



中银理财总裁宋福宁：打造卓越的多元化资管能力，推动银行理财高质量发展



意见领袖|中国财富管理 50 人论坛



8月20日，由中国财富管理50人论坛（CWM50）举办的“2022夏季峰会——金融助力稳增长与财富管理高质量发展”在京成功召开。峰会以今年以来国内外超预期因素变化与困难挑战为背景，为当前形势下增强我国金融支持稳增长效能、助力经济复苏、进一步推动金融与财富管理行业高质量发展建言献策。中银理财总裁宋福宁出席会议并在第一场高峰论坛“新规四周年：银行理财高质量发展之道”上发言。

宋福宁认为，从中长期看，银行理财的全面净值化转型面临着同业竞争、核心能力建设、投资者教育、跨境投资能力等多方面挑战。宋福宁指出，银行理财机构应紧抓中国经济转型升级与结构调整的投融资需求，提

升多资产配置能力，加快布局权益类资产、商品类资产、外汇资产、另类投资等，实现从公开市场到非公开市场的各类资产类别全覆盖。宋福宁建议，银行理财行业应该充分利用大数据、人工智能等新技术，根据不同投资人的资产规模、风险偏好、生命周期等阶段，构建资产类别齐全，投资策略丰富，投资周期完整的多元化净值型的产品体系。

一、银行理财转型正由制度引导阶段转向经济高质量发展引领的新阶段

2018 年资管新规的出台，拉开了资管领域改革的序幕，银行理财业务按照监管导向有序进行调整，在产品、投研、渠道、风控、科技和运营等方面同步发力，经过四年多不懈努力，以净值化为核心的行业转型取得积极成效，理财行业对实体经济的服务质效显著增强。银行业理财登记托管中心的数据显示，截至 2022 年上半年，净值型理财产品规模占比由 2018 年的 27% 提升至 95%，银行理财通过投资债券、非标准化债权、未上市股权等资产，支持实体经济资金规模约 25 万亿元。

随着资管新规过渡期的结束和新规正式实施，银行理财迈入全面净值化的新阶段，经济高质量发展引领成为银行理财高质量发展的核心动力。在资金端，居民财富稳步增长，居民中长期投资理念逐渐形成，养老金相关业务需求快速提升，机构客户资金保值增值需求增加，这些都将推动形成理财产品新的形态。在资产端，随着中国特色现代资本市场的不断完善，资本市场覆盖面和普惠性将持续提升，这将极大拓宽银行理财的投资范围，

推动银行理财投资能力边界的不断拓展和行业的差异化发展。在运营端，大数据、云计算、人工智能等科技在经济金融领域运用的不断突破，深刻影响着银行理财的发展进程，也不断推动银行理财行业数字化转型和智慧运营能力提升。

二、新起点银行理财行业仍面临挑战

今年以来，百年变局和世纪疫情、国际地缘政治冲突相互叠加，经济发展环境的复杂性、严峻性、不确定性上升。美欧主要经济体为应对通胀加速收紧货币政策，带动全球金融周期转换，国际金融市场波动加剧，可能通过资本流动、汇率、投资者情绪等传导至境内金融市场；国内超预期突发因素导致“三重压力”再次增大，供需双双下滑，经济运行压力逐步映射到金融领域。在未来一段时间内，这些因素从资金端到资产端给银行理财净值管理带来挑战。从中长期看，银行理财全面净值化转型面临同业竞争、核心能力建设、投资者教育、跨境投资能力等挑战。

三、以卓越的多元化资管能力助力稳定宏观经济大盘和推动行业高质量发展

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_45621

