

转型进入冲刺期

银行理财抢抓“绿色”机遇

财经视点

广东农信 GDRC 河源农商银行 广东河源农村商业银行特约

资管新规过渡期“大限将至”，银行理财存量整改进度如何？银保监会政策研究局一级巡视员叶燕斐日前透露，到2021年一季度末，理财业务存量整改已经过半，2021年底前绝大部分银行将完成整改。对于个别银行存续的少量难处置的资产，按照相关规定纳入个案专项处置。

机构数据显示，截至上半年末，存续理财产品中净值型产品占比为64.73%。专家认为，未来银行理财应抢抓“碳达峰、碳中和”等机遇，积极对接实体经济融资需求，同时注重合规发展。

理财公司队伍壮大

资管新规发布以来，以理财公司为平台强化相关能力建设成为越来越多银行业机构的共识。日前，银保监会同意恒丰银行出资20亿元筹建恒丰理财有限责任公司，意味着理财公司队伍将进一步扩容。

截至目前，六大行以及大部分股份行旗下的理财公司已经开业，区域银行中也有多家农商行完成布局。同时，合资理财公司正加速设立，继汇华理财、贝莱德建信理财、施罗德交银理财后，高

盛工银理财日前成为第四家获批筹建的合资理财公司。此外，招银理财、光大理财也将引入境外投资者。

“预计后续或有更多大中型银行的理财子公司加入合资理财公司设立中，股权结构上可能有更为多样的组合形式。”光大证券银行业首席分析师王一峰表示，后续不排除有更多银行，特别是中小银行采用引入战略投资者等方式，借助外资机构的资本和先进理念，提升理财公司的资本及竞争实力。

主题产品层出不穷

随着资管新规过渡期年底结束，银行理财转型进度备受关注。据叶燕斐披露，银行保险机构资管业务按照监管导向有序转型，结构不断优化，净值化转型力度加大，风险持续收敛。截至6月末，同业理财较峰值缩减96%；保本理财较峰值缩减97%，不合规短期产品缩减98%，嵌套投资规模缩减24%。

从产品来看，普惠标准产品显示，截至2021年上半年末，全国理财产品存续数量为50566款，其中，净值型产品为32366款，占比

为64.73%。

在稳步推进产品净值化转型的同时，银行理财积极对接实体经济融资需求，在产品创新上下足功夫。例如，交银理财发行了长三角一体化主题理财产品，通过股债联动全面支持长三角一体化融合发展；华夏理财推出了ESG“高质量发展”主题系列产品，推动绿色金融发展。

普惠标准研究员苟海川表示，随着国家政策的引导和各类产业的发展，实体经济对金融服务的需求显著增加，各类主题理财产品也应运而生，各机构争相推出的各类主题理财产品有效地引导客户将资金更多投向绿色可持续发展等领域，精准服务实体经济，助推中国经济高质量发展。

中信证券固收首席分析师明明表示，银行和理财公司可结合当前市场热点设计响应政策的主题产品，例如积极配合绿色低碳经济转型，创新发行ESG等理财产品。低碳经济下一些产业发展将受到严格限制，但同时另外一些产业亦需要大量的资金支持，还需要较长的投资周期以及对产业的深入了解，这也对资管行业的投研能力提出了挑战，银行及理财公司需要充分评估好相关的利弊，才能把握住绿色低碳经济的发展热潮，并从中获益。

合规发展成重点

今年以来，《理财公司理财产品销售管理暂行办法》《关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》等监管文件陆续出台。专家认为，随着监管规则持续完善，未来银行理财应注重合规发展。

植信投资研究院发布的《中国财富管理行业发展报告(2020—2021)》提出，银行理财合规经营任重道远。2020年，理财业务成为监管对银行机构处罚的重点领域，银行理财合规问题主要集中在理财产品销售管理违规、理财投资业务不审慎以及理财资金使用违规等方面。

中国银行业协会专职副会长潘光伟强调，应加强合规和内控能力建设。“今年是资管新规过渡期的最后一年，财富管理机构要抓住最后的窗口期，严格按照监管要求，扎实落实存量资产整改工作，按照编制的存量资产台账和整改计划，如期完成整改工作。”

清华大学国家金融研究院副院长张伟表示，理财公司应坚持稳健经营理念，防范金融风险，提升全面风险管理能力。理财公司虽然目前规模增长较快，但产品大部分是早期从母行逐步迁移过来的，对于其产品设计能力和投研能力不应高估。未来在大力发展直接融资和转型的过程中，要处理好风险和收益的关系。(据新华网)

中国人寿

上半年合并营收突破6300亿



中国人寿日前在北京召开的上半年工作会议透露，今年上半年，该集团合并营业收入6381亿元，合并保费收入5182亿元，合并总资产(不含广发银行)达5.5万亿元，管理第三方资产达1.9万亿元。

会议透露，今年上半年，中国人寿主动融入国家区域协调发展、京津冀、粤港澳、长三角等核心区域信贷规模达8988亿元，广发银行雄安分行、财险公司雄安分公司获批开业；持续服务实体经济，新增投资超2600亿元，普惠小微企业贷款余额较年初增长13.2%；全力支持国家“双碳”战略，新增绿色投资130亿元，绿色信贷余额385亿元；全面参与巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，精准帮扶保险覆盖超1000万困难群众。

会议透露，今年上半年，中国人寿保险业务稳中有升，寿险公司对标主要竞争对手领先优势得到巩固，财险公司非车险占比提升6.5个百分点；全系统投资收益持续领跑行业平均，资产公司在“2021全球资管机构500强”中位列中国第一，养老保险公司在年金市场保持领先地位，国寿投资公司科创基金签约成立；广发银行存贷款规模、净利润增速均处于股份制同业前列；国寿建投公司国寿嘉园·天津乐境养老社区开业，深圳4个社区养老服务项目全部投入运营。

此外，今年上半年中国人寿改革创新深入推进。统一客户账户体系建设加速，各业务条线APP端、微信端、小程序端全部打通；保险协同、保银协同利益分润机制试点启动；数字化转型步伐加快，全集团APP注册用户破亿；国际化发展基础不断夯实，国际化业务人才库项目启动；“产品+服务”体系不断升级，财险安全生产智能预防服务体系试点落地。

中国人寿集团党委书记、董事长王滨作了题为《弘扬建党精神 勇担历史责任 真抓实干推动公司高质量发展》的讲话，集团党委副书记、总裁袁清作上半年经营管理情况报告，集团党委副书记、监事长郭新双主持会议。(据力 吴东娜)

建行举办中非资本市场新机遇研讨会 搭建中非金融桥梁

15日，由中国建设银行约翰内斯堡分行联合中国建设银行总行举办的“中非资本市场新机遇研讨会”在线上举行。活动聚焦人民币国际化和跨境投资，邀请了中国建设银行总行和中央国债登记结算公司的多位专家讲解中国资本市场，帮助非洲机构投资者充分了解中国资本市场，搭建中非金融桥梁。

研讨会吸引了超过380家国内外机构参加。中国建设银行总行国际业务部副总经理岳留昌、南非储备银行金融市场部主管帕克等作为嘉宾出席此次活动。中国建设银行约翰内斯堡分行总经理骆梅伟为此次活动

做开幕致辞，并表示随着中国金融市场加速开放，约堡分行愿意协助更多外国投资者进入中国资本市场，积极推动中非金融合作共赢。

岳留昌向非洲投资者推介中国资本市场蓬勃发展的新机遇。此次活动也得到了南非储备银行和当地资产管理公司的大力支持。帕克表示，南非储备银行自2012年开始投资人民币资产，尤其关注在岸人民币资产。鉴于人民币资产的流动性不断增强、收益率持续向好，使得南非储备银行持续增加人民币资产的配置，人民币资产组合成为表现最好的货币资产之一。(据力 王华锋)

广东福彩

公开晒福彩公益金账本



日前，广东福彩发布了《2020年度广东福彩各地市福彩公益金收支情况公告汇编》，详细公开全省21个地市福彩公益金的筹集和使用情况，进一步让社会公众了解福利彩票公益金使用情况。从2014年起，广东福彩积极推进“阳光福彩、公益福彩、责任福彩”建设，今年是广东省福利彩票发行中心连续第8年公开晒福彩公益金账本。

目前，广东省福利彩票的乐透型福利彩票的公益金比例约为35%，“刮刮乐”即开型福利彩票公益金比例为20%。据统计，2020年，广东福彩全省共销售福利彩票162.14亿元，筹集福彩公益金50.1亿元，居全国首位，为社会福利和慈善公益事业作出了积极贡献。

广东省留成的福利彩票公益金在除去深圳市各市的公益金外，70%拨给各州市财政用于社会福利事业，6%用于省财政统筹基金，24%留成到省民政厅使用。在省民政厅的公益金分配中，20%专项用于全省残疾人事业，20%专项用于全省低保医疗救助基金，剩余的60%由省民政厅用于资助及补助地方的福利公益项目。

广东福彩公益金分配使用坚持遵循“扶老、助残、救孤、济困”的宗旨，重点用于为老年人、残疾人、孤儿和困难群众等特殊群体服务的社会福利设施建设和受助对象直接受益的项目等社会福利及社会公益事业。34年来，福彩公益金用实际行动温暖着南粤大地。



邮储银行举办“邮你同行”交流会

银财共议 共建高质量同业生态

近日，由中国邮政储蓄银行(以下简称“邮储银行”)主办、中邮创业基金管理股份有限公司(以下简称“中邮基金”)协办的“邮你同行”财务公司行业客户交流会举行。

据悉，“邮你同行”财务公司作为我国金融体系的重要组成部分，在实现集团产融结合、资源优化配置和服务实体经济中发挥了重要作用。邮储银行多年来紧密围绕财务公司及其所属集团的需求，通过优势互补，将财务公司产业资源整合优势与商业银行投贷联动优势紧密结合起来，不断夯实银财合作基础，探索银财合作发展新领域。

对于银财合作共赢，邮储银行相关负责人提出五方面建议：一是依托现金管理等应用场景服务，提升企业集团资金管理效能；二是结合多种流动性补充工具，做好银财流动性相互支持；三是积极发挥同业生态圈产品集合优势，打造资产和资金的高效交易平台；四是全方位、多层次探索银财合作新形式，共同提升产业链金融服务能力；五是建立投研、风险信息共享机制，强化风险防范和化解能力。

交流会上，财务公司相关负责人对邮储银行在流动性支持、票据业务、现金管理、银团贷款等方面为财务公司及其所属集团提供的服务支持表示感谢，期待邮储银行以财务公司为纽带，携手构建金融生态，发挥产融结合、以融促产的协同效应。围绕当前宏观经济形势及面临的机遇与挑战、银财合作领域及模式等热点话题，与会嘉宾进行了深入交流与探讨，共议新发展格局下共建高质量同业生态。

据了解，邮储银行自提出构建同业生态圈以来，逐步形成“邮你同行”客户活动、“邮你同行”研讨活动以及“邮你同行”业务合作平台三大生态圈品牌，致力于打造具有邮储银行特色的同业生态圈模式。此次举办财务公司行业客户交流会，是“邮你同行”系列活动在非银金融机构领域的进一步深化。未来，邮储银行将继续深化合作，筑牢构建同业生态圈的基石；有序创新，拓展金融服务合作深度；多轮驱动，丰富合作渠道和业务产品；携手同业，共同担负起贯彻落实国家金融政策、服务实体经济、防范金融风险的责任使命。(黄欣 阮芳)



庆祝中国共产党成立100周年

The 100th Anniversary of the Founding of the Communist Party of China

以史为鉴 开创未来

必须团结带领中国人民

不断为美好生活而奋斗

为人民服务的宗旨