

# 银保监会就“三个办法一个规定”征求意见 关于贷款期限的制度空缺将被填补

■本报记者 苏向果 杨洁

据银保监会官网1月6日消息,为进一步促进银行业金融机构提升信贷管理能力和金融服务效率,支持金融服务实体经济,中国银保监会对《固定资产贷款管理暂行办法》《流动资金贷款管理暂行办法》和《项目融资业务指引》等信贷管理制度(简称“三个办法一个指引”)进行了修订,形成《固定资产贷款管理暂行办法(征求意见稿)》《流动资金贷款管理暂行办法(征求意见稿)》《项目融资业务管理暂行办法(征求意见稿)》(简称“三个办法一个规定”),并向社会公开征求意见,意见反馈截止时间为2023年2月6日。

冠菴咨询创始人周毅秋对《证

券日报》记者表示,“三个办法一个指引”可以说是商业银行贷款业务纲领性文件,历经10余年的快速发展,原有的一些监管规定存在一定的局限性和滞后性,需要重新调整及修订。

修订的重点内容包括:一是适度拓宽流动资金贷款与固定资产贷款用途及贷款对象范围,满足信贷市场实际需求。二是进一步明确受托支付标准,适度调整受托支付时限,增加紧急用款相关规定,引导商业银行有效防范贷款期限错配风险,进一步优化贷款结构。

六是整合其他相关信贷管理制度,提高制度的系统性。

在贷款用途范围和贷款对象方面,《固定资产贷款管理办法(征求意见稿)》明确,固定资产贷款是指向法人或非法人组织发放的,用于借款人固定资产投资的本外币贷款。固定资产投资是指借款人在经营过程中对于固定资产的建设、购置、改造等行为。同时,对于专利权等知识产权研发项目办理的贷款,可参照本办法执行。

《流动资金贷款管理办法(征求意见稿)》明确,流动资金贷款是指借款人向法人或非法人组织发放的用于借款人日常经营周转的本外币贷款。流动资金贷款不得用于股东分红,不得用于金融资产、固定资产、股权投资,不得用于国家禁止生产、经营的领域和用途。

银保监会有关部门负责人表示,为填补关于贷款期限的制度空缺,并有效防范贷款期限错配产生的风险,进一步优化贷款结构,本次修订明确:流动资金贷款期限不得超过3年。固定资产贷款期限原则上不超过10年,办理期限超过10年贷款的,应由总行负责审批,其中经营范围为全国的银行,可授权一级分行审批。个人消费贷款期限不得超过5年,对于贷款用途对应的经营现金流回收周期较长的,最长不超过10年。

在流动资金贷款测算要求方面,上述负责人表示,考虑不同类型流动资金借款人差别较大,实际需求不尽相同,本次修订更加注重流动资金贷款的灵活性,支持商业银行积极发挥主观能动性。《流动资金贷款管理办法(征求意见稿)》

明确,贷款人应根据借款人经营规模、业务特征及应收账款、存货、应付账款、资金循环周期等要素测算其营运资金需求,办法后附测算方法示例供参考。同时,增加了“贷款人应根据实际需要,制定针对不同类型借款人的有效测算方法”,以及“对于小微企业借款人,贷款人可通过其他方式分析判断借款人营运资金需求”的规定。

招联金融首席研究员董希淼对记者表示,此次修订总体上坚持与时俱进,充分吸收市场主体和金融机构的诉求,及时反映金融科技对信贷流程和场景的影响,例如明确视频面谈等办理形式,适配新型融资场景等,从而使信贷管理制度办法更好地契合融资实际,更好地支持良性金融创新,进而助力提高金融服务实体经济质效,防范和化解金融风险。

## 14家央企集中签约探索专业化整合新路径 未来新能源业务将逐步向主业企业和优势企业集中

■本报记者 杜雨萌

2023年1月6日,中央企业新能源智慧运维服务合作项目集中签约仪式在北京举行。《证券日报》记者从现场获悉,当日,中国华能与13家中央企业共完成22个项目的合作签约。

国资委党委委员、副主任翁杰明表示,此次签约,主要通过资源共享、业务协同、在线服务、管理提升等多种途径开展智慧运维服务合作,标志着中央企业新能源专业化整合从单个协调向整体推动转变,新能源管理从分散式向精益化转变,新能源运营从单兵突进向共享共赢转变,新能源发展从规模扩张向专业化、集约化转变,对于更大范围优化资源配置、提升企业效率效益和核心竞争力、促进新能源产业高质量发展具有重要意义。

### 探索央企专业化运营新模式

2022年7月份召开的中央企业深化专业化整合工作推进会上,国

资委就曾提出“鼓励中央企业加强方式方法创新,通过共建产业生态圈、构建行业云平台等多种方式推进专业化整合,加快国有经济布局优化与结构调整。”

翁杰明表示,推进新能源智慧运维专业化服务合作,就是要通过强化资源的协同共享和智慧服务促进相关中央企业的合作共赢,探索专业化运营的新路径、新模式。

自“双碳”目标提出以来,促进新能源和清洁能源发展被摆在了更加突出的位置,中央企业亦加快布局新能源产业,为加快调整能源结构、更好保障能源安全发挥了重要作用。

据中国海油党组成员、副总经理周心怀介绍,去年中国海油发布了“双碳”行动方案,部署6大行动、23项重点工程,决定“十四五”期间每年将拿出资本开支5%至10%投入新能源新产业,全面推动新能源产业发展。

结合《证券日报》记者从国资委获取的信息,近年来,已有约半数中央企业进入新能源领域。

“但要看到的是,目前‘跑马圈

地’‘铺摊子’和‘一窝蜂’等问题时有发生。”对此,翁杰明强调,有关中央企业要结合自身功能定位、主责主业和资源禀赋,综合考虑项目所在区域、投资收益和资产质量,有序开展新能源投资运营,在新能源数智转型、专业运作、协同发展等方面加强合作,促进中央企业新能源布局结构整体优化,切实形成合力,有效避免“一哄而上”、过度竞争。

翁杰明表示,此次推进新能源智慧运维专业化服务合作,就是要通过强化资源的协同共享和智慧服务促进相关中央企业的合作共赢,探索专业化运营的新路径、新模式。未来新能源业务将逐步向新能源主业企业和优势企业集中,对于专业运作水平高、集约化管理能力强、经营效益好的项目可以独立运行;对于偏离主业、运营成本较高、缺乏管理能力的项目应通过共享服务、委托代管、重组整合等方式开展更大范围、更宽领域、更深层次的专业化运营与合作,加快打造产业融合、优势突出、竞争力强的新能源产

业集群。

### 高质量发展新能源产业

大力发展新能源产业,既是中央企业加快国有经济布局优化和结构调整的重要内容,也是当前我国能源转型发展的迫切需要。

据中国华能党组书记、董事长温枢刚介绍,2022年,中国华能新能源开工2407万千瓦、投产1295万千瓦,新能源装机规模突破5000万千瓦,均再创历史新高。

国资委提供的最新数据显示,截至2022年年底,我国新能源装机规模已达7.6亿千瓦,稳居全球首位,发电量占比稳步提升。

翁杰明坦言,中央企业是新能源产业发展的主力军和国家队,但部分中央企业的新能源项目仍然存在“小、散、弱”等问题。要充分发挥新能源智慧运维平台在系统建设、智能监测、集控运行、维护检修等专业化服务功能,将分散的新能源项目实施集约化管理,充分运用信息技术手段和数字化管理为生产运营赋能,加快建立科学高效

的管理体系,不断增强大数据、快响应、低成本的新能源管理能力,促进项目质量效益显著提升。

据记者了解,国资委将组织开展中央企业新能源产业对标评估,帮助企业找准短板和弱项,进一步提高运营管理水平 and 效率效益。

2022年12月份召开的中央经济工作会议提出,“加快新能源、人工智能、生物制造、绿色低碳、量子计算等前沿技术研发和应用推广。”“狠抓传统产业改造升级和战略性新兴产业培育壮大,着力补强产业链薄弱环节,在落实碳达峰碳中和目标任务过程中锻造新的产业竞争优势。”

对此,翁杰明表示,有关中央企业要加强关键核心技术攻关,重点围绕储能、先进输电技术、大型能源基地多能互补等制约新能源消纳的关键领域开展技术创新和攻关,以科技硬实力支撑“双碳”目标落地。要重点布局新能源高端装备产业,大力发展大功率海上风电、高效光伏发电等清洁能源装备和新能源汽车等应用终端体系,推动新能源产业成为我国经济增长的新引擎。

## 2022年理赔服务数据出炉: 国寿、平安日均赔付超亿元 重疾险居赔付额榜首

■本报记者 冷翠华

人身险公司陆续披露2022年理赔服务年报。数据显示,2022年中国人寿寿险公司(以下简称“国寿寿险”)和平安人寿日均赔付均超1亿元。同时,各险企理赔年报显示,重疾险理赔仍然是件数占比不高但理赔金额最高的险种,从重疾险保额来看,15万元以下的保单占比很高,尚不能满足重大疾病的治疗、康复以及收入损失补偿需求。

理赔是保险保障作用的直接体现之一。国寿寿险理赔服务年报显示,去年,其共理赔保单1917万件,理赔金额515亿元,平均每天赔款超1.41亿元。豁免保单近8.7万件,豁免保费近7.5亿元,获赔率99.65%。

同时,平安人寿2022年赔付410万件,赔付总金额398亿元,平均每天赔付1.09亿元。泰康人寿去年赔付件数104万件,同比增长2.28%;赔付79亿元,同比增长4.16%。

各险企在理赔服务报告中皆提到,重疾险是赔付金额占比最大的险种,医疗险赔付件数则占比更高。在重疾险赔付中,女性保单件数占比明显高于男性。例如,平安人寿去年总计赔付23万件,赔付金额201亿元,占比为50%,在几大险种中占比第一。同时,女性重疾险赔付件数占比58%,男性为42%。

泰康人寿理赔年报数据显示,去年,重疾赔付件数占比5%,赔付金额占比51.8%。农银人寿去年理赔总金额8.91亿元,其中,重疾赔付金额占比61.48%;重疾理赔赔案中,女性保单占比为59.64%,男性保单占比为40.36%。同方全球的理赔年报显示,去年重疾理赔赔案中,女性占比63%,男性占比37%。

“未成年人应格外关注白血病风险,远离各类致病因素,成年人甲状腺癌患病率较高。男性更应关注心肺健康,女性多关注乳腺健康。”国寿寿险在理赔年报中表示。

保险理赔也折射出重大疾病的变化趋势,重大疾病“三高一低”的特点需要人们更科学地进行重疾险配置。同时,从重疾险现状来看,保额的“供需差”仍然十分明显,消除这种差距需要从多方着手并假以时日。

泰康人寿表示,重疾“三高一低”成趋势,即发病率高、治愈率高、费用高、年龄低,这需要人们早发现早治疗早康复,更好对抗重疾。从治愈率来看,据国家卫健委相关负责人2021年介绍,我国恶性肿瘤的五年生存率从十年前的30.9%提升到40.5%,提高了近10个百分点;同时,根据泰康人寿客户保单状态判断,2022年,其客户的恶性肿瘤五年生存率达54.17%。该公司表示,患上重疾不代表无药可治,伴随着医疗科技的日新月异,积极治疗科学康复,就有很大的治愈希望。

但从另一方面看,重大疾病的治疗费用也非常昂贵,且在直接的治疗费用之外,还有康复费用、收入损失等隐形费用。而从重疾险保单的保额来看,15万元以下的保单占比最高,这远不能满足重大疾病的治疗需求。

农银人寿理赔年报显示,38.92%的重疾险保障不足10万元。百年人寿理赔年报显示,近50%的重疾保障人群获赔金额低于20万元。太平人寿表示,重疾治疗及康复费用一般需要10万元至50万元,增加重疾保障额度,才能有效抵御风险。从保额来看,15万元以下的占比63.48%;15万元至30万元的占比23.34%;30万元以上占比仅13.18%。

(上接A1版)

## 楼市销售端有望企稳 最快或在第二季度

随着2022年以来出台的一系列保交楼、保民生、保稳定相关措施落地实施,业内对于2023年房地产市场的企稳回升有着较强共识。

在叶银丹看来,支撑房地产市场企稳回升的因素有以下几个方面:首先,目前经济秩序逐步回归正常,2023年全年经济增速将较2022年明显回升。经济基本面的好转有助于改善居民对未来收入的预期,成为楼市恢复的重要推动力量。其次,各类楼市支持政策的积累作用将持续发挥,同时从当前监管部门的表态来看,2023年楼市支持政策将在精准基础上进一步加大,利好房地产市场。再次,随着2022年三季度以来的房地产市场保交楼、保民生、保稳定等政策的实施,房地产市场风险逐步化解,市场信心逐步企稳。最后,2022年房地产各项数据基数相对较低。

“2023年年中,房地产市场有可能出现趋势性回暖势头。”王青预计,房地产销售数据同比有可能在2023年下半年转正,全年销售数据有望与2022年基本持平或略增。房地产投资方面,考虑到销售回暖需要一段时间才能传导到投资端,因此,预计2023年房地产开发投资增速同比大概率仍将为负值,但降幅将较2022年明显收窄。

58安居客房产研究院院长张波给出了更为乐观的预判,即楼市销售数据有望从今年第二季度开始止跌企稳。主要因为以往影响房地产市场的重要因素在2023年都有明显改善,包括供给侧融资支持逐步到位,疫情防控措施优化使得2023年宏观经济增长预期更强,以及需求侧政策的不断发力等,这都是房地产市场逐步企稳的重要支撑力。总的来说,2023年房地产市场表现总体好于2022年的概率已大大增强。

持有相似观点的还有中指研究院指数事业部市场研究总监陈文静。陈文静认为,从全国来看,销售市场企稳最快或在2023年第二季度。全年来看,根据“中国房地产业中长期发展动态模型”测算,2023年全国房地产市场将呈现“销售价企稳、新开工面积调整态势渐缓、投资或继续下行”的特点。需求端方面,乐观情形下,宏观经济持续修复,居民收入预期好转,叠加低基数效应,全国商品房销售面积有望实现正增长。

## 新年伊始 137家A股公司斥资逾38亿元回购股份

■本报记者 许洁 见习记者 李静

新年伊始,多家上市公司发布股份回购公告。据Wind资讯数据统计,截至2023年1月6日,已有137家上市公司实施回购,同比增长52.22%,实施金额合计38.65亿元。

从单家上市公司回购表现来看,Wind资讯数据统计显示,海康威视的回购金额最高为5.92亿元,特变电工紧随其后,回购金额为4.09亿元。另有,盐湖股份、温氏股份、赤峰黄金、四维图新、伊利股份、健康元等6家上市公司,回购金额均超亿元,分别为2.20亿元、1.97亿元、1.69亿元、1.24亿元、1.23亿元以及1.20亿元。

此外,Wind数据显示,截至1月6日,共有10家上市公司发布回购预案,分别为豪美新材、安洁科技、金禾实业等,其中有6家上市公司发布以集合竞价方式进行回购的预案,计划回购金额上限合计9.2亿元,而去年同期仅1家发布回购计划。另有4家计划定向回购股权激励股份,进行注销。

从回购预案金额来看,共3家公司股票回购预案金额超2亿元,分别为豪美新材、福安洁科技,金禾实业,对应的拟回购金额分别为不超过2.1亿元、2.0亿元、2.0亿元。

从回购上市公司所处的行业来看,排在前三位的行业分别为材料行业、资本货物、技术硬件和设备,分别有33家、23家、20家企业进行回购。

对于股份回购的必要性,多家公司均表示,“有利于维护广大投资者利益,更紧密、有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益结合在一起,促进公司稳定可持续发展。”

“回购股份,有利于上市公司维护股价,增强市场信心,彰显上市公司对自身价值的认同。”东方财富证券投资顾问张健对《证券日报》记者表示。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林对《证券日报》记者表示,当前部分上市公司估值依然处于低位,此时进行员工持股和股权激励等行动,对上市公司来说成本较低,能够以最小的成本释放最大的红利。



## 上市公司真金白银回购提振信心

■吴晓璇

新年首周,上市公司回购热度持续升温。

据Wind资讯数据统计,截至2023年1月6日,已有6家上市公司发布以集合竞价方式进行回购预案,计划回购金额合计9.2亿元,而2022年同期仅1家发布回购计划。另有4家上市公司因激励对象离职或绩效不达标,回购注销已授予未解锁的限制性股票。从实施角度来看,截至1月6日,今年已有137家上市公司实施回购,同比增长52.22%,实施金额合计38.65亿元,上市公司持续拿出真金白银提振信心。

回购是提振市场信心、优化公司治理结构的常见手段。从用途来看,上市公司回购股份主要有三类,一是实施股权激励;二是进行市值管理,维护投资者

权益;三是用于可转债转股。

回购股份进行股权激励有利于提升上市公司骨干人员的积极性。1月4日,福达股份发布回购预案称,本次回购股份用于对公司干部员工,主要是新能源事业部人员实施股权激励,有利于提高相关人员的积极性,加快公司在新能源领域业务的探索和布局,实现公司向新能源领域业务转型的目标,优化公司业务结构,助力公司长远可持续发展。

党的二十大报告提出,“推动战略性新兴产业融合集群发展,构建新一代信息技术、人工智能、生物技术、新能源、新材料、高端装备、绿色环保等一批新的增长引擎。”新能源产业既是未来经济增长支柱产业之一,也是实现“双碳”目标过程中的重要赛道。

以市值管理为目的的回购是直接回

报股东的一种方式。回购股份可以进行注销,也可以择机卖出。回购股份注销后,减少了上市公司总股本,提高了每股收益和净资产收益率,增厚了股东财富;在股价较高时抛出回购股份,有助于平抑市场非理性波动,预防过度投机。

2022年10月14日,证监会对回购制度进一步优化完善,回购的制度包容性和实施便利性进一步提升。2022年,A股回购金额创下历史新高。2023年,随着A股回购新规实施,上市公司回购规模有望进一步增长。

上市公司回购不仅是一种行为,也是一种态度,更是对市场的信心。因此,在上市公司回购过程中,要防止放“空炮”,要把回购行为落到实处,让投资者真切感受到上市公司的诚意才是硬道理。