

国家金融监督管理总局发布指引 为保险集团加强集中度风险管理提供遵循

本报讯（记者刘琪）为进一步加强保险集团监管，提升保险集团风险管理能力，近日，国家金融监督管理总局（以下简称“国家金融监管总局”）发布了《保险集团集中度风险监管指引》（以下简称《指引》）。

“保险集团因涉及业务领域广、成员公司多，极易形成对同一主体、投资品种、业务区域等相对集中的大额风险暴露。目前，相关监管要求散落在保险集团监管、偿付能力、资金运用等各类文件中，尚未出台统一、规范的集中度风险监管规则。”国家金融监管总局有关负责人表示，国家金融监管总局坚持问题导向和目标导向，研究制定了《指引》，为保险集团加强集中

中度风险管理提供遵循。

据前述负责人介绍，《指引》的指导原则主要有三方面：第一，坚持问题导向和目标导向。针对保险集团集中度风险管理现状和问题，完善监管制度依据，丰富监管政策工具，引导保险集团建立审慎经营理念，加强集中度风险管理，守住不发生系统性风险的底线。

第二，注重循序渐进。集中度风险监管主要以原则性要求为主，未来随着行业和监管实践逐渐成熟，再进一步完善监管措施和手段。

第三，借鉴国际监管规则。在方向和理念上借鉴国际论坛《金融集团监管原则》等国际监管规则，从集中度风险识别、计量和披露等方面作出规定。

具体来看，《指引》共5章28条，包括总则、集中度风险管理体系、集中度风险管理政策和程序、管理信息系统与报告披露和附则等5部分。

主要内容包括：一是明确集中度风险管理原则。集中度风险管理需遵循审慎性原则、匹配性原则、统一性原则、动态性原则，要求在并表管理基础上，按照实质重于形式和穿透原则对集中度风险进行管理。二是规范集中度风险管理流程。《指引》要求保险集团建立包括集中度风险识别、计量、监测、报告等在内的集中度风险管理流程。三是要求保险集团建立多维度指标及限额管理体系。《指引》要求保险集团推进

多维度指标及限额体系建设，建立集中度风险指标与限额的追溯更新机制、集中度风险预警机制、超限额管理机制。四是完善信息披露和报告。《指引》要求保险集团在官方网站披露年度集中度风险管理信息，定期统计集中度风险指标、报告集中度风险状况。

国家金融监管总局表示，《指引》明确了保险集团集中度风险管理标准，为保险集团提供系统化指导，对提升集中度风险管理能力和水平具有重要意义，是进一步提升监管有效性，推动保险集团加强风险管理的有力举措。下一步，金融监管总局将扎实推进《指引》落地实施，促进行业高质量发展。

聚焦金融服务便捷性 商业银行全力护航亚冬会

■本报记者 杨 洁

近日，第九届亚洲冬季运动会（以下简称“亚冬会”）开幕式在黑龙江省哈尔滨市隆重举行。

在冰雪与激情交织的舞台背后，《证券日报》记者了解到，商业银行借助一套有力的金融“组合拳”，以多元服务赋能冰雪产业链条，全力护航亚冬会，为“冰天雪地”向“金山银山”转化注入新活力。

重要场所 外币兑换服务全覆盖

为全力保障亚冬会，多家商业银行聚焦金融服务便捷性，确保赛事期间服务无缝衔接、时刻在线。已有商业银行提前对所属冰雪旅游景点周边网点进行了升级。记者注意到，位于哈尔滨市中央大街景点附近的农业银行网点打造了印章台、供游客打卡，并升级了账户服务、外币兑换等方面的金融服务。

作为亚冬会官方合作伙伴，中国银行黑龙江分行将作为亚冬会组委会提供资金结算、账户管理全流程服务。记者从中国银行获悉，截至目前，中国银行黑龙江分行已为亚冬会组委会办理便利化跨境收付款业务1829万美元。

为迎接亚冬会，中国人民银行黑龙江分行、国家外汇管理局黑龙江分局聚焦兑换机构数量提升、兑换服务质效优化，多措并举，全力提升入境人员外币兑换服务的便利度、专业度和满意度，已实现亚冬会运动员村、技术官员村、主媒体中心以及竞赛场馆等重要场所外币兑换服务全覆盖。

《证券日报》记者从建设银行黑龙江分行获悉，该行在全辖营业网点中设立了269个外币兑换窗口，并提供双语服务。

不仅如此，为提高支付便利性，工商银行黑龙江分行、建设银行黑龙江分行积极推动服务外延，在全省重点酒店、景区布设外币代兑点、兑换机，进一步拓宽服务半径。

中国人民银行黑龙江分行2月9日发布的消息显示，截至目前，哈尔滨市共有支持外币兑换服务的银行网点605家；各场馆设立14家外币代兑

机构，24台自助兑换机；哈尔滨太平国际机场新设立1家外币代兑机构及1台自助兑换机；冰上赛区设立2个临时银行网点，同时设置专门的服务窗口，并配备专业引导人员，为运动员、各国家和地区代表团等客户群提供高效的兑换服务。

创新服务 点燃冰雪经济

随着冰雪运动的蓬勃发展，冰雪旅游的不断升温，冰雪经济正成为高质量发展新增长点之一。商业银行如何发挥金融作用，助力冰雪“冷资源”释放“热活力”是摆在其面前的一道思考题。

针对亚冬会带来的冰雪产业升级机遇，多家商业银行从全局出发，制定相关金融措施。今年，农业银行黑龙江分行出台支持黑龙江省冰雪经济加快发展十二条措施，并创新旅游景区“整区授信”“冰雪体育场馆建设信贷投入+运力提升收益还款”等贷款模式，进一步加大信贷投放力度。建设银行黑龙江分行聚焦冰雪产业链关键环节，如充满烟火气的住宿餐饮、活力四射的文化体育等领域，推出“冰雪产业链服务图谱”，为不同规模的文旅企业量身定制金融服务方案。

哈尔滨冰雪大世界作为黑龙江的国际化冰雪IP，承载着黑龙江冰雪文化的魅力，对此，商业银行创新“组合拳”，助力冰雪IP升级。记者从工商银行获悉，工商银行黑龙江分行联合马迭尔文旅集团等企业创新金融服务模式，通过“并购贷款+股权基金+债转股”的组合投融资服务方案，于2024年12月份为哈尔滨太阳岛集团有限公司投放并购贷款，支持冰雪项目升级，推动冰雪艺术与商业价值深度融合。

为助力黑龙江冰雪经济高质量发展，中国银行黑龙江分行探索打造“金融+文旅+游戏”发展新模式，以“游戏化”理念，创新银行与客户互动模式，打造“名山、名水、名城”新玩法，聚合线上线下资源，助力文旅产业发展。未来，中国银行将聚焦冰雪旅游、冰雪运动、冰雪文化等全产业链，不断加大资源投入力度，持续完善金融产品体系，切实提升金融服务能力。

13家上市银行披露2024年业绩快报 12家净利润同比增长

■本报记者 熊 悦

A股上市银行2024年业绩快报陆续出炉。截至2月9日，已有13家上市银行披露2024年度业绩快报，其中包括8家城商行、4家全国性股份制银行、1家农商行。

从经营效益来看，2024年，13家上市银行中有10家实现营收同比增长，分别为兴业银行、中信银行、长沙银行、宁波银行、齐鲁银行、杭州银行、南京银行、厦门银行、江苏银行、苏农银行。

其中，南京银行去年实现营收502.71亿元，同比增长11.32%，营收增幅居10家银行之首。此外，杭州银行去年营收增幅也达到9.61%，全年实现营收383.81亿元。

净利润方面，上述13家上市银行中，除了厦门银行之外的12家银行2024年净利润均实现同比增长，其中浦发银行、杭州银行、齐鲁银行、江苏银行、苏农银行5家银行净利润增幅超过10%，分别为23.31%、18.08%、17.77%、10.76%、10.50%。

对于经营效益，浦发银行在2024年度业绩快报中提到，报告期内，该行加大信贷资产投放力度，付息率管控取得成效，非息净收入同比增长，业务及管理费出现同比下降。

不过，从加权平均净资产收益率（ROE）来看，2024年，13家上市银行中有11家的ROE同比下滑，反映出这些银行的净资产生成能力有所下降。相比之下，浦发银行、杭州银行2024年ROE则实现同比增长，其中浦发银行去年ROE较2023年上升1.07个百分点至6.28%，杭州银行去年ROE较2023年上升0.43个百分点至16.00%。



资产规模方面，截至2024年末，13家上市银行的总资产均较2023年末稳中有增。其中，招商银行、宁波银行、江苏银行、南京银行、杭州银行、长沙银行、齐鲁银行的总资产扩张速度在10%以上，分别达到10.19%、15.25%、16.12%、13.25%、14.73%、12.45%、14.01%。其中，招商银行的资产规模突破12万亿元，达12.15万亿元；宁波银行的资产规模

突破3万亿元，达3.13万亿元；杭州银行的资产规模突破2万亿元，达2.11万亿元。

资产质量是商业银行的生命线。13家上市银行中，6家银行去年末的不良贷款率较2023年末有所下降，6家银行不良贷款率与2023年末持平，1家银行暂未披露相关数据。

业内人士分析认为，从目前已披露2024年度业绩快报的上市银行经

营表现来看，多家银行的营收和归母净利润延续边际向好态势，优质城商行的盈利增长仍领先同业。整体来看，多家银行的扩张速度整体平稳，资产质量平稳，风险抵补水平保持充足。

“预计2024年A股上市银行的业绩整体表现良好，未来板块估值修复可期。”前海开源基金首席经济学家杨德龙表示。

QDII基金密集降费 51只产品管理费、托管费“双降”

■本报记者 方凌晨

近期，QDII（合格境内机构投资者）基金密集官宣降费。2月8日，富国基金管理有限公司（以下简称“富国基金”）发布公告称，决定自2025年2月10日起，调低旗下部分基金的管理费率及托管费率，并对旗下部分基金的基金合同及托管协议（如涉及）的有关条款进行修订。

Wind资讯数据显示，截至2月9日，年内已有51只（只统计主代码，下同）QDII基金管理费率及托管费率均有下调。在业内人士看来，QDII基金降费可进一步降低投资者的投资成本，提升收益空间，并有助于投资者进行多元化资产配置。

托管费率调降至0.2%

基金管理费、托管费等是基金管理过程中发生的费用，由基金资产承担。此前已有多只主动权益类基金降费，此次QDII基金产品密集降费，无疑有利于进一步降低投资者理财成本。

从上述富国基金发布的公告来看，富国基金旗下有6只QDII基金的费

率调降。具体来看，富国全球科技互联网股票型证券投资基金（QDII）、富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金、富国蓝筹精选股票型证券投资基金（QDII）、富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）、富国全球健康主题混合型证券投资基金（QDII）、富国全球消费精选混合型证券投资基金（QDII）的管理费率将分别由1.80%、1.60%、1.80%、1.50%、1.80%、1.80%统一调降至1.20%，托管费率将分别由0.35%、0.30%、0.35%、0.35%、0.35%、0.35%统一调降至0.20%。

另有南方基金管理股份有限公司（以下简称“南方基金”）、长城基金管理有限公司（以下简称“长城基金”），建信基金管理有限责任公司3家公募机构于2月7日发布公告称，将调降旗下部分QDII基金的基金费率。例如，长城基金自2025年2月10日起将旗下长城全球新能源汽车股票型发起式证券投资基金（QDII-LOF）的基金管理费率由1.50%调低至1.20%，托管费率将由0.25%调低至0.20%；南方基金自2025年2月7日起调降旗下6只QDII基金的管理费率及托管费率。

数据显示，今年以来截至2月9日，已有52只QDII基金降低管理费率，调降后的管理费率最高为1.20%；77只QDII基金调低托管费率，调降后的托管费率均为0.20%。整体来看，有51只QDII基金管理费和托管费均有下调。

深圳市前海排排网基金销售有限公司理财师曾衡伟在接受《证券日报》记者采访时表示：“QDII基金降费降低了投资者的投资成本，有利于提升理财的收益空间，对中长期基金持有者尤为有利。”

公募机构需多方面发力

此前，证监会主席吴清在国新办新闻发布会上答记者问时表示，“要进一步稳步降低公募基金综合费率，在已经降低基金管理费率、托管费率、交易费率的基础上，2025年起还将进一步降低基金销售费率，这样预计每年合计可以为投资者节约大概450亿元的费用。”

近年来，公募基金规模稳步增长，总规模从2019年末的14万亿元增长到2024年末的超32万亿元，已成为居民进行财富管理的重要工具。公募

基金费率改革的持续推进，在让利投资者的同时，也对公募基金行业的发展产生积极影响。

以此次QDII基金密集降费为例，在曾衡伟看来，基金降费会压缩公募机构的利润空间，倒逼公募机构扩大管理规模或提高运营效率，这或会加速行业分化，头部机构凭借自身优势会进一步抢占市场，中小机构生存压力相对加大。此外，基金降费也可能推动基金产品的创新和多元化发展，例如，公募机构可能会加速布局低费率指数型QDII基金，或通过增值服务开辟新盈利点。

随着公募基金费率改革持续推进，公募机构如何实现更好的发展？曾衡伟表示：“公募机构可以从多方面采取行动。首先，公募机构可以利用科技降低中后台成本，提升跨境投资效率，并进行精细化管理，摊薄固定成本。其次，在产品差异化与策略创新方面，可以发展低费率指数基金，提升主动管理能力，开发细分QDII产品，满足多元化需求。最后，公募机构需要拓展收入来源并进行服务升级，如转型投顾业务，构建跨境生态圈，降低信息与交流成本，加强投资者陪伴与长期化引导等。”

年内多家消费金融公司高管履新

■本报记者 李 冰

例如，2月5日，国家金融监督管理总局上海监管局核准毛进亮平安消费金融有限公司董事任职资格；1月24日，国家金融监督管理总局青岛监管局发布《关于陈伟海消费金融有限公司副总经理任职资格的批复》；1月17日，厦门金美信消费金融有限公司副总经理的任职资格获得批复；1月17日，北银消费金融有限公司董事任职资格获得批复等；1月3日，国家金融监督管理总局深圳监管局发布关于蔡学聪招联消费金融股份有限公司首席风险官任职资格的批复等。

消费金融公司高层人员职位变动，是持牌消费金融行业转型变革的缩影。刘斌认为，消费金融公司高管频繁变动有以下几方面原因。第一，行业竞争日益激烈，机构期望通过高管变更以适应日益激烈的市场环境，为公司发展注入新动能；第二，股权变动带来了管理层的变动；第三，行业进入精细化发展阶段，新的发展形势以及新的合规要求均可能引起机构高管变更。

建信消费金融 迎新任董事长

根据批复，监管部门已核准李建峰为建信消费金融董事长的任职资格。上述核准任职资格人员应严格遵守国家金融监督管理总局有关监管规定，自行政许可决定作出之日起3个月内到任，并按要求及时报告到任情况。

资料显示，建信消费金融成立于2023年6月份，注册资本72亿元。股东方面，建设银行、北京市国有资产经营有限责任公司和王府井集团股份有限公司持股比例分别为83.33%、11.11%和5.56%。建信消费金融主要经营个人小额消费贷款业务。

业绩方面，根据建设银行2024年半年报显示，截至2024年6月末，建信消费金融总资产73.64亿元，2024年上半年实现净利润0.63亿元。

“可以看出，此次董事长更替体现了建信消费金融在经营和战略上的延续性。”在中国（上海）自贸区研究院金融研究室主任刘斌看来，当前是消费金融行业分化加剧的关键时期，适当调整高管人员，有助于消费金融公司根据当下形势开展战略、业务等方面的布局，以适应日益激烈的市场竞争。

持牌消费金融行业 转型变革

经记者梳理，2025年以来，已有多家消费金融公司核心职位“换届”，其中涉及董事长、副总经理、首席风险官等职位。

消费金融公司高层人员职位变动，是持牌消费金融行业转型变革的缩影。刘斌认为，消费金融公司高管频繁变动有以下几方面原因。第一，行业竞争日益激烈，机构期望通过高管变更以适应日益激烈的市场环境，为公司发展注入新动能；第二，股权变动带来了管理层的变动；第三，行业进入精细化发展阶段，新的发展形势以及新的合规要求均可能引起机构高管变更。

消费金融公司高层人员职位变动，是持牌消费金融行业转型变革的缩影。刘斌认为，消费金融公司高管频繁变动有以下几方面原因。第一，行业竞争日益激烈，机构期望通过高管变更以适应日益激烈的市场环境，为公司发展注入新动能；第二，股权变动带来了管理层的变动；第三，行业进入精细化发展阶段，新的发展形势以及新的合规要求均可能引起机构高管变更。

中国银行业研究院研究员李一帆对《证券日报》记者表示：“作为专营消费金融业务的机构，消费金融公司主要面向商业银行覆盖不到的长尾群体进行展业，与商业银行形成互为补充的业务发展格局。经过多年发展，目前我国消费金融公司之间存在一定分化。去年以来，我国宏观经济整体向好，消费需求逐步修复，《消费金融公司管理办法》《消费金融公司监管评级办法》先后落地。在此背景下，消费金融公司结合市场环境、监管变化以及消费趋势进行相关调整，有助于进一步推动经营战略实施和业务发展，以更好地适应日益激烈的行业竞争格局。”

李一帆预计，未来消费金融公司将遵循国家大力提振消费的导向和各项促消费政策的具体要求，提供更加便捷、个性化的消费金融产品及服务。同时，依托金融科技赋能，不断拓宽消费金融的应用场景，与商超、文旅、赛事、冰雪、绿色家电以及新能源汽车等各类消费场景深度融合，针对不同客户需求提供差异化、定制化产品，以优质展业支持消费高质量增长。