

金融支持绿色低碳发展

□ 本报记者 于泳

完善绿色保险产品服务体系

日前，中国人民银行等7部门印发《关于进一步强化金融支持绿色低碳发展的指导意见》提出，大力发展绿色保险和服务。绿色保险是指保险业在环境资源保护与社会治理、绿色产业运行和绿色生活消费等方面提供风险保障和资金支持等经济行为的统称。绿色保险是绿色金融的重要组成部分。近年来，保险行业在完善绿色保险制度和产品体系、创新绿色保险服务方面开展了一系列探索和实践。

4月20日，国家金融监督管理总局发布《关于推动绿色保险高质量发展的指导意见》，明确了绿色保险发展的总体要求、负反馈重点任务、投资端重点任务、能力支撑及工作保障等。金融监管总局有关司局负责人表示，这是总局在2022年建立绿色保险业务统计制度基础上推出的又一重要工作举措，将进一步发挥监管引领作用，推动绿色保险有力有序发展。

制度体系日趋规范

2022年11月，原中国银保监会发布《绿色保险业务统计制度的通知》。按照监管部门的要求，绿色保险主要按照三部分内容进行统计。第一部分是环境、社会、治理(ESG)风险保险业务，主要按照保险产品的维度进行统计。第二部分是绿色产业保险业务，主要按照客户的维度进行统计，行业分类主要参照国家发展改革委等部委发布的《绿色产业指导目录(2019年版)》设置。第三部分是绿色生活保险业务，主要按照保险产品的维度进行统计。

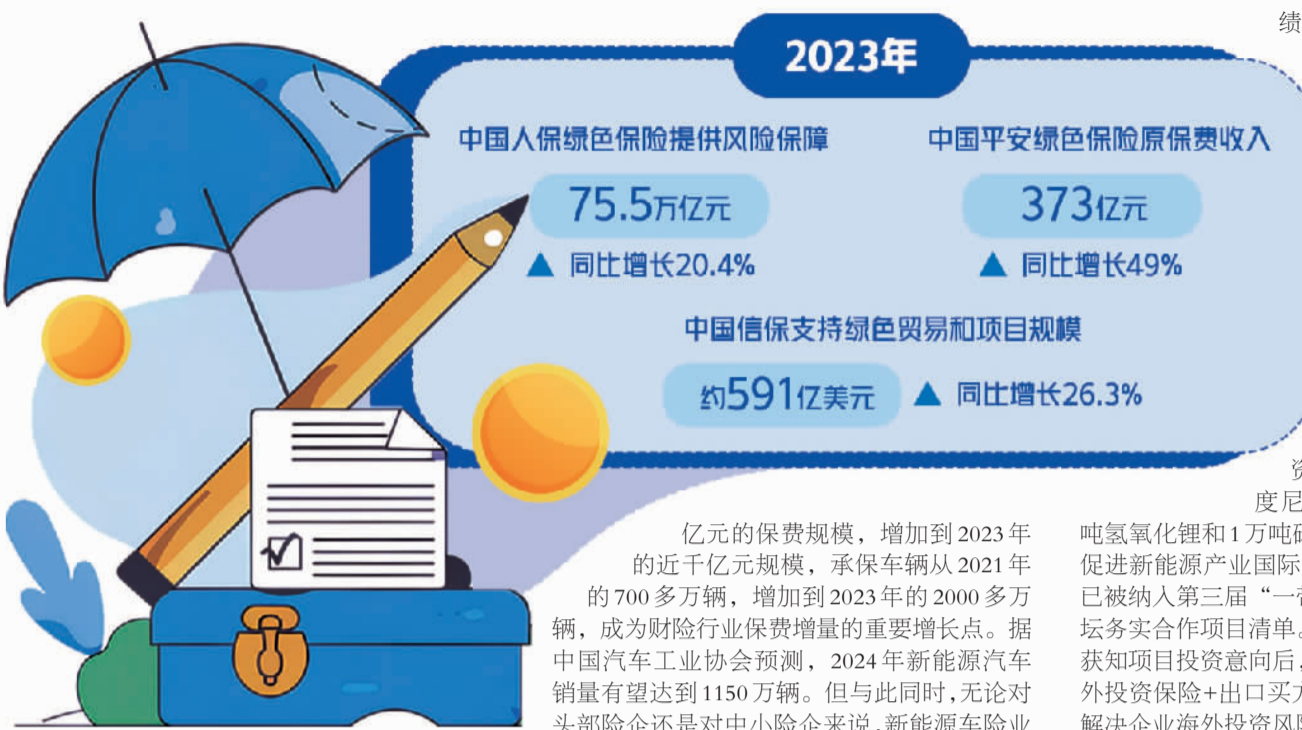
2023年9月份，中国保险行业协会(以下简称“保险业协会”)发布了《绿色保险分类指引(2023年版)》。相较于此前出台的相关制度，《分类指引》立足具体操作层面，从业务分类的角度出发，对绿色保险产品、保险资金绿色投资、保险公司绿色运营作出规范，有利于行业在凝聚共识的基础上，准确把握绿色保险的内涵及意义，支持行业提升在绿色低碳发展领域配置承保、资金、运营资源的精准性和针对性，配合监管政策的有效实施。2023年12月份，保险业协会又发布了《保险机构环境、社会和治理信息披露指南》。这是国内首个聚焦保险行业环境、社会与治理信息披露，即ESG信息披露框架和内容的行业自律性文件，有助于引导行业进一步提升管理效能和披露质量。

保险业协会相关部门负责人表示，随着一系列监管制度和行业自律性文件的出台，保险行业已经初步构建起一套以《银行业保险业绿色金融指引》为顶层设计，《保险机构环境、社会和治理信息披露指南》为披露与评估框架，《绿色保险业务统计制度》和《绿色保险分类指引(2023年版)》为工作指南的制度体系，共同构成了立体式的绿色金融及ESG制度生态，各项制度之间相辅相成、相互促进，将推动提升保险行业在绿色金融领域的能力建设和规范化水平。

试运行满一年后，“基金E账户”APP近日正式上线运行。2023年2月，中国证监会指导中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)启动了公募基金统一账户查询平台暨“基金E账户”APP公开试运行工作。试运行一年以来，平台运行平稳，用户数量有序增长，使用体验良好，客服渠道通畅，获得了投资者的普遍认可。

公募基金统一账户查询平台暨“基金E账户”APP是中国结算建设并运营的公募基金行业基础设施，主要功能是为投资者提供场外公募基金账户及份额持有信息的一站式查询服务，未来还将研究不断扩充服务场景，为公募基金投资者提供一站式的优质基础设施服务。简单地讲，投资者只需登录“基金E账户”APP，就可以查询到自己名下所有场外公募基金的账户以及份额持有信息，实现“一键查询”，还可以帮助投资者找回那些很多年前购买但被遗忘的基金。

截至2023年底，全市场共有公募基金管理人158家，公募基金销售机构403家，各份额登记机构账户体系相互独立，缺乏行业统一的查询渠道。据测算，投资者平均持有7个基金账户，只能分别到单家基金管理人或销售机构查询其在该机构处开立的账户及持有的份额信息，遗忘开户机构及持有基金资产等问题时有发生。为解决上述痛点问题，“基金E账户”APP应运而生。试运行期间，中国结算稳妥做好系统运维和技术支持，积极组织行业基金管理人共同做好客服答疑工作，有力保障业务顺利落地和平稳运行，



产品目录不断丰富

两个《指导意见》均提出，要针对气候提供保险保障体系。为客户提供防灾减损和风险减量服务，降低理赔风险。

记者在采访中了解到，近年来，保险行业在强化保险保障的基础上积极前置风险管控，为投保企业提供风险减量服务，建立“保险保障+防灾减损+科技赋能”的绿色保障理念，提供气象灾害预警、专家指导巡视、关键风险点排查、线上平台远程监控等防灾减损“一揽子”方案。

在黑龙江，着眼于森林资源“固碳”能力所带来的碳汇价值，金融监管总局黑龙江监管局指导辖内保险机构拓展森林碳汇保险等创新险种，通过引入保险机制，设定“经济价值+生态价值”双向保障，在大庆、佳木斯、大兴安岭等地先后落地碳汇价值保险、碳汇价格保险、森林遥感碳汇指数保险等创新险种，累计为16万亩森林提供保障1511万元，总保障碳汇量近百万吨，有效助力国家“双碳”战略实施。阳光财险黑龙江分公司为大兴安岭呼中、加格达奇地区及顶峰保护区、北极村保护区等955万亩森林提供林业有害生物检测，为塔河、呼中林业局以及绰纳河、多布库尔、岭峰、盘中四个保护区1333万亩森林开展松材线虫病疫情防控，并为当地林业企业采购防火运兵车、输水泵等消防设备，有效提升森林碳汇灾害防治能力。

两个《指导意见》还提出，要推动交通运输领域绿色发展，围绕新能源汽车提供保险保障。梳理主要上市保险公司近3年的年报数据可以发现，新能源车险业务均保持着高速增长。数据显示，新能源车险从2021年的300多

亿元的保费规模，增加到2023年的近千亿元规模，承保车辆从2021年的700多万辆，增加到2023年的2000多万辆，成为财险行业保费增长的重要增长点。据中国汽车工业协会预测，2024年新能源汽车销量有望达到1150万辆。但与此同时，无论对头部险企还是对中小险企来说，新能源车险业务仍面临定价难度大、维修成本高、经营亏损等问题，走上高质量发展之路还需时日。

中国人保的年报数据显示，中国人保绿色保险提供风险保障75.5万亿元，同比增长20.4%，新能源车承保数量同比增长57.7%。人保财险总裁于泽在业绩说明会上表示，一方面车险的增长来自于新能源车险的增速；另一方面缘于新能源车综合成本率高。在这种情况下，新能源车险高质量发展任务艰巨。

业内专家普遍认为，传统车险在发展中也经历了赔付率和综合成本率由高到低的过程，新能源车险遇到的赔付率高、综合成本率高的问题应该也会随着时间的推移逐渐下降并回归正常水平。例如，新能源车的高科技配置会提高车辆的安全系数，降低出险率。对网约车和私家车执行差异化的条款和费率，也有助于降低新能源车险的综合成本率。新能源车数量的不断增长，则会促进车险市场进入新的红利期。

创新支持绿色发展

两个《指导意见》均提出，发挥保险资金长期投资特点，在风险可控、商业可持续的前提下，加大对绿色、低碳、循环经济等领域金融支持力度。

在2023年业绩说明会上，中国平安总经理兼联席首席执行官谢永林表示，在绿色金融方面，中国平安围绕可再生能源、节能改造、绿色建筑等绿色产业提供金融资源，包括绿色贷款、绿色投资、绿色保险等，而且增长速度非常快。《中国平安2023可持续发展报告》显示，平安的绿色保险原保费收入达到了373亿元，同比增长近49%。此外，中国平安成功落地了全国首单ESG保险及首单红树林碳汇指数保险。在保险资金绿色投资方面，规模达到1286亿元，同比增长19%。此外，中国平安为建立健全ESG内部管理体系，梳理了指标科学、数据可靠、流程规范、考核机制、符合监管要求的ESG管理指标、经济效益指标和社会责任指标等纳入绩效考核机制中。其中，乡村振兴、绿色金融等可持续发展议题的关键

绩效指标表现，已纳入集团高级管理层考核方案。

盛新锂能是一家注册在成都的A股上市公司，主要业务为锂矿采选、基础锂盐和金属锂产品生产和销售。随着绿色能源加速转型，盛新锂能加快了全球范围锂资源布局和锂盐加工产能建设，计划总投资金额3.49亿美元，在印度尼西亚投资建设年产5万吨氢氧化锂和1万吨碳酸锂的项目。该项目是促进新能源产业国际产能合作的示范性项目，已被纳入第三届“一带一路”国际合作高峰论坛务实合作项目清单。中国信保四川分公司在获知项目投资意向后，为项目量身设计了“海外投资保险+出口买方信贷保险”的方案，在解决企业海外投资风险的同时，还解决了项目中长期融资的信用担保问题，并帮助企业接洽多家融资银行，组成项目贷款银团。项目贷款方案确定后，中国信保全方协调推动相关方出具法律意见、洽谈并签署贷款协议、落实保单出具条件，仅用不到50天就完成所有手续，正式出具了保单。据中国出口信用保险公司董事长宋曙光介绍，2023年中国信保支持绿色贸易和项目规模约591亿美元，同比增长26.3%。其中，支持清洁能源、绿色交通、节能环保、污染防治等绿色项目规模近200亿美元，支持绿色贸易规模超过390亿美元。

中央金融工作会议提出，做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章。作为金融行业的重要力量，保险机构坚持可持续发展理念，支持绿色低碳发展责无旁贷。据保险业协会会长于华介绍，2022年保险业绿色保险产品数量超过3600个，69家机构建立了绿色金融管理机制及工作小组，9家机构加入了可持续保险或负责任投资原则。截至2023年6月末，绿色保险半年保费收入1159亿元；保险资金投向绿色发展相关产业余额1.67万亿元，同比增长36%。

金融监管总局有关司局负责人表示，通过调研发现市场主体对绿色保险发展原则、目标任务的认识仍需进一步统一，在推动发展方向、激励约束政策、监督评价体系、信息共享机制等方面亟需政策引领和支持。下一步，将按照《关于推动绿色保险高质量发展的指导意见》确立的主要目标分两个阶段推进工作，到2027年，绿色保险政策支持体系比较完善，服务体系初步建立，风险减量服务与管理机制得到优化，产品服务创新能力得到增强，形成一批具有典型示范意义的绿色保险服务模式，绿色保险风险保障增速和保险资金绿色投资增速高于行业整体增速，在促进经济社会绿色转型中的作用得到增强。到2030年，绿色保险发展取得重要进展，服务体系基本健全，成为助力经济社会全面绿色转型的重要金融手段，绿色保险风险保障水平和保险资金绿色投资规模明显提升，社会各界对绿色保险的满意度、认可度明显提升，绿色保险发展市场影响力显著增强。

一键可查公募基金账户

同时高度重视投资者反馈，提升投资者使用体验。“基金E账户”APP有效地提升了投资者公募基金资产的查询效率，切实做到“让数据多跑路，让群众少跑腿”，得到了公募基金投资者和市场参与机构的高度关注和广泛好评。

博时基金表示，目前，博时基金在“基金E账户”APP中配备了在线客服，能为投资者提供“7×24”小时的线上咨询服务，能及时为投资者答疑解惑。

上海证券基金评价研究中心业务负责人刘亦千认为，“基金E账户”APP为投资者全面梳理、把握和统筹基金投资提供便利条件，有利于投资者从自身全局出发，更理性地参与基金投资，在投资实践中落实长期投资、价值投资和理性投资理念，从而推进投资市场的长期健康发展。此外，也有利于基金服务机构为用户提供全面账户诊断和分析，让咨询和投顾服务具备全局性和针对性，提升客户投资体验，这将极大促进行业买方投顾的生态建设和发展。

正式上线后，投资者可通过各大手机应用商店直接下载并注册使用“基金E账户”APP，无需再填写邀请码。证监会将督促中国结算持续做好“基金E账户”APP的建设运营工作，不断优化完善系统功能，持续拓展服务场景，着力提升服务质量，切实为广大公募基金投资者提供更加优质、高效、便捷的服务。

上期所加强有色及贵金属品种监管

本报记者 祝惠春

4月15日以来

上期所共处理异常交易19起，对于其中的账户组日内开仓交易量超限和多次出现异常交易的行为，对相关账户采取了限制开仓的自律监管措施

今年先后批准

黑龙江紫金、铜陵有色、葫芦岛锌业、赣州开源科技等有色金属、黑色金属与能化品种12个注册与认证品牌，稳步扩大交割商品资源

今年以来，贵金属和铜锡等有色金属涨幅明显，引发各界关注。“五一”长假即将来临，上期所相关负责人就市场关心的相关问题回答记者提问表示，今年，铜等部分有色金属品种及贵金属品种出现较大幅度上涨。尤其4月以来，全球各类不确定因素增加，大宗商品相关品种波动进一步加剧。上期所高度重视，坚持稳为基调、严字当头的监管原则，积极履行监管主责主业，持续跟踪分析热点品种的市场运行态势，做好价格监测、持仓监控、行为监管，在规则框架范围内科学决策、综合施策，扎实做好全面加强监管、防范化解风险、推动高质量发展等工作，维护市场稳定运行。

该负责人表示，具体措施包括：一是及时出台相适应的风控措施，防范过度投机，引导理性交易。首先在4月10日发布通知，于4月12日交易起收紧铜等三个品种日内开仓交易限额。其次针对外部形势变化，于4月16日发布通知，对黄金、白银、铜、国际铜、铝期货品种采取了适当提高涨跌停板幅度和交易保证金比例的举措，同时对铜期货2405至2409合约、锡期货2405至2407合约、白银期货2406合约提高平今仓手续费。相关措施实施后，市场热度有所回落但仍处于相对高

位，交易所进一步开展专题研究，并于4月18日发布措施对黄金期货2406、2408合约及白银期货2408合约采取了提高平今仓手续费的措施；同时针对近期市场波动较大，内外部不确定性因素较多的情况，向全市场发布了风险提示公告，提醒各方做好风险防范，理性投资，对“五一”休市前后各品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金水平进行了调整。

二是保持高压监管态势，坚决维护市场秩序。强化监控力度，严查违法违规行为，加强实时监控，及时开展重点客户约谈，做好对会员客户的风险提示工作。4月15日以来，上期所共处理异常交易19起，对于其中的账户组日内开仓交易量超限和多次出现异常交易的行为，对相关账户采

在中央金融工作会议提出的做好金融五篇大文章中，科技金融排在首位。实际中，不同类型的企业对科技金融的诉求有着明显差异。“富含”硬科技实力的初创型企业需要大量风险资金投入；处于快速成长期的企业亟需拓展业务，需要有力的综合金融支撑；而老牌传统制造业发力数智化转型升级，更期待低成本信贷资金支持。

企业对金融服务需求不同，这就要求金融机构不断提升差异化服务能力。如今，我国已成为金融大国，初步构建起多层次的金融服务体系并不断完善。但大中小金融机构同质性强、差异化服务能力不足的问题依然存在，甚至一些金融机构的服务对象、金融产品、服务模式都高度雷同。

首先，要从金融组织结构上强化差异性，梳理各金融机构的业务边界，实现差异发展和错位竞争。中央金融工作会议提出“完善机构定位”。其中，“大型金融机构要做优做强，当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石”，这对大型金融机构的功能及定位做了明确；“严格中小金融机构准入标准和监管要求，立足当地开展特色化经营”，这对中小金融机构的准入和经营范围做了进一步明确。

过去一段时间以来，一些金融机构盲目追求规模扩张，偏离了服务实体经济的初心。再加之个别金融机构公司治理不健全、内控能力不足，中小金融机构风险事件呈多发态势。诸多乱象背后与金融机构定位不清晰，高度同质化有一定的相关性。

其次，要有差异化的产品，对不同发展时期的科技企业要提供与之匹配的金融服务。有实力的金融机构要整合资源，尤其是商业银行要与其他金融机构协同发力，为企业提供投、贷、债、股、保、租等各类产品全链条服务，共同支撑科技企业发展。要通过打造科技金融产品体系，进一步丰富产品种类和服务场景。对于服务对象的信息、信用等状况的了解和分析，是金融服务提供的前提。当前，大数据、人工智能等科技的运用也为金融服务差异化创造了条件。科技的运用使得金融服务覆盖的范围和渠道不断拓展，金融机构通过金融科技了解到更多不同的、多样化的金融需求，就可以进行差异化的供给。

最后，还要持续提升差异化监管能力。以银行业为例，我国银行业金融机构超过4000家，数量多、分布广，业务规模、风险特征千差万别。目前的一些分类监管办法正是落实差异化监管要求，按照银行规模和业务不同，匹配不同的监管方案，分类对待、区别处理。差异化的监管提高了监管的针对性和匹配性，既加强对大中型银行的监管，推动银行业保持发展稳健性；又适当降低中小银行合规成本，引导其聚焦于服务县域和小微企业。下一步，差异化监管仍有补充完善的空间，要进一步推动监管资源合理配置和高效利用，进一步提升监管效能，更好激发大中小银行支持实体经济的金融活水作用。

本版编辑 杨然 美编 高妍

取了限制开仓的自律监管措施。

三是优化交割仓库布局与扩大交割资源，保障交割平稳运行。今年以来，持续优化锡、氧化铝、铜等品种的交割仓库布局，有序稳步扩大交割容量。同时，今年先后批准黑龙江紫金、铜陵有色、葫芦岛锌业、赣州开源科技等有色金属、黑色金属与能化品种12个注册与认证品牌，稳步扩大交割商品资源，助力生产企业利用期货市场进行风险管理，目前正在积极推进阴极铜、电解镍、氧化铝等有色金属品牌的注册工作，并根据市场变化适时增加各品种交割容量，满足实体企业入库需求。

相关措施实施以来效果如何？该负责人表示，目前来看，贵金属等部分品种热度有所回落，各品种5月交割的各项工作平稳有序推进。总体而言，4月以来交易所采取的提高交易保证金比例、扩大涨跌停板幅度、收紧交易限额、提高平今仓手续费等措施，是根据市场运行情况、内外部风险形势作出的防范价格大幅波动引发系统性风险，推动各方理性审慎参与，促进品种长远健康发展的必要举措。但也要看到，当前外部环境复杂，多种不确定性不稳定性因素交织，期货市场价格波动风险仍然较大。“五一”长假即将来临，市场交易者应当做好头寸管理，合理控制仓位，理性参与期货市场。

面对后续市场发展变化，上期所将坚持市场化法治化原则，防范价格大幅波动引发的系统性风险，防范交易过热，保障市场安全稳定运行，为经济社会提供安全可靠的价格发现、风险管理、资源配置的场所。