

银保监会:加大金融支持扩大内需力度

促进金融与房地产正常循环

● 本报记者 王方圆

银保监会27日消息,银保监会近日召开的党委(扩大)会议明确,加大金融支持扩大内需力度。鼓励新能源汽车、绿色家电等大宗商品消费。满足房地产市场合理融资需求。促进金融与房地产正常循环。规范发展第三支柱养老保险。

会议深入学习中央经济工作会议和中央农村工作会议精神,结合银行保险监管工作实际,进一步研究具体贯彻落实措施。

加强金融纾困帮扶

会议指出,金融政策要更主动地配合财政政策和社会政策,把支持恢复和扩大消费摆在

优先位置。加强对餐饮、文旅等受疫情冲击传统服务行业特别是小微企业、个体工商户的金融纾困帮扶。优化消费金融产品服务,鼓励新能源汽车、绿色家电等大宗商品消费,促进居住消费提升,为新型消费和服务消费提供信贷支持和保险保障。

对于积极支持建设现代化产业体系,会议表示,引导金融资源更多向中高端制造业集聚,围绕先进制造业、战略性新兴产业、传统产业转型升级等重点领域,持续增加中长期贷款投放和保险资金投资。坚持规范和发展并重,支持平台企业在引领发展、创造就业、国际竞争中大显身手。

在持续深化改革扩大开放方面,会议明确,以转变省联社职能为重点加快农信社改革,稳步推进村镇银行改革重组。推动保险业回归本

源、专注主业,强化风险保障功能。规范发展第三支柱养老保险。提升金融服务共建“一带一路”水平,积极引入经营稳健、资质优良、专业特色的外资金融机构。

改善优质房企资产负债表

在坚决防范化解金融领域重大风险方面,会议指出,坚持“一行一策”“一司一策”,加快推进中小银行保险机构改革化险。前瞻应对信贷资产质量劣变风险,鼓励银行机构加大不良资产处置力度,推动中小银行加快处置不良贷款试点落地。

对于房地产市场,会议强调,促进金融与房地产正常循环,做好“保交楼、保民生、保稳定”工作,满足房地产市场合理融资需求,改善优质房企资产负债表。坚持“房住不炒”定位,“因城施策”实施差别化住房信贷政策,满足刚性和改善性住房需求,支持长租房市场建设,推动房地产业向新发展模式平稳过渡。配合化解地方政府隐性债务风险。

坚守私募和公募、投资与信贷、股权与债权的区别,严防各类高风险影子银行死灰复燃,及时查处宣扬“保本高收益”的欺诈行为,严厉打击违法违规金融活动。

会议指出,严格规范地方金融机构跨区域经营,推动金融机构业务牌照分类分级管理。加快监管数字化智能化转型,增强数据分析穿透能力。强化金融消费者合法权益保护,督促银行保险机构加强投资者适当性管理。

银行理财密集发行 摊余成本法产品

本报记者 王方圆 见习记者 吴杨

面对前期债券市场调整,银行理财积极应对。近期,多家银行和理财公司密集推出以摊余成本法估值的理财产品,以平滑市场波动。业内多次提及的混合估值法产品也悄然面世。

业内人士认为,估值方法的调整是理财行业对市场需求的积极响应。但长期来看,市值法仍将是估值方法的主流,理财行业需要加强投资者服务。

摊余成本法产品受关注

据中国证券报记者不完全统计,截至12月27日,已有工银理财、建信理财、兴银理财、华夏理财等公司推出采用摊余成本法估值的封闭式理财产品,并向投资者重点推荐。

以工银理财为例,公司日前推出的“鑫得利固定收益类封闭式理财产品”,卖点主打“稳进致远”。据介绍,该产品主要投资存款、存单、高等级信用债等期限匹配的固定收益类资产,采用摊余成本法估值,风险评级为PR2,业绩比较基准为3.50%~3.70%。

南银理财近期发行的“鑫逸稳一年19期”也采用摊余成本法估值。从投资策略来看,该产品主要采取债券持有到期策略,配置近50%的非标资产。

值得一提的是,近期部分公司推出了混合估值法的理财产品。一位理财公司投资经理表示,此种估值方法能够将市值法和摊余成本法的优点结合起来,在净值稳定的情况下挖掘更大收益,未来也有望加大发行力度。

估值方法的调整已受到投资者关注。“我风险承受能力一般,每日计提收益能让我更有安全感,得知某公司发行摊余成本法的产品之后,我就买了点产品试试水。”一位北京的投资者表示。

市值法仍是主流

尽管摊余成本法能够平滑市场波动,但它的使用范围较窄。通常情况下,仅有现金管理类理财产品拥有使用摊余成本法的“特权”。业内人士认为,长期来看,市场波动一直存在,市值法仍将占据估值方法的主流。

根据资管新规,符合以下条件之一的,可按照摊余成本计量:一是资产管理产品为封闭式产品,且所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期;二是资产管理产品为封闭式产品,且所投金融资产暂不具备活跃交易市场,或者在活跃市场中没有报价、也不能采用估值技术可靠计量公允价值。

记者梳理目前各公司推出的产品发现,这些产品封闭期短至95天,长达几年,且投资均采用持有至到期策略。一位国有行旗下理财公司投资经理说,采用摊余成本法进行估值,在建仓期对市场环境的要求较高,也需要投资者具备长期的理财意识。

“部分银行理财公司推出的以摊余成本法估值的理财新品,是在监管允许范围内的探索,也是产品端对当前经济形势的反应。”冠君咨询创始人周毅钦表示。

投资者教育是关键

11月以来,理财产品净值波动加大,部分产品面临赎回风险。在业内人士看来,理财行业需要优化投资策略和产品体系,同时加强投资者教育。

“部分投资者对自身风险承受能力的识别和对净值波动的理解出现偏差,以致赎回产品。”周毅钦表示,理财行业需要加强投资者对净值波动、业绩比较基准的认识。

“银行理财的净值化转型,也需要投资者理念的转变。”上海金融与发展实验室主任曾刚表示,如果投资者仍以保本保收益的预期来参与理财,或导致产品估值方法和投资者需求匹配上的错位。

曾刚表示,从长期来看,留住客户仍需要银行理财公司引导投资者树立理性投资理念,注重投资者陪伴教育;注重对产品信息的披露,以及提供投资建议、投后市场波动的必要陪伴与干预、加强与投资者的交流,进而避免投资者非理性的投资行为。

东北证券监事长杨树财: 践行企业文化 提升公司治理水平



视觉中国图片

坚守合规底线

杨树财认为,近年来,随着外部法律法规的全面整合、完善,证券行业逐步形成了科学完整、体例规范的公司治理制度体系,对“三会一层”和“关键少数”的权利义务、职责担当提出更高要求。

“东北证券监事会为进一步夯实监督基础,持续提升监督效能,积极推动依规建制,完善监督制度体系建设,明确监事会监督职责,规范监督工作程序,充分发挥监事会公司在治理中的重要作用。”杨树财表示。

杨树财介绍,公司监事会会在规范履职的同时,不断完善监督机制,创新监督方式,将日常监督工作中的有效做法、程序、经验进行总结、提炼,逐步固化于制,构建了包括《公司监事会监督管理制度》《公司监事会议事规则》《公司监事会工作信息报送管理制度》《公司监事会对外部审计交流制度》等多项制度,形成了一套健全完整、层级清晰的监事会监督工作制度体系,建立了符合公司治理发展需要、具有公司自身特色的履职标准,为监事会持续规范履职、提升监督效能奠定坚实基础。

与此同时,公司监事会深入践行评价职能,聚焦公司合规风控和内部控制的体系建设、机制设计、制度规范、工作落地等各方面情况,协同公司内控部门发挥监督合力,根据相关制度建立“日报-周报-月报-定期报告”的完整报告机制。监事会以公司日常工作报告为主要抓手,通过审阅内部控制相关临时、定期和专项报告,全面跟踪公司各类合规风控举措的落实效果和重大风险事项的处置进展,及时发现潜在风险隐患,并对公司合规风控和内部控制有效性做出全面、客观的评价,助力公司合规风控和内部控制体系始终能够满足公司的发展需要。

公司监事会充分发挥监督作用,将高效合规履行监督职责作为行动目标,带头做法规则的坚定信仰者和践行者,推动公司依法经营、合规展业,严防内控缺陷和合规风险,深度践行合规文化。

强化诚信监督

杨树财认为,诚信是行业机构基本的职业道德和声誉资本,需要在一点一滴、一言一行中维护和沉淀,以提升企业经营管理的效能和投资者评价。

“东北证券监事会高度重视保护广大投资者的根本权益,积极履行‘关键少数’的诚实守信、勤勉尽责义务,秉持独立、专业、审慎原则,助力提升公司治理水平,维护公司及证券行业良好声誉。”杨树财表示,公司监事会充分发挥监事会会议事机制,

坚持公开审议、集中讨论、集体决策,对公司治理、财务管理、董事高管履职、合规风控等各个重要方面的运行状况和工作成果进行监督,始终站在公司发展全局和维护股东利益的角度,独立、客观、公正、审慎地发表意见。

杨树财强调,在历届监事会成员共同努力下,公司监事会始终坚持珍惜并用好自身监督权力,认真检视会议召集、召开程序的规范性,关注审议内容的合法合规性和决策

部署的科学有效性,共同树立了公司监事会诚信负责的履职风范。

同时,公司监事会始终坚持自身立场,充分了解公司在发展中遇到的重大挑战,关注公司战略规划推进落地的效果,客观揭示公司在转型过程中面临的风险隐患,及时提示公司董事会和经理层对重大问题做好解决和应对,始终依循客观、公正的履职原则,助力公司实现更加健康稳健的发展。

提升专业能力

杨树财表示,公司监事会紧跟市场和监管变化,不断加强自身建设,加强自主学习和培训,加强同业交流和调研,持续拓宽监督管理工作思路,提高监事会监督专业水平。

公司监事会及时跟踪行业动态,建立“公司监事会论坛”,实时关注分享中国

证监会、沪深交易所、中国证券业协会监管部门的最新政策文件和重大的行业新闻事件等重要信息,充分学习解读最新监管精神,准确把握行业发展趋势,积极研判宏观市场及行业风险变化形势。加强外部沟通交流,通过组织交流座谈会和参与监管培训等方式与优秀上市公司交流分

享监督经验。

“本届监事会积极组织参加各类监管培训10次,开展各类业务专题研究,持续提升监事专业素养;全面了解公司发展,熟悉公司战略规划,掌握公司经营现状,判断公司当前及未来可能面临的业务机会与潜在风险。”杨树财表示。

坚持稳健经营

杨树财认为,证券行业将坚持稳中求进工作总基调,努力打造规范、透明、开放、活力、有韧性的资本市场。

“公司监事会结合相关政策精神和公司实际,始终加强与董事会和经营层的沟通交流,聚焦业务核心,聚焦管理重点,扎实履行监督职责,推动公司稳健发展。”杨树财说。

公司监事会坚定地与董事会和经营层同心协力,落实公司战略,推动公司发展,将监督管理与公司经营过程充分融合,确保工作制度体系持续完善,推动工作方式方法不断创新,实现自身履职能力有效提升。

公司监事会持续关注公司财务管理、内部控制和合规风险管理体系建设,增强治理

效能;督促公司提升内部控制和合规管理有效性、加大存量风险资产处置力度,盘活利用好公司闲置资产,保证公司经营管理依法合规、风险可控;督促建立公司治理长效机制,切实提高公司治理水平,倡导推广最佳实践经验,践行国家战略,履行社会责任,实现公司高质量可持续发展。

据杨树财介绍,监事会将从多点分散监督向统筹全面监督转变,从内部独立监督向协同联动内外部监督力量转变,从工作结果监督向工作过程监督转变,从事中、事后应对向事前积极参与转变,通过更加充分地整合调动内外部监督力量,实现监督资源共享和重点事项精准聚焦,助力公司稳健发展。

监事会的监督效能持续有效发挥作用,

切实维护了公司全局利益,妥善地处理好公司发展速度与发展质量之间的有效平衡,为公司行稳致远筑牢了稳健发展根基。

杨树财认为,证券行业文化建设是推动证券行业高质量发展的关键,要求从业人员守初心、守底线、讲诚信、敢担当,一步一个脚印,扎实推动发展方式转型,在服务实体经济和构建新发展格局中彰显证券行业的担当作为。

“东北证券监事会将持续将文化建设与公司治理深度融合,沉淀健康的公司文化生态,将监督工作寓于服务、寓于管理、寓于整个经营过程,以健全有效的监督、评价体系,保障监事会更加专业、有效履职,助力公司行稳致远。”杨树财表示。