



### 板石支行各项存款余额净增突破2千万

本报讯(张剑英 杨光)今年以来,珲春农商行板石支行高度重视存款营销工作,按照总行下达的绩效考核方案,积极组织、调动支行员工开展开门红营销活动,发掘存款资源。该支行安排专人负责统计客户经理营销数据,定时统计、通报总结,形成内部竞赛机制,加速存款增长力度,同时,对到期存款进行梳理记录,及时把握存款动向减少存款流失,让存款“进得来、稳得住”。截至2月9日,该支行各项存款余额为23199万元,较2021年末余额增长2133万元。



为了弘扬和传承中国传统文化,营造喜庆和谐的工作氛围,近日,珲春农商行营业部举办了剪纸活动,让员工们在紧张的工作中得到了放松,增进了团队的凝聚力。袁晓琦 摄

### 确保资金及时到位 全面助力备春耕生产

本报讯(葛轩)春光不负,农事不误。为确保2022年春耕前信贷资金及时到位,珲春农商行充分利用点多面广的特点,增强支农惠农的服务功能,加大信贷供给力度。截至目前,已发放农户备春耕贷款567笔,金额3483万元。该行主动提供上门服务,由主管领导带队深入所辖各乡镇,对农户进行实地调查评级工作,摸清春耕备耕资金需求。截至目前,该行已对121个行政村开展整村授信工作,评定农户3263户,授信额度16294万元。同时,积极开展授信工作,对新型农业经营主体建档评级授信,做到“能授尽授”。立足地方实际,针对专业大户、农村合作社、家庭农场等新型农业经营主体的资金需求“量体裁衣”,满足客户多样化、个性化的金融需求。截至1月末,新增评定3A级农户28户,新增授信额度500万元。全行农贷条线人员放弃节假日,优先受理备春耕贷款申请,结合农户信用等级、资金需求,合理匹配信贷产品和贷款额度,做到信贷申请审核、资金投放无缝对接,确保资金及时到位,为春耕生产提供了保障。

### 珲春农商行在2021年度省联社运营管理工作考核中获佳绩

本报讯(刘一男)日前,珲春农商行在2021年度全省农村信用社运营管理工作考核中取得第六名。此次运营管理工作考核共有52家县级社参评,分为现场检查和非现场检查两部分,其中,现场检查占40%,非现场检查占60%。考核对管理人员履职、组织架构及人员管理、会计检查、会计基础工作、培训及人员素质提升、支付结算、国库业务管理、现金收付及反假币管理、账户管理、柜员管理、柜面业务印章管理、出纳管理等项目进行了全方位的重点检查。该行运营基础工作规范化水平相比去年有明显提升,为进一步强化运营服务与管理工作奠定了基础。

### 走访慰问送温暖 真情关怀心连心

本报讯(郑艺花)近日,珲春农商行营业部党支部带着米、面、油、汤圆等慰问品,来到阳光社区开展送温暖活动,向社区贫困老人送去祝福和亲切的问候。尊老爱老是中华民族的优良传统,该行慰问组在社区工作人员的陪同下,对社区贫困老人、孤寡老人逐一走访,让老人感受到党和社会的温暖。在走访中,一位91岁高龄老人因甲亢、瘫痪、心衰等各种疾病很难说出话,但含着眼泪紧紧握住工作人员的手,眼角里闪烁着泪光。这些老人在生活中缺少陪伴和关爱,该行经常联系社区,组织人员抽时间去探望他们、关心他们,帮助他们解决生活上的困难,给予家人般的温暖。此次走访慰问活动营造了和谐、温暖的社区氛围,拉近了该行和社区居民的距离,使高龄、贫困、孤寡老人感受到了关注,希望在珲春农商行的帮助下,他们都能享受到更加幸福的晚年。

### 长春市朝阳支行开展公开竞聘

本报讯(陈琼)为充分调动员工积极性,努力建设高素质管理梯队和员工队伍,近日,长春市朝阳支行开展公开竞聘活动,共提供4个竞聘岗位。该支行以“竞争上岗、公平公正、择优录取”为原则,提前制定并下发相关方案,竞聘人员自愿报名,经过现场演讲、评委评分、民主测评及组织考察等环节,对竞聘者的工作业绩、岗位匹配度、执行力等开展综合测评,最后确定营业部总经理、风险管理部副总经理、信贷管理部中心经理及综合管理部科技中心经理等4个拟聘对象。通过公开竞聘,有效激发了员工积极进取的活力和信心,拓宽了人才储备渠道,为提升该支行管理水平提供了有效支撑。



### 突击查库防风险 强化制度保合规

本报讯(刘一男)为防范业务风险,加强现金管理,近日,珲春农商行运营管理部与稽核审计部业务骨干组成突击小组,密切配合,对全辖网点含核算中心的现金、重要空白凭证进行一次全面的集中突击检查。为保证此次突击真实性、合规性,检查人员对查库的流程和规定进行了详实的说明,确保检查范围全覆盖。本次共检查辖内尾箱60个,检查现金33,538,251.87元、凭证297,668张,全部尾箱库存现金、重要空白凭证均账实相符,无库存现金超核定限额的情况。通过此次突击,进一步提升了柜员合规意识,加强了对库房管理、钥匙转字、现金尾箱和限额管理等多个环节的管理和制度执行。

### 简讯

日前,珲春农商行在省联社法律合规部组织的反洗钱工作考核评价中获得综合排名第六,本次考核对结算、信贷、渠道等业务的合规性、规章制度的完善性、专业团队及业务系统的建设进行了全面抽查,使得全系统反洗钱工作管理水平得到明显提升,洗钱风险控制能力得到进一步增强。(刘一男)

中国银保监会近日表示,保本理财、不合规短期理财产品已实现清零,银行业保险业已基本完成“资管新规”过渡期整改任务。于是有人担心:“银行理财不再保本了,不能买了”……

银行理财不再保本了,还能买吗?业内人士表示,银行理财不属于存款,其本质是资产管理产品,不应也不能保本。此前之所以保本,是因为银行理财产品被异化成了“存款”。

资产管理的本质是“受人之托、代客理财”。假如你是一位缺乏金融知识的投资者,最理性的做法是把钱交给专业机构,让机构替你投资。赚了钱归你,赔了钱也由你承担风险,专业机构只收取替你投资的“工钱”,即投资服务费用。

以上便是资产管理业务的本来面貌。该模式的突出优势是让资金量不大的单一投资者可以实现多元化投资、降低风险。例如,某位投资者用2万元很难同时购买多只股票,但如果他购买了权益类资产管理产品,该产品可以将募集的大量资金同时投资多只股票,进而降低投资单只股票的市场风险。

银行理财保本、异化成存款,投资者看似“赚了”,多数情况却“亏了”。例如,某银行理财产品承诺1年期收益6%,并保本。投资者的钱被拿去投资,1年期的实际收益率可能高达15%,多出来的9%就

被资金管理人获得,并没有给投资者。反过来,如果1年期的实际收益率是-2%,资金管理人则会拿钱填补8%的窟窿。

在刚性兑付的背景下,看似投资者获取了稳定收益,但无形中损失了本属于自己的另一部分超额收益。银行理财不再保本后,尽管可能会在一定时期出现亏损,但若市场行情上扬,所有收益也均归投资者。

监管部门先后发布“资管新规”“理财新规”,旨在防范化解金融风险,引导银行理财回归“代客理财”的资管业务本源。其中,“资管新规”的过渡期截至2021年12月末。

面对新变化,投资者需谨记收益、风险成正比。若完全不能承受任何市场风险,应选择存款产品;如果风险偏好较低,可选择投资货币市场、债券市场的固定收益类理财产品;若风险偏好较高,则可选择投资股票、期货等市场的权益类理财产品。

最关键的是,投资者需重点关注拟选择理财公司的投资研发能力。理财的核心在于资产,资产的核心在于配置管理。“过去,银行理财产品结构简单、同质化严重,在‘刚性兑付’的保证下,能够吸引大多数稳健型客户。”中国银行业协会专职副会长潘光伟说,随着资产管理业务转型,金融机构必须通过多样化的资产配置,重构理财产品的吸引力。

经济日报记者 郭子源

### 银行理财不再保本还能买吗

### 1月份发行6989亿元,规模加大节奏提速——

### 地方债早发快用见效

经济日报记者 李华林

今年地方债发行开年即放量。财政部最新数据显示,1月份各地组织发行地方政府债券6989亿元,其中新增地方政府债券5837亿元,再融资债券1152亿元。

与去年同期相比,发债规模有所加大,发行节奏明显加快,体现了“积极的财政政策要提升效能,更加注重精准、可持续”“政策发力适当靠前”的宏观政策要求,为应对经济下行压力、稳定宏观经济大盘提供了有力支撑。

#### 债券发行节奏加快

今年,地方债发行一改2021年的“姗姗来迟”,重新回到早发快用节奏。财政部透露,目前已提前下达2022年新增地方政府债务限额17880亿元,其中一般债务限额3280亿元,专项债务限额14600亿元,为新增地方债开年见效打下基础。

各地发债积极性高涨,发行节奏明显加快。日前,河南成功发行2022年全国首单地方政府专项债券382.01亿元,拉开了今年专项债券发行的序幕。随后,北京、重庆、山东等多地也公布了地方债发行计划。

“1月份,各地发行地方政府债券6989亿元,比去年同期3623亿元增加3366亿元,增长逾90%。”中国财政科学研究院研究员王泽彩表示,去年一季度由于经济恢复好于预期,稳增长压力相对较小,加之项目建设资金相对充足,地方债发行节奏明显放缓。今年经济下行压力加大,中央要求把稳增长放在更加突出位置,适度超前开展基础设施投资,各地发债节奏明显提

速。从资金投向看,民生等领域重大项目需求强劲,交通基础设施、市政建设和产业园区基础设施两个领域投入资金占比近半。数据显示,新增一般债券主要用于交通基础设施257.55亿元,市政建设212.98亿元等;新增专项债券分别用于市政及产业园区基础设施1653.55亿元,交通基础设施1055.18亿元。

“当前,经济运行处于爬坡过坎关口,通过提前下达债务额度、加快支出进度、精准资金投向等,能更好发挥债券资金在扩大有效投资、优化投资结构、提高投资效益中的积极作用。”王泽彩表示,债券资金到位后,能为项目后续融资起到增信背书的作用,引导社会资本进一步加大投入,有利于对冲需求收缩、供给冲击和预期减弱带来的不确定性风险,助力稳增长、强后劲、增动能。

#### 有力提振基建投资

作为积极财政政策的重要工具,专项债券发行使用情况备受关注。财政部副部长许宏才此前表示,2022年专项债券发行,准备工作要“早”,发行时机要“准”,资金使用要“快”。同时,考虑到2022年一季度稳增长压力较大,要求各地一季度早发行、早使用。各地做深做细项目储备,合理加快使用进度,确保债券资金尽快形成实物工作量。重庆市在1月底发行了今年第一批新增政府专项债券274.02亿元。重庆市财政局表示,资金到

后,将尽快拨付,推进项目在一季度尽早开工、加快建设。山东省也于1月底成功发行今年第一批政府专项债券,金额为789.38亿元。山东省财政厅相关负责人表示,2月底力争将中央提前批额度1410亿元全部发行完毕,切实发挥好专项债券对有效投资的直接拉动作用,确保早发快用见实效。上海市于1月中旬即明确提出加快政府专项债券发行和使用,确保一季度完成财政部提前下达的2022年地方政府专项债券发行工作,并按照规定及时拨付至项目单位,争取上半年完成全部地方政府专项债券发行工作。

专家认为,在政策发力适度靠前总基调下,为落实财政部要求的“推动提前下达额度在一季度发行使用”,专项债发行将明显提速,预计一季度末或出现供给高峰,为稳定宏观经济提供有力支撑。专项债的放量加快发行,还有望给基建投资带来明显提振作用。根据信达证券统计,在1月发行新增专项债的20个省市中,有18个省市的新增专项债用于基建的比例超过50%,其中有10个省市达80%及以上,辽宁(不含大连)和广西两省份的比例为100%。

“今年地方两会上,多个地方政府明确提到要在今年积极扩大有效投资,推动重大项目建设,适度提前布局基建,以实现投资对经济增长的带动作用,预计2月份将迎来基建的快速增长。”信达证券宏观团队表示。

#### 稳增长与防风险并重

中央经济工作会议提出坚决

遏制新增地方政府隐性债务,这意味着政策端将在稳增长和防风险之间寻求平衡,既要稳字当头、稳中求进,发挥好地方债拉动投资、促进经济增长的积极作用,又要坚决防范化解风险,遏制新增隐性债务,增强财政可持续性。

这其中,债券发行期限过长或易滋生盲目举债的问题值得关注。“近年来,15年、20年甚至25年、30年等长期限政府专项债券发行规模不断扩大,通过拉长项目收益期限覆盖债券利息成本,实现项目融资自求平衡的同时,也容易将债务偿还责任不断向后届政府转移,或滋生过度举债。”中国财政科学研究院金融研究中心副研究员龙小燕建议,应适当控制基层长期限地方政府债券的发行,综合到期债务分布年份,科学设计期限结构,同时优化还款本息付款方式,同意建立早赎机制,允许地方提前偿还本息。

防范化解地方债风险,促进资金安全、规范、高效使用,完善全过程的规范管理是关键一环。王泽彩表示,一方面,要严格债券项目

资金事前、事中、事后绩效目标和绩效指标实现程度的全过程监管、评估和评价,对偏离预期绩效目标、绩效指标的,及时叫停、止损降损。同时,加强债券项目资金预算执行进度监管,进一步缩短项目申报、债券发行、资金直达的时限,全力保障项目预期产出和效益得以实现。另一方面,全面开展债券项目事后绩效评价。各地要委托具备绩效评价能力的第三方机构和绩效评价师,开展专项债券项目全覆盖、全要素的绩效评价。对弄虚作假、损失浪费、贪污挪用等债券项目,要从严格落实重大项目绩效终身责任追究制。

“要尊重市场流动性,推动发行进度与项目进度精准衔接。”龙小燕认为,应考虑项目建设阶段和债券需求、债券市场利率走势、债券发行链条等因素,合理把握发行窗口,既不能盲目追求速度和单期发行规模,以免对金融市场、宏观经济产生负面影响,又要充分考虑项目成熟度,避免债券发行后项目建设进度慢、资金花不出去的现象发生。

