质量发展 紧抓养老金融新机遇

T01



T01-T04

22.5万亿元,同比增长近16%。保险资金作为资本市场上稀缺的长期资金、优质资金和耐心资本,越来越成为金融市场的重要组成部分、服务实体经济的重要力量。

展望未来，中国保险资产管理业协会会长、泰康资产CEO段国圣表示，保险资金运用环境出现深刻变化，包括中国经济转向高质量发展、碳中和成为高质量发展的约束条件、宏观经济和资本市场周期波动减弱、利率长期趋势趋于下行等。保险业投资将呈现五大特点：一是重视权益类资产的战略配置价值，二是投

资逻辑应当从宏观总量驱动下沉到产业和赛道逻辑,三是把握高质量发展背景下的产业投资机会,四是把握碳中和背景下的产业投资机会,五是困境投资可能成为新的投资热点。

对于保险资管发展的未来,多位参会嘉宾也分享了看法。中国人保产党委委员、副总裁韩松指出,一是从资产管理向财富管理转变,未来可能会把丰富的资产配置迁移到产品,向更多的机构和客户提供内嵌资产配置的组合类产品;二是服务个人客户的主要方式从间接向直接转变,未来可能会向个人客户直接

提供市场化的资产配置产品和服务；三是从本土服务向国际化服务转变，中国资本市场的开放深度和广度远超预期，中国市场和国际市场联动日益增强，保险资管公司可尝试离岸+在岸的一站式全球资产配置服务。

华泰资产总经理杨平表示,保险资管业要以投资能力继续服务好保险主业发展,以市场竞争推动能力建设;融入大资管,与银行理财公司形成良性互动互补,在市场大幅波动中协同合作,降低风险和回撤,促进银行理财的净值化转型。

三协会集体发声 直击虚拟货币交易炒作

● 本报记者 彭扬

针对近期虚拟货币交易炒作活动抬头的情况,中国互联网金融协会、中国银行业协会、中国支付清算协会5月18日联合发布公告,要求会员单位不得开展虚拟货币交易兑换以及其它相关金融业务,坚决抵制虚拟货币相关非法金融活动,不为虚拟货币交易提供账户和支付结算,宣传警示等服务,同时提示社会公众加强风险防范意识,不要参与虚拟货币相关交易炒作活动,谨防个人资金受损。

监管从未离场

2020年以来，比特币等虚拟货币价格大

幅波动,国内虚拟货币交易炒作风气有所抬头。中国居民盲目跟风,通过境外交易所和场外交易商参与交易炒作,易产生较大损失。

近年来监管部门对虚拟货币领域的监管和整治从未停止。比如,2013年中国人民银行等五部门发布《关于防范比特币风险的通知》显示,从性质上看,比特币应当是一种特定的虚拟货币,不具有与货币等同的法律地位,不能且不应作为货币在市场上流通使用。

2017年9月,在互联网金融风险专项整治工作框架下,人民银行等七部门联合发布《关于防范代币发行融资风险的公告》,明确虚拟货币交易和代币发行融资平台涉嫌非法发行证券、非法集资,指导各地集中取缔173家平台,此后保持监管高压态势,累计清退38家境

内新增平台。

提供虚拟货币交易涉嫌非法金融活动

监管部门早已明确,任何为中国居民提供虚拟货币交易服务的个人或交易所均涉嫌开展非法金融活动。但不少个人或“交易所”仍铤而走险,提供虚拟货币交易服务。

目前,我国明令禁止交易平台从事法币与虚拟货币的兑换业务、买卖或作为中央对手方买卖虚拟货币、为虚拟货币提供定价和信息中介等服务,按现行监管规定这一要求对境外交易所和场外交易商同样适用。

对金融机构和支付机构而言,监管部门要求银行业金融机构、非银行支付机构不得开展

虚拟货币交易兑换及相关业务,不得为虚拟货币交易提供支付结算服务。

除提供渠道以外,为虚拟货币交易所或场外交易商提供引流、客户识别以及信息展示,也都存在法律风险。按照《防范和处置非法集资条例规定》对非法集资协助人,由处置非法集资牵头部门给予警告,处违法所得1倍以上3倍以下的罚款;构成犯罪的,依法追究刑事责任。

对于场外交易商的定义，业内人士表示，场外交易商类似于网贷机构，具有撮合功能，并且提供交易展示，其专门服务于身在境内但想要购买比特币等虚拟货币的投资者。“卖方在场外交易商发单，买方在此处进行购买。场外交易商的平台可能是网站，也可能是微信群、QQ群等。”（下转A02版）

