

去年末银行业金融机构资产同比增长9.9%

过去三年,保险业总资产平均增速达到8.7%,保持良好发展态势

■本报记者 刘琪

1月25日,国家金融监督管理总局新闻发言人、统计与风险监测司负责人刘志清在国新办举行的新闻发布会上介绍了2023年银行业和保险业的运行情况、经营稳健性情况。

刘志清表示,银行业保险业总资产和主要业务平稳增长。2023年末,银行业金融机构资产总额417.3万亿元,同比增长9.9%,全年人民币贷款新增22.75万亿元,同比多增1.31万亿元,负债总额383.1万亿元,同比增长10.1%,人民币存款新增25.74万亿元,同比少增5101亿元。2023年末,保险公司总资产29.96万亿元,同比增长10.4%;通过债券、股票、

股权投资等方式,为经济社会发展提供各类融资支持25.4万亿元,较年初增加2.9万亿元;2023年赔款与给付支出1.89万亿元,同比增长21.9%;农业保险为农业发展提供风险保障4.98万亿元。

资产质量总体保持平稳。初步统计,2023年末,银行业金融机构不良贷款余额3.95万亿元,较年初增加1495亿元。不良贷款率1.62%。商业银行业务逾期90天以上贷款与不良贷款比例为84.2%,保持在较低水平。全年处置不良资产3万亿元,保持处置力度。

风险抵补能力充足。初步统计,2023年,商业银行净利润2.38万亿元,同比增长3.24%。贷款损失准备金余额增加4768亿元,拨备覆盖率为

205.1%,持续保持较高水平。商业银行业务整体资本充足率15.1%,核心一级资本充足率10.5%。其中大型银行资本充足率17.6%,核心一级资本充足率11.7%。商业银行杠杆率6.8%,保持稳健水平。保险业偿付能力保持充足,2023年末,综合和核心偿付能力充足率分别为196.5%和127.8%。其中,财产险公司分别为236.5%和204.3%,人身险公司分别为186.2%和110.3%。

流动性保持较高水平。2023年末,资产规模2000亿元以上银行流动性覆盖率151.6%,净稳定资金比例125.5%。资产规模2000亿元以下银行优质流动性资本充足率269.4%。各类机构流动性指标均保持较高水平。银

行资金来源稳定,各项存款占总负债的比率达到69.2%。2023年,保险公司经营活动净现金流1.71万亿元。

“展望2024年,我国经济长期向好的基本面不会改变。产业基础、要素禀赋、创新能力等基本不断优化,新型城镇化、绿色转型等方面将形成发展增量,为银行业保险业发展提供强大动力,行业发展机遇大于挑战。”刘志清表示,银行业有望持续保持稳健发展势头,机构和功能布局更为合理,金融资源配置将进一步优化。过去三年,保险业总资产平均增速达到8.7%,保持良好发展态势。保险业未来发展潜力巨大,服务社会经济大局能力将持续增强,更加有效地发挥经济减震器和社会稳定器功能。

新能源车险“车主喊贵、险企喊亏”
监管引导行业寻求长期更优解

■本报记者 冷翠华

某款新能源车车主张女士的车险快到期了,在咨询续保时被告知险企拒保,从未出险的张女士感到十分不解。

事实上,张女士的遭遇并非个案。近期,新能源车投保/续保难,投保/续保贵的现象已经引起监管部门注意。记者从业内了解到,国家金融监督管理总局财产保险监管司下发《关于切实做好新能源车险承保工作的通知》(以下简称《通知》),要求商业保险公司不得拒保交强险,商业险承保尽保。

事实上,为推动新能源车险长期持续健康发展,保险业也在寻找解决办法。如何提升行业能力、完善定价机制等问题,需要行业深入思考做出更好回答。

车主和险企各有苦衷

张女士的新能源车购于2022年2月份,至今刚两年,当其准备给汽车续保时,却被拒保,且与出险无关,而是这款车全部被拒保。对此,张女士感到十分无奈。

在新能源车车主不解的同时,保险公司也在“倒苦水”。某保险公司车险负责人表示:“赔付率已经100%多了,只能拒保。”

据该负责人介绍,早期不少保险公司积极尝试新能源车险,尽管承保亏损但还比较可控。随着经营时间的延长,高赔付率的问题并未得到缓解,反而成为负担,尤其是部分车型经营风险严重亏损,保险公司不愿承保,于是采取拒保或者强制搭售其他险种的方式来减少亏损。

针对部分险企直接对部分新能源车险采取“一刀切”的拒保措施,《通知》要求:“全面排查整改,取消不合理承保限制。”各财险公司要对系统内新能源车险承保政策和考核指标开展全面排查,不得在系统管控、核保政策等方面对特定新能源车型采取“一刀切”等不合理的限制承保措施,调整对新能源车险设置的不合理考核目标。

中华联合保险集团股份有限公司研究所博士邱剑对《证券日报》记者分析称,当前,新能源车保险的发展仍处于初级阶段,价格高、赔付成本高的矛盾比较突出,保险公司新能源车险经营压力较大。

事实上,新能源车险的“三高”问题已经在行业讨论多年,即保费高、出险率高、赔付率高。新能源车提速快、静音效果好,这既是其优点,也是导致出险率高的原因之一,尤其是驾驶经验或此前驾驶燃油车的司机,初期更易发生风险。同时,新能源车以电力、电子系统为主,更

加智能,但出现风险时,“以换代修”现象普遍,成本高昂。

在瑞再再保险中国原总裁东辉看来,导致新能源车险赔付率畸高,险企承保意愿下降的另一个重要原因是,以家庭自用性质投保的新能源车,实际有较大比例从事网约车等营运工作。根据相关数据测算,约有20%的营运性新能源车以家庭自用性质投保,这部分车辆整体风险程度很高,导致险企严重亏损,承保意愿下降甚至直接拒保。

加强问题分析和研究

随着《通知》的下发,短期内新能源车车主投保续保难的问题或能得到较好解决,但新能源车险长期持续健康发展还需要探索出更好的路子。《通知》也提出:各监管局财险处、各财险公司应加强对新能源车险经营存在问题的分析和研究,拓宽视野思路,从提升行业能力、完善定价机制、加强部委协同等方面提出下一步推进新能源车险高质量发展的意见建议。

东辉认为,长远来看,新能源车险要健康稳健经营,还需要走到费率调节的思路上来,彻底放开车险自主定价系数。通过UBI(基于使用量而定保费的保险)方式,实现对不同性质车辆的不同定价,从而控制整体赔付率。

但在目前形势下,彻底放开新能源车自主定价系数还不具备条件。这是因为,一旦彻底放开,实际从事营运的新能源车的保费可能大幅上升,从而可能产生新的风险。因此,在东辉看来,可以在适度放开新能源车自主定价系数的基础上,探索鼓励网约车平台公司与网约车车主共同承担车险保费,既让车险定价尽量匹配风险,又让网约车车主在保费适度上涨的情况下拥有充足保障。

东辉表示,在当前形势下,大型险企应体现更多的责任和担当,暂时牺牲部分利润来承保新能源车。因为一个确定的趋势是,随着新能源车的普及,数据持续积累,维修逐渐成熟等,新能源车的出险率必然逐步下降,早期友好承保新能源车的险企也将获得更大市场份额,并逐步改善经营结果。

邱剑认为,短期内,新能源车险“车主喊贵、险企喊亏”的矛盾确实存在,主要是由于对风险理解不一致,信息交流不对称,且风险减量服务的成本比较高。不过,新能源车发展势不可逆,相信随着技术水平提高,智能驾驶的完善、电池风险管控能力的增强、新能源汽车基础设施建设的改善,保险服务体系的完备、保险公司经营水平的提高,当前困局终将获得妥善解决。

钱塘征信
申请个人征信牌照迎新进展

■本报记者 李冰

1月24日,中国人民银行行长潘功胜在国新办新闻发布会上表示:“近期,人民银行会同浙江省政府指导钱塘征信申请办理个人征信牌照。”这意味着继百信、朴道征信之后,钱塘征信也有望获批个人征信牌照。

早在2021年11月份,中国人民银行就受理了钱塘征信有限公司(筹)的个人征信业务申请。

根据当时公示内容,钱塘征信的业务范围包括个人征信业务,注册资本10亿元,注册地位于浙江省杭州市。主要股东及所持股份为浙江省旅游投资集团有限公司持股35%,蚂蚁科技集团股份有限公司持股35%,传化集团有限公司持股7%,杭州市金融控股集团有限公司持股6.5%,浙江电子口岸有限公司持股6.5%,杭州湾生态产业管理合伙企业(有限合伙)持股10%。

中国银行研究院博士后马天娇对《证券日报》记者表示:“‘国资+市场化机构’的股权组合既可以充分发挥政策优势和资源优势,鼓励市场化机构积极参与,有效提升个人征信业务的规范化、创新性、多元化发展,又可以发挥互联网平台的大数据优势,不断推出差异化、针对性和个性化的个人信用服务,对传统征信数据形成有益补充。在加大征信业开放力度的大背景下,这种股权结构或能为后续形成示范效应。”

纵观行业,从目前个人征信牌照情况来看,百信是我国首个市场化个人征信机构,成立于2018年,由中国互联网金融协会联合芝麻信

用管理有限公司、腾讯征信有限公司、深圳前海征信中心股份有限公司、考拉征信服务有限公司、鹏元征信有限公司、中诚信征信有限公司、中智诚征信有限公司、北京华道征信有限公司等机构共同发起组建。

2020年12月份,中国人民银行批准朴道征信有限公司个人征信业务许可。据公开资料显示,朴道征信最大股东为北京金融控股集团有限公司,持股35%。其它股东包括:京东数字科技控股股份有限公司持股25%;北京旷视科技有限公司和北京小米电子软件技术有限公司各持股17.5%;北京聚信优享企业管理中心(有限合伙)持股5%等。

“规范征信业发展有利于推动金融数据管理与数据规范,进而加强信息主体权益保护。”博通分析金融行业资深分析师王蓬博对《证券日报》记者解读称,个人征信是社会信用体系的基础设施,有利于完善我国“政府+市场”优势互补的混合型征信体系。在风险可控的前提下,引入多家市场化个人征信机构,有利于行业形成良性竞争,推动个人征信体系进一步完善和发展。

马天娇表示:“一方面,市场化个人征信机构弥补央行征信中心个人信用信息对长尾用户覆盖面不够、服务新型互联网和金融科技机构能力不足的短板,并有助于我国加速构建多层次、多元化的个人征信体系。另一方面,或能对征信市场形成示范效应,带动新型互联网公司在合规的基础上,积极开展金融数据的应用与探索,对征信行业的健康长远发展释放积极信号。”

银行理财子公司晒2023年成绩单:
理财规模平稳增长 代销渠道积极拓展

■本报记者 彭妍

近期,农银理财、浦银理财、兴银理财、苏银理财、杭银理财、宁银理财等银行理财子公司发布2023年成绩单。整体来看,去年银行理财子公司产品发行力度增大,管理规模保持平稳。不过,也有部分银行理财子公司管理规模实现逆势增长。在代销规模上,银行理财子公司积极拓展行外渠道。

受访专家表示,展望2024年,银行理财子公司竞争将更为激烈,监管更为严格。除继续做好产品创新和投研能力这两项基本功外,深化产品体系、拓展外部销售渠道、加速数字化转型依然是银行理财行业发展的重点。

管理规模渠道建设双提升

具体来看,浦银理财2023年共发行新产品1169只,截至年末存续产品数量超过1900只,管理规模已超过1万亿元(含委托管理);杭银理财全年新产品943只,合计募集规模超7000亿元;苏银理财全年募集规模超10000亿元,2023年末其管理规模超5200亿元;宁银理财全年发行产品超700只,理财产品销量超8000亿元,截至2023年末其管理规模超过4000亿元。兴银理财产品规模平稳,2.2万亿元大关,符合资管新规要求的产品规模占比接近99%,规模新增超千亿元。

中国银行研究院研究员杜阳在接受《证券日报》记者采访时表示,部分银行理财子公司管理规模实现逆势增长,主要有两方面的原因:一是监管部门加大对金融市场的监管力度,为理财业务的发展提供了政策保障。同时,监管部门鼓励银行理财子公司加大创新力度,发展多元化管理产品,以满足投资者多样化需求。二是银行理财子公司积极进行产品创新,提高产品收益率和风险匹配度。

在多元化产品代销格局下,去年,银行理财子公司继续加大代销渠道建设,特别是行外渠道代销规模占比进

根据普惠标准数据统计

2023年末

全市场理财产品最新存续规模为263,666.41亿元

银行理财子公司整体规模为224,961.43亿元

占全市场规模的85.32%



崔建斌/制图

一步增长。

浦银理财的行外代销规模曾在8个月内猛增2200亿元;宁银理财行外渠道代销规模全年增长100%;截至2023年末,杭银理财行外代销规模近1200亿元。去年宁银理财、苏银理财分别新增20家、42家行外代销合作机构。截至去年末,杭银理财行外代销合作机构已经突破200家。兴银理财去年代销合作机构超430家。

从全市场情况来看,截至2023年末,已有27家银行理财子公司打通了行外代销渠道。

行业短板亟待补齐

2023年是资管新规实施的第二年,银行理财子公司“主力军”地位越发明固。

根据普惠标准数据统计,2023年末,全市场理财产品最新存续规

模为263,666.41亿元,银行理财子公司整体规模为224,961.43亿元,占全市场规模的85.32%。

不过,当前银行理财子公司还存在产品创新能力不足、风险管理水平待提高、销售渠道受限、客户服务质量需提升等问题。

杜阳认为,虽然银行理财子公司市场规模不断扩大,但整体竞争激烈,尤其是在产品创新和差异化发展方面。部分理财子公司在产品设计策略上相似,难以形成核心竞争力。部分理财子公司对新兴领域的研究和投入较少,如ESG、金融科技等。在产品发行方面,部分银行理财子公司仍以固收类产品为主,权益类产品相对较少。产品期限相对集中,导致理财子公司产品同质化严重,难以满足投资者多样化的需求。在风险控制方面,随着监管政策的不断完善,银行理财子公司需要不断完善内部制度和流程,加强金融消费者权益保护,以确保

合规经营。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,银行理财子公司应该加强产品创新,开发更多元化的理财产品,提高产品的综合收益;健全完善风险管理制度和流程,提高对业务风险和市场风险的识别、评估和控制能力;在保持与母行销售渠道良好合作的同时,积极拓展外部销售渠道,提高客户覆盖面;加强客户服务团队建设,提高服务质量和水平,增强客户信任度和满意度;加大对科技投入,推动数字化转型,利用先进技术提升业务处理效率和客户体验。

兴银理财表示,展望2024年,银行理财子公司将从以下几方面发力:首先,要以能力提升为主,推动产品管理体系建设;其次,要以投研赋能为主,加强“投研研科”体系建设;再者,要以科技赋能为主,加快数字化经营体系建设。

央行降准“超预期” 银行板块估值有望加快修复

■本报记者 熊悦

1月24日,中国人民银行(下称“央行”)行长潘功胜在国务院新闻办公室举行的新闻发布会上表示,央行将于2月5日下调存款准备金率0.5个百分点,向市场提供长期流动性1万亿元。1月25日开始下调支农支小再贷款、再贴现利率0.25个百分点。

多家券商研究团队认为,此次央行降准幅度及节奏均“超出市场预期”。一方面,可以加大对市场流动性的补充力度,为信贷顺利投放至实体经济提供充足的“弹药”;另一方面,有助于缓解银行负债成本、提振银行净息差,进而增厚银行净利润。同时,多重因素将共同作用于资本市场,支撑银行板块估值加快修复。

提振市场主体信心
稳固经济运行

此次央行降准在幅度和时点两个

维度均“超预期”成为业内共识。按照2022年、2023年的降准安排,降准单次幅度为0.25个百分点;降准时间分别落在4月份和3月份。

“在MLF连续超额续作之后,央行接着宣布将于2月份降准0.5个百分点,在时点和规模上均超出市场预期。”中国民生银行首席经济学家、研究院院长温彬对《证券日报》记者表示,一季度,正值信贷发力、地方债发行、MLF到期量较大和春节资金需求加大之际,降准加码释放中长期资金,可以有效呵护资金面平稳过渡。考虑到一季度银行净息差收窄压力加大,降准有助于释放中长期资金、优化资金结构,稳定银行经营,并加大让利实体经济空间,提振市场主体信心、稳固经济运行。

中信证券首席经济学家明明对记者表示,历史上,虽然有“降准+定向降准”的操作方式,但“降准+定向降息”的模式很少见,凸显货币政策精准有效的基调。在“强化逆周期和跨周期

调节”的导向下,此次降准或许不会是本轮宽货币周期中的最后一次总量操作。

中信建投银行研究团队称,全面降准之外,央行还提出将下调支农支小再贷款及再贴现利率、放宽普惠小微贷款认定标准、延续实施普惠小微贷款支持工具及普惠养老专项再贷款等系列政策,从信贷投放结构上加大对“五篇文章”的倾斜,这将有力推动信贷需求的稳步复苏。

经济预期改善
支撑银行估值加快修复

Wind数据显示,2024年以来至今,银行板块累计上涨4.70%,同期沪深300累计下跌2.57%。

中信建投银行研究团队认为,降准有助于推动经济复苏进程加快,帮助市场确立信心,从而带动银行板块估值更快进入修复通道。

广发证券银行联席首席分析师王

先爽认为,经济预期是银行板块估值修复的核心。央行超预期降准,结构性降息,助力宏观经济和资本市场预期改善,进而有助于银行估值修复。不过,银行业基本面仍有下行压力,若LPR再次下调,银行息差会进一步承压,后续基本企稳时点主要取决于财政政策发力节奏和力度。

光大证券金融业研究团队表示,此轮“超预期”降准或间接作用于资本市场。“考虑到沪深300成份股中银行股流通市值权重为12%,在行业板块中位居首位,银行板块或首先受益。”

同花顺数据显示,目前,已公布2023年度业绩快报的5家上市银行,其资产总额(未经审计)较2022年末均有不同程度的增长,同时不良贷款率较上年末均下降,资产质量不断优化。万联证券研报显示,“伴随内需回升以及财政政策推动,预计企业端和居民端的投资和消费将逐步活跃,宏观经济总体呈现复苏格局,2024年,银行业的资产质量或整体保持稳健。”