

《中国银行业理财市场半年报告(2021年上)》发布

上半年银行业理财业务规范化转型效果显著

徐贝贝

近日,银行业理财登记托管中心发布《中国银行业理财市场半年报告(2021年上)》(以下简称《报告》),全面总结了2021年上半年我国银行业理财市场情况,并对下半年银行业理财市场发展进行展望。

《报告》指出,上半年,我国银行业理财市场高质量发展进程不断推进,呈现稳中向好态势。商业银行和理财公司累计新产品2.55万只,累计募集资金62.41万亿元,累计为投资者创造收益4137.51亿元。截至6月底,理财产品存续规模达25.80万亿元,同比增长5.37%,银行理财市场整体运行平稳。

国家金融与发展实验室副主任曾刚表示,从规模看,银行业理财产品规模稳步增长,反映资管新规落地后,银行理财业务积极调整,逐渐适应了监管要求;从结构看,净值型理财产品存续规模占比提升,存量资产处置有序推进,理财业务规范化转型效果明显;从机构层面看,理财公司建设有条不紊地推进,已经超越股份制银行成为全市场理财产品存续规模最大的机构类型;从投资者层面看,投资者队伍继续壮大,为理财业务创新拓展了空间。



《报告》指出,上半年,我国银行业理财市场高质量发展进程不断推进,呈现稳中向好态势。 资料图片

占全部理财产品存续余额的0.33%。曾刚建议,除配置固定收益类资产外,还要渐进式开展权益类等资产配置,满足投资者个性化和多元化配置需求。

监管短板需加快补齐

上半年,监管部门继续在资管新规确立的资管行业顶层管理框架下,制定出台一系列补充与细化的资管行业监管制度,为行业健康发展创造良好的制度环境。

“总体来看,系列配套细则充分体现了涵盖范围广、核心要求统一的特点,逐步建立起系统、长效的监管机制。”《报告》指出,一是先后出台《理财公司理财产品销售管理暂行办法》(以下简称《办法》)、《关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》等理财业务监管制度,进一步规范理财产品销售行为,明确现金管理类理财产品监管标准。二是加强内控合规管理和银行保险机构公司治理,组织开展银行业保险业“内控合规管理建设年”,夯实银行保险机构稳健经营根基。三是通过发挥监管政策引导作用,推动银行保险机构发展绿色金融,促进生态文明建设和经济社会发展全面绿色转型。四是强化消费者权益保护,加大对违规展业机构的通报与处罚力度。

《办法》在禁止性规定中明确,禁止单独或突出使用绝对数值、区间数值展示业绩比较基准,防止变相宣传预期收益率等。如何正确展示业绩成为理财公司面临的一大挑战。对此,银行业理财登记托管中心副总裁刘志勇表示,理财中心联合市场机构共同组建工作组,就业绩比较基准展示的原则和方法,研究起草了《理财公司理财产品业绩比较基准展示指南》,已面向市场征求意见,计划适时发布。另外,理财中心将继续做好信息披露平台的建设及运营,牵头制定理财产品信息披露统一标准,积极引导相关机构通过中国理财网开展信息披露,提高信息披露工作标准化规范化程度,为广大投资者提供可靠的查询渠道,切实保护投资者合法权益。

谈及未来的监管趋势,《报告》强调,“在银行理财监管政策持续完善的过程中,兼顾资管业务规律与理财特色的监管制度体系得以逐步完善,严监管强监管成为常态。”

董希淼表示,今后一段时间,监管部门将进一步完善制度办法,继续加强和改进对理财业务的监管,预计下一步将主要围绕已有监管制度办法进行细化。

62.78%,占全部理财产品的比例不足2%。上半年,多个监管新规陆续出台,监管环境持续优化。

“面对监管的新要求,理财产品净值化转型面临一些新的挑战。”曾刚解释称,净值型理财产品中的现金管理类产品占比较高,在新规要求下,这类产品需要整改,短期或面临收益下滑、规模下降等问题。另外,理财产品销售时,禁止变相宣传预期收益,而有些净值型产品延续了过往展示预期收益的方式,也需要进一步整改。

不过,对于过渡期内完成理财业务转型,专家普遍持积极态度。曾刚表示:“目前,存量资产处置进展乐观。到今年年底,绝大部分资产顺利完成处置没有什么问题。”

招联金融首席研究员董希淼表示,总体而言,银行理财正在按既定安排有序进行整改,绝大多数银行将在过渡期之前完成整改。《报告》指出,对于个别银行存续的少量难处置的资产,银保监会将按照相关规定纳入个案专项处置,持续督促相关银行综合施策,积极整改,尽快全部清零。

有效支持实体经济

上半年,银行理财在稳健转型发展的同时,也通过多种途径支持实体经济发展。《报告》显示,截至6月底,银行理财产品投向债

券类资产19.29万亿元、非标准化债权类资产3.75万亿元、未上市企业股权等权益类资产1.17万亿元。理财产品投向绿色债券超800只,投资规模超2000亿元,较年初增长16.79%,同比增长26.46%;投向抗疫专题债券约300只,投资规模超1000亿元。

作为实现高质量发展的必经之路,绿色经济成为重要投资方向。伴随着绿色金融市场发展,银行理财市场通过认购绿色债券、投资符合ESG股票、创新非标准投资模式等多种资产配置方式,积极践行社会责任投资,参与塑造和完善ESG投资体系,助力我国碳达峰、碳中和目标实现。《报告》显示,上半年,理财市场新发ESG主题理财产品18只,累计募集资金超100亿元。截至6月底,全市场ESG主题理财产品存续余额超400亿元,较年初增长约50%,同比增长超2.14倍。

此外,谈及优化理财产品类型结构,曾刚认为,目前,银行理财还是以固定收益类产品为主,虽然符合银行主要客户群体的需求特征,但在现金管理类理财产品新规出台后,单一的产品类型结构将面临较大制约。《报告》显示,截至6月底,固定收益类理财产品存续余额为22.75万亿元,同比增长15.04%,占全部理财产品存续余额的88.18%;权益类型理财产品存续余额为843亿元,较年初增长10.15%,同比增长1.54%,仅

净值化转型加快推进

资管新规过渡期将于2021年年底结束,理财产品净值化转型、存量资产处置进入冲刺阶段。上半年,理财业务转型工作进展如何?

“随着理财业务转型的平稳推进,理财产品结构逐步改善,净值化程度稳步提升,投资标准化资产占比稳步上升,投资资产收益维持稳健。”《报告》指出,在资管新规与理财新规确定的监管格局下,银行理财积极调整发展理念与方向,非净值型理财产品将加速退场。总体来看,整改进展比较顺利,2021年底前绝大部分银行将完成整改。

具体来看,截至6月底,净值型理财产品存续规模20.39万亿元,占比79.03%,较年初和去年同期分别提高11.75个和23.90个百分点;保本型产品存续余额0.15万亿元,同比减少90.68%。理财资金持有债券类资产规模19.29万亿元,占总投资资产规模的67.31%,较年初和去年同期分别上升3个和5个百分点。

同时,资管嵌套投资规模趋于稳定,同业理财规模进一步缩减。截至6月底,理财产品持有各类资管产品规模9.49万亿元,较资管新规发布前规模压降21.02%,占比降低14.71个百分点;同业理财存续余额2718.80亿元,较年初下降30.45%,同比下

信用卡风控趋严 多家银行出台升级措施

李颖超

近期,包括农行、中行等在内的多家银行相继发布加强信用卡交易管控措施的公告。既有对资金用途、违规交易等限制进一步的强化管控,亦有部分银行增加了黑名单商户,以及对部分商户采取禁止交易的措施。

“从整体情况来看,信用卡风险控制是趋紧的。”一位华东地区资深银行从业人士说,“但其实际执行方面的风控管理一直比较详细和规范。”

据了解,今年6月份以来,有多家银行发布加强信用卡交易管控措施的公告,对信用卡发卡、增额以及交易管控等方面的措施进行调整。

6月11日上海农商银行公告,根据监管部门要求,该行近期对信用卡在部分类别商户的交易进行管控。若用户开展超出信用卡正常资金用途之外的交易,可能导致交易失败,该行将采取包括但不限于降额、止付、冻结、锁卡等管控措施。

中国银行6月18日公告称,根据监管要求,6月20日起,对信用卡发卡、增额及交易管控措施调整。如若该行监测到或从任何渠道获悉持卡人有下列情形之一的:信用状况恶化;未按时偿还信用卡、个人贷款;使用诈骗手段申领、使用信用卡;信用卡使用过程中存在套现、资金流向异常等异常交易行为等,该行有权采取更改持卡人的账户状态、限制持卡人的消费及取现交易,甚至不再为持卡人办理新发卡、增额、分期等业务的措施。

近日,农业银行则公告,为保障客户信用卡资金安全,营造良好的信用卡使用环境,根据监管相关要求,该行近期对信用卡在部分类别商户的交易进行管控,其中涉及对税费、保险、烟草类商户的交易限额管理。

本轮发布信用卡风控升级公告的

银行,除了国有大行,还有不少城商行、农商行。

一位华东地区资深银行从业人士表示,从全行业整体情况来看,信用卡风险控制是趋紧的,但其实际执行方面的风控一直比较详细和规范。

近两年来,银行对于加强信用卡风险控制的管理动作不少。“整体来看,这几年银行业确实较集中地加强这方面的管控,特别是关于信贷资金的去向。”资深信用卡人士表示,从2019年开始,管控伴随着包括小贷公司、非法信贷业务等整顿,“此前很多资金可能真的流到股市、期货市场、房地产”。

信用卡业务增速也在放慢脚步。央行统计数据,2019年四季度,信用卡和借贷合一卡新发卡数量为4500万张,环比下降15.95%;2020年四季度,信用卡和借贷合一卡新发卡数量降至3700万张,环比则下降5.57%。

专家介绍,去年疫情期间,业内担心信用卡业务风险可能会集中爆发,“信用卡最主要的违规就是套现。客观地讲,在风控措施层面,一直以来执行力度可能不是那么严格。”他进一步解释,在信用卡业务发展过程中,银行难免经历一味谋求增量或者速度提升的阶段,这也导致出现另一个问题,即不良率的提升。现在对资金流向的控制,第一个就是房地产,第二个就是股市、期市等投资领域。

一家大行人士介绍,除了日常的信用卡消费之外,许多银行还推出不少相关细分业务,比如现金分期业务、账单分期业务、装修贷款业务等等,“这些都是从信用卡业务派生出来的,这些业务都有严格的规定,即资金不能流入股市、房地产。资金的用途也会做详细的调查或告知客户。”该人士称。

据上述业内人士透露,相比之下,

现在银行内部监测系统已有较大提升。在客户形成逾期后,基本上逾期后的第二个月之前就能被快速发现,银行进而采取相应管控措施。一旦银行发现存在相关风险问题,就可以从额度上快速地进行控制。

“如果贷款额度没有了,客户就不能再逾期消费,所以它带来的损失不会很大。”不过一位银行人士也表示,对于已经形成的逾期来说,最终需要通过法律途径去解决,“这对银行来说,也比较费精力。不过,现在大众也对自己征信方面的要求比较高,所以能还上的还是会尽量还上的。”

一位银行员工表示,在信用卡客户签署协议之前,银行会要求其仔细阅读有关条款,“一般情况下,能够仔细阅读协议的客户比较少。实际上,协议上的规定是很详细的,如果违反信贷用途,银行就有权取消协议。”不过,该银行员工也提到,就信用卡客户来说,消费逾期除了信用上有影响,追缴也比较麻烦,所以在信用卡办理之前,银行也在加强这方面的控制。该银行员工表示,当前,银行主要从源头、中间管理以及事后管理等方面着手控制信用卡业务的风险。

从源头上来说,即在办卡时对信誉较好、还款能力等方面符合要求的客群进行办理,这部分客群风险相对来说较低;在中间管理层面,银行如果发现客户并非善意透支,比如可能忘记还款,也会通过发短信提醒客户,“这样的话,可以避免这部分损失,客户有相关意识之后,以后也会尽量避免逾期。”

“从事后管理来说,只要是客户长期使用信用卡,再加上信誉比较好的话,银行可以提高其额度,这也是对优质客户进行回报吧。”该银行员工说。

河北嘉盈非融资性担保中心与河北省中小企业信用担保服务中心债权转让通知

暨债务催收联合公告

根据河北嘉盈非融资性担保中心与河北省中小企业信用担保服务中心达成的债权转让安排,河北嘉盈非融资性担保中心将其对公告清单所列债务人及担保人享有的主债权及担保合同项下的所有权利,依法转让给河北省中小企业信用担保服务中心。

河北省中小企业信用担保服务中心作为债权的受让方,现公告要求公告清单中所列债务人及其担保人,从公告之日起立即向河北省中小企业信用担保服务中心履行主债权合同及担保合同约定的义务或相应的担保责任。

公告清单

序号	债务人	担保人
1	石家庄天亨化工集团有限公司	河北金通医药化工有限责任公司、河北爱弗特精细化工有限公司、赵梅玲
2	定州市兴晟绒毛有限公司	谢远星、李兴茹、谢国强
3	行唐县鑫博服装有限公司	王晓丽、王彦军、赵成村、王立国、王胜
4	故城县泽丰棉业有限公司	于恩国、李庆珍、于东海
5	石家庄文力商贸有限公司	王爱素、保定金嘉艺工艺品有限公司、高增会
6	河北京虎服饰有限公司	黄吉锁、丁青海、何立军、何碧显
7	石家庄润实纺织有限公司	牛素芝、张华强
8	石家庄弗尼贝金属制品有限公司(合同编号为嘉盈(借款)字2016008号)	郭贵锁、刘雅萍、并阳县新建矿业有限公司、河北鑫东瑞合金材料科技有限公司、周旭、王鹏、苏河
	石家庄弗尼贝金属制品有限公司(合同编号为嘉盈(借款)字2017002号)	魏岩、李师群、并阳县新建矿业有限公司、河北鑫东瑞合金材料科技有限公司、周旭、王鹏、苏河
	石家庄弗尼贝金属制品有限公司(合同编号为嘉盈(借款)字2017005号)	苏河、孟艳霞、孔侠、并阳县新建矿业有限公司、河北鑫东瑞合金材料科技有限公司、周旭、王鹏

特此公告。

河北嘉盈非融资性担保中心
河北省中小企业信用担保服务中心
2021年8月18日

氢能需求潜力巨大 数只概念股价格大涨

近日,氢能概念股开始被市场关注。Wind数据显示,日前,美锦能源、亿华通-U、全柴动力等股票价格出现明显上涨,8月12日,冰轮环境涨停,股价创近6年来新高。

机构认为,越来越多相关领域的龙头企业积极切入氢能行业,资金、技术的引入将推动行业景气度持续提升。其中,能源化工领域转型较早的龙头公司在资金实力、研发投入和资源整合上具有相对优势。

8月12日,冰轮环境跳空高开,不久即拉升封板,收盘报13.83元/股。作为传统制冷压缩机龙头,冰轮环境压缩设备还可应用于碳捕捉、氢能领域,这被认为是近期该公司股价持续走高的重要推动力。

近期,多只氢能概念股持续获得资金关注。Wind数据显示,8月12日盘中,美锦能源股价创两年来新高,而6月21日以来公司股价持续上涨,目前累计涨幅已超过90%;8月12日盘中,全柴动力一度涨停并创两年来新高,8月6日以来已斩获3个涨停板,累计涨幅超过52%;8月12日亿华通-U股价微跌,但7月28日以来股价持续反弹,截至8月12日累计涨幅超过23%。

在市场人士看来,氢能概念股的火热离不开政策密集出炉的提振。消息面上,日前工信部公布《对十三届全国人大四次会议第5736号建议的答复》,下一步工信部将积极配合相关部门制定氢能发展战略。在加强标准体系制定方面,工信部将根据氢气发动机技术进步和应用推广情况,进一步评估现行标准体系的适应性和差异性,提前布局相关标准预研,适时推动急需标准制定。

去年9月,财政部等五部委联合发布《关于开展燃料电池汽车示范应用的通知》,提出“以奖代补”推动氢燃料电池汽车发展,同时提出示范城市群还可获得更多奖励。政策发布后全国有近20个城市群申报氢燃料电池汽车示范,国内多地掀起氢能产业发展热。

7月19日,河北省发改委发布《河北省氢能产业发展“十四五”规划》明确,到2025年全省累计建成100座加氢站,燃料电池汽车规模达到1万辆。在此之前,北京、天津、浙江金华、江苏常熟等地相继出台氢能发展规划或扶持政策。

在光大证券分析师看来,氢能产业链刚起步发展,一方面需要上下游共同努力,在技术、规模等方面持续提升从而实现成本下降。另一方面较为依赖政策支持。在“碳达峰”“碳中和”背景下,国家对氢能产业的扶持力度加大,越来越多相关领域的龙头企业积极切入氢能行业,行业景气度有望持续提升。

中信证券分析师指出,在“碳达峰”“碳中和”的目标下,氢能的新兴应用正经历“从0到1”的突破期,布局氢能领域的央企和上市公司越来越多。建议关注光伏制氢公司、燃料电池系统龙头公司,以及在制氢、加氢站扩产领域具备优势的标的。

据统计,目前有超百家公司布局氢能产业,截至8月6日收盘,氢能概念A股市值合计2.34万亿元,7月以来概念股平均涨幅达到13.75%,超过同期沪指17个百分点。从北上资金看,7月以来有11只概念股获北上资金增持超千万股,大洋电机、吉电股份两只个股累计增持超3000万股,美锦能源、河钢股份累计增持超2000万股。

专家表示,虽然氢能概念股发展向好,但股市难免会有波动,毕竟投资有风险,投资者还需丰富自身知识谨慎投资。

(本报综合)