

冀浙鲁内蒙古“银行业保险业这十年”：

四地金融服务质效实现重大跃升 支持制造业转型提升农业保障是亮点

■本报记者 苏向泉 杨洁

9月27日,银保监会召开“银行业保险业这十年”系列主题新闻发布会。河北银保监局党委书记、局长王文刚,内蒙古银保监局党委书记、局长俞林,浙江银保监局党委书记、局长包祖明,山东银保监局党委书记、局长邢桂君分别介绍四地银行业保险业改革发展情况和监管成效举措。

银行业保险业高质量发展 服务实体经济质效实现跃升

银行业保险业高质量发展,为服务实体经济打下坚实基础。十年来,河北银保监局全面推动银行业保险业高质量发展。王文刚介绍,河北银行业资产规模是十年前的2.8倍,贷款余额增长2.5倍;保险业资产规模是十年前的3.2倍,保障金额增长9.4倍,保险深度由2.9%上升至4.9%,保险密度由1051元/人上升至2678元/人。俞林提到,十年来,内蒙古银行业金融机构各项贷款增长了2.3倍,

年均增速9.1%;各项存款增长了2.2倍,年均增速8.5%;保险深度由1.55%上升到3.15%;保险密度由人均995元上升到人均2686元。地方中小法人机构的资本规模增加了510多亿元,拨备增加近300亿元。

“十年来,我们紧紧围绕经济社会发展,找准金融服务重点,金融服务质效实现了重大跃升。”包祖明表示,浙江银行业各项贷款余额突破18万亿元大关,年均增长超12%;保险深度从2.72%上升到4.05%,保险密度从每人1610元上升到4547元。

邢桂君表示,十年来,山东辖区存贷款年均增速分别达到10.7%和11.3%,总量分别达到11.6万亿元和9.4万亿元;保险密度从1100元/人提高至3080元/人,保险深度从2.3%提高到4.1%,保险公司累计赔付6698.8亿元,为经济社会高质量发展提供了有力支撑。

在金融服务实体经济方面,这十年,河北银保监局增强使命担当,高质量服务河北经济发展。一是全面提升动能转换服务质效。

十年来,制造业贷款翻了一番,服务业贷款年均增长13%。二是全面

提升脱贫攻坚服务质效。十年来,涉农贷款持续增长,余额超过2万亿元,农险保障金额增长4.5倍。三是全面提升普惠金融服务质效。缓解小微企业融资难、融资贵,2018至2021年普惠型小微企业贷款年均增长20%,今年前8个月平均利率比2019年下降24%。

十年来,内蒙古银保监局推进能源金融发展,聚力端好“能源饭碗”。截至今年6月末,全区传统能源行业贷款3380亿元,十年增长了1.54倍。在新能源行业投入了近800亿元,为传统能源的清洁改造提供了近400亿元的贷款。全区涉农贷款由十年前的3967亿元增加到现在的8840亿元。十年来,银行业绿色融资从十年前的1196亿元增至3254亿元。

十年来,浙江银保监局深入实施融资畅通工程,首创“农户家庭资产负债表融资”“无还本续贷”“中期流贷”等金融服务模式,小微、民营、涉农、制造业等贷款余额持续保持全国第一,普惠小微贷款利率持续下降。转贷效率大幅提升,无还本续贷余额超7500亿元,为全国第一。

“十年来,金融服务纵深推进,助力山东高质量发展积厚成势。”邢桂君表示,十年间,辖区的基础设施贷款、中长期贷款分别增加1.1万亿元、4.2万亿元,增幅达到232%和303%,现代海洋产业投融资余额1036.4亿元,制造业贷款余额1.6万亿元,沿黄9市贷款余额5.7万亿元。小微企业贷款、普惠型涉农贷款年均增速分别达到36.8%和19.8%,分别高于各项贷款增速的26个百分点和9个百分点。

强监管促进严监管 金融风险持续收敛

这十年,四地加强监管,银行业保险业金融风险抵御能力持续增强。

这十年,河北银保监局坚持“两个责任”同向发力,以强监管促进严监管,履职尽责的质效显著提升。王文刚表示,一是重点强化法人监管,近十年累计处置不良贷款5600亿元。二是重点强化回归本源,积极传导专注主业、审慎经营理念,重拳整治票据、同业、理财及人身险市场乱象。三是重点强化监管姓监,

十年来全辖累计处罚机构595家次,处罚责任人员815人次。俞林介绍,十年来,内蒙古银保监局共处置不良贷款4000多亿元,不良贷款率大幅下降,风险抵御能力显著增强,高质量发展势头渐入佳境。

“这十年,是浙江前瞻性加强风险监管,有力防范化解各类金融风险这十年。”包祖明说,十年来,浙江银保监局累计处置不良贷款1.46万亿元,不良率降至0.67%。累计处罚机构1214家次,处罚责任人员655人次。

“十年来,金融风险持续收敛,行业稳健发展基础不断夯实。”邢桂君表示,山东银保监局累计处置不良贷款1.4万亿元,超过全国处置总量的8%,不良贷款余额、不良贷款率分别较十年前高点减少1211.5亿元、下降2.6个百分点。积极引导回归本源,深入开展市场乱象整治和内控合规建设,压缩城商行表内外间接投资819亿元,压降信托公司融资类信托210亿元,车险综合费用率降至21%、低于全国平均水平5.8个百分点,人身险公司退保率下降至2.1%。

车险综合改革两周年： 保费收入增幅放缓 保额大涨超128%

■本报记者 冷翠华

9月26日,银保监会披露今年前8个月财险公司经营情况。相关数据折射了车险综合改革两年来的变化情况。

2020年9月19日,车险综合改革正式实施。改革落地前后的相关数据对比显示,两年来,车主保障水平提高,大部分车主保费支出有所下降。从车险经营来看,在综合成本中,赔付率明显上升,费用率明显下降;从市场竞争来看,价格竞争为主,正向定价和服务竞争为主。

让利于民效果显著

在“降价、增保、提质”目标下,车险综合改革落地首年行业车险保费下滑近10%;自车险综合改革落地第二年起,车险保费再次进入同比上涨通道。

以车险综合改革落地为界线,3组数据可以很好体现车险综合改革的影响。2020年前8个月(车险综合改革前),行业车险保费收入5463亿元,保单件数33964万件,保险金额约182万亿元;2021年前8个月(车险综合改革落地首年),行业车险保费收入4950亿元,保单件数35790万件,保险金额约303.7万亿元;2022年前8个月(车险综合改革落地近两年),行业车险保费收入5284亿元,保单件数37705万件,保险金额约415.7万亿元。

由此可见,2021年前8个月,车险保费收入同比下降9.4%,保单件数增长5.4%,保险金额增长66.7%。今年前8个月,车险保费同比增长6.7%,但仍然不及综改前同期车险保费,而从保单件数来看,

今年前8个月比2020年同期增加11%,保额增幅则高达128%。

“车险综合改革后,保障额度大幅提升,保单数量也上升,今年前8个月车险保费较去年同期有所增长,但不及2020年同期,这说明改革后车均保费明显下降,改革让利于民效果显著。”对外经济贸易大学保险学院院长谢远涛对《证券日报》记者表示。

中国保险行业协会编制的2022年一季度保险市场观察报告也显示,截至今年3月底,消费者的车均保费为2808元,较车险综改前下降689元,降幅达20%,约89%的消费者保费支出下降。同时,统计数据也显示,截至今年3月底,全国车险综合费用率为27.5%,同比下降10个百分点。

从险企经营的角度看,长安汽车车险部副总经理白魁耀对《证券日报》记者表示,车险综合改革后的主要变化之一是车险业务的成本结构发生了变化,车险综合赔付率大幅上升,而综合费用率明显下降。今年上半年,综合成本率较优,但考虑到今年上半年疫情反复导致车险使用率相对较低的因素,实际综合成本率基本与综改前持平。

也有分析人士认为,若非上半年车险综合改革落地首年,行业车险保费收入5284亿元,保单件数37705万件,保险金额约415.7万亿元。

中小险企压力加大

车险综改在让利于民、提质增效的同时,也对险企经营提出了更高要求。如何进一步提升定价能力,



王琳/制图

力、服务能力,都是险企需要回答的问题,尤其对中小险企而言,面临的挑战更大。

“车险综合改革对财产险行业的竞争格局产生深远影响。”华泰证券研究员李健表示,综改后,车险费用收缩,经营效率提升,竞争更依赖风险定价、服务网络、品牌效应和规模经济。而在费用激励削减的情况下,客户更关注品牌和服务。在这几方面,头部险企更有优势,预计其市场份额将进一步提升。

从业务品质上看,大型险企明显优于中小险企。数据显示,今年上半年,人保财险持续推进降本增效,机动车辆险费用率25.7%,同比下降0.7个百分点;太保产险车

险业务综合费用率为26.3%,同比持平。两家公司的综合费用率均低于行业平均水平。同时,上半年,人保财险车险综合成本率95.4%,同比下降1.3个百分点;太保产险上半年车险综合成本率下降2.4个百分点至96.6%。

在车险综合改革后,随着车险综合改革的深入推进,当前车险业务竞争的本质从原来的价格竞争转向了风险管理与服务竞争的竞争,较综改前竞争压力更大,对车险经营主体的要求更高。“特别是由于自主定价浮动区间扩大,对险企在定价和保险科技应用方面的要求较综改前大幅提高,险企压力明显增加,定价能力和保险科技应用能力也成为各车险经营主体的核心竞争力。”

公司近日发布的《中国保险业风险评估报告2022》也指出,车险方面,多数中小险企品质管控能力欠缺,固定成本难以摊薄,最终导致其综合赔付率、综合费用率都明显高于大型公司,承保亏损严重。

在车险综合改革后,随着车险综合改革的深入推进,当前车险业务竞争的本质从原来的价格竞争转向了风险管理与服务竞争的竞争,较综改前竞争压力更大,对车险经营主体的要求更高。“特别是由于自主定价浮动区间扩大,对险企在定价和保险科技应用方面的要求较综改前大幅提高,险企压力明显增加,定价能力和保险科技应用能力也成为各车险经营主体的核心竞争力。”

多家银行 落地绿色债券担保品池 此举有利于提升同业融资效率

■本报记者 杨洁

首家国有大行落地标准化绿色担保产品。中国邮储银行9月26日发布消息称,近日该行接入中央结算公司推出的全国首个标准化绿色担保品池,成功落地全行首笔绿色债券质押式同业存款业务。

邮储银行表示,此次成功应用绿色债券担保品池,一方面帮助了中小金融机构降低融资成本,盘活其持有的绿色债券,并引导其配置更多的绿色债券产品,有效降低绿色债券的发行成本,为实体经济绿色发展营造良好的融资环境;另一方面也体现了该行坚持绿色发展理念,发挥国有大行在绿色金融领域的示范和辐射作用,积极助推行业绿色转型。

绿色债券作为担保品,起源于2018年人民银行将优质绿色债券纳入中期借贷便利(MLF)合格抵押品范围。今年6月份,中央结算公司依托集中托管优势和绿色债券担保品管理经验,将零散的绿色债券整合形成近5000亿元资产规模的绿色担保品池,并面向全市场推出。目前,通过绿色担保品池,市场机构可以直接使用托管在中央结算公司的绿色债券作为担保品。

中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示,中央结算公司绿色担保品池的推出及应用具有三方面意义:一是化零为整,依托中央结算公司的集中托管优势,将市面上零散的绿色债券整合成近5000亿元资产规模的绿色担保品池,并面向全市场推出。二是市场机构可以直接使用其托管的绿色债券作为担保品,方便进行融资业务;三是拓宽绿色债券的用途,改善其流动性,从而助力绿色债券市场扩容。

中央结算公司绿色担保品池自推出以来,在全市场范围内得到深入应用。截至目前,申请开通绿色债券担保品产品的机构达78家,其中多家机构顺利实现业务落地。除国有大行外,还有其它类型银行也有相关业务落地。例如,7月份,浙商银行贯彻落实“双碳”战略,在中央结算公司的指导下,成功开展市场首批绿色债券同业担保品业务。

浙商银行相关负责人对《证券日报》记者表示,通过在同业业务中引入绿色债券担保品,实现了浙商银行同业合格担保品的扩容,盘活了客户存量绿色债券。同时,通过担保品降低客户融资成本,增强普惠金融直达实体经济的服务能级。

明明认为,在同业业务中引入绿色债券担保品,起到了“传统业务创新做”的效果,丰富了银行同业之间的绿色金融合作模式。对商业银行而言,这项创新模式盘活了存量的绿色金融资产,使得同业融资效率得到提升。对绿色发行人而言,其发行的绿色债券也将获得更强的吸引力,从而降低融资成本,从长远来看有助于“双碳”目标实现。

据悉,今年以来,随着多项支持政策陆续落地,我国绿色债券市场快速发展,相关品种不断丰富。上半年,绿色债券整体发行规模达到4100.69亿元,较上年同期增长67.21%;绿色债券占债券总发行规模的比重较上年同期增加了1.65个百分点,达到3.87%。

中央结算公司表示,未来,将继续立足国家重要金融基础设施职能定位,不断优化绿色债券担保品管理服务,丰富产品谱系,打造绿色债券担保品应用“朋友圈”,助力绿色金融市场蓬勃发展。

中原证券将发行40亿元次级债 有助于优化财务结构

■本报记者 张文娟

9月27日,中原证券发布公告称,中国证监会同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过40亿元次级公司债券的注册申请。据公司此前披露的募集说明书显示,本次债券募集资金扣除发行费用后,拟全部用于补充营运资金和偿还到期债务。

中原证券表示,本次债券募集资金将进一步优化公司负债结构和改善财务结构,降低财务风险,满足公司不断增长的营运资金需求,拓宽融资渠道。同时,在保持合理资产负债率水平的情况下,提高财务杠杆比率,从而提升公司盈利水平。

值得注意的是,包括本次次级公司债券,今年以来,中原证券多个发债事项取得重要进展。2022年3月8日,公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)成功发行,规模为20亿元。3月16日,公司通过旗下全资子公司中州国际,在香港联合交易所成功发行2022年全国第一笔A+H上市省级券商美元债,募集资金1亿美元。9月14日,上交所公司债券项目信息平台显示,公司拟发行50亿元小公募债获受理。

“充裕的资本可以为证券公司持续发展提供动力。随着一系列的募债事项展开,中原证券的资金和资本实力将进一步增强,公司各项主营业务的竞争力将得到增强。”公瑾企业管理咨询有限公司合伙人曹炎炎向《证券日报》记者表示。

Choice数据显示,今年以来国内券商发债累计达8774.18亿元。分季度来看,一季度、二季度和三季度以来,券商通过发行公司债券(包含次级债),短期融资券已累计募资分别为2938.25亿元、2240.4亿元、3595.53亿元。

券商还通过配股、定增、可转债等多种方式再融资。据记者不完全统计,截至目前,年内已有3家券商实施配股,有2家券商实施定增和完成可转债发行,实际募资总额高达805.15亿元。此外,另有3家券商合计295亿元的再融资方案目前正在推进。

“从上述各券商通过各种形式募集的资金性质看,次级债尤其是长期次级债发行扩容明显。”深圳方战略产业咨询有限公司合伙人方中伟表示,相比于其他债券品种,长期次级债可按一定比例计入净资本,券商可通过公开发行次级债补充资本,进一步发展公司自营、两融等重点资本业务,有助于增强券商服务实体经济能力。

国际金价跌至两年来低点 短期难言乐观

■本报记者 王宁

美联储再次加息背景下,避险需求对国际金价的提振较为有限,在海外市场利率抬升和美元上涨打压下,金价已跌至两年来新低。9月27日亚洲时段,截至记者发稿,纽约商业交易所(COMEX)黄金主力12月合约仍维持在1640美元/盎司一线震荡,整体保持低位盘整。

受访专家表示,近日美联储加息举措仍较为坚定,这将进一步推动海外市场主要经济体利率抬升;同时,美联储紧缩政策强烈支撑美元上涨,国际金价在利空基本面上持续走低。短期来看,黄金仍将处于震荡筑底阶段,对投资者来说,还要继续承受价格剧烈波动风险,应谨慎控制仓位,适合轻仓布局。

位,适合轻仓布局。

距1600美元支撑位一步之遥

9月27日亚洲时段,COMEX黄金主力12月合约跌至1627.7美元/盎司,这也是自2020年5月份以来的最低水平,距离1600美元/盎司支撑位仅一步之遥。事实上,本轮国际金价下跌模式始于今年一季度末,自3月中旬创出2091.4美元/盎司阶段性新高后,便整体呈现回调之势。

“国际金价受到了美债利率抬升和美元上涨的双重打压。”东证衍生品研究院贵金属资深分析师徐颖向《证券日报》记者表示,一季度以来国际金价持续呈现回吐涨幅态势,与之相对应的是美元指数突破110点高位,而10年期美债收益率也升至3.5%以上。

据徐颖介绍,国际金价下探一方

面是美联储在3月份开启激进加息模式,截至目前,美联储已在6月份、7月份和9月份连续三次加息75个基点,美联储的紧缩政策给予美元强势支撑;另一方面是地缘政治风险持续,欧洲主要经济体深陷能源困局,能源价格上涨导致欧洲经济陷入滞胀。

投资需求下降也是国际金价持续回调的主要影响因素。有分析人士表示,从需求来看,二季度处于实物黄金的传统淡季,随着美元指数和美债收益率的双反弹,机构抛售包括黄金在内的贵金属。二季度以来,机构对黄金ETF和白银ETF持仓均出现明显减仓迹象。

中银期货策略交易部总经理游克友向《证券日报》记者表示,美联储持续加息使美元指数创出10年来新高,这削弱了黄金的吸引力。同时,当前全球最大的黄金交

易基金SPDR Gold Trust持仓量降至950.13吨,多重压力使得金价连续下挫,整体走势较为疲软。

短期金价难言乐观

当前,国际金价低位运行。在多位分析人士看来,美联储紧缩政策、地缘政治风险和消费拉动是影响国际金价的主要因素。“避险情绪不容忽视,避险需求仍是支撑黄金价格的重要因素。”金信期货贵金属研究员王志萍表示,海外主要经济体衰退和地缘政治风险等不确定性带动市场避险情绪升温,但美元持续走高,美债收益率上行则对金价构成利空。

“虽然避险情绪在助推金价走势,但美联储加息不会停止,这对金价的压制是中长期的,黄金承压

明显,难以出现强势反弹行情。”游克友表示,在预期金价处于下跌周期中,建议投资者以空头思路为主,操作中可轻仓参与。

王志萍认为,美联储加息落地后美元指数涨幅也将有限,金价下行压力或有所减缓。但中长期来看,美国通胀明显回落前,美联储仍将处于快速加息周期,且加息节奏快于其他国家,美元相对强势仍将持续,强势美元对黄金价格仍有压制作用。“对于投资者或涉金企业来说,建议在出现明显下行趋势中,利用衍生品来控制风险。”

展望后市,徐颖表示,进入四季度,强势美元周期难言快速结束,市场风险偏好持续被打压,对投资者来说要继续承受黄金价格剧烈波动风险,需谨慎控制仓位,适合轻仓布局。