

广东地方债开售 票面利率3.27%

随着资管新规出台，“保本理财”产品逐步退出舞台，作为一种更为灵活的投资产品——地方政府专项债券受到了广大个人及企业投资者的热烈欢迎，昨日上午，广东省政府2020年粤港澳大湾区交通基础设施专项债券(九期)在五家国有行和平安银行正式发售，开售仅2个小时，广东建行承销的3亿元额度已经销售一空，平安银行承销的5000万元额度也同时售罄，其中，超过70%份额由个人投资者认购。

100元起投参与门槛低

据广东工行相关负责人介绍，此次通过银行柜台发行的7年期广东省地方政府债主要用于大湾区空铁联运枢纽等重大交通基础设施项目建设，属于政府信用AAA级别，具有安全性高、流动性好、投资交易起点低以及利息收入免征所得税与增值税等优势，可较好满足低风险偏好客户的投资交易需求，这也是广东省政府继2019年6月成功通过商业银行柜台市场发行首只广东地方政府债券后，再一次通过商业银行渠道向广大个人和中小对公投资者销售地方政府债券。

该款债券票面利率为3.27%，较同期限国债利率高25bp，8月17日起息，8月19日开始上市流通，上市交易后可随

时买入或者卖出，资金实时到账，若债券价格上涨，还可以赚取价格差收益。普通投资者100元起即可参与，投资门槛低。此外，地方政府债券利息所得免征个人所得税、企业所得税和增值税，持有到期可足额获得兑付的本金和利息。

网点柜台或电子银行均可买

据了解，本期广东省地方政府债发行总额为32.9亿元，其中11.8亿元通过工行、建行、中行、农行、交行、平安银行等6家商业银行柜台发行。

建设银行广东省分行相关负责人表示，有兴趣的投资者，可在8月12日—14日期间，持本人有效身份证件、名下建行借记卡(龙卡通、理财卡、财私卡等)，通过建行任意网点柜台或电子银行

渠道开立债券托管账户，用于记载持有记账式债券的期次、数量及相应权益变动等情况；债券托管账户开立后，客户可实时通过网点柜台或电子渠道(手机银行、网上银行)进行认购。

平安银行广州分行某网点负责人表示，今年民众认购地方债的热情较去年更高，虽然该行发售总额度与去年持平，但提前预约的客户数量和金额均较去年均有大幅提升，基本上在发行前一天已满额预约。“为满足更多个人投资者参与认购，行内还与机构投资者进行协商，让出部分认购额度给予个人投资者”。平安银行同步开通了线上平安口袋银行APP、平安银行企业网银、平安交易通APP及线下营业网点等多种销售渠道，支持24小时不间断线上购买政府债券。

■新快报记者 范昊怡

12家险企高管被约谈 万能险警钟再响

新快报讯 记者刘威魁报道受资本市场下行影响，人身险公司的投资承压，万能险产品也出现结算利率走低的现象。新快报记者从业内获悉，银保监会人身险部近日约谈了珠江人寿、百年人寿、中信保诚人寿、信泰人寿等12家人身险公司的总经理和总精算师，要求整改万能险业务，根据万能账户实际投资情况科学合理确定实际结算利率，于9月1日前将整改情况进行书面报告，并对消费者做好解释说明和相关服务工作。

据悉，此次约谈的起因是监管根据非现场监测情况，发现部分人身险公司万能险账户财务收益率低于实际结算利率，存在利差损等风险隐患。对于整改不到位的公司，监管部门将依法采取进一步监管措施。

所谓利差损，是指保险资金投资运用收益率低于有效保险合同的平均预定利率而造成的亏损。据了解，2019年81家寿险公司的整体财务投资收益率为5.07%，当中只有42家的财务投资收益高于5%。新快报记者梳理发现，被监管约谈的12家公司中，有多家公司的财务投资收益不足5%，但实际结算利率常年高于5%，部分公司甚至年初至今实际结算利率一直保持在6%以上。假设这些公司今年投资水平不变，是难以支撑万能险结算利率高于5.5%的产品，很容易导致利差损风险。

数据显示，2020年6月万能险产品仍然存续的共1401款。其中，结算利率大于5.5%的产品共52款，涉及16家寿险公司。而且，还有11个产品的结算利率高于6%。以百年人寿为例，其2019年的财务投资收益为4.49%，其“百年鑫账户年金保险(万能型)”产品至今有着5.5%的结算利率，另一款“百年星钻账户年金保险(万能型)”的结算利率更是高达6%，其账户财务收益率低于账户结算利率，如果以2019年财务投资收益率为比较基准，明显不足以支撑其万能险的结算利率。

此次被监管约谈的12家人身险公司有何整改计划？珠江人寿、横琴人寿等公司的相关负责人在接受新快报记者采访时均表示，由于会议刚刚结束不久，目前还没接收到公司的相关计划，还需要时间进行研究。

据悉，此次约谈后，人身保险监管部将进一步加强万能险非现场监测，完善万能险监管制度，加快推动万能险回归保障本源，优化人身保险产品供给，引导人身保险市场高质量发展。

解码地方金融科技监管新模式

互金整治全年“零出险” 广州如何精准“拆弹”

“目前，防控中心已对全省50余万家目标企业进行风险监测，发现1500多家风险企业。”近日，广州金融风险监测防控中心(以下简称防控中心)负责人李杰在接受记者采访时表示，作为全国地方政府中首家专业化的金融风险监测防控机构，过去三年来，防控中心以大数据等技术建立了金鹰系统，对企业进行实时监测、时刻关注，为监管分类进行数据、信息收集。通过该系统以及防控中心与广州相关监管部门联动，也极大地助推了地方金融风险的防范化解。广州市地方金融监管局副局长何华权表示，以P2P风险化解为例，广州P2P风险大幅出清，在运营平台数量从2019年初的50家降至目前的1家，2019年以来未发生爆雷。截至2020年7月，49家P2P平台实现41家完成全面出清，希望在今年年底之前全面实现清零。

■新快报记者 许莉芸 刘威魁

打早打小，探索分级分类风险防控

一直以来，地方金融风险更为隐蔽、化解难度大。在地方金融科技监管模式上，广州先行一步，2018年率先在全国出台金融风险防控三年行动计划。何华权表示，“打早打小”是广州设立防控中心的初衷，移动互联网时代，强化监管科技是防范金融风险的最有效途径。

2017年8月25日，广州市金融局召开新闻发布会，宣布成立广州金融风险监测防控中心，这也是全国地方政府中第一家金融风险监测防控中心。

地方金融由于种类多、业务复杂等问题，对监管提出更高要求。李杰表示，分类分级监管是一种更精准的防控手段，对高风险业务类型、违规经营及高风险机构进行“强监管”，对于低风险业务类型的机构采取相对较低的监管强度。

为了更好地进行分类监管，目前，全省的“7+4”类金融机构，已全部纳入防控中心金鹰系统的监测预警平台进行实时监测。据李杰介绍，截至今年7月底，在运营的P2P网贷机构已全部实现API接口实时数据报送，广州市843家融资租赁公司和408家商业保理公司已纳入非现场监管数据报送，21家私募基金公司已接入系统，防控中心还在不断推动将其他地方金融数据纳入数据报送范围。

李杰表示，以P2P监管为例，通过该系统实现了穿透监管，对全省(除深圳外)P2P网贷机构通过API接口对接，抓

取底层数据。“无论存量还是新增业务，对每一笔业务都实现登记在案，目前是全国唯一能够做到的。”然后对网贷机构进行内外部数据、信息的强化监测。最后，与政府监管联动，实现早发现、早介入、早处置。近两年来，防控中心持续监测新注册用户、机构营销活动、分析负面舆情，辅助化解网贷机构“退而不清”“退而难清”的难题。

数字化加持

地方金融科技监管再进一步

经过三年探索，目前防控中心对广东省内约50余万家目标企业进行风险监测，发现1500多家风险企业，覆盖“7+4+1”类地方金融业态和全省21个地市。通过提前预警风险和协同处置化解，广州市地方金融风险指数从2017年底的71.6逐步下降至2020年6月的60.66。

作为地方金融的重要基础设施，何华权表示，过去探索的是“地方金融风险监测预警”，即1.0版本，现在全面推进2.0版本即“地方金融非现场监管”，而第三步是要建立地方金融的智能监管。“数字化以后，每一个地方金融监管企业的风险状况，都要做到了如指掌，及时、精准监测企业发展状况，真正对地方金融机构做到‘治未病’，及时监测动态，及时进行窗口指导，形成地方金融业态健康发展方向。”

未来，以数字化手段加持科技监管

更值期待。李杰也表示，多年监管科技实践以来，防控中心积极和数字金融做好对接和融合，辅助做好地方金融非现场监管，以腾讯社交、政府公开和舆情数据为辅，全面分析企业风险特征和变化趋势，研究数字金融研发技术和借助数字金融模式下沉淀的数据，在金融监管和防控金融风险场景上探索新的识别手段，提升风险识别和分析能力。

链接

金融风险“六字”箴言

除了化解地方金融风险，由于金融消费者金融知识普遍匮乏，普及金融知识也成为当务之急。对此，何华权表示，许多人对金融、对投资的风险认识不到位，容易陷入非法金融活动陷阱，所以要牢记“六字、三点”。

首先要“戒贪”。风险出现常常源于贪念，“你贪别人的利息，别人要你的本金”；还要“弄懂”。他表示，“对自己要投资的项目、产品类型，搞懂风险在哪，风险有多大，能否承受得住。”如果承受不了千万不要投资。最后，要清楚“担责”。近年来，无论是网贷还是私募、信托等风险事件，投资者往往贪恋的都是高收益，最后导致血本无归。何华权表示，每位投资者都是具有判断能力的独立行为能力人，要对自己的行为承担责任。