



优服务 育新质 启新程

2023银行保险业财富管理论坛



社科院高培勇： “精准有力”是当前宏观调控核心

● 本报记者 王宇鑫

11月11日,中国证券报主办的“优服务 育新质 启新程——2023银行保险业财富管理论坛暨首创证券杯·第四届银行业理财金牛奖、第三届保险业投资金牛奖、第二届信托业金牛奖颁奖典礼”在北京举行。中国社会科学院学部委员、原副院长高培勇在论坛上表示,当前中国经济处在恢复进程中,不过和以往所经历过的经济运行周期中的恢复进程有所差异。“精准有力”是当前这一轮经济恢复进程和高质量发展阶段背景下,宏观调控的灵魂和核心所在。

高培勇指出,准确揭示当前经济恢复进程中的突出特点,才能更好地理解当下的宏观政策配置格局。当前经济运行中的三重压力,即需求收缩、供给冲击、预期转弱,仍然是当前面临的主要问题。其中核心矛盾在于预期转弱,从而导致了消费收缩,供给遭遇冲击。

在此背景下,高培勇指出,做出宏观政策配置决策时,也会面临一系列新的特点:第一,高质量发展也要适用于宏观政策层面,要突出质量和效益;第二,在做出宏观经济政策配置决策的时候,一定要防止再次落入前期刺激政策的消化期;第三,要统筹发展和安全,安全显然是当前做宏观政策决策时不能不考虑的一个重要选项;第四,要考虑到经济体的变化,即GDP体量、财政收入总规模、地方债、土地财政等问题,在当前体量下,要维持原有的刺激力度,则可能会导致“不可承受之重”;第五,在解决预期转弱的核心矛盾问题上,宏观政策的作用至多是辅助性的,而不是决定性的,根本性的作用要靠改革来实现。



高培勇强调,在当下的宏观调控中,要做到

“好钢用在刀刃上”,凡事要问质量和效益,凡事必讲精细和精准,这可能是一条必由之路。“精准有力”,是当前这一轮经济恢复进程和高质量发展阶段背景下,宏观调控的灵魂和核心所在。打好当下经济恢复这一硬仗,实现经济运行整体好转目标的关键,就在于要实施精准有力的宏观调控。

中国银行林景臻： 合力推进理财行业行稳致远

● 本报记者 石诗语

11月11日,中国银行副行长林景臻表示:“面对新的机遇与变革,银行理财业务的高质量发展既是居民财富增长的迫切需要,也是市场回归本源、践行社会责任投资的趋势所在。各参与方需正本清源,同心合力,一同推动理财业务新发展,探索财富管理行业助力强国建设、民族复兴伟业的新路径。”

行业正本清源再起航

“过去的一年,内外部形势经历了重大变化,在财富管理市场供给端格局发生深刻改变的大趋势下,各参与方共同努力,理财行业在过去一年再次取得长足发展,持续发挥资管业务稳定器的作用。”林景臻表示。

林景臻说:“理财公司在经历破净潮后,苦练内功,在引导投资者理解和接受产品全面净值化的过程中,持续提升投研水平,优化理财产品供给。同时,商业银行等销售渠道不断完善全流程陪伴,会同管理人执行减费让利措施,有力应对净赎回压力;帮助居民实现多元化资产配置,提升金融消费者信心,维护金融安全与稳定”。

据林景臻介绍:“自代理理财业务开办伊始,中国银行全面遵循‘开放共赢’‘买方思维’‘全流程陪伴’三大原则,探索商业银行代理理财业务的最优发展路径”。

在财富金融业务方面,林景臻表示,中国银行牢牢把握财富金融蓬勃发展的时代机遇,切实践行“金融为民”,积极克服市场波动,财富金融业务实现快速发展。客户基础不断夯实,客户结构持续优化。管理客户金融资产规模稳步扩大,集团个人客户全量金融资产继续保持快速增长。同时特色优势持续巩固,外币个人存款、个人结售汇等传统业务市场份额持续保持在50%以上,跨境理财通签约客户数及汇划资金量市场份额分别超70%、60%,继续领跑市场。



在支持实体经济发展方面,林景臻介绍:“中国银行以理财产品为载体连通资金端与实体经济融资需求,重点聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融等领域,积极引入服务国家战略的相关理财产品。”

此外,林景臻提到,中国银行立足客户需求,坚持“以人民为中心”的发展思想,多措并举,扎实推动消费者权益保护工作,全面提升消保工作质效。2023年已累计开展近7万次集中宣传教育活动,触及消费者超过7.2亿人次。

谱写金融为民新篇章

林景臻表示,中央金融工作会议为新时代新征程推动金融高质量发展提供了根本遵循和行动指南。

针对理财行业各参与方如何落实中央要求,林景臻建议,理财公司应坚持金融服务实体经济的根本宗旨,加大资源投入,培养深耕相关新兴领域的投研人才,依托自身的禀赋更好服务实体经济。

同时,应不断完善信息披露,做好产品分类和量化评价,精准化解客户痛点;加强第三支柱建设,积极推进养老金融建设;加大投资者服务力度,通过售前、售中、售后全面发力,不断提升客户的获得感和幸福感。

展望未来,林景臻认为:“银行理财业务的高质量发展既是居民财富增长的迫切需要,也是市场回归本源,践行社会责任投资的趋势所在。”

他倡议:“理财行业各参与方正正本清源,同心合力,一同推动理财业务新发展,为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业提供有力支撑。”

中国人寿刘晖： 加强资管行业融合 共建高质量发展生态圈

● 本报记者 陈鑫

11月11日,中国人寿党委委员、副总裁刘晖表示,保险投资只有融入主业发展、融入行业协同、融入实业支持,实现双向赋能、共生共荣,才能真正实现高质量发展,打开发展的空间。

转向“阿尔法增长”

近年来,保险投资内外部环境发生深刻变化。在金融市场,主要是固收资产收益率走低,权益资产投资难度加大,对大资金量的机构投资者形成很大挑战。在保险行业,新商业模式仍在探索过程中,同时偿二代二期规则、新会计准则先后实施,保险投资综合平衡会计利润、净资产波动和资本管理要求的难度加大。

“无论环境如何变化,保险负债的长期性和刚性成本特征没有变,客户对于长期稳健收益的期待没有变。”刘晖表示,只有坚守保险投资规律,顺应时代趋势和环境变化,在投资的技术、手段、方法等方面不断优化提升,才能驾驭复杂局面。

刘晖认为,保险投资在长期资金管理上积累了丰富的经验,形成了独特优势。包括以大类资产配置为核心的长期资金管理、以大波段利率择时为核心的长期固收投资能力、以特色另类投资为核心的长期资产创设能力。

在刘晖看来,伴随着内外部环境发生深刻变化,保险投资高质量发展道路,实质上就是在坚守长期资金优势、稳固长期资金管理能力的同时,主动提升适应新形势的投资技术、手段、能力,更多地从依赖市场大势的“贝塔增长”转向更加依靠内功的“阿尔法增长”。



厚植高质量发展价值链

刘晖表示,推动保险投资高质量发展,不仅要站在保险行业看保险投资,也要跳出保险行业,站在资管行业和实体经济大局的高度看保险投资。

首先,要在服务保险主业转型中,创造高质量发展增长极。刘晖认为,当前保险行业竞争已经转变为产品、投资、服务等整个生态体系的全方位竞争。保险公司纷纷沿着主业构建差异化生态圈,例如健康管理、养老服务、汽车产业链等。资金源自保险,发展为了保险,这是保险投资的最大初心,是保险投资高质量发展的立身之本。保险投资要真正走向负债端,通过承保、投资协同发展来创造价值,发挥好投资对于保险公司价值链的提升和优化作用,为保险主业培育新业务增长极。

其次,在加强与资管行业融合中,共建高质量发展生态圈。加强与资管行业的深度融合,是保险投资高质量发展的关键着力点。保险行业与银行理财、信托、公募基金、私募股权基金等都有较大规模的合作。“保险投资要紧扣长期资金属性和能力优势,坚持上游机构投资者定位,与各类资管机构在财富管理产业链上相互学习,取长补短,在共同服务于广大居民财富保值增值需求中实现共同发展。”刘晖说。

第三,在服务实体经济发展中,厚植高质量发展价值链。近年来,保险行业紧贴国家战略和实体经济需要,发挥长期资金优势,通过股权、债权、基金等多种形式为实体经济融资超过21万亿元。“未来,我们将继续发挥好长期资金优势,源源不断地将资金投入符合国家战略导向,而且与保险长期资金属性相匹配的领域中去,实现经济效益和社会效益的协调统一。”刘晖表示。

首创证券杯 第四届银行业理财金牛奖

◆ 银行理财销售金牛奖 ◆

- 中国银行股份有限公司
- 交通银行股份有限公司
- 中国工商银行股份有限公司
- 中国光大银行股份有限公司
- 深圳前海微众银行股份有限公司
- 广东顺德农村商业银行股份有限公司

◆ 绿色金融金牛奖 ◆

- 中国银行股份有限公司
- 中国建设银行股份有限公司
- 中国农业银行股份有限公司

◆ ESG投资金牛奖 ◆

- 建信理财有限责任公司
- 农银理财有限责任公司
- 汇华理财有限公司
- 湖州银行股份有限公司
- 江苏苏州农村商业银行股份有限公司

◆ 银行理财公司金牛奖 ◆

- 中银理财有限责任公司
- 交银理财有限责任公司
- 招银理财有限责任公司
- 光大理财有限责任公司
- 兴银理财有限责任公司
- 青银理财有限责任公司

◆ 银行理财公司金牛优胜奖 ◆

- 工银理财有限责任公司
- 中邮理财有限责任公司
- 平安理财有限责任公司
- 南银理财有限责任公司
- 苏银理财有限责任公司

◆ 银行理财公司金牛创新奖 ◆

- 民生理财有限责任公司
- 杭银理财有限责任公司
- 渝农商理财有限责任公司
- 上银理财有限责任公司

◆ 理财银行金牛奖 ◆

- 苏州银行股份有限公司
- 长沙银行股份有限公司
- 天津银行股份有限公司
- 上海农村商业银行股份有限公司
- 九江银行股份有限公司
- 江苏江南农村商业银行股份有限公司
- 长安银行股份有限公司
- 温州银行股份有限公司
- 江苏常熟农村商业银行股份有限公司
- 重庆银行股份有限公司

—— 银行理财产品金牛奖 ——

◆ 国有商业银行理财公司 ◆

- 中银理财“睿享”(封闭式)2020年04期
- 中邮理财邮银财富惠民·鸿运封闭式2021年第4期人民币理财产品
- 交银理财稳享固收精选1个月定开4号理财产品
- 工银理财·鑫得利固定收益类封闭式理财产品(21GS2673)
- 建信理财“嘉鑫”固收类封闭式产品2021年第21期
- 汇华理财—汇华纯债开放式固定收益类理财产品(自主创新)中银理财—智富(年年开)1025
- 中邮理财财富鑫鑫向荣人民币理财产品

◆ 股份制商业银行及其理财公司 ◆

- 信银理财安盈固收稳健半年定开10号理财产品
- 浙商银行聚鑫赢A一年定开1号人民币理财产品
- 华夏理财固收收益增强型半年定开理财产品7号
- 恒丰理财恒心月月盈3期
- 平安理财私行新启航一年定开15号
- 民生理财贵竹固收增强再融资主题19M封闭5号理财产品
- 光大理财阳光橙安盈1号
- 兴银理财悦动3号ESG净值型理财产品

◆ 城市商业银行及其理财公司 ◆

- 青银理财海融财富尊享系列“财源滚滚”开放式净值型人民币个人理财计划(14天A款)
- 宁银理财晶耀固定收益类一年定期开放式理财2号(周年庆专属)
- 北银理财京华远见鑫益盈金固定期限11号理财管理计划
- 上银理财“净享利”系列理财产品(WPJK21M0304)
- 天津银行凤鼎财富—半年开放净值型6期

◆ 农村商业银行及其理财公司 ◆

- 渝农商理财渝财富天添鑫益进封闭式2021年第61001期理财产品
- 江苏江阴农村商业银行芙蓉·双年荟萃5号两年定开净值型人民币理财产品
- 广东顺德农村商业银行顺享28天定开净值型理财产品(4期)
- 杭州联合农村商业银行“乐惠·稳盈”2021年第14期