



优服务 育新质 启新程 2023银行保险业财富管理论坛

中国银行业协会党委书记、专职副会长邢炜表示

银行理财产品净值化转型成效显著

●本报记者 张佳琳

11月11日,中国银行业协会党委书记、专职副会长邢炜在中国证券报主办的“优服务 育新质 启新程”2023银行保险业财富管理论坛上表示,资管新规发布实施以来,在监管部门的规范和指导下,银行理财行业积极改革转型,走高质量发展道路,行业回归资产管理本源。具体来看,理财业务制度逐步完善,行业自律规则体系开始建立。理财产品公司制改革取得积极进展,行业持续扩大对外开放。理财产品净值化转型成效显著,着力满足人民群众财富管理需求。

邢炜介绍,截至6月末,理财产品存续产品1.62万只,存续规模20.67万亿元,占

全市场的比例达到81.55%,已成为存续产品数量最多和存续规模最大的理财机构类型。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。从产品结构来看,长期限理财产品占比逐步上升,固定收益类理财产品规模及占比呈上升趋势,公募理财产品仍占据银行理财的主导地位。

“银行理财行业坚持以人民为中心,持续加大对实体经济的支持力度,支持国家各项重大战略实施,助力经济社会高质量发展。”在邢炜看来,银行理财发挥资金优化配置功能,持续支持实体经济。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;银行理财优化资产投资结构,支持国家战略实施。截至6月末,理财行业为中小微企业发展提供资金支持超3.5万亿元。理财市场存续的专精特新、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;银行理财布局养老金融,服务养老第三支柱发展。截至6月末,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。

围绕中银协如何发挥自身职能,赋能银行理财业实现高质量发展,邢炜表示,一是增强协同研究,赋能银行理财行业转型发展。二是发挥自律职能,加强银行理财行业自律监督管理。三是坚持以投资者为中心,持续开展投资者教育工作。

据介绍,中银协已建立以《中国银行业理财业务自律规范》为基础的自律规则体系,在监管部门的指导下,针对理财市场不规范行为,逐步完善理财业务自律细则。

目前已发布《理财产品业绩比较基准展示行为准则》,即将发布《理财产品过往业绩展示行为准则》。同时,将配合监管部门继续研究制定理财产品信息披露相关制度。

“下一步,中银协将结合已发布准则的相关要求,组织开展自律监督检查,对各机构遵守《行为准则》的情况进行评价与处理,推动自律规则有效实施。”邢炜说。

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云表示

保险资管行业须充分发挥长钱优势

●本报记者 陈霖

11月11日,在中国证券报主办的“优服务 育新质 启新程”2023银行保险业财富管理论坛上,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云表示,作为保险资金的核心管理人,保险资产管理行业必须充分发挥长钱优势,坚持稳中育新,通过科学的投资组合、多元的投资策略、稳定的投资收益,将资金运用到关系国计民生的重点领域,将保险资金的“势能”转化为支持国家战略、服务社会民生的“动能”,服务好保险主业的发展与保险业功能的发挥。

曹德云表示,未来保险资管机构要积极拓展服务内涵和外延,为经济社会发展提供高质量金融服务。从资金端看,要当好“长期资本”“耐心资本”。在债权投资方面,引导保险资金更加精准地为大工程、大项目、大企业等国家重点支持领域提供项

目融资支持。在股权投资方面,要克服“散户心态”,通过举牌、定增、战投和私募股权投资等多种方式,服务好重点领域优质企业的资本需求和价值增长。在考核激励方面,进一步拉长考核周期,增强资产与负债的匹配性,践行长期投资、价值投资、稳健投资的理念。从资产端看,要积极探索服务新经济、新产业的路径和模式,挖掘符合经济高质量转型方向、能够发挥保险资金自身优势、具备规模扩张潜力的基础资产,为其提供更优质的保险资管产品供给。

“要提升专业能力,做好金融强国参与者。”曹德云认为,金融强国建设需要有一批专业能力突出、特色优势明显的保险资管机构。因此,保险资产管理行业要深化专业化改革。根据自身资源禀赋特征、专业特长及业务规律,主动开展组织架构、运作模式、团队建设、能力培育等机制层面的优化改革,加快补齐新领域专业能力短板。二是要提升资管服务能力。摆脱

买方心态与路径依赖,从单一“买方”的身份向“买方+卖方”的双重身份进行转变,注重加强养老保险服务、投资咨询顾问、内部信用评级、资管科技开发等领域专业能力的提升和输出,丰富服务体系。三是要大力发展三方业务。顺应居民财富增长的大趋势,积极拓展包括各类养老金投资管理在内的第三方业务,更好地服务长期资金的拥有者和需求者。

此外,曹德云表示,保险资产管理行业要围绕“科技金融、绿色金融、普惠金融、养老保险、数字金融”,不断创新服务模式、业务模式、服务供给。具体来看,在科技金融方面,保险资金作为“耐心资本”,可以很好满足科技创新企业的融资需求,为科创企业提供全周期金融服务。在绿色金融方面,绿色投资的本质是筛选出具备长期价值创造特征的投资标的,关注长期投资收益与可持续发展能力,这与保险资金所坚持的长期价值投资理念天然契合。在

普惠金融方面,要注重发挥擅于管理长期资金、精于大类资产配置、专于贡献绝对收益的特色优势,服务于居民财富的保值增值,助力实现共同富裕。在养老保险方面,要注重发挥在资负匹配、风险管理、精算技术等方面的优势,深度参与中国养老保险体系和养老金市场。在数字金融方面,要充分应用金融科技手段,探索保险资管业务新场景,加快推进金融科技在投资管理、风险管理、营运协作等领域的应用。

“要加强风险防控守住系统性金融风险底线。”曹德云表示,随着保险资产管理行业与实体经济、其他金融子行业深度融合,风险传递渠道更加多样,这对风险跟踪、化解、处置都提出了更高的新要求。

“行业要全面提升风险管理意识、创新风险管理手段和方法,着力提升风险管理与创新发展的平衡性、协调性与包容性,牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。”曹德云说。

锚定金融强国建设 赋能实体经济高质量发展

(上接A01版)将聚焦资金融通,精准助力资管行业高质量发展;将着力打造全球一流的资产管理高地,继续以“真心实意、真金白银”的行动助力企业发展。

谈及近年来银行理财行业的发展,中国银行业协会党委书记、专职副会长邢炜表示,资管新规发布实施以来,在监管部门的规范和指导下,银行理财行业积极改革转型,走高质量发展的道路,行业逐步回归资产管理本源。银行理财行业始终坚持以人民为中心,持续加大对实体经济的支持力度,支持国家各项重大战略实施,助力经济社会高质量发展;发挥资金优化配置功能,持续支持实体经济;优化资产投资机构,支持国家战略实施;布局养老保险,服务养老第三支柱发展。

在保险资金管理与运用方面,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云说:“作为保险资金的核心管理人,保险资产管理行业必须充分发挥长钱优势,坚持稳中育新,通过科学的投资组合、多元的投资策略、稳定的投资收益,将资金运用到关系国计民生的重点领域,将保险资金的‘势能’转化为支持国家战略、服务社会民生的‘动能’,服务好保险主业的发展与保险业功能的发挥。”

把握机遇 助力经济社会发展重点领域

近年来,在金融监管部门指导下,银行、保险行业加大力度支持国家重大战略,精准滴灌经济社会发展的重点领域。

分析当前形势,中国社会科学院学部

委员、原副院长高培勇认为,当前中国经济处在恢复进程当中,但和以往所经历的经济运行周期中的恢复进程有所差异。“精准有力”是当前这一轮经济恢复进程和高质量发展阶段背景下,宏观调控的灵魂和核心所在。他表示,只有从“精准有力”出发分析当前宏观经济政策的配置,预期未来一个时期宏观政策走向,特别是评估宏观政策所取得的效益,才可能抓住要害,踩到点上,不走偏向变。

中国银行前行长林景臻表示,面对新的机遇与变革,银行理财业务的高质量发展既是居民财富增长的迫切需要,也是市场回归本源、践行社会责任投资的趋势所在。他建议,理财行业的各参与方加大资源投入,培养深耕相关新兴领域的投研人才,依托自身禀赋更好服务实体

经济;不断完善信息披露,做好产品分类和量化评价,精准化解决客户痛点;加强第三支柱建设,积极推进养老金融建设;加大投资者服务力度,通过售前、售中、售后全面发力,来不断提升客户的获得感和幸福感。

中国人寿副总裁刘晖表示,伴随着内外部环境发生深刻变化,保险投资高质量发展实质上就是在坚守长期资金优势、稳固长期资金管理能力的同时,主动提升适应新形势的投资技术、手段、能力,更多地从依赖市场大势的“贝塔增长”转向更加依靠内功的“阿尔法增长”。保险投资只有融入主业发展、融入行业协同、融入实业支持,实现双向赋能、共荣共生,才能真正实现高质量发展,打开发展的空间。

三措并举精准服务经济高质量发展

(上接A01版)缩短了新股定价与开市交易之间的时间,不仅提升市场效率,也将巩固中国香港首次公开招股市场的竞争力和吸引力。

扮演好全球“超级联系人”

中国证券报:港交所一直努力将自身定位为服务全球的交易市场,从资深银行家到港交所CEO,你认为对于国际企业而言,港交所有哪些独特的优势?如何进一步提升港交所的国际吸引力?

欧冠升:首先,港交所将吸引更多参与者。港交所不断加强与世界各地的投资者互动,了解其诉求,完善推出相关服务和产品。例如,我们今年在纽约和伦敦新开办了办事处,加强向国际投资者推广我们的市场。

更为重要的是,港交所不断吸引更多的内地投资者投资中国香港市场,以前所未有的速度推进一系列围绕互联互通机制的优化措施,包括优化沪深港通交易日历、不断丰富沪深港通投资标的、将国际发行人纳入港股通等。

其次,港交所将不断完善产品生态体系。通过推出更多股票衍生产品、ETF产品、

固定收益类产品等多种多样的产品和风险管理工具,港交所将不断提升市场活力。

此外,港交所将不断优化市场基础设施,提升市场效率。例如,我们这个月将会就恶劣天气下继续开市的安排咨询市场意见。

未来,我们的市场即使在台风等恶劣天气条件下仍会照常交易。我们即将推出新

的企业数据固定月费计划和下调移动装置

市场数据服务收费,方便投资者可以更低的成本获取市场行情数据。我们还在研究

降低港股价格的最小变动单位,以收窄买卖价差,实现更好的价格发现,预计明年第

二季度就此咨询市场。我们也正在为中国

香港零售基金开发一个综合基金平台,以

降低基金行业的准入门槛,丰富投资者的

选择。

中国证券报:港交所将来还有哪些新

的目标和规划?

欧冠升:当前,中国香港在助力中国企

业国际融资方面的作用比以往任何时候都

更加重要,作为“走出去”和“引进来”的

双向发展基地的角色定位也更加凸显。连

接中国和世界、连接资本和机会、连接现

在和未来,是港交所的优势也是职责所在。

未来,港交所要当好全球“超级联系

人”,讲好如何与世界“连接”的故事;要提升核心竞争能力,加强人才队伍建设,强化科技投入和信息化建设,成长为全球企业、投资者值得信赖的投融资场所;要加大服

务实体经济能力,促进企业可持续健康发展。这三项举措将精准服务中国经济高质

量发展。

展望后市,尤其在互联互通的升级和拓

展方面,还有诸多好消息值得期待,包括

适时将人民币股票交易柜台纳入互联互

通,在沪深港通中引入大宗交易以及将

REITs纳入沪深港通,根据市场需要,在中

国香港市场推出国债期货及相关股指期

权等。这些举措将助力中国香港不断提升

市场流动性和活力,成为世界上最令人兴奋

的投资地区之一。

中国资产会受到更多关注

中国证券报:你如何看待中国经济的增

长前景及挑战?

欧冠升:从中长期看,中国将继续为全

球经济增长提供重要驱动力,以高于全球

平均水平的速度增长。

面对错综复杂的国际形势,中国制造

业具备突出的全产业链优势。通过在原材料采购、产品加工、成产品研发各个环节的广泛布局与优化,尤其是在电子产品、电动汽车、太阳能电池板等领域,中国制造业提升了市场竞争能力,赢得了更多的市场机遇。这将为中国与中东、东南亚、非洲、拉丁美洲等国家、地区合作打开空间,也将为中国内地和中国香港拓展新的财富增长空间,吸引越来越多的国际投资者来华投资。

而且,中国的人工智能等高科技行业发

展迅速,消费市场潜力巨大。虽然中国面

临着人口老龄化、地方债等问题,但这些风

险总体可控。从中长期来看,我对中国的经

济增长仍然非常乐观。

中国证券报:从你的角度观察,全球投

资者对中国资产兴趣如何?

欧冠升:近期,我访问了中东、东南

亚、拉丁美洲的许多城市并见到了许多投

资者,他们都对投资中国表现出浓厚兴

趣。我对未来仍充满信心,随着加息周期

结束、经济逐渐向好,相信投资者情绪也

会发生转变。

外资投资中国资产的占比将持续提

高。随着中国公司的盈利持续增长,中国资

产会吸引越来越多国际机构的关注。

2023中国上市公司企业家年会在深圳举行

●本报记者 黄灵灵

11月10日至11日,2023中国上市公司企业家年会在深圳举行。本次年会以“激发新质生产力,引领高质量发展”为主题,多界别、多维度研讨财富管理、青年企业家成长、女性企业家发展等热门话题,共话中国上市企业高质量发展新路径、新方法。

中国上市公司协会会长宋志平认为,上市公司是推动形成新质生产力的主力军。一直以来,许多上市公司都在积极布局未来产业,着力抢抓新赛道、培育新动能。截至今年10月底,我国上市公司数量已经达到5314家,总市值在80万亿元左右,约占GDP的66%,其中有1760多家上市公司属于战略性新兴产业,约占全部上市公司家数的三分之一。在大力推动上市公司高质量发展的新阶段,开辟新发展领域、塑造新发展动能,需要拥抱新质生产力,抢抓产业变革的机遇,全方位推动产业数字化赋能。

深圳证券交易所党委委员、副总经理李辉表示,深交所将落实创新驱动发展战略、支持高水平科技自立自强、推动提高上市公司质量,作为上市公司监管工作的重中之重。下一步,深交所将认真学习贯彻中央金融工作会议要求,把落实创新驱动发展战略,支持高水平科技自立自强摆在更加突出位置,把服务重大战略、重点领域和关键环节摆在更加突出位置,多措并举支持上市公司开拓创新和高质量发展。

深圳市地方金融监督管理局局长何杰表示,接下来,深圳将通过引导金融机构提供多样化的财富管理服务,提升财富管理服务的普惠性、可得性和便利性,加强深港在财富管理领域合作,通过组建跨业态的财富管理行业协会等举措发力打造国际财富管理中心。

护航民营经济 法治建设见力度显成效

(上接A01版)

以案促治 做实企业保护

中国证券报记者注意到,在今年的全国两会上,有代表委员反映,近年来,舆论场上出现了一些抹黑、诋毁民营企业、民营企业家的不实言论,叠加网络侵权行为等,在一定程度上困扰和阻碍了民营经济发展。回应上述关切,最高法以案释法,近期先后发布人民法院依法保护民营企业产权和企业家权益典型案例,涉民营企业、民营企业家人格权保护典型案例,做实民营企业家保护。

其中,最高法10月16日发布六件典型案例,对实践中较为突出的诋毁民营企业和民营企业家名誉、企业之间恶意竞争、互相诋毁等问题作出回应。

“最高法此次发布的六件典型案例,亮明司法态度、明确价值导向,有利于为民营经济发展营造良好的舆论环境,坚定民营企业、民营企业家信心和预期,让他们能够安安心心办企业、谋发展。”全国人大代表、华裕农业科技有限公司董事长王连增表示。

代表委员还关注到,很多侵犯民营企业、民营企业家名誉的行为是通过互联网实施的。对此,最高法通过案例发布,释放出“依法规制网络侵权行为,营造健康清朗网络环境”的积极信号。

“最高法此次发布的典型案例,充分发挥裁判示范引领作用,向网络侵权行为坚决亮剑,引导大家依法上网、依法用网,既有利于保障民营经济健康发展,也有利于网络空间治理。”全国人大代表、科力尓董事长聂鹏举表示。

如何帮助被执行民营企业渡过难关也是代表委员较为关注