

四上市险企权益类投资占比创新高

其中,中国平安权益类投资占比最高,达14.1%

证券时报记者 曾炎鑫

随着牛市不期而至,四家A股上市险企日前交出了靓丽的年报。据证券时报记者统计,四家上市险企去年营业收入和净利润双双增长,合计营业收入达到1.27万亿元,同比增长14.67%;合计实现净利润889.45亿元,同比增长33.55%。不过,在收入和利润大幅增长的同时,四大险企的退保率也有所增加,合计退保1859亿元。

在投资方面,四家险企的总投资收益率均创下近年来新高,这也是去年取得优秀业绩表现的主要原因。与此同时,四家上市险企的整体权益类投资占比上升到近年新高,其中中国平安占比最高,达到14.1%,而中国太保不升反降,从去年同期的11.3%占比降到了10.6%。

四险企 合计退保1859亿元

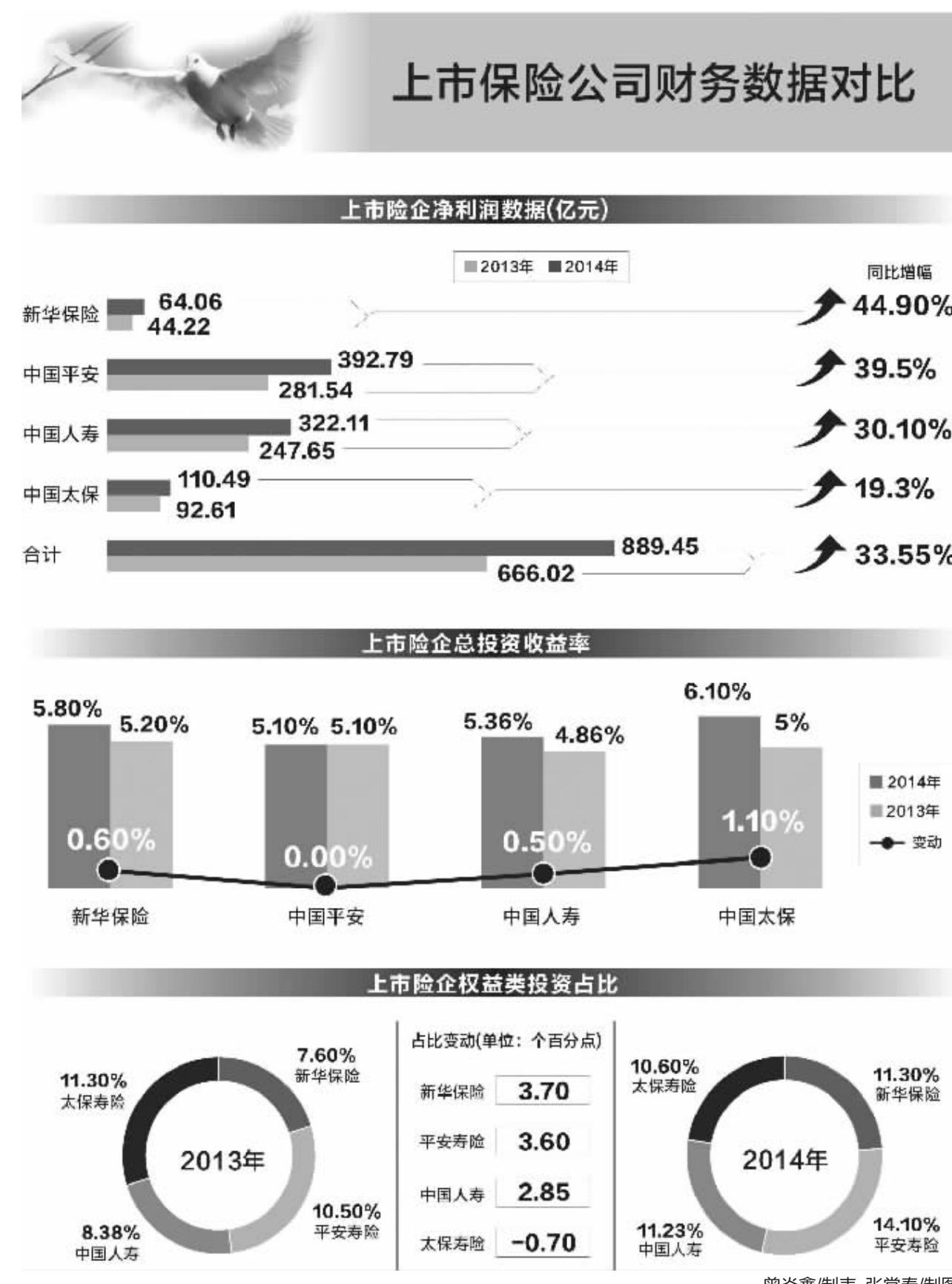
2014年年报数据显示,四大险企集体在营业和投资收益上发力,去年共实现了1.27万亿元营业收入,同比增长了14.67%。其中,去年上半年出现过营业收入下滑的中国人寿,在经过去年下半年发力后终于不再“掉队”,实现全年营业收入4457.73亿元,同比增长5.2%。

除了中国人寿外,其余三家险企的营业收入均取得10%以上增长。其中,中国平安去年营业收入大幅增长27.6%,达到4628.82亿元,营业收入规模在四家险企中名列第一。此外,中国太保和新华保险的营业收入分别增长了13.8%和10.5%,达2197.78亿元和1431.87亿元。

尽管整体营业收入同比增长不到15%,但这丝毫不影响四大险企的合计净利润同比大幅增长33.55%,达到889.45亿元。数据显示,中国平安以392.79亿元的净利润规模位列第一,同比增长了39.5%,主要是得益于银行业务和投资收益的快速增长;同样实现净利润增长超过30%的还包括中国人寿,该公司去年实现净利润322.11亿元。

尽管营业收入和净利润均大幅增长,但与此同时四大险企的退保率和退保金都大幅上升,合计达1859.27亿元,同比增长53.64%。新华保险是四家险企中退保金增长最快的公司,去年出现退保金达490.26亿元,同比增长逾七成,其中去年四季度单季度退保金超过210亿元,这也使得新华保险去年四季度的单季利润大幅下降。此外,中国人寿去年退保金规模最高,达到了976.86亿元,同比增长逾五成。

平安证券分析师缴文超表示,2015年保险公司在保费、投资和资本三方面都将呈现改善趋势,其中保险公司的保费结构调整将成为保险业主流,随之而来的是退保的改善和满期给付的下降,保险经营压力有望逐渐缓解。



太保去年逆势减仓

险企的投资动态一直备受关注,也是投资者观察市场资金变动的重要窗口。据证券时报记者统计,四家上市险企去年共获得投资收益2608.24亿元,同比增长25.91%,为险企去年的高利润增长做出了重要贡献。

数据显示,中国人寿去年一家就获得过千亿元的投资收益,是四家险企中投资收益规模最高的公司,但同比增速只有12.39%,在四家公司中排名末尾;中国平安则获得了787.35亿元的投资收益,同比增长了43.4%,增

幅排名第一。此外,中国太保和新华保险的投资收益同比增长双双突破30%,分别达到了419.73亿元和323.23亿元。

在投资占比方面,四家上市险企的权益仓位都在近年高位,其中中国平安的权益类投资占比最高,达到了14.1%,比去年同期上升了3.6个百分点。此外,新华保险和中国人寿的权益类投资占比也超过了11%,分别增加了3.7和2.85个百分点,达到11.3%和11.23%。

值得一提的是,中国太保是四家险企中唯一一家权益类投资占比下降的公司,从前年的11.3%占比下降了0.7个百分点,达10.6%,主要是中国太保的股票仓位下降0.89个百分点。不过这并没有影响中国太保取得优秀的投资成绩,它在去年实现了6.1%的总投资收益率,上升了1.1个百分点,为5年来最高峰,同时也是四家上市公司中的收益率冠军。

除中国太保外,其余三家险企去年的总投资收益率也都超过了5%。华泰证券分析师陈福表示,新华保险去年大力推进资产结构调整,在信托计划、债权计划、股权投资上大幅增加额度,但收益率改善并不明显,只比上年提升0.6个百分点,相信是由于公司投资收益有较大规模尚未结算。

0.7个百分点,达10.6%,主要是中国太保的股票仓位下降0.89个百分点。不过这并没有影响中国太保取得优秀的投资成绩,它在去年实现了6.1%的总投资收益率,上升了1.1个百分点,为5年来最高峰,同时也是四家上市公司中的收益率冠军。

除中国太保外,其余三家险企去年的总投资收益率也都超过了5%。华泰证券分析师陈福表示,新华保险去年大力推进资产结构调整,在信托计划、债权计划、股权投资上大幅增加额度,但收益率改善并不明显,只比上年提升0.6个百分点,相信是由于公司投资收益有较大规模尚未结算。

太保:正加紧与著名互联网公司合作

证券时报记者 潘玉蓉

承保和投资的双轮驱动之下,中国太保将加大在移动互联网端的业务布局,包括加紧与互联网巨头的合作。

在投资方面,中国太保中期看好权益类市场,预判今年的波动将会加大,长期来看,固息类投资依然有价值。

与互联网公司合作

在昨天的2014年年报新闻发布会上,中国太保董事长高国富提到了“互联网+”的概念。他表示,中国太保正在加紧与著名的互联网公司进行业务合作,但他并没有透露公司名字以及具体的合作方式。

高国富介绍,本届董事会确立了承保和投资双轮驱动、比翼齐飞的发

展方向。随着互联网移动技术的完善和发展,中国太保在互联网保险方面也要有所布局。未来,在承保业务和投资业务的战略驱动下,“互联网+”将在总体占比中拥有较大的板块。

中期看好权益类市场

太保去年总投资收益率为6.1%,是5年来最好成绩。太平洋资产管理公司总经理于亚明表示,2014年投资收益的取得,贡献最大的是权益类投资组合,表现超越了沪深300指数。

虽然去年股债双牛行情太保都赚到了,但今年形势又有所不同。在大类资产投资上,于亚明判断今年权益类市场的波动将增大,太保将继续寻找波动、管理波动,中期看好权益类市场。

对于固息类的投资,虽然目前处于降息周期,利率整体往下走,但保险作为长期资金,固息类配置对其仍然有价值。

在打破刚性兑付进入准备期的预期之下,太保今年将重点关注信用债。去年,太保调整信用债投资策略,3A级别的债券仓位上升了3%。今年太保对信用债将会自下而上保持关注。

另类投资是当前保险公司重点关注的领域,太保也将持续关注。于亚明提到,保监会偿付能力认可标准的指引,增加了基础设施债权计划对保险机构的吸引力。

新增“四个伙伴”

去年,太保集团增加了太保安联健康保险、长江养老、安信农保和太平洋保险养老产业投资管理公司等四个

子公司,被称为“四个伙伴”。据介绍,四家新公司将给集团带来新的变化。

健康险公司将整合太保在国内的市场地位、品牌形象、客户资源、销售网络,以及安联在产品开发、专业服务、营运系统、风险控制等方面的技术优势,面向国内中高端人群提供健康险产品和健康管理服务。

长江养老融入集团整体平台后,将加强资源共享,推进企业年金业务全国布局,加强投资能力建设。

太保产险成为安信农保第一大股东,志在将安信农保在农业保险领域的专业技术人才优势结合太保的网点优势,提升公司农险经营发展的专业能力和市场竞争力。

太平洋保险养老产业投资管理公司将按照“轻资产、重服务、城市型、可复制”的发展策略规划和推进以健康养生、康复护理为特色的养老服务业务模式。

人保提议行业联手 “封杀”车险互联网比价

证券时报记者 顾哲瑞

垄断车险的局面。

3月24日,保监会官网公告,已印发《深化商业车险条款费率管理制度改革试点工作方案》(简称“方案”)。方案确定黑龙江、山东、广西、重庆、陕西、青岛等6个保监局所辖地区为改革试点地区,从2015年4月1日起,经营商业车险业务的财产保险公司可以根据方案要求申报商业车险条款费率。借车险费率改革契机,提前布局的车险比价平台感叹“生逢其时”。某保险公司直销渠道的人士表示,车险比价平台甚至可能像打车软件一样“火”起来。

然而,各家车险公司虽然表明支持车险费率改革,却没有一家大公司拿出方案、设计新的产品。业内人士告诉记者,从其他国家的经验可以看到,车险费率改革后,整个市场的利润都会大步下滑,因此,只要能够维持原来的标准定价多一天,各家车险公司都不愿意提早迈出费率改革的步伐。

新车险的改革方向就是鼓励保险公司自主定价,鼓励竞争。这意味着,针对不同车型、不同车主,不同保险公司的报价会差异更大。因此,“比价”成为众多车主的迫切需求。从去年8月份开始,国内的互联网车险比价功能陆续上线。目前比较知名的提供车险比价的平台有最惠保、车险无忧和OK车险等。专家表示,国内车险比价平台的方兴未艾,正是由车险费率改革和互联网巨头谷歌介入车险比价平台这两大国内、国际因素推动的。

此前以互联网为主题的保险创新绝大多数是渠道的创新,或者营销手段的创新,而在逐步放开定价机制的背景下,在承保、风控、定损、核保阶段,数据库(整车、车型风险、配件、用户驾驶数据)与数据处理分析模型将成为在车险市场化背景下的核心资源。从产品销售开始,到后期的用户数据更新与理赔服务,互联网渠道将真正成为车险产品竞争力的重要因素。在保险产品,投资险种已经在互联网端打开了突破口,伴随着的车险费率的改革,车险互联网化后,势必对整个车险行业带来颠覆性的改变。

人保去年净利增长逾五成

中国人保昨日发布的2014年年报显示,人保去年实现合并净利润187.2亿元,同比增长55.2%。

在财险业务方面,2014年综合成本率为96.5%,净利润同比增长43.2%;在寿险方面,内含价值较去年初增长28.6%,净利润18.7亿元,同比增长约1.3倍;健康险内含价值较年初增长79.2%。

在投资方面,人保去年总投资资产6911.7亿元,较去年初增长5.9%。总投资收益率达到6%,同比上升0.8个百分点,为7年来新高。

在公布2015年经营计划时,人保表示,将统筹推进互联网保险产品与服务创新,以城网、农网、电网与互联网的融合为突破口,培育线上线下融合服务能力。

在财险业务方面,将继续深化集团一体化建设,强化综合经营。在信息科技一体化、客户服务与销售一体化、投资管理一体化和风险管理一体化四个方面深入推改革。

另外,人保还将着眼于提升市场拓展能力,进一步激发基层活力;加强产品创新力度,深入挖掘城乡网点销售潜;持续推动交叉销售,强化客户资源共享与开发。

(潘玉蓉)

华夏保险增资至153亿 携手阿里保险产品投资电影

证券时报记者 顾哲瑞

近日,经中国保监会批准,华夏保险注册资本增至153亿元,在中国保险行业名列第3。华夏保险本次增资额度为30亿元,这是继去年上半年增加注册资本至123亿元后,再次提升资本金。华夏保险表示,增资后公司资本实力进一步增强,偿付能力和抗风险能力都有了进一步提升。

据了解,2014年华夏保险保费收入715亿元,位列市场第7。2015年,华夏保险持续稳定高速增长,第一季度开门红,华夏保险业务收入已突破500亿元跻身市场前4。目前,华夏保险公司总资产超过1600亿元。

在产品创新上,华夏与阿里正式联手,在娱乐宝平台上对外推出第6期娱乐宝项目。该投资项目为导演高希希执导的电视剧《马上天下》和刘江执导的电影《咱们结婚吧》,项目募集资金4000万。据了解,本次产品“华夏财两全保险”是一款万能险产品,预期年化收益率6%,180天后领取无任何费用。

华夏保险有关负责人表示,此次参与阿里娱乐宝项目,将保险资金投向文化产业,发挥保险支持文化产业发展的融资功能,同时也是华夏保险首次尝试涉足互联网文化产业。

据了解,去年华夏保险与阿里旗下淘宝首家合作推出碎片化产品关爱宝健康险,世界杯期间又共同合作“世界杯好险”活动。