

我国银行理财产品投资者数量突破1亿

● 本报记者 王方圆

8月4日，银行业理财登记托管中心发布《中国银行业理财市场半年报告(2023年上)》。报告显示,2023年上半年,持有理财产品的投资者数量达1.04亿个;银行理财产品累计为投资者创造收益3310亿元。

数据显示,截至6月末,银行理财市场存续规模25.34万亿元,较2022年末的27.65万亿元有所下降。业内人士分析,上半年规模下滑是受去年末理财产品破净余波、6月末理财资金回流至银行存款的影响。业内人士透露,7月以来银行理财市场规模已有所回升。

理财公司存续规模占比超80%

报告显示,2023年上半年,全国共有225家银行机构和30家理财公司累计新发理财产品1.52万只,累计募集资金27.75万亿元。截至6月末,全国共有265家银行机构和30家理财公司有存续的理财产品,共存续产品3.71万只,较年初增长6.88%;存续规模25.34万亿元。

分机构类型来看,截至6月末,理

财公司存续产品数量和金额均最多,存续产品只数1.62万只,存续规模20.67万亿元,较年初下降7.09%,同比增加7.99%,占全市场的比例达到81.55%。

从产品类型结构来看,截至6月末,净值型理财产品存续规模24.31万亿元,占比为95.94%,较去年同期增加0.85个百分点。截至6月末,固定收益类产品存续规模为24.11万亿元,占全部理财产品存续规模的比例达95.15%,较去年同期增加1.32个百分点;混合类产品存续规模为1.11万亿元,占比为4.38%,较去年同期减少1.52个百分点;权益类产品和商品及金融衍生品类产品的存续规模相对较小,分别为0.08万亿元和0.04万亿元。

个人养老金理财产品规模达7.79亿元

报告显示,截至2023年6月末,理财产品投资资产合计27.70万亿元,同比下降12.92%。理财产品资产配置以固收类为主,投向债券类、非标准化债权类资产、权益类资产余额分别为16.15万亿元、1.85万亿元、0.90万亿元,分别占总投资资产的58.30%、6.68%、3.25%。

服务实体经济方面,截至6月末,

银行理财产品通过投资债券、非标准化债权、未上市股权等资产,支持实体经济资金规模约19万亿元。理财资金投向绿色债券规模超2300亿元,投向“一带一路”、区域发展、扶贫纾困等专项债券规模超1000亿元,为中小微企业发展提供资金支持超3.5万亿元。

具体来看,上半年累计发行ESG主题理财产品67只,合计募集资金超260亿元。截至6月末,ESG主题理财产品存续规模达1586亿元,同比增长51.29%。此外,理财行业不断推出特色产品,6月末存续专精特新、乡村振兴、大湾区等主题理财产品超200只,存续规模超850亿元。

个人养老金理财产品相关业务平稳运行。截至6月30日,已正式销售个人养老金理财产品的12家商业银行累计为个人养老金投资者开立理财行业平台养老金账户11万个,4家理财公司共发行18只个人养老金理财产品,累计销售规模达到7.79亿元。

7月以来市场规模已回升

中国证券报记者梳理数据发现,相比2022年末的27.65万亿元,今年上半年银行理财市场规模下降超2万亿

元。此外,截至6月末,银行理财市场规模已低于公募基金存续规模(27.69万亿元)。

有理财公司人士分析,2023年上半年理财市场规模较年初下滑,总体上是受2022年四季度理财产品破净余波的影响。事实上,随着上半年债市从回暖到走强,居民存款增速放缓,一季度到二季度理财规模环比不断回升。此外,7月以来,理财产品规模也有所回升。

“不宜将低于公募基金规模一事放大来看。”一位券商分析师向记者分析,上半年理财规模下滑与6月末受商业银行存款考核影响、商业银行引导理财资金阶段性回流至银行表内有关。此外,公募基金和银行理财的产品特色和资产配置结构不同,不宜简单对比。

展望未来,国信证券首席金融分析师王剑认为,银行理财规模进一步扩张有三个突破点:一是踏准配置轮动,随着政策宽信用逐步落地,大类资产轮动带动居民风险偏好提升,当前“固收+”产品具有扩容潜力;二是创新产品结构,在市场震荡行情下挖掘收益增厚机会;三是拓展销售渠道,国有大行代销渠道有待继续挖掘。

银行保险机构涉刑案件风险防控管理办法公开征求意见

● 本报记者 王方圆

8月4日,国家金融监督管理总局发布《银行保险机构涉刑案件风险防控管理办法(征求意见稿)》(以下简称《办法》)。根据《办法》,银行保险机构应当依法依规强化异常行为监测和排查,重点关注关键岗位人员和敏感人员征信记录、不正当账户交易等情况。

国家金融监督管理总局有关部门负责人表示,《办法》主要强调银行保险机构应建立健全涉刑案件风险防控重点制度,研判本机构涉刑案件风险防控重点领域,完善涉刑案件风险防控重点措施,加强信息化建设,并及时开展涉刑案件风险防控评估。

具体来看,从业人员行为管理方面,《办法》提出,银行保险机构应重点关注关键岗位人员和敏感人员征信记录、不正当账户交易、资金借贷、证券投资、经商办企业、涉及诉讼和社会关系往来等情况。应当加强对劳务派遣人员、保险销售人员的管理,并督促合作机构加强第三方服务人员管理。

《办法》还就领导干部监督进行规定,提出国有和国有控股银行保险机构应当加强对“一把手”和领导班子的监督,严格落实领导干部选拔任用、个人事项报告、任职回避、因私出国(境)、领导干部家属从业行为、经济责任审计、绩效薪酬延期支付和追索扣回等规定。

内部监督检查方面,《办法》提出,银行保险机构应当建立健全监督

和检查案件风险防控的相关机制,组织开展相关条线和各级机构案件风险防控内部监督检查,并重点加大对基层网点、关键岗位、案件易发部位和薄弱环节的监督检查力度。

《办法》还提出,银行保险机构应当在考核制度中将案件风险防控作为绩效考核重要内容,注重过程考核,鼓励各级机构主动排查、及早暴露、前瞻防控案件风险。对案件风险防控成效突出,有效堵截案件,主动抵制、检举违法违规行为的机构和个人予以适当奖励。

根据《办法》,银行保险机构应当依据本机构经营特点,充分识别重点领域案件风险点的表现形式,包括但不限于信贷业务、创新业务、资产处置业务、信用卡业务、保函业务、同业业务、资产管理业务、柜面业务、保险业务、资本市场业务、债券市场业务、网络安全、安全保卫等领域。

此外,银行保险机构应当不断提高内部控制有效性,持续完善案件风险防控重点措施,确保案件风险整体可控,包括但不限于股东股权和关联交易管理,分级授权体系和权限管理,岗位制衡、重要岗位轮岗和强制休假管理,账户对账和异常交易账户管理,重要印章凭证管理等。

上述负责人表示,《办法》旨在进一步推动银行保险机构前移涉刑案件风险防控关口,健全涉刑案件风险防控全链条治理机制,深化源头预防、标本兼治,全面提升银行保险机构涉刑案件风险防控工作的规范性、科学性、有效性。

活钱理财成投资新宠 银行竞逐相关赛道

可以实现大额快赎的活钱理财类产品正成为投资者的热门选择。不少投资者告诉记者,在看到银行的营销推文、社交平台的热门发帖或者得到客户经理的推荐后,考虑到存取灵活、快赎额度较大以及收益率等因素,选择将部分资产投向了活钱理财类产品。据统计,当前有十余家银行及理财子公司推出或升级相关服务。

业内人士指出,对机构而言,该类产品在满足客户流动性需求、压降单只产品规模、提升管理的灵活性和降低风险等方面具有积极作用。

● 本报记者 张佳琳



视觉中国图片

受到投资者青睐

“听不少网友都在讨论,我就跟风购买了银行的活钱理财,还不错。这几天购买额度涨到了10万元,利率虽然不高,但挺稳的,主要是随时可取。”北京上班族小晶告诉中国证券报记者,她将部分资金放进了银行的活钱理财产品中,以备不时之需。

记者走访北京地区工商银行、招商银行、兴业银行等多家银行网点发现,活钱理财类产品销量火热,有不少客户是主动咨询与购买。“不少客户担心市场变化,所以喜欢短期产品。虽然存款、理财产品等利率下调了,但我行活钱理财类产品跟活期存款比利率还是高一点,卖得挺好。”招商银行某支行客户经理告诉记者。

招商银行App显示,8月4日,该行活期存款利率为0.2%,通知存款一天期利率为0.45%,而可灵活支付的活钱理财类产品“朝朝宝”综合7日年化率为2.16%。当日,微信零钱

通利率在1.7%至2.0%,支付宝余额宝利率在1.6%至2.2%。从销售数据来看,“朝朝宝”当前累计用户已超过3000万。

大额快赎吸引力大

业内人士表示,能实现大额快赎是很多投资者看好活钱理财产品的的主要原因。普益标准认为,机构通过组合销售的模式提升快赎额度是宣传重点,对投资者确实有较大吸引力,也是投资者最直接感受到的组合销售优势。

大额快赎是如何实现的?根据监管规定,现金管理类理财产品单只产品单个自然日最高可实时转出额度为1万元。为了满足客户流动性需求,多家银行及理财公司便通过底层叠加多只产品构成组合产品,来提高快赎额度。

“比如客户用20万元购买产品,

系统会进行智能分配,从底层的30只货币基金里按收益率从高到低买进,一只买1万元,赎回时按收益率从低到高赎回。等客户需要用钱的时候,这20万元就可以实时到账。”华夏银行一位工作人员向记者介绍。

快赎额度不断提升

“大家都在‘卷’规模,今年居民风险偏好较低,最容易接受的就是低风险货币基金或现金管理类理财产品。今年大部分理财公司的规模是靠货币基金做起来的。”某城商行理财子公司人士说。

据中国证券报记者不完全统计,当前有十余家银行及理财子公司布局活钱理财赛道,推出或升级相关服务。谈及银行及理财子公司为何热衷于活钱理财业务时,招联金融首席研究员董希淼告诉记者,投资者风险偏好转变以后,超短期理财行为增多。

银行及理财子公司为满足投资者需求,增强对客户吸引力,在一定形式上进行创新,推出此类产品。

近期,中信银行通过叠加货币基金,将产品“活钱+”快赎额度上升至66万元;民生银行通过叠加现金管理类理财产品,将产品“天天利”快赎额度上升至30万元;招商银行“日日宝”则通过叠加该行代销现金类理财产品,将快赎额度上升至50万元。

“组合销售模式对优化产品管理和运作起到巨大作用。”普益标准指出,该类产品在压降单只产品规模、提升管理的灵活性和降低风险、盘活存续产品等方面均有积极作用。组合销售模式将客户投资资金分散投资于组合内的多只产品,能够有效控制单只产品的规模,提高每只产品管理的灵活性。今年以来,多家机构在同一批次发行多款现金管理类理财产品,也是在有意分流,控制单只产品的规模,便于提高管理的灵活性。

政策效果显现 下半年经济稳定向好

(上接A01版)

谈及降准、降息,邹澜表示,一方面,降准、公开市场操作、中期借贷便利,以及各类结构性货币政策工具都具有投放流动性的总量效应,需要统筹搭配、灵活运用,共同保持银行体系流动性合理充裕。未来,人民银行将根据其他工具使用进度、中长期流动性情况,综合评估存款准备金率政策,目标是保持银行体系流动性的合理充裕。

另一方面,要科学合理把握利率水平。既根据经济金融形势和宏观调控需要,适时适度做好逆周期调节,又要兼顾把握好增长与风险、内部与外部的平衡,防止资金套利和空转,提升政策

传导效率,增强银行经营稳健性。

邹澜表示,近年来企业贷款利率下降成效明显。未来,人民银行将继续发挥好贷款市场报价利率改革效能和指导作用,指导银行依法有序调整存量个人住房贷款利率;同时,持续发挥存款利率市场化调整机制的重要作用,维护市场竞争秩序,支持银行合理管控负债成本,增强金融持续支持实体经济的能力。

邹澜说,目前,收支支小再贷款、再贴现额度充裕,金融机构有需要时还可再增加。同时,支持房地产市场平稳运行,延续实施保交楼贷款支持计划至2024年5月末,同时稳步推进租赁住房

贷款支持计划在试点城市落地。

积极谋划务实管用税费优惠政策

一系列延续、优化、完善的税费优惠政策正在陆续推出。

国家税务总局总会计师罗天舒表示,税务部门将持续抓好政策落实“最后一公里”,确保纳税人缴费人便利快捷享受到真金白银的政策红利;同时,对恶意骗取税收优惠等违法行为,税务部门将依法严厉打击,对内勾结、通同作弊的税务人员,依纪依法严肃处理,维护好法治公平的市场环境。

财政部税政司副司长魏岩表示,当

前,经济运行面临新的困难挑战,国内需求仍然不足,一些企业经营困难。财政部将会同有关部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署,打好政策“组合拳”,及时出台、抓紧实施一批针对性、组合性、协同性强的政策措施。

“按照国务院常务会议部署,财政部将在近期公布税费优惠政策后续安排,稳定预期、提振信心。”魏岩说,聚焦科技创新、重点产业链、建立现代产业体系、促增收扩消费等方面,积极谋划针对性强、务实管用的税费优惠政策,着力为经营主体纾困解难,不断增强发展动能,优化经济结构,推动经济持续回升向好。

深交所投教基地打造阳光服务名片

● 本报记者 黄灵灵

2023年上半年,深交所实体投教基地累计接待投资者314批次、逾7000人次;互联网投教基地累计发布系列原创投教产品272件,网络浏览量超5000万人次,实体及互联网投教基地年度评价考核优秀……

中国证券报记者8月4日获悉,深交所坚持“大投保”理念,秉持“尊重投资者、敬畏投资者、保护投资者”原则,积极开展投教阳光服务活动,着力打造阳光服务名片,不断提升投资者获得感和满意度。

深入一线贴近市场主体

“我们坚定走在市场服务创新的实践前沿。”深交所相关负责人表示,全面实行注册制以来,深交所投教基地坚持“走出去”和“引进来”相结合,搭建投资者了解资本市场的桥梁,更好服务中小投资者。

按照深交所“资本市场阳光服务”活动统一部署,投教基地持续开展“踔厉奋发新征程 投教服务再出发”系列投教活动,深入基层一线,贴近市场主体,累计举办125场走进上市公司、投教大讲堂、投教沙龙、投资者座谈会等活动,范围遍及26个省市36个城市,线上参与人数超过500万人次,及时宣传资本市场功能作用,解读资本市场制度规则,倡导价值投资理念,提振投资者信心,为资本市场全面深化改革营造良好环境。

深交所相关负责人表示,下一步,深交所将以投资者需求为导向,以投教基地建设为抓手,进一步增强服务意识、提高服务质量,持续丰富完善实体、互联网投教基地展示内容,提供“一站式”投教服务,打造投资者阳光服务名片,助力资本市场全面深化改革,为建设中国特色现代资本市场夯实投资者保护良好基石。

三四板市场制度型对接破题

(上接A01版)

持续深化合作对接

近日,证监会市场监管二部主任王建平在2023年全国专精特新中小企业发展大会上表示,四板基本搭建了基于区块链且适应中小微企业需求和特点的场外市场架构,逐步建立起与其他层次资本市场的有机联系,对企业规范培育的“苗圃”作用不断提升。

王建平介绍,截至6月底,全国35家区域性股权市场服务企业19万家,培育专精特新“小巨人”1200家、专精特新中小企业7900多家;服务企业已累计转沪深北交易所上市121家,转新三板挂牌871家;累计实

现各类融资2.3万亿元,其中股权融资7150亿元,债券融资4597亿元,股权质押融资7883亿元。

下一步,全国股转公司、北交所将按照证监会统一部署,持续深化与四板市场的深层次、全方位合作对接,加强制度支撑和配套技术支持,逐步实现信披通、监管通、技术通、账户通,形成新三板向四板输出制度与技术、四板向新三板输送优质企业和在地化服务的共赢局面;深入落实开门服务、直达服务、精准服务“三服务”理念,开展专精特新企业综合服务行动,引导支持专精特新等创新型企业发展,在助力实体经济高质量发展中实现更大作为。