

ESG理念不断深入 两家券商同日发布相关进展

■本报记者 吴珊
见习记者 方凌晨

随着我国经济结构转型与高质量发展, ESG(环境、社会责任及公司治理)理念不断深入, 逐渐成为证券行业的发展共识。券商不仅自身积极践行ESG理念, 还通过绿色债券等金融产品的发行、承销或投资等助力推进行业ESG理念。

11月13日, 两家券商同日发布ESG相关进展。国泰君安证券发布消息称, 自主研发上线了覆盖境内1.4万家市场主体的ESG评价系统, 实现了ESG特征识别、评估、监控、预警的可视化呈现, 并建立了债券ESG投研体系, 将ESG理念融入债券投资制度建设、标的筛选、投资决策、风险管理等各项环节。海通证券则着力于打造绿色、低碳、智慧、高效数据中心, 完成数据中心动力基础设施多项节能改造, 并在机房巡检机器人投用的基础上, 再次投用供电智能巡检机器人, 成为首家投用动环(动力环境监控系统)巡检机器人的证券公司。

海通证券表示:“作为ESG理念及行业数字化转型的先行者, 将始终秉承绿色、低碳、智慧、高效、ESG建设, 坚持科技创新赋能, 积极推进数字海通智能化运维管理, 助力提升公司ESG治理水平。”

证券行业正在不断推进ESG治理深化。目前有多家券商设立了发展战略与ESG管理委员会。同

时, 券商也积极披露ESG报告, 此前全部43家上市券商发布了2022年度社会责任报告, 从完善公司治理、推动绿色发展、承担社会责任等多维度展示了其ESG工作成果。

另据中国证券业协会官网显示, 2023年上半年, 证券公司服务实体经济直接融资3.13万亿元, 服务173家企业实现境内首发上市, 承销(管理)发行绿色公司债券(含ABS)融资金额768.74亿元、科技创新公司债券融资金额1224.20亿元、民营企业公司债券融资金额1522.41亿元。截至2022年末, 88家证券公司“一司一县”结对帮扶脱贫县334个。

中投协咨询委绿创办公室副主任郭海飞对《证券日报》记者表示:“作为资本市场重要中介机构, 证券公司践行ESG, 一方面可将ESG理念融入公司治理或管理运作, 不断提升公司ESG水平, 从而提高公司美誉度和品牌度, 帮助公司赢得更多优质客户、拓展市场, 助力行业高质量发展; 另一方面则可通过相关ESG业务开展, 引导市场资源不断流向可持续发展领域, 推动绿色债券等可持续金融市场不断发展壮大, 为实体经济绿色低碳转型提质增效。”

当前阶段券商如何进一步践行ESG理念? 郭海飞表示, 首先, 证券公司应制定ESG发展目标和战略规划, 健全完善ESG管理体系和制度, 设置ESG部门和相应负责人, 定期披露ESG信息和发布ESG报告;

证券行业正在不断推进ESG治理深化

目前有多家券商设立了发展战略与ESG管理委员会
同时, 全部43家上市券商已发布了2022年度社会责任报告



魏健强/制图

其次, 证券公司应不断加大绿色债券等可持续金融产品的发行或承销, 加大可持续金融产品创新力度, 在二级市场股票投资和其他投资业务中融入ESG理念, 同时做好绿色债券可持续金融产品发行前、存续期和期满后的ESG信息的定期披露工作, 确保可持续金融的ESG效益真正落实, 而不是沦为“漂绿、伪绿”产品, 加强ESG负责任投资的宣传推广等。

在北京社科院副研究员王鹏看来, 一方面, 券商应加强ESG研究和投资能力, 加大对ESG领域的研究投入, 提升自身在ESG领域的专业能力和影响力。同时, 券商可以积极开发ESG投资产品和服务, 引导投资者关注环境、社会和治理因素, 推动资本市场的绿色转型; 另一方面, 除了建立和完善ESG信息披露制度, 提高ESG信息的透明度和可信度, 券商可以积极参与ESG

评价体系的制定和完善, 推动ESG评价标准的统一和规范化。此外, 券商还应重视员工的ESG意识和能力培养。

国泰君安证券表示, 未来将进一步贯彻长期投资、价值投资、负责任投资的理念, 依托ESG投研能力的先发优势, 丰富ESG产品供给, 加大指数开发及产品建设, 持续提升绿色金融服务能级, 为客户创造长期可持续的稳健收益。

公募基金频现打折促销 中小基金公司面临更大压力

■本报记者 吴珊
见习记者 彭衍菡

11月份以来, 多家基金公司密集发布旗下部分基金新增代销机构及参与其费率优惠活动的公告, 同时, 还有部分基金公司直销渠道费率优惠, 折扣直接降至“0折”。

Co-Found智库金融行业研究负责人聂清云在接受《证券日报》记者采访时表示, 对于投资者而言, 费率优惠活动可以带来两大好处。首先, 费率优惠可以降低投资者的交易成本, 提高投资回报率; 其次, 可以鼓励投资者增加投资金额, 从而获得更多的收益。

随着费率优惠活动的广泛深入开展, 业内人士分析认为, 这将加剧基金公司之间的竞争, 中小规模的基金公司将面临更大的压力。

联合代销机构打折促销

据记者不完全统计, 11月份以

来截至发稿, 已有7家基金公司发布了近10份有关旗下基金开展直销费率优惠活动的公告。

例如, 11月13日, 明亚基金管理有限责任公司发布公告称, 为更好地满足广大投资者的理财需求, 决定自11月13日(含)起在公司直销平台和网上交易系统开展基金申购(含定期定额投资)费率优惠活动。具体来看, 2023年11月13日(含)至2024年2月13日(含), 通过明亚基金直销平台和网上交易系统(含官网和微信公众号)申购(含定期定额投资)明亚价值长青混合型证券投资基金A类份额、明亚中证1000指数增强型证券投资基金A类份额、明亚久安90天持有期债券型证券投资基金A类份额时, 申购(含定期定额投资)费率为原费率的0折。

此外, 基金公司还常常与代销机构联合打折促销, 开展费率优惠活动。截至11月14日, 有近40家基

金公司发布了关于旗下部分基金新增销售机构并参与其费率优惠活动的公告, 万家基金发布了15份相关公告, 数量居首。

例如, 11月14日, 浦银安盛基金管理有限公司发布关于旗下部分基金新增招商银行代销机构并开展基金定投业务、参加其费率优惠活动的公告。

专精特新企业高质量发展促进工程执行主任袁帅表示, 基金公司在选择新增代销平台时, 会综合考虑代销平台的获客能力、投顾服务、营销实力、客户偏好、费率等多个因素。在给予费率优惠活动的时候, 也会根据不同代销平台的特点和优势来制定不同的策略, 以实现双赢的效果。

前海开源基金首席经济学家杨德龙认为, 基金公司在选择代销平台的时候, 会将费率更优惠的平台纳入考虑范围, 更好地落实降费优惠。

谈及未来基金公司参与费率优惠活动的趋势, 袁清云认为, 可能会出现两种情况: 一种是费率优惠活动的规模和幅度逐渐趋于稳定, 基金公司更加关注产品创新和服务质量; 另一种情况是竞争更加激烈, 各基金公司会推出更具吸引力的优惠活动来争夺市场份额。

提高内功适应挑战

尽管降低费率可以吸引更多的投资者购买基金, 但是基金长期表现和投资价值才是投资者更应该考量的。提高基金管理能力、资产配置水平以及基金公司自身的实力等能够提升基金投资回报预期更重要。

“在费率普遍降低后, 基金公司在规模上的竞争必然会进一步加剧, 中小基金公司可能会加速洗牌, 特别是中小基金公司的处境会更为困

难。”星图金融研究院研究员王泽伟向《证券日报》记者表示。

南开大学金融发展研究院院长田利辉表示, 在市场份额的争夺中, 由于中小基金公司的规模较小, 降低费率可能会导致其营收下降, 对公司的经营造成一定压力。但是, 这也可能会促使中小基金公司加强自身的内功, 提高投资管理和服务水平, 增强自身的竞争力, 实现特色发展, 改变同质化竞争的局面。

袁帅认为, 降低费率对于基金公司和投资者都可能带来一定的影响, 基金公司需要灵活应对市场变化, 提高自身服务质量和投资管理能力, 以适应市场的变化和竞争的挑战。

在巨丰投顾高级投资顾问黄德杰看来, 未来, 基金产品可能会出现更加积极的变化。基金公司会通过优化产品结构, 实现产品的提质增效弥补费率降低的影响。

年内21家会员单位被支付清算协会“退群”

■本报记者 李冰

日前, 中国支付清算协会(以下简称“支付清算协会”)公布了6家会员单位“入群”名单。整体来看, 今年以来, 支付清算协会正从支付产业链纵深加强规范力度, 广泛吸纳支付产业上下游公司为会员单位。在会员单位“扩招”的同时, 支付清算协会也在加大对现有会员的管理力度。据不完全统计, 年内21家会员单位被支付清算协会“退群”。

新增6家会员单位

公告显示, 经中国支付清算协会秘书处审核, 吸纳江苏长江商业银行股份有限公司、上海杉昊智能科技发

展有限公司、广东口袋零钱信息技术有限公司、浙江保融科技股份有限公司、骆驼数字科技(北京)有限公司、华测检测集团(北京)股份有限公司, 共6家单位成为支付清算协会会员。

记者查询发现, 上述6家公司中, 有4家企业在支付清算协会完成收单外包机构备案, 分别是上海杉昊智能科技发展有限公司、广东口袋零钱信息技术有限公司、浙江保融科技股份有限公司、骆驼数字科技(北京)有限公司。

此前, 8月份, 支付清算协会吸纳包括中邮惠万家银行有限责任公司、赣州银行股份有限公司、深圳国家金融科技测评中心有限公司、华为云计算技术有限公司等12家单位成为协会会员。

博通分析资深分析师王蓬博对《证券日报》记者表示, 作为行业的自律组织, 支付清算协会加大对支付产业链条中各类公司的监管和规范, 有助于支付产业健康良性发展。预计未来或有更多支付产业上下游企业加入支付清算协会接受协会监管。

“从今年支付清算协会吸纳会员单位来看, 包括华为云计算技术有限公司等科技企业。这意味着, 在数字化转型浪潮之下, 支付在交易中的角色虽然没有改变, 但支付对于企业和数字化转型的意义却在进一步加强。支付公司不再仅仅局限于资金、信息交换的媒介角色, 而是进一步进化为金融科技, 与支付上下游的金融机构、非金融机构形成互补, 共同促进整体金融行业

高质量发展。”星图研究院研究员黄大智对《证券日报》记者表示。

会员名单有进有出

目前, 中国支付清算协会的会员单位主要分为几类: 特许支付清算组织、银行、财务公司、非银行支付机构及相关机构、地方支付清算类协会、国际卡组织。数据显示, 截至目前, 支付清算协会银行会员单位178家, 非银行支付机构会员176家。

支付清算协会在广泛吸纳会员的同时, 加大对现有会员的管理力度。据《证券日报》记者统计, 年内已有21家单位被注销或取消会员资格。

王蓬博表示:“年内支付清算协

会会员有进有出, 这是行业良性发展的表现。会员单位被清退的原因有很多, 也可能存在业务不合规情况被支付清算协会“退群”。综合来看, 取缔部分机构会员资格意味着监管趋严, 在防范化解金融风险的前提下, 未来监管部门对支付机构的严监管态势有望进一步延续。”

易观分析金融行业高级咨询顾问苏筱筱表示:“注销或取消会员资格是支付清算行业协会基于行业自律机制和协会会员管理制度做出的决定。一些机构因牌照失效、未缴纳会费、出现违规情形等, 都会造成会员资格被取消。相关机构需要根据监管部门的要求, 提高自身业务合规能力, 稳健经营, 加强与行业协会的沟通与协作。”

多元方式推进重组改革化险 多家村镇银行“变身”为支行

■本报记者 熊悦

村镇银行改革化险工作正在推进。11月13日, 国家金融监督管理总局批复, 同意华夏银行收购北京大兴华夏村镇银行股份有限公司(以下简称“华夏村镇银行”), 并设立华夏银行股份有限公司北京康庄支行及北京东各庄支行。华夏村镇银行按规定办理法人机构解散。

招联首席研究员董希淼对《证券日报》记者表示, 村镇银行重组是

推进其改革化险的重要一环, 村镇银行被改制成为主发起行的分支机构是常见方式之一。这种方式能将村镇银行业务直接纳入主发起行管理, 有助于提高经营管理能力, 更有效率地推进改革化险工作。

北京市惠诚律师事务所律师卢若岭告诉记者, 村镇银行改制为支行后, 职能会更加多元、全面, 会结合自身特点, 在内部控制、风险管理等方面进行优化, 使之更符合银行治理模式, 以保证稳定、合规运营。

卢若岭坦言, 村镇银行改制为支行后可能面临诸多困难。一是村镇银行需要从传统的存贷款业务向金融服务转型, 而其有限的创新能力可能会构成转型的阻碍; 其次, 村镇银行的不良资产较多, 人员素质欠佳, 虽然在改制过程中适当剥离, 但难以彻底隔绝负面影响; 最后改制过程中涉及多方利益, 各方围绕利益分配可能产生矛盾, 影响改制效果。这些需要政府、监管机构和相关方共同努力、协同推进, 提升其经营治理水平。

“华夏银行对北京大兴华夏村镇银行持股80%, 且该村镇银行股东数量并不多, 股权结构算是比较集中的。”董希淼表示, 由于村镇银行中小股东和自然人股东众多, 因此, 一般情况下, 主发起行在将旗下村镇银行改制成分支机构的过程中, 可能会面临与其他股东的沟通协调问题。除了主发起行收购村镇银行并改制设立支行外, 多家村镇银行、监管机构和相关方共同努力、协同推进, 提升其经营治理水平。

记者据国家金融监管总局官网信息不完全统计, 截至目前, 年内已有5家村镇银行被主发起行吸收合并, 并改制设立支行, 村镇银行改革化险正持续推进。如今年6月份, 柳州银行收购广西融水柳银村镇银行并设立柳州银行融水支行, 柳州银行柳州支行收购广西融水柳银村镇银行并设立柳州银行融水支行, 柳州银行柳州支行收购柳州银行柳州支行, 柳州银行柳州支行收购柳州银行柳州支行, 柳州银行柳州支行收购柳州银行柳州支行, 柳州银行柳州支行收购柳州银行柳州支行等7家支行获批。

中证协修订

《证券公司投行业务质量评价办法(试行)》 新增服务高水平科技自立自强为重要指标

■本报记者 周尚仟

11月14日, 《证券日报》记者从某券商处获悉, 为进一步做好券商投行业务质量评价工作, 深化股票发行注册制改革, 充分发挥激励约束作用, 督促投行归位尽责, 在证监会指导下, 近日, 中国证券业协会(以下简称“中证协”)对《证券公司投行业务质量评价办法(试行)》(以下简称“评价办法”)进行了修订, 主要涉及评价范围、功能导向、结果运用、评价衔接四大方面。

2021年7月份, 证监会印发《关于注册制下督促证券公司从事投行业务归位尽责的指导意见》, 要求完善激励约束机制, 促进券商主动归位尽责, 推动建立投行业务质量评价体系。2022年12月份, 在证监会指导下, 中证协制定发布《评价办法》, 构建了以内部控制、业务管理、执业质量三方面为主的评价指标体系, 并完成了2022年评价工作。12家公司被评为A类, 50家公司被评为B类, 15家公司被评为C类。试点期间评价结果得到了市场各方的高度关注和认可, 发挥了积极作用, 达到了预期效果。

2023年, 为适应全面注册制要求, 中证协在总结去年工作的基础上, 根据监管需要, 拟从四方面进一步修订《评价办法》: 一是扩大评价范围。将债券承销、并购重组财务顾问、股转公司(北交所)相关投行业务全部纳入, 基本实现对投行业务的全覆盖。二是突出功能导向。将投行服务高水平科技自立自强情况作为重要指标, 引导投行更好发挥功能, 从“可批性”向“可投性”转型。三是强化结果运用。评价结果与证券公司分类评价、行政许可、白名单等机制挂钩, 同步强化声誉约束和行政约束, 进一步提升监督督促投行归位尽责的效果。四是做好评价衔接。充分利用现有的其他投行业务评价结果, 保持监管标准统一, 尽量不增加行业机构负担。

据记者梳理, 修订后的评价指标体系将由原来的“基准分100分, 包括执业质量评价(基准分60分)、内部控制评价(基准分20分)、业务管理评价(基准分20分)三类指标”调整为“评价指标体系(基准分100分)包括内部控制评价(基准分25分)、执业质量评价(基准分75分)两部分及评价调整(最高15分)”

其中, 内部控制评价的基础分为25分。具体包括两部分: 一是内控制度建设情况, 沿用原《评价办法》中的“内部控制”指标, 基础分15分。二是内控制度执行情况, 沿用并整合原《评价办法》中的“业务管理”指标, 基础分10分。中证协表示, 将原“业务管理”指标整合到内部控制评价的主要考虑是, “业务管理”指标反映券商对投行项目的内部管理流程, 实质上是通过对项目的穿行测试来检验内控的执行情况, 属于投行内控的一部分。在评价方式上, 由于扩大评价范围后, 项目数量大幅增加, 内控制度执行情况评价采用项目抽样方式。

执业质量评价的基础分共计75分。统筹考虑业务规模、市场影响等确定四类投行业务各自的基础分, 股票保荐业务35分、债券承销业务20分、并购重组财务顾问业务10分、股转公司(北交所)相关投行业务10分。每类投行业务的执业质量评价进一步区分为履职尽责和业务规模两部分。如券商只开展了部分投行业务, 则按所开展业务的基础分比例对执业质量基础分总分进行分配。

中证协表示, 由于目前债券承销、并购重组财务顾问和股转公司(北交所)相关投行业务已分别建立了单项评价机制且内容较为成熟, 市场普遍认可, 为做好与其他单项评价的衔接, 尽量利用已有工作成果, 上述投行业务的执业质量指标及评价结果直接从单项评价引用, 并按比例折算。

调整项方面, 原《评价办法》已设置调整项, 为贯彻健全资本市场功能的精神, 将调整项确定为以投行服务高水平科技自立自强情况为主。调整项的打分方式为在前述评价总分基础上加分, 现阶段以投行服务高水平科技自立自强情况为主, 最高10分, 根据投行服务科技创新企业情况进行评价。其他需要纳入调整项考虑的情况, 经投行质量评价专家评审会通过实施, 最高5分。

交通银行河南省分行: 积极开展集团联动融资业务 助力实体经济高质量发展

今年以来, 交通银行河南省分行坚持把服务实体经济作为立行之本, 积极支持国家和河南省重大战略实施, 通过融资租赁、信托贷款、债转股等多元化融资产品为企业客户提供融资服务, 有力支持实体经济高质量发展。一是“引子入豫”, 摸排挖掘客户融资需求, 结合集团内各子公司业务开展条件和要求, 引导各子公司在豫开展投融资业务。二是“引资入豫”, 高效协同各子公司, 做好与客户的三方沟通, 抢抓窗口期业务机遇, 快速实施并投放落地, 实现资金入豫。三是“引信入豫”, 在集团内为信用河南的建设提供助力, 并利用好交银集团在市场上的影响力, 发挥金融“稳定器”和“放大器”作用, 持续增强资本市场投资人信心, 助力打造“信用河南”。

2023年1月份, 该行共实现集团联动融资投放74.93亿元, 同比增加27.63亿元。(CIS)