



银保监会开展侵害个人信息权益专项整治

银保监会近日发文，要求银行保险机构全面摸排本机构自2021年以来与消费者个人信息处理活动相关的经营行为和管理情况，深入查找本机构个人信息保护方面存在的问题，列出问题清单。银行保险机构侵害个人信息权益乱象主要表现形式包括个人信息收集、个人信息存储和传输、个人信息查询、个人信息使用、个人信息提供、个人信息删除、第三方合作等七个方面。



新财富

第二〇〇期

责编 段晓东 林 焰 美编 郑 燕 审读 李 斌 排版 姜 金

财富聚焦

优服务 破难题 送政策

振兴实体经济，青岛银行再发力

□青岛日报/观海新闻记者 傅 军

畅通“资金链”

“百日攻坚”行动围绕加大货币信贷投放和强化重点领域金融支持，明确工作目标，确定8项重点任务，要求青岛市银行机构保持货币信贷总量稳定增长，积极运用货币信贷政策工具和人民银行各类平台，加大对青岛市实体经济振兴发展的金融支持。

青岛银行作为当地法人银行，始终以支持区域经济发展为己任。重任在肩，青岛银行主动担当，在收到“百日攻坚”行动通知后，第一时间从总行层面成立专班小组，青岛银行总行领导和各相关部门一把手亲自督导，按照“百日攻坚”行动方案，积极部署，快速行动，精准施策，扎实服务，跑出金融服务“加速度”。

据介绍，青岛银行咬定“百日攻坚”进一步加大货币信贷投放，全力保障实体经济振兴发展融资需求，确保实现当前稳经济任务总目标，从扩增量、稳存量两方面发力，加大对实体经济振兴发展各重点领域的支持，加快已授信贷款的放款进度，积极对接基建类、城市更新类及民生类等项目，加大中长期贷款投放。继续向实体经济让利，持续推进LPR在内部资金转移定价(FTP)中的运用，有效疏通LPR向贷款利率的传导渠道，优化实体经济发展环境。

用好政策“春风”

青岛银行准确把握信贷政策和货币政策工具，发挥好人民银行各类平台助力支持作用，以实招、硬招为企业发展送

上“春风”。

青岛银行积极运用支农支小再贷款、绿色信贷再贷款专项额度、各类再贴现、普惠小微贷款支持工具以及无还本续贷财政资金奖励政策，积极向重点建设项目建设中长期配套贷款，向乡村振兴、普惠小微领域提供足额的信贷资金支持。

此外，青岛银行对人民银行银企对接服务平台上的重点项目(企业)融资需求及时对接，定期反馈对接情况，对重点项目(企业)提供精准金融支持；通过对人民银行动产融资统一登记公示系统的运用，推动有需求中小企业订单、仓单、存货等各类动产进行登记确认，帮助中小企业通过动产抵押进行融资，解决企业抵押物不足贷款难的问题。

打出“组合拳”

奋战“百日攻坚”行动，青岛银行打出“组合拳”，切实发挥好金融“源头活水”的作用。加大对重点项目支持保障，做好“十四五”规划重点领域和重大项目融资保障，积极创新金融产品，加大对水利、水运、公路、物流等基础设施建设和重大项目的支持力度，深入落实青岛市“城市更新”三年行动计划，提供针对性强、附加值高、模式灵活的一揽子综合性金融服务。按照“四好原则”满足房地产开发企业(项目)合理融资需求，对符合条件的贷款，加快审批流程尽快发放。

推动制造业高质量发展，对纳入倍增、育苗计划的制造业企业实施名单制管理，制定金融服务方案，建立常态化对接机制，积极为企业提供特色专业融资服务；聚焦制造业领域产业转型升级、高技术制造业、服务型制

造、技术改造等重点领域企业，加大信贷特别是中长期信贷支持；强化重点产业链金融支持，开展“稳链保供”专项行动，为链上企业量身定制结算、融资、财务管理等供应链综合金融服务方案；主动融入“工赋青岛”行动，积极依托卡奥斯等工业互联网平台，对接平台企业开展融资服务。

搭建服务小微长效机制。青岛银行将继续严格落实“七不准、四公开”和各项服务价格规定，积极贯彻减费让利相关政策，减轻企业负担，支持小微企业健康发展；紧跟央行政策步伐，持续加大对小微、民营企业的贷款投放力度，推动小微、民营企业贷款实现“量增、面扩、价降”，确保再贷款政策的直达作用，实现对实体经济的精准滴灌；积极推进小微企业线上化业务发展，推出“税e贷”“康复贷”“线上惠营贷”等产品，满足小微企业的融资需求；加大“专精特新”企业金融支持力度，扎实推进“专精特新”中小企业培育金融支持计划，做到“专精特新”企业年内全触达。

加大科技金融支持，完善科技信贷服务模式，发挥青岛银行科技支行专业服务优势，在专有技术、专利、知识产权等方面创新金融产品，增加中长期贷款投放。在风险可控的前提下创新“贷款+外部直投”等业务新模式，支持先进制造业、战略新兴产业及科技企业发展。

推动绿色金融快速发展，围绕有序推进碳达峰碳中和目标，加强信贷产品创新，有针对性发展排污权、碳排放权、用能权、未来收益权等环境权益抵(质)押融资服务业务，同时加强高耗能、高排放、低水平项目融资管控。围绕绿色城市建设发展试点，加大对绿色项目、绿色建筑、绿色基础设施及老旧小区改造等项目的金融支持。

财富眼

理财产品的“必答题”与“附加题”

□莞 棋

2022年是资管新规落地实施“元年”，银行理财产品全面进入净值化时代。而七个多月以来的种种变化，让资产管理机构、投资者均是“别有一番滋味在心头”。

中国银保监会副主席梁涛在“2022青岛·中国财富论坛”上演讲时表示，截至2021年末，理财存量整改基本完成，具有刚兑性质的保本理财清零，需整改的保险资管产品累计压降96%。此外，银行业、保险业的资管产品净值化水平已经超过了95%，服务实体经济的质效显著提升。

资管新规元年，资管机构面对的，不仅有理财产品净值化加速、与资本市场相伴而生的“破净潮”、“提前终止潮”等“必答题”，更有加强投研能力建设、进一步做好投资者教育，强化投资者适当性管理等“爬坡过坎”的“附加题”，唯有将“必答题”与“附加题”都答好，银行理财“代客理财、风险自担”的本质才能真正深入人心，在投资者的资产配置中扮演更加重要角色。

今年以来，银行理财产品收益出现比较明显的波折。三四月份，受到股市波动影响，银行理财产品一度出现大面积“破净”。截至4月30日的数据显示，全市场27850只银行理财产品中，有1965只产品“破净”，也就是净值低于1元，占比高达7.05%。近期，虽然市场逐渐回暖，理财产品净值整体回升，但仍有“破净”，截至7月20日，全市场共有32195只银行理财产品披露净值，其中909只产品单位净值低于1元，占比为2.8%。

除“破净”外，近期银行理财产品出现提前终止运作的浪潮，多家国有大行、股份行和城商行的理财产品提前终止运作，有的甚至不满一个运作周期就提前终止。对于产品提前终止运作的原因，部分机构给出了如“后续市场不可控因素较强”“避免因管理规模下降造成投资损失”等解释。

未来，随着净值化转型的逐步推进，破净及提前终止等都将成为常态。因为，真正回归“代客理财”本质后，产品的净值随市场行情波动，理财收益完全取决于实际投资结果，收益率存在较大不确定性，投资难度明显加大。

此背景下，进一步提升投研能力，成为资管机构必须要直面的“附加题”。如积极建立系统化的投研体系，涵盖策略、行业的大类资产研究框架，通过大数据和人工智能获取数据，及时掌握市场信息和行业动向，为产品设计和投资方向提供观点和投研判断支撑，加深对底层资产的洞察整合，提升资产管理和大类资产配置能力，促使银行理财投资方向的多元化发展。

同时，投资者教育适配性还需久久为功。对于金融机构而言，要通过多元化渠道开展相应的宣传，在介绍产品时合规用词，建立有效的咨询沟通及投诉机制，切实维护好金融消费者的合法权益。对于投资者来说，要关注具体产品的风险等级，对于风险承受能力一般的投资者，建议选择中低风险产品；要避免将自身过多的资金用于投资理财，尤其是在疫情严峻的大环境下，尽量保持充足的现金流以防范外部风险。

财富圈

财富谈

青岛资本市场服务基地
交由蓝海股权整体运营

记者从青岛蓝海股权交易中心获悉，该中心于今年8月正式承接青岛资本市场服务基地整体运营。

青岛资本市场服务基地成立于2018年7月，由青岛市地方金融监督管理局、市南区政府、上海证券交易所共同发起设立，是山东省首个资本市场综合性服务平台。中心设立以来，上海证券交易所、深圳证券交易所、上海期货交易所、胶东经济圈上市公司董秘联盟、深圳市共享金融研究院北方分院、北京证券交易所等先后在此设立青岛服务基地，是国内为数不多同时挂设三大证券交易所的地方性资本市场服务基地。截至目前，基地入驻机构共有99家，主要依托上交所、深交所、上期所开展针对青岛以及周边地区企业的上市培育、期货培训工作，为企业提供全生命周期的资本服务。

蓝海股权交易中心的相关负责人介绍，基地为企业提供融资服务和资本市场培训等，功能定位与蓝海股权交易中心定位相契合。蓝海股权承接运营青岛资本市场服务基地后，将利用好自身作为区域性资本市场塔基作用，进一步加强与上交所、深交所、北交所、新三板的联动，拓展与港交所等交易所的联系，推动多层次资本市场衔接，充分发挥链接券商、创投、律所等各类中介资源优势，为青岛乃至山东的企业提供一站式、全方位资本市场综合服务。

蓝海股权交易中心自2014年成立以来，不断丰富和完善区域股权交易市场功能，全力打造服务中小微企业规范成长的生态圈。截至6月底，挂牌企业2032家，纯托管企业142家，展示企业1239家；托管股权1900亿，托管商业银行115家；帮助企业实现融资289.07亿元；设立基金工场、基金板，聚拢投资机构500多家，投资者8万户。通过规范、培育，海容冷链、青岛农商行等7家企业实现A股上市，12家企业登陆新三板，2家企业启动海外上市，50多家启动“新三板”，7家企业并购。

(丁倩倩)

储蓄型保险复利可达3.5%？

“拿时间换收益”

□青岛日报/观海新闻记者 丁倩倩

不久前，“银行利率出现倒挂，五年期存款收益不及三年”的消息引发诸多关注。储蓄利率保持低位运行，理财产品也取消刚性兑付，正当部分储户开始考虑“存款搬家”时，号称复利可达3.5%的储蓄型保险便吸引了储户的注意。经过仔细了解发现，3.5%的收益率不假，但储蓄型保险关键是要“拿时间换收益”。

近日，60岁的陈女士因银行存款利率低，准备购入某大型寿险公司的一款增额终身寿险。该类保险是指在投保人生存期，每年保额都会逐级递增，因其部分年份账户现金价值与保额相当，即退保和身故所能获得的收益相同，因此增额终身寿险常被作为储蓄型产品销售。

陈女士从保险销售人员处得知，这款保险锁定终身利率3.5%，缴费方式有趸交、期交。销售人员给陈女士出具的投保方案为期交，每年缴2万元，连续缴三年。该保险为终身型保险，设有身故或全残保险金，除这两种情况外，投保人可以选择五年以后减保，取出账户的部分资金，剩余部分继续享有复利收益，直到全部取出为止。

乍一听，陈女士认为这款保险的收益率高于银行储蓄，而且五年后即可领取，满足了自己对收益和灵活度的需求，很是心动，但经过计算发现，保险收益的计算方式不同于银行利率。

根据该保险合同条款，“每满一个保险年度，有效保险金额按约定的额度增加一次，增加额度为前一个保险年度有效保额的3.5%。”也就是说，合同载明的3.5%的收益基数是“有效保额”，但投保人在生存期间领取收益，要关注的指标是“现金价值”。即当这款保险“现金价值追上有效保额”，同时有效保额跟所缴保费相比，收益率可观，账户领取才不至

有所损失。

根据保险销售人员给陈女士出具的方案，投保第一年，相对于2万元的保费，账户的现金价值是7836元，退保的损失率高达60.82%；投保第二个保单年度，相对于4万元的保费，账户现金价值仅为2.27万元，退保损失率达到43.20%；投保第三个保单年度，相对于6万元的保费，账户现金价值仅为4.51万元，退保损失率达到24.81%；而直到第5个保单年度，账户的现金价值也仅为6.02万元。

虽然在第五个保单年度，账户现金价值已经追上保险的有效保额，但陈女士此时进行账户领取显然不合适，只有继续持有至20-30个保单年度左右，才能达到陈女士的预期收益。

当前，增额终身寿险深受储户欢迎。据今年6月中国保险行业协会发布的《2021年银行代理渠道业务发展报告》称，2021年增额终身寿险产品以资金灵活度高、用途多样的特点在众多人身险产品中脱颖而出，占据银保市场绝对主流地位。终身寿险占据期交产品年度销量前十中的七席。

据保险业内人士介绍，资管新规后，一部分投资者对不保底的理财产品产生忧虑，终身寿险在长期保值，在买了20年、30年后，它的复利可以达到3.45%甚至3.48%，从收益上看，其他的金融产品难以企及。这对于一些追求长期稳健收益的客户有很大的吸引力。

实际上，复利接近3.5%，已经是人身保险所能作出承诺保值收益的“天花板”。“在2019年，银保监会发布《关于完善人身保险业责任准备金评估利率形成机制及调整责任准备金评估利率有关事项的通知》，各类普通型人身险产品的预定利率上限统一回归到3.5%。”一位保险经纪人告诉记者。

增额终身寿险的优势明显，部分投保人选择将其作为资金周转、教育、养老等途径。但却不适合像陈女士一样的老年客户，如果中途出现退保，可能连本金都无法保证。“增额终身寿险是拿时间换收益，只有投入的时间足够长，才能换来预期收益。”一养老险企业的相关负责人介绍。

另外，增额终身寿险本质上还是一款寿险，监管部门不鼓励险企和投保人通过减保的方式“长险短做”，因此险企在对增额终身寿的新品设计上做出“减保限额”的相关规定，目的即是让投保人尽可能地长期持有。

对于增额终身寿险应该如何选购，一位大型险企的相关人士建议，应该选择投资能力和偿付能力更强的公司。增额终身寿险设定接近3.5%的预定利率，公司还有运营费用，对于投资端的收益率要求可能需要达到4.5%。未来能否实现对于客户的长期承诺，公司稳健经营和投资实力是基础。

另一位保险从业人士从资产配置角度给出建议，增额终身寿险属于终身持有的长期储蓄类型，可以与短期的储蓄类产品共同配置，以减少提前领取导致的现金价值亏损。也有分析人士指出，增额终身寿险是灵活的保险品类，保险公司多从教育金、养老金等各种场景需求来宣传包装，但跟真正的养老金、教育金有功能性上的区别。灵活是增额终身寿险目前的优势，但在未来也可能会成为风险点。他建议，消费者在选购时要结合自身需求购买。比如目的是用作养老，买养老金也未尝不可，养老金功能性更加明确，指向性也更加明确。

观韬中茂律所分所落户金家岭金融区

日前，观韬中茂律师事务所青岛分所在金家岭金融区开业，金家岭金融区的金融生态圈再次提档升级。

据悉，观韬中茂律师事务所成立于1994年2月。目前其北京总部拥有200余名合伙人、1000余名律师及律师助理，事务所业务涉及金融创新与资本市场、国际贸易与WTO、知识产权保护、公司重组与破产、传统商业诉讼等诸多领域。经过28年持续不断的开拓、创新和发展，观韬中茂律师事务所在法律服务、专业建设等方面已成为中国优秀律师事务所之一。事务所北京总部获得中华人民共和国司法部部级文明所殊荣，并多次获得全国优秀律师事务所、北京市优秀律师事务所、北京市司法行政系统先进单位等荣誉。

观韬中茂律师事务所负责人表示，事务所青岛分所开业之后，将坚持观韬中茂“诚信勤勉，高效优质，追求至臻”的服务理念，向广大客户提供全方位、全过程综合法律服务，为金融区金融法治环境的提升作出应有贡献。

法律服务业是青岛市现代服务业的重要组成部分，对其他产业具有辐射性的作用，能够帮助其他产业防范法律风险、依法合规管理经营，打造互动互利的经济有机体。今年上半年，随着全球四大会计师事务所之一的毕马威在金融区设立青岛分所，金融区已落户专业金融研究机构7家、会计师事务所21家、律师事务所61家、资产评估机构56家。观韬中茂律师事务所青岛分所的落户，为金家岭金融区的金融中介机构体系建设再添一员“猛将”。

(丁倩倩)