

新能源主题保险资管产品“霸榜” 平安资管如意41号近一年收益率达149.5%

■本报记者 苏向果

8月4日,刀片电池板块飙涨10.03%,涨幅位列A股第一,光伏、锂电、新能源汽车等新能源板块也出现大涨。比亚迪股价创下历史新高,并超越中国石油跻身A股总市值前十位,宁德时代大涨7.16%。

受益于新能源板块近一年的优异表现,以新能源为主题的保险资管产品取得了良好收益。近日,Wind发布的《2021年上半年保险资管产品业绩榜》显示,2020年7月1日至2021年6月30日,股票型保险资管新产品中,中位数收益率为47%。其中,平安资管如意41号(新能源主题)近一年收益率达149.47%,收益率位列第一,大幅领先其他产品。

今年春节后,新能源板块个股普遍经历了较大幅度回调,二季度以来,宁德时代、比亚迪等龙头股迅速“收复失地”并创下新高。对于新能源板块未来的投资价值,多家险企相关负责人对《证券日报》记者表示,在“碳中和”背景下,新能源板块是未来高成长赛道,板块中具有全球竞争力的公司值得重点关注。

新能源主题资管产品收益亮眼

受“碳中和”概念的持续加持,去年以来新能源板块迅速崛起,“宁指数”代替“茅指数”成为市场关注的焦点板块。新能源主题的保险资管产品因此受益。保险资管产品收益率的大幅上涨,离不开基金管理人对相关板块投资价值的研判。记者注意到,平安资管如意41号(新能源主题)的基金管理人丁蔚、徐智翔。

今年年初,邢振在接受《证券日报》记者采访时就表示,今年,新能源板块的投资收益将不及去年,但仍然会有不错的结构性机会。随着新能源成本快速下降,其替代传统能源的趋势已非常明确,新能源渗透率从低到高,行业将出现跳



2020年7月1日至2021年6月30日

股票型保险资管新产品中,中位数收益率为47%

其中,平安资管如意41号(新能源主题)

近一年收益率达149.47%

收益率位列第一

大幅领先其他产品

跃式增长。全球新能源的供给大部分在中国,且核心投资标的在A股市场。因此,新能源的投资逻辑十分畅通。

今年以来,多家险企资管人士也对记者表达了同样的观点。如,昆仑健康资管部相关负责人对记者表示,光伏和新能源车是中国企业在全球竞争力最强的领域,且该领域龙头公司的竞争力都是全球性的。因此,新能源作为高成长赛道,板块中具有全球竞争力的公司是值得重点关注的投资方向。此前,中国人寿总裁苏恒轩在接受《证券日报》记者采访时表示,“十四五”时期,中国人寿将参与碳中和有关的重点项目,拓宽投资布局。

中国保险资产管理业协会会长段国圣近期表示,在新经济形势下,投资环境发生了深刻变化,其中一大变化是在经济低碳转型背景下,“碳中和”成为中

期主题。今天的工业文明是以能源为基础的,预计到2060年,化石能源占比将从目前的80%以上至少降到20%,光伏、风电等新能源可能成为主要的能源来源。

随着新能源板块持续走高,保险资管人士提醒投资者,需关注该板块短期内快速上涨而引发的估值泡沫,也需防范部分龙头企业因技术迭代而面临的经营风险。

股票型保险资管产品表现优异

股票型保险资管产品整体表现优异是《2021年上半年保险资管产品业绩榜》中的另一大亮点。

据Wind数据,截至2021年6月30日,共有220只保险资管产品完整披露了2018年7月1日至2021年6月30日的基金净值数据。各类型保险资管产品近三年整体均

取得正收益,其中股票型保险资管产品取得了71%的平均回报,表现最优;混合型保险资管产品为52%,紧随其后;另类投资型保险资管产品为20.23%,位列第三。

在各类型产品中,股票型保险资管产品虽收益持续优于债券型等其他资管产品,但股票型保险资管产品的数量占比并不高。据Wind数据,截至今年6月30日,债券型保险资管产品数量占比最高,达50.43%;混合型占比为18.21%;股票型占比为17.25%;另类占比为8.56%;货币市场型占比为5.55%。

从上述数据不难看出,适量增加股票型保险资管产品占比可有效提升保险资管产品的整体收益率。段国圣表示,在新的投资环境下,固收类产品难以满足国内保险资金资产负债管理要求,必须加强权益类投资,重视权益类资产战略配置价值。

字节跳动金融板块“扩编” 旗下支付机构高管完成“换血”

■本报记者 李冰

字节跳动在金融领域的布局逐步显露。

日前,国家企业信用信息公示系统显示,第三方支付机构武汉合众易宝科技有限公司(以下简称“合众支付”)于近期完成负责人、高管人员等变更。业内普遍认为,高管完成变更预示着字节跳动完成对合众支付的掌控,正式入主支付行业。

易观分析高级金融顾问苏筱芮对《证券日报》记者表示:“负责人、高管等人员完成变更,意味着字节跳动对旗下支付牌照开启全面掌控,并可以主导其未来的战略方向,使其与字节跳动其他业务模块形成生态协同。”

合众支付高管完成变更

具体来看,合众支付原执行董事杨振宇、原总经理何玉龙、监事艾合坦木江·艾合提已退出。新增法定代表人、总经理王勇睿、执行董事尹文诚、监事陈玉栓。

需指出的是,据天眼查显示,此次合

众支付新增法定代表人、总经理王勇睿曾担任深圳市中融小额贷款股份有限公司(下称:中融小贷)法人代表、董事长。而中融小贷是字节跳动消费金融板块的重要组成部分。

博通咨询金融行业资深分析师王蓬博对《证券日报》记者表示:“从上任高管履历来看,字节跳动有意将消费金融、小贷等业务尽快与支付业务相结合。”

资料显示,合众支付成立于2012年,注册资本1.5亿元人民币。2014年7月10日,合众支付获得由中国人民银行颁发的《支付业务许可证》,是湖北省首家持牌互联网支付企业,业务类型为互联网支付,覆盖范围是全国,支付牌照有效期至2024年7月9日。

合众支付目前主要产品包括收款类、结算类和行业化解决方案,并已广泛应用于B2C线上商城、B2B电子商务、数字娱乐、保险行业、互联网金融等行业。

早在2020年9月份,合众支付已完成工商信息变更,天津同融电子商务有限公司以100%的持股比例,成为武汉合众易宝控股股东。天津同融电子商务有限

公司由北京石贝科技100%控股,北京石贝科技实际控制人字节跳动创始人张一鸣。目前,在抖音的小店下单时,除了支付宝、微信支付之外,也可以选择用抖音支付进行结账。抖音支付实际的服务主体就是合众支付。

合众支付如今完成团队主要高管变更,意味着字节跳动完成了对合众支付的业务掌控。零壹研究院院长于百程对《证券日报》记者表示:“支付业务对于生态型互联网巨头来说非常重要,基于支付的高频和金融属性,其商业价值、数据价值和用户价值都非常高,已经成为各家头部互联网公司的标配。”

合规发展仍是未来关注重点

实际上,字节跳动在金融业务的布局并没有如其他几家互联网巨头广泛涉足,有媒体统计显示,目前字节跳动已获得小贷、保险经纪、支付等金融牌照。随着字节跳动支付牌照完成高管更替,将进一步消除其在业务发展方面的掣肘。

目前,支付行业正在迎来强监管。年初,中国人民银行下发《非银行支付机构条例(征求意见稿)》,旨在加强对非银

行支付机构的监督管理,规范非银行支付机构行为,防范支付风险。同时,监管机构对支付行业监管态势并未放松,罚金也从不少手软。例如,在刚刚过去的7月份,央行对违法违规支付机构开出罚金已超千万元。

记者根据央行已披露信息发现,此前合众支付也曾收到两次罚单,皆因违反支付业务管理规定,累计被处罚7.2万元,处罚的时间分别是2017年4月份和2018年12月份。

苏筱芮表示,合规发展仍然是合众支付未来发展中的重中之重,纳入字节跳动生态后,以支付为节点可以连接C端用户和B端商户,充分发挥巨头的用户优势与流量优势,使电商金融模式得到进一步巩固,支付作为金融业务交易流转的底层支撑,在金融生态圈中具有重要作用,而这一切都是以合规发展为前提。

对于合众支付未来发展情况,王蓬博认为,支付是互联网巨头生态形成闭环的重要一环。目前看,字节跳动生态已基本形成闭环,正在实施流量变现,核心逻辑就是流量和数据相结合,未来其在经营业绩、发展前景方面均拥有很大的想象空间。

有中小银行存款积分“返利” 隐性收益高或涉违规

■本报记者 彭妍

在互联网存款外部渠道受限的多重压力之下,对于中小银行而言,揽储压力越来越大。不过,《证券日报》记者近日调查发现,不少民营银行推出了存款返利积分的活动来吸引储户。值得注意的是,若将隐含的权益和存款原本的活期利率综合计算,部分存款产品隐性年化收益率可能逼近7%。

银行业内人士指出,积分奖励与之前发放的“加息券”类似,属于“换汤不换药”,本质上都是通过提高价格优势吸引客户,这种方式存在违规的嫌疑,未来可能会被监管层密切关注。

高额积分返利成“新招”

近日,据相关媒体报道,在监管部门规范商业银行通过第三方互联网平台吸储行为后,银行业通过第三方互联网平台吸收的个人存款余额不断下降,截至6月末余额为4043亿元,较1月份下降1260亿元。作为互联网存款的主力军,民营银行在彻底告别第三方平台后,如何“自谋出路”成为当务之急。

《证券日报》记者发现多家民营银行自营App,均采用积分返利方式加大存款产品的宣传力度,即每存入一定数额

的存款,就会向储户返一定积分,积分可以用来兑换吃喝玩乐各种福利,还可以享受各种权益。

例如,众邦银行近期推出“大满贯活动”,可用于兑换微信支付立减金、充值话费、代金券等。具体来看,储户每存入1万元三个月期限的定期存款,持有到期即可获得7500个Bang豆,等价于人民币75元。据记者了解,积分虽不能直接兑换现金,但较受用户欢迎,有不少用户都是冲着福利来的。

另一家民营银行推出的存款返积分的营销活动中,有的存款产品叠加积分价值后折算成收益率最高可达近7%。“该活动已于7月底结束,此类活动不可能一直都有,银行也需要盈利。”该行客服人员表示,产品本身的利率与兑换的权益叠加,银行的融资成本就会被大幅抬高。

对于存款积分返利,易观分析高级金融顾问苏筱芮在接受《证券日报》记者采访时表示,在线上渠道存款后,以积分、金币等为媒介再转化成虚拟权益的举动与此前线下存款送礼形式不同,但实质接近,都属于银行存款营销,意图留存客户的策略。

为何屡禁不止?

为了拉新促活,线上积分换礼的方

式其实很多中小银行都在探索,但存款送积分是否有打监管擦边球的意思?此类营销方式是否会被监管规范约束?《证券日报》记者采访了业内相关专家。

苏筱芮向记者介绍,目前积分揽储在业内确实存在一定争议,有两点需要关注:一是赠送的权益跟存款金额是强关联,还是弱关联,究竟是视为“擦边球”还是正常的营销手段需要具体问题具体分析。二是目前大型互联网平台普遍存在完善的用户积分体系,投资非存款产品也可以通过体系的转化来兑换各类权益,如果对银行积分营销全面禁止,是否会使得互联网平台处于监管洼地有待商榷。

“目前没有明确的监管政策禁止该行为,因此,存款积分返利活动处于灰色地带。”冰鉴科技研究院高级研究员王诗强对《证券日报》记者表示,未来,监管部门是否严查此类活动还需要从市场发展情况看。监管部门若认为不合适,一般是进行窗口指导。

事实上,监管部门也曾对银行存款送礼揽储进行规范约束。此前,银保监会下发《关于加强商业银行存款偏离度管理有关事项的通知》规定,商业银行不得采取以下手段违规吸收和虚假增加存款,包括违规返利吸存(通过返还

2021年郑商所“保险+期货” 试点启动实施

■本报记者 王宁

为深入贯彻落实中央一号文件精神和中国证监会工作部署,更好发挥“保险+期货”在服务乡村产业发展中的作用,郑商所在认真总结前期试点建设经验基础上,精心组织筹备2021年试点工作。目前,试点建设准备工作已基本就绪,各试点项目陆续进入启动实施阶段。

据了解,2021年郑商所预计投入1.2亿元,在新疆、甘肃、广西等8个省(自治区)继续加大“保险+期货”试点支持力度。

在组织模式及业务模式方面,一是引导形成财政补贴一部分、农户缴纳一部分、交易所支持一部分的保费来源结构。主导开展的18个项目中,外部资金约占预算总保费的42%,比2020年提高近10个百分点。

二是与山东、河南农业保险主管部门联合开展试点,推动地方财政由“被动融入”向“主动作为”转变。在河南、山东与政府部门联合开展的苹果、花生试点中,财政为试点提供50%的保费补贴。

三是开展新型农业经营主体专项项目。根据家庭农场、农民专业合作社特点提供差异化服务,进一步挖掘“保险+期货”模式在服务新型农业经营主体培育上的精准性。

四是稳妥探索试行特色农产品上的“保险+期货”收入险模式。在延安,特别支持开展1个小规模苹果“保险+期货”收入险项目,为推动当地构建多层次农业保险体系、综合解决果农“丰年难丰收”“因灾减产”问题积累实践经验;

五是结合品种产业链特征积极引入龙头企业、信贷机构介入项目。广西、云南糖料蔗品种及新疆甜菜品种上,积极引导订单收购企业在试点组织实施,协助农户基于保单获取信贷等方面提供支持。

郑商所相关负责人表示,下一步,郑商所将把“保险+期货”试点建设作为“我为群众办实事”的重要举措之一,通过持续提升项目管理的制度化、规范化、精细化程度,确保试点项目合规有序实施,增强参保农户的参与感、获得感、满意度,让“保险+期货”服务乡村产业发展的作用落在实处,在相关地区特色农业高质量发展中贡献更多期货力量。

NFT市场火热 多家企业试水NFT数字商品

■本报记者 张志伟
见习记者 张博

今年以来,基于区块链技术的NFT(非同质化权益证明)热度直线上升。NFT的创新之处在于提供了一种标记原生数字资产所有权的方法,有利于数字版权保护与授权。目前,NFT应用领域不断扩大,其中艺术类NFT是热门。

相较于国外NFT生态建设的蓬勃发展,国内对于NFT的布局刚刚起步。近段时间,腾讯、支付宝、搜云科技等企业开始试水NFT,推出艺术类NFT商品,引起了广泛关注。业内专家普遍认为,NFT的出现为数字资产开拓了一种全新、独特的价值承载方式,打开了数字资产的想象空间,国内企业试水NFT表明其价值正逐渐被认可。

企业纷纷推出NFT商品

8月初,腾讯上线了一款NFT藏品资源交易服务软件“幻核”App,同时推出首个NFT数字收藏品“限量版十三邀黑胶唱片NFT”,IP基于腾讯旗下的视频访谈节目《十三邀》,总数量为300枚,售价18元人民币/枚,8月3日晚,正式开售后便被抢购一空。

据幻核App新手指南介绍,幻核数字收藏品是基于区块链NFT技术协议发行的,至信链为数字商品的发行交易和平台提供区块链底层技术支持,可信存证技术、数字商品凭证技术服务。腾讯表示,一经购买,购买者的相关信息将写入该作品的元数据中,作为其拥有该作品所有权的凭证。

另据多家媒体报道,腾讯音乐(TME)将于8月份推出NFT加密艺术品服务“TME数字藏品”,向用户发行虚拟的收藏品,目前已经开启内测,后续该项平台技术或将在TME的各家产品中同步上线。

与腾讯相比,支付宝试水NFT时间更早,且已推出多个NFT商品。6月份以来,支付宝平台“蚂蚁链粉丝粒小程序”基于蚂蚁链技术限量发售了多款付款码NFT皮肤,上架了NFT数字艺术品拍卖以及欧洲杯得分王数字奖杯等,引发人们对NFT的追捧。

总体来看,腾讯、支付宝推出的NFT数字商品均采用联盟链的路线,主要基于各大热门IP,包括音频、画作等领域,旨在鼓励并推动数字创作的知识产权保护。用户仅享受收藏展示的服务,不能进行二手交易、转让赠送等。

国盛证券表示,NFT在艺术创作领域有着巨大潜力,其发展为IP文化产业带来了新的商业模式和利润空间,为内容平台带来了新的工具,文化创作经济将迎来外部推动。

“NFT技术很好地解决了传统互联网时代‘复制粘贴’无法有效保护知识产权的顽疾,它可以帮助

确定所有权,这对于尊重数字内容创新和保护知识产权都有非常重要的积极意义。”中国人民大学副教授王鹏对《证券日报》记者表示。

记者注意到,搜云科技于7月底也推出了NFT数字艺术品,同样采用联盟链路线,选择中国历史上具有高度文化艺术价值的作品进行限量复制,每一件产品搭配基于区块链的唯一数字化所有权凭证。既有复制实物又拥有基于区块链的数字艺术品所有权凭证,避免了通过NFT恶意炒作,而忽略了艺术作品本身的真实艺术价值。

NFT拥有更大的想象空间

目前,NFT市场规模正进一步扩大。以目前最大的NFT市场交易平台OpenSea为例,数据显示,7月份OpenSea交易量3.25亿美元,环比增长118%,创历史新高,NFT交易数量和交易费也均打破此前纪录。

鑫苑科技CMO魏然在接受《证券日报》记者采访时表示,过去很多未被定价,未被确权 and 交易的资产正通过NFT蓬勃生长。目前,NFT主要分为艺术类、游戏道具类资产流动性解决方案(用于代表供应链金融贷款,非上市股权,地产基金份额等新型证券化资产数据的容器),这其中又以艺术类NFT最为突出,上述国内企业所推出的NFT商品属于艺术类NFT。

针对艺术类NFT,深圳市信息服务业区块链协会副会长余维仁表示:“NFT的出现对数字时代下的两权分离问题提出了新角度的解法,通过区块链中规范的标识符以及元数据对原始作品的所有权标记,创作者的数字版权是独一无二、透明可追溯的,并且因为唯一性而体现出一定的收藏价值,从而保护了创作者的利益。”

正因为NFT可以保护创作者的数字版权,所以NFT现阶段主要是实现以艺术品为代表的数字虚拟商品的链上确权 and 流转交易。从中长期来看,包括房地产、信托等传统资产均可通过此方式转换成数字资产进行流通,打开了数字资产的想象空间。

余维仁表示,NFT是现实与虚拟世界互动的桥梁,可以极大提升资产的流动性和交易范围,目前,NFT已逐渐在各个领域推广,随着数字化加速推进,NFT的价值会愈发重要。

“NFT的前景是明晰的,它必将成为数字经济时代的一类重要资产。”宝新金融首席经济学家郑磊对《证券日报》记者表示,NFT确保了将实物对应的所有权可以进行溯源和确权,也更方便将原生的数字化产品直接做成NFT。所有权也包括知识产权,这就等于自动实现了知识产权管理功能。NFT将给人们带来了无尽的想象空间。