

金融深一度

争夺流量入口 多家银行投身短剧赛道

■本报记者 李冰熊 悦

“得年轻人者得未来”这一理念正深入银行从业者内心。当网民一边嫌弃短剧“很尬很土”，一边却越看越上头之时，金融业里的各家银行，已开始尝试在这一新的流量密码上发力。

“三股下来了！今天也在摘星楼吗？”民生银行定制百集古装短剧《千金策》即将于近日上线。与此同时，近期平安银行信用卡中心推出的短剧《逆袭重回首富之巅》宣告完结，该剧讲述了一场商海风云，一段复仇传奇，吸引了不少年轻用户驻足。

银行业扎堆短剧赛道的背后，是新媒体兴起对传统金融运营模式带来的新挑战。为吸引用户在页面上停留更多时间，时下热门的短剧赛道，频频出现银行的身影。在这场流量争夺战中，银行人纷纷化身“跨界艺人”，用短剧的方式让营销更有趣。

短剧场景下的高效“种草”

经过记者观察梳理，银行正积极入局短剧争夺流量密码。比如，平安银行信用卡发布的《重生之我在霸总短剧里当管家》播放量已超10万；招商银行抖音账号发布的多条短剧视频点赞量破万。

一位00后视频号用户小陈告诉《证券日报》记者，这类剧好比“电子下饭菜”，不需要多好吃但很下饭，超快的节奏感和满满的“土味”非常容易吸引人看下去。

中小银行也在尝试该赛道。此前，网商银行抖音账号发起“小店生意经”“画100家小店”等短视频、短剧专栏，内容主要是分享小店主的生意经营经验和避坑指南。

“上述短剧、短视频制作由一支3人视频小组完成。平日会通过网络搜索的方式，寻找有故事的小店，拍摄纪录短片或短剧。”网商银行相关负责人告诉《证券日报》记者。

从实际效果来看，这种新的内容传播形式确实给传统金融机构带来了新的活力。以网商银行为例，今年以来，网商银行“小店生意经”的总播放量已经超过3000万，每月都有百万播放级、10

万点赞级别的爆款视频诞生，“吸粉力”强劲。目前，网商银行官方抖音的粉丝数已经超过400万。

“银行短剧的兴起，无疑是金融行业‘得年轻人者得未来’这一共识的具体实践。”北京鑫科金融发展研究院执行院长甘玉涛对《证券日报》记者表示，银行通过制作吸睛式短剧打造娱乐性及亲和力的内容，可以打破传统的刻板印象，展现出更加亲民、有趣的一面，从而拉近与消费者之间的距离，增加品牌的温度和亲和力。

频整“花活儿”背后 消保宣传仍为主流内容

事实上，银行扎堆短剧赛道，屡出奇招，塑造亲民化、接地气的“人设”。这背后反映出的是，流量时代下银行的产品营销和企业形象塑造正在经历显著变化。

根据今年3月份发布的《中国网络视听发展研究报告(2024)》，截至2023年12月份，我国网络视听用户规模达10.74亿人。移动互联网用户人均单日使用时长为435分钟；移动端网络视听应用人均单日使用时长为187分钟，超过3小时。其中，短视频应用的用户黏性最高，人均单日使用时长为151分钟。

银行作为与大众“钱袋子”关系紧密的金融机构，已在短视频赛道上先行一步。总体来看，多数银行短剧内容聚焦于普及金融知识、金融消保宣传、银行产品营销、品牌形象宣传等几类，其中金融消保宣传为银行短剧主流内容。

此外，也有部分银行在短剧中嵌入银行产品营销信息或业务办理链接。包括在短剧中跟随剧情的走向，插入产品信息，并在短剧播放页面设置相关金融产品或服务的跳转链接，或是在评论区展示营销内容。

“从品牌宣传的角度，用户去哪里，企业的宣传物料就应该跟到哪里。早期的多平台宣传，通常是一篇通稿跨平台发布，事实上多平台的宣传效果很差。如今银行开始改变策略，无论是品牌宣传、消费者保护或是产品营销，在不同平台推出定制化内容，顺应用户偏好，才能更好地达到宣传效果。”星图金融研究院副院长薛洪言对记者说。



在中国邮政储蓄银行研究员姜飞看来：“除了技术进步和媒体传播方式变化推动外，银行以短剧等新的媒介形式进行内容传播，还存在面对客户需求偏好变化，提高市场宣传成效等考虑，背后是银行坚持以客户为中心，为客户提供高质量金融服务的经营理念。”

转化效果待检验 合规意识需秉持

然而短剧营销并非坦途，银行在享受短剧带来的品牌效益与获客红利时，也需面对内容创作与转化效果的考验。

“银行目前对制作短剧需求量大，但大多仍以金融消费保护等为主。”某视频制作公司相关负责人对《证券日报》记者讲述，该公司长期与银行机构合作拍摄制作短视频或短剧。“目前有些银行是自己制作短剧内容，但大多数银行针对短剧制作是外包形式，视频公司负责拍摄、剪辑、脚本写作等。”

上述视频制作公司负责人对《证券日报》记者提供的内部报价单显示，制作一部创意短视频或短剧，包含拍摄、器材、工作人员、后期剪辑包装等环节在内的费用在1万元至5万元不等。

“银行短剧制作成本是否能起到相应的转化效果仍待考证。”薛洪言认为，在新媒体时代，银行品牌宣传更强调接地气、定制化和精细化运营，相比传统品牌宣传模式，需要银行搭建专业人才团队，并投入更多资源，才能更好地触达用户并取得成效。

中国银行法学研究会理事肖斌对《证券日报》记者表示：“银行在社交媒体平台利用短剧形式进行产品营销时，可能存在以下风险点：一是营销夸大或误导性信息风险；二是数据安全和隐私保护风险；三是知识产权侵权风险。银行需要确保所有使用的素材均已获得合法授权或符合合理使用原则。”

北京德和衡律师事务所权益合伙人陈爽表示：“银行作为金融机构，其营销内容需严格遵守相关法律法规及监管要求，避免涉及敏感话题、虚假宣传或误导性信息。同时，确保营销行为符合监管要求，避免触碰监管红线。”

“数据安全和隐私保护是银行在短剧赛道尤为需要关注的风险点。银行在社交媒体平台进行营销活动，需要妥善处理用户数据。”陈爽认为，随着金融市场的不断发展和监管政策的不断完善，金融营销活动的监管也日益趋严。银行也需注意若短剧内容或营销策略不当，可能引发公众质疑或负面评价，进而损害银行品牌形象。

度安排与产品设计，提高保险对灾害损失的补偿比例。

多家险企负责人表示，保险新“国十条”对引领行业高质量发展意义重大，将结合自身特点，多方面谋求高质量发展。

中国人保相关负责人表示，保险新“国十条”对保险业更好发挥“两器”功能、服务中国式现代化具有重要意义。中国人保将把金融功能性放在第一位，深化相关领域保险产品供给侧改革；坚持把高质量发展作为首要任务，把握好发展机遇，强化树立大保险观，坚定不移稳增长、提质效；同时，坚持把风险防范摆在突出位置，以更贵责任加强全面风险管理。

在提升保险保障能力的同时，促进保险行业高质量发展也是保险新“国十条”的主线之一。从多方面提升保险保障能力，更好发挥保险业的“两器”功能。

在提升保险业服务民生保障水平方面，《若干意见》提出要“丰富巨灾保险保障形式”“积极发展第三支柱养老保险”“提升健康保险服务保障水平”，以及“健全普惠保险体系”。在提升保险业服务实体经济质效方面，《若干意见》提出“聚焦国家重大战略和重点领域”“服务科技创新和现代化产业体系建设”“发挥保险资金长期投资优势”。

朱俊生认为，目前我国保险市场已出现存量市场的特征，积极拓展增量市场可为行业培育新的增长点。例如，在寿险领域，保险机构可积极布局并拓展个人养老金市场，发挥自身优势，成为推动个人养老金制度发展的核心力量；在健康险领域，可进一步探索带病体人群保险，推动保险与医药产业融合，提升健康管理及疾病管理能力等；在财产保险领域，可完善保险参与重大自然灾害救助体系的制

银行同业存单发行火热 年内发行规模同比增长28%

■本报记者 彭妍

2024年银行同业存单热度持续。Wind资讯数据显示，今年以来截至9月12日，银行同业存单实际发行规模已超过22万亿元，同比增长28%。从发行主体来看，工商银行、交通银行、江苏银行等多家银行的同业存单单笔发行规模均超过百亿元。

同时，除已发行的同业存单外，从备案发行额度来看，今年以来，商业银行同业存单备案额度的使用情况明显比往年更加紧张。中信证券研究报告显示，截至9月初，大部分国有行和股份行同业存单发行额度已使用超过70%，而部分银行同业存单额度不足10%。

中航证券首席经济学家董忠云对《证券日报》记者表示，今年以来银行负债端压力依然较大，因此发行同业存单的诉求较强。

川财证券首席经济学家陈勇在接受《证券日报》记者采访时表示，银行对同业存单的依赖度提高受到银行负债端压力的影响。其一，在“手工补息”被禁止且存款利率下行的背景下，存款搬家现象持续，银行受到存款外流的挑战；其二，政府债发行节奏加快，银行更加依赖同业存单来平衡资产负债表。

尽管国债各期限收益率全面下行，但是同业存单收益率却出现回升。价格方面，同业存单收益率自8月份起持续回升，近期1年期同业存单收益率基本回升至2%附近。

对此，董忠云表示，近期银行间同业存单利率走势与国债收益率出现背离，同业存单利率有所抬升，主要反映了银行的负债端压力较大，资金需求有所抬升。

陈勇认为，同业存单利率受到银行负债端压力、资金面紧张程度等多重因素影响。从银行负债端来看，银行对同业存单的依赖度提升，同业存单供给的增加一定程度上推升了同业存单利率。资金面来看，资金面平衡是影响同业存单利率的重要因素，当资金面紧张时，银行为了吸引资金，也将提高同业存单的发行利率。

对于后续同业存单的供给格局，多位业内人士认为，同业存单发行的诉求较强，但同业存单新增空间有限。另外，考虑到后续降准落地的可能性，同业存单利率有望下行。

陈勇分析，从供给端来看，一方面，考虑到当前同业存单的存续规模和年初的备案限额，预计未来同业存单供给的增长空间将受到限制；另一方面，若央行降准，银行对同业存单的依赖度有望减小。从需求端来看，理财对同业存单的配置需求或将季节性减弱；人民币的升值趋势，或将减弱境外机构持有同业存单的需求。

对于后续同业存单利率走势，东方金诚金融业务部执行总监李柯莹对《证券日报》记者表示，短期内，由于供给压力较大且需求相对受限，同业存单利率可能继续维持高位。长期来看，同业存单利率走势存在不确定性，如果经济持续复苏，融资需求增加，货币政策保持宽松，将有助于缓解银行资金压力，进而可能对同业存单利率产生下行影响。

陈勇表示，展望后市，若央行实施降准，则银行同业存单利率有望下降。

公募基金管理人分类评价制度 迎全面修订

■本报记者 王思文

为更加突出强化分类评价工作的严肃性、公平性和导向性，引导行业机构更好发挥“五大功能”，9月12日，记者从业内了解到，相关部门近日对公募基金管理人分类评价制度进行了全面修订，并同步开展了2023年度分类评价工作。

《证券日报》记者获取的《机构监管情况通报》(以下简称《通报》)显示，本次公募基金管理人分类评价制度修订，主要有总体评价框架、主要评价指标及结果应用、相关监管要求三大部分。

总体评价框架方面，《通报》显示分类评价将更加突出合规风控、功能发挥和投资者获得感，避免单纯以业务规模“论资排辈”。

一是突出“合规风控为先”制度本位。继续将合规风控评价作为A类管理人的前置评价程序，将合规风控前置评价底线比例由10%提高至20%，将A类、B类、C类管理人的比例由50%、40%、10%调整为30%、50%、20%，使评价结果分布更加合理，更好反映行业机构合规风控总体状况。

二是强化“更好发挥功能”监管导向。聚焦维护市场稳定健康发展、促进提高专业能力、提升服务中长期资金能力、提升投资者长期回报、助力推进高水平开放“五大功能”，对照完善服务投资者各项评价指标，引导管理人践行理性投资、价值投资、长期投资，注重改善投资者体验。

三是新增“重点专项工作”落实情况。根据评价期内重点工作部署，增加相应专项评价指标，对管理人落实监管重点工作情况加大正面激励和负面约束。

基于上述总体评价框架，《通报》分别提出了合规风控指标、服务投资者指标、专项工作评价指标三大主要评价指标的具体内容。

其中，大幅提升权益类基金规模加分权重；增加逆周期布局指标，对高位发行规模较大、投资者体验差的管理人予以扣分、反之加分；对注重把握长期大势、积极发挥稳定市场作用的管理人予以加分；对长效激励约束机制不健全、薪酬管理不符合政策导向的管理人予以扣分；对加大投资者触达面、积极宣传资本市场政策法规的管理人予以加分。

《通报》强调，公募基金管理人分类评价结果可作为监管现场检查和非现场检查、行政许可、风险准备金计提等方面实施差异化监管的参考依据。

值得注意的是，《通报》显示，A类管理人可优先参与创新产品(业务)试点；C类管理人原则上不得参与，并相应加大对其检查监测力度，审慎对待其申请设立子公司或新增业务资格。

在上述公募基金管理人分类评价制度全面修订的基础上，下一步将不断优化分类评价指标，强化分类评价结果应用，进一步提升监管的有效性和针对性。

保险新“国十条”刷屏 明确三大主线共促高质量发展

■本报记者 冷翠华

近日，《国务院关于加强监管防范风险推动保险业高质量发展的若干意见》(以下简称《若干意见》)刷屏，保险业界也将其称为保险新“国十条”。

这是我国保险业未来发展的顶层设计图，也是继2006年和2014年之后，我国推出的保险“国十条”3.0版。业界人士认为，与此前的保险“国十条”相比，新“国十条”明确了三大主线，将谱写强监管、防风险与促高质量发展的协奏曲。多家保险机构表示，保险新“国十条”对引领行业高质量发展意义重大，将结合自身特点，多方面谋求高质量发展。

更加注重价值和效益

顶层设计图行业发展指明大的方向。业内人士认为，保险新“国十条”更加聚焦高质量发展，体现了从追求速度和规模向以价值和效益为中心的思路转变。

北京大学中国保险与社会保障研究中心专家委员会委员朱俊生对《证券日报》记者表示，与保险“国十条”2.0版相比，保险“国十条”3.0版侧重于“加强监管防范风险”，促进保险业“高质量发展”。这预示着未来5年甚至更长时间，政策将体现强监管、防风险导向，保险机构要继续向高质量发展转型。

普华永道中国金融行业管理咨询合伙人周瑾对《证券日报》记

者分析称，保险新“国十条”反映了新时期宏观环境和行业特性，以“强监管、防风险、促高质量发展”为主线，提出指导和要求，具有三方面鲜明特点，一是强调以风险为导的监管体系，从市场准入、持续监管、整治违法违规行为、化解行业风险等方面，开展和深化多项工作；二是围绕中央对金融服务业的定位，发挥“经济减震器”和“社会稳定器”(合称“两器”)功能，提出保障服务民生保障和实体经济的诸多要求。三是强调新时期保险行业发展的内涵，应该体现可持续和高质量发展特征。

在定调未来发展目标时，保险新“国十条”并未对保险深度和保险密度提出量化指标，而是更加注重发展质量。“到2029年，初步形成覆盖稳步扩大、保障日益全面、服务持续改善、资产配置稳健均衡、偿付能力充足、治理和内控健全有效的保险业高质量发展框架。保险监管制度体系更加健全，监管能力和有效性大幅提高。到2035年，基本形成市场体系完备、产品和服务丰富多样、监管科学有效、具有较强国际竞争力的保险业新格局。”东吴证券分析师葛玉翔认为，保险新“国十条”对未来发展目标不求“量”而重“质”，体现出加快由追求速度和规模向以价值和效益为中心的顶层设计思路转变。

多举措严监管、防风险

从具体内容来看，《若干意见》第二条到第五条分别从严把保险市场准入关、严格保险机构持续监管、严肃整治保险违法违规行

为，以及有力有序有效防范化解保险业风险四个方面细化了严监管和防风险思路。

具体来看，在准入方面，保险新“国十条”明确三个“严格”：严格审批保险机构、严格审核管理人员任职资格、严格审查股东资质。在退出方面，发挥“经济减震器”和“社会稳定器”功能，提出保障服务民生保障和实体经济的诸多要求。三是强调新时期保险行业发展的内涵，应该体现可持续和高质量发展特征。

在定调未来发展目标时，保险新“国十条”并未对保险深度和保险密度提出量化指标，而是更加注重发展质量。“到2029年，初步形成覆盖稳步扩大、保障日益全面、服务持续改善、资产配置稳健均衡、偿付能力充足、治理和内控健全有效的保险业高质量发展框架。保险监管制度体系更加健全，监管能力和有效性大幅提高。到2035年，基本形成市场体系完备、产品和服务丰富多样、监管科学有效、具有较强国际竞争力的保险业新格局。”东吴证券分析师葛玉翔认为，保险新“国十条”对未来发展目标不求“量”而重“质”，体现出加快由追求速度和规模向以价值和效益为中心的顶层设计思路转变。

针对当前保险业的利益受损问题，周瑾认为，利差损风险是关系到行业可持续发展和高质量发展的重要因素，对此，保险新“国十条”对资产负债匹配高度重视，例如，在负债端，提出要推进产品转型升级，支持浮动收益型保险发展，并研究完善与风险挂钩的保单兑付机制；在资产端，加强投资全流程监管，优化资产配置结构，提升跨市场跨周期投资管理能力和稳健推进全球资产配置，并且要发挥保险资金的长期投资优势，做真正的耐心资本，加大对国家战略行业的支持；在资产负债的联动方面，健全利率传导和负债成本调节机制，强化保险公司的资产负债联动监管。

“目前，把资产和负债匹配贯

彻到保险公司经营的各个环节，比任何时候都更加迫切。”朱俊生表示，要发挥险资长期资金优势，提升投资收益率，适当提高风险容忍度，拉长考核期限，优化绩效考核机制，完善对承担风险的经济激励和责任匹配机制。

提升保险保障能力

在强调严监管、防风险的同时，促进保险行业高质量发展也是保险新“国十条”的主线之一。从多方面提升保险保障能力，更好发挥保险业的“两器”功能。

在提升保险业服务民生保障水平方面，《若干意见》提出要“丰富巨灾保险保障形式”“积极发展第三支柱养老保险”“提升健康保险服务保障水平”，以及“健全普惠保险体系”。在提升保险业服务实体经济质效方面，《若干意见》提出“聚焦国家重大战略和重点领域”“服务科技创新和现代化产业体系建设”“发挥保险资金长期投资优势”。

朱俊生认为，目前我国保险市场已出现存量市场的特征，积极拓展增量市场可为行业培育新的增长点。例如，在寿险领域，保险机构可积极布局并拓展个人养老金市场，发挥自身优势，成为推动个人养老金制度发展的核心力量；在健康险领域，可进一步探索带病体人群保险，推动保险与医药产业融合，提升健康管理及疾病管理能力等；在财产保险领域，可完善保险参与重大自然灾害救助体系的制

度安排与产品设计，提高保险对灾害损失的补偿比例。

多家险企负责人表示，保险新“国十条”对引领行业高质量发展意义重大，将结合自身特点，多方面谋求高质量发展。

中国人保相关负责人表示，保险新“国十条”对保险业更好发挥“两器”功能、服务中国式现代化具有重要意义。中国人保将把金融功能性放在第一位，深化相关领域保险产品供给侧改革；坚持把高质量发展作为首要任务，把握好发展机遇，强化树立大保险观，坚定不移稳增长、提质效；同时，坚持把风险防范摆在突出位置，以更贵责任加强全面风险管理。

中国人寿相关负责人表示，将切实增强推进公司高质量发展的紧迫感、使命感，固底板、锻长板、补短板，引领行业高质量发展。要立足自主发展，把握发展方向，创新发展思路，畅通金融保险服务实体经济、服务民生保障的路径渠道，不断开辟新领域新赛道，打造新动能、新优势。

平安健康险党委书记、董事长朱友刚对记者表示，保险新“国十条”对行业改革发展作出全面部署，为提升保险业服务实体经济质效、推动行业高质量发展指明了方向和目标。平安健康险将持续推出面向全生命周期、全年龄段、覆盖健康体、慢病体和带病体的特色保险产品，打造多元化产品矩阵，特别是将大力发展普惠金融，不断提升普惠金融的覆盖广度和服务力度。