

银行理财“卷”规模

◎ 记者 李若菡

银行理财产品规模扩容！

随着开年以来银行理财市场显著回暖，多家理财子公司纷纷扩大旗下产品的募集规模上限、新增产品份额种类，部分产品增长高达200亿元。

专家指出，得益于国内经济的稳健回升、适度宽松的货币政策环境，以及债券市场的稳定走势，共同促成了以固定收益为主导的理财产品取得显著成效。展望未来，随着国内经济的持续稳定增长和货币政策的适度宽松，预计银行理财产品的存续规模将保持增长态势。

频频加码规模上限

开年以来，银行理财市场的规模大增，不少理财子公司摩拳擦掌，纷纷扩大产品募集规模上限。

据《国际金融报》记者不完全统计，3月以来，至少已有农银理财、上银理财、招银理财、徽银理财、平安理财等近十家理财机构，通过上调产品募集规模上限、新增产品份额种类等方式为旗下产品规模加码，数额达百亿元。

3月20日，上银理财发布多条公告称，为更好地满足客户对于定期开放式产品的投资需求，对旗下多款产品的规模上限进行调整。以上银理财“净享利”系列开放式理财产品(6个月)为例，调整后的最高募集限额达到200亿元。记者检索发现，去年9月，上银理财也曾调整对该产品的募集规模，当时的规模上限为120亿元，相对增加了80亿元额度。

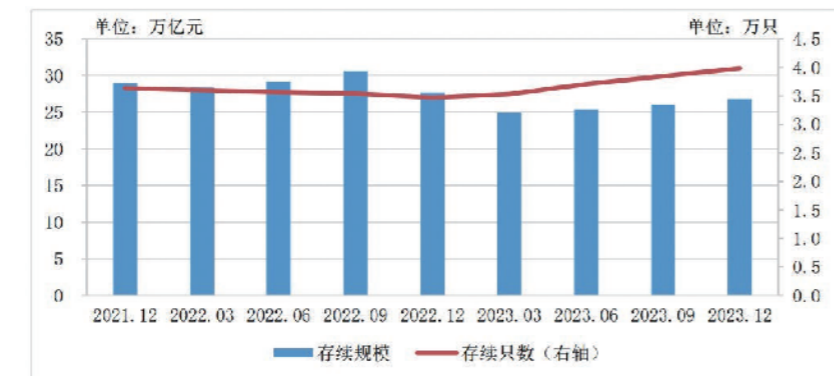
此前一天，农银理财也表示，将上调一款开放式人民币理财产品的规模上限，大幅增加200亿元。公告显示，为进一步提升客户体验，农银理财将该款产品的规模上限由300亿元上调至500亿元，并已对产品说明书做出相应的修改。徽银理财也将旗下“徽安活期化净值型理财产品”的募集规模上限加码至530亿元。

平安理财则在近期新增多款产品的份额种类。3月21日，平安理财连发多条公告，对旗下几款“灵活策略双债固收类”产品新增B类份额。

黑崎资本首席投资执行官陈兴文在接受《国际金融报》记者采访时表示，理

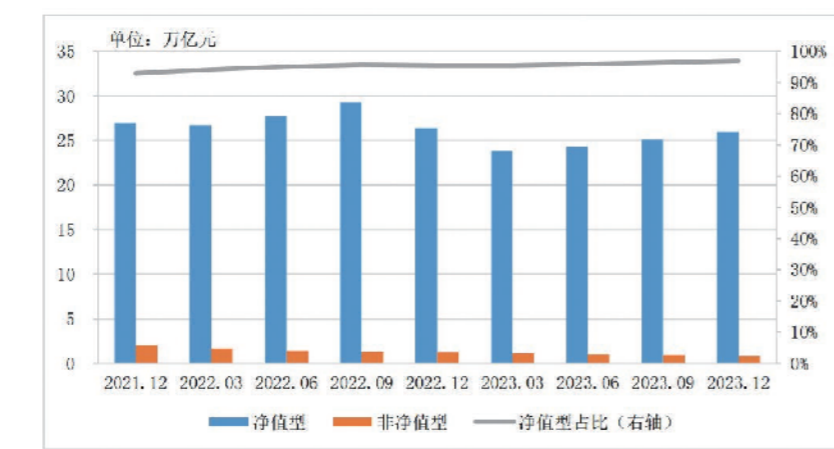


张力摄



资料来源：银行业理财登记托管中心

图1：理财产品存续情况



资料来源：银行业理财登记托管中心

图2：净值型理财产品规模及占比变化情况

财子公司纷纷提高产品规模上限，主要是由市场需求的变动所驱动。

“在国内经济逐渐回暖和股市波动的背景下，投资者对于稳健型理财产品的兴趣愈发浓厚。与此同时，银行理财子公司作为金融市场的关键角色，也积

极寻求通过增加产品规模来实现业绩目标，从而增强自身的市场地位和品牌效应。”陈兴文指出，“在当前的市场状况和投资者的偏好下，银行理财子公司将扩张的重点放在了定期开放式且风险较低的固定收益类产品上。这种策略不仅与

投资者的期望相契合，而且还有助于减少潜在的风险，并增加投资回报。”

存续规模明显回升

理财机构竞相“卷”规模的背后，是银行理财市场的回暖。《中国银行业理财市场年度报告(2023年)》(下称《报告》)数据显示，截至2023年末，全国共有258家银行机构和31家理财公司有存续的理财产品，共存续产品3.98万只，存续规模26.80万亿元。

开年以来，理财市场存续规模明显有所回升。广发证券固定收益首席分析师刘郁团队近日发布的研报显示，截至3月1日，理财存续规模已重破28万亿

未来走势如何

中金公司固定收益研究团队发布的研报认为，今年3月份理财规模收缩的季节性效应可能会有所减弱，在前两周规模增长较多的情况下，3月底规模环

比2月底可能变化不大。

从产品类型来看，投资者对稳健型理财产品的需求仍旧热切。《报告》数据显示，截至2023年末，风险等级为二级(中低风险)及以下的理财产品存续规模为24.87万亿元，占比92.80%。

“新增资金主要来自固定收益类(非现金)产品，各机构主推产品仍以PR1、PR2等低风险开放式产品为主。”光大证券金融首席分析师王一峰在采访中指出，“截至2月末，理财公司存续产品中，固定收益类产品占比升至97.6%，混合类及权益类资产占比延续下行。”

在排排网财富合伙人项目负责人孙恩祥看来，开年来银行理财存续规模回暖主要有多个原因。“一方面，低利率环境下，银行理财产品相对于存款的吸引力增强，投资者更倾向于将资金投向银行理财产品。另一方面，银行也在积极调整理财产品策略，推出了更多的类似于结构性、净值型等创新型理财产品，以满足不同投资者的需求，进一步提升了理财产品的吸引力。”孙恩祥分析指出，“与此同时，银行也在积极通过投资者教育和市场宣传，提高理财产品的知名度和认可度，并积极开展营销活动，推动理财产品的购买。”

陈兴文指出，得益于国内经济的稳健回升、适度宽松的货币政策环境，以及债券市场的稳定走势，共同促成了以固定收益为主导的理财产品取得显著成效。

“展望未来，随着国内经济的持续稳定增长和货币政策的适度宽松，预计银行理财产品的存续规模将继续保持增长态势。”陈兴文直言，“债券市场的稳定表现和股市的逐步复苏将进一步增强投资者对固定收益类理财产品的信心。银行理财子公司可能会继续推出创新产品，提高服务质量，以满足市场需求，吸引更多投资者。同时，随着投资者对稳健理财需求的增加，短期定期开放式产品可能会成为市场的主要增长点。在这样的市场环境下，理财产品的收益率和风险管理能力将成为吸引投资者的关键因素，推动理财市场向更加成熟和多元化的方向发展。”

“近期银行理财市场的走势呈现出一定的波动和变化。从产品收益角度来看，由于市场利率的持续下行，大部分银行理财产品的收益率也有所下降。在市场竞争方面，随着银行理财市场规模的不断扩大，各家银行之间的竞争也日益激烈。除此之外，监管政策的变化也对银行理财市场产生了影响。”安爵资产董事长刘岩对记者分析指出，“未来银行理财市场仍具有较大的发展潜力。随着居民财富的不断积累和金融需求的日益多样化，银行理财市场仍将保持增长态势，而数字化、智能化会成为重要趋势，银行理财也将为客户提供便捷高效的服务。”

“未来银行理财市场仍具有较大的发展潜力。随着居民财富的不断积累和金融需求的日益多样化，银行理财市场仍将保持增长态势，而数字化、智能化会成为重要趋势，银行理财也将为客户提供便捷高效的服务。”

十年植绿 兴业金租多措并举发力点“绿”成金

40台单机容量2500kW的风电机组，一年间可以发多少电？河南某地100MW风电项目的数据显示，是22806.67万kWh。如以火力发电作为替代电源，按每度电耗标准煤315g/kWh计算，该机组一年就可节约标准煤约63255.7吨，减少二氧化碳排放约22062.01吨，减少二氧化碳排放约66.4吨。

惊人数据的背后，少不了绿色租赁的鼎力相助。2023年，兴业金租投入6.6亿元资金，为这一风电项目的建设赋能。金融租赁业务如何点“绿”成金？金融租赁行业如何写好绿色金融这篇大文章？兴业金租交出了自己的答卷。

兴“新”、“旧”业两手抓

3月5日，国务院总理李强在《政府工作报告》中介绍今年政府工作任务时提出，完善支持绿色发展的财税、金融、投资、价格政策和相关市场化机制，推动废弃物循环利用产业发展，促进节能降碳先进技术研发应用，加快形成绿色低碳供应链。

兴业金租在业务中秉承着绿色发展的理念，坚持推进降碳、减污、扩绿、增长。降碳离不开新能源，减污离不开传统工业的改造升级。一新一旧之间，企业存在密集的设备需求，兴业金租大显身手。2020年前后，兴业金租积极落实政策引导，筹备成立了新能源专业团队，打造了清洁能源、节能减排、绿色出行、环境保护、固废处理、资源循环六类绿色租赁产品序列，服务蓝天、绿水、净土三大工程。此外，兴业金租更是积极拓展新能源领域业务的开展方式，借助经营性租赁业务的非信贷属性，降低农户刚性金融负担，打造了“绿色+普惠”的典型样板。

与此同时，在“双碳”目标下，钢铁、煤炭、化工等传统工业的低碳转型也有着重要意义和巨大的市场需求。2023年，西南区域一家煤炭企业需要实施200万吨年焦化环保的搬迁项目，在兴业金租的协助下，不仅按照环保超低排放要求设计，实现废水“零排放”、废气“超低排”、工业废弃物“循环利用”，还在回租项目的租赁物上选择了脱硫脱硝设备，满足了“租赁物绿”和“资金用途绿”，实现了传统工业“双绿”租赁的有益尝试。

兴业金租更是落地了行业首单“可持续发展挂钩”金融租赁业务。2023年12月，公司将5亿元资金投入了承租人绿色造纸产业的升级，以可持续目标完成情况作为租赁优惠标准，将可持续发展成果转化为实实在在的经济收益，实现了“点绿成金”的效果。

进行了全面披露，并通过压力测试聚焦分析了碳价冲击对传统能源行业的影响，填补了国内金融租赁公司环境信息披露的空白。

次年，兴业金租连续第二年公开发布该报告。相关数据显示，公司2022年存量绿色项目可实现折合年减排二氧化碳当量401.68万吨，为2021年的2.02倍；总部大楼人均二氧化碳排放量为3.98吨，较2021年降低8.72%。

“全绿”转型点“绿”成金

自兴业金租成立以来的十几年间，绿色租赁经历了从无到有，从单笔投放到初具规模，从试点试验到全面开花的发展历程。2024年，兴业金租将秉承母行的绿色基因，围绕“全绿”转型主线，对内优化资产结构，提高专业能力，对外提升品牌形象，打造绿色租赁名片，在全公司凝聚起绿色发展的合力，打造“绿色租赁”亮点。

兴业金租董事长李小东表示，将从人力和财物两方面加大对绿色租赁的资源投入，加快绿色租赁人才的培养和引进，积极融入集团绿色金融“万人计划”当中，提高绿金人才转化率；在内部考核中，继续纳入绿色租赁业务指标，财务资源配置向绿色领域倾斜。

未来，公司还将努力成为特色创新业务的引领者，在落地首单“可持续发展挂钩”业务的基础上，加强碳金融等领域产品研究，并加强自身运营层面的降碳脱碳，继续发布《环境信息披露报告》。此外，还将加强与企业机构、行业协会、金融同业、高校科研院所等的交流，积极开展形式多样的合作互动，扩大绿色租赁市场影响力，力争在绿色租赁市场发出主流声音。

在自身管理上，兴业金租在监管部门及母行的指导和支持下，成为金融租赁行业首个发布环境信息披露报告的公司。2022年6月30日，基于投融资活动及自身经营活动两个角度，围绕环境效益、资源消耗、温室气体排放等多个维度，兴业金租对公司绿色租赁发展情况

与自身管理上，兴业金租在监管部门及母行的指导和支持下，成为金融租赁行业首个发布环境信息披露报告的公司。2022年6月30日，基于投融资活动及自身经营活动两个角度，围绕环境效益、资源消耗、温室气体排放等多个维度，兴业金租对公司绿色租赁发展情况

与自身管理上，兴业金租在监管部门及母行的指导和支持下，成为金融租赁行业首个发布环境信息披露报告的公司。2022年6月30日，基于投融资活动及自身经营活动两个角度，围绕环境效益、资源消耗、温室气体排放等多个维度，兴业金租对公司绿色租赁发展情况

国家金融监督管理总局上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准，换发《中华人民共和国金融许可证》，现予以公告。

机构名称：浙江稠州商业银行股份有限公司上海莘庄支行
机构编码：B0158S231000006
许可证流水号：00855649
批准日期：2015年05月08日
机构住所：上海市闵行区莘松路195号1F-01层、2F-01A。
邮政编码：201199
电 话：60710050

业务范围：经银行业监督管理机构批准，并由你总、分行授权的各项业务。
发证机关：国家金融监督管理总局
上海监管局
发证日期：2024年02月23日

以上信息可在国家金融监督管理总局网站(www.cbirc.gov.cn)查询

国家金融监督管理总局上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准，换发《中华人民共和国金融许可证》，现予以公告。

机构名称：浙江稠州商业银行股份有限公司上海外高桥支行
机构编码：B0158S231000009
许可证流水号：00855656
批准日期：2016年12月28日
机构住所：上海市浦东新区金皖路9弄2号13楼1302B室、3号1楼101室
邮政编码：201206
电 话：60716630

业务范围：经银行业监督管理机构批准，并由你总、分行授权的各项业务。
发证机关：国家金融监督管理总局上海监管局
发证日期：2024年03月12日

以上信息可在国家金融监督管理总局网站(www.cbirc.gov.cn)查询