

保险业首次迎来外部专项审计大军

各保险公司内控标准不一;首年审计结果可能不会和监管处罚挂钩

证券时报记者 潘玉蓉

保险机构今年首次需要提交保险资金运用专项审计报告,且距离4月30日的大限只有3个多月。随着年度财务报告审计的开始,一批审计机构已经陆续进入各家保险公司,资金运用的专项审计也排上日程。

《保险资金运用内控指引》去年底发布后,保险公司面临着细化内控指引、明确标准和梳理风险点等工作。时间紧,任务重”是证券时报记者在采访中得到的最多的回复。

记者从审计机构及保险公司了解到,保险公司在资金运用内控管理上的制度体系差异巨大。保监会相关部门人士曾表示,第一年审计会给予一定容忍度,为充分暴露资金运用内部控制问题留出时间窗口。这意味着,首年审计结果可能不会和监管处罚挂钩。

审计机构陆续进场

根据《保险资金运用内控指引》,保险机构聘请独立第三方审计机构展开年度外部审计时,应对资金运用内部控制进行专项审计,并于每年4月30日前向中国保监会报送上一年专项审计报告。

随着年度财务报告审计的开始,一批审计机构已经陆续进入各家保险公司,资金运用的专项审计也排上日程。

记者了解到,各家公司在内控标准上差异性较大。中国太保、新华保险、中国再保险等上市(A股或H股)保险公司在年度财务报告审计中,已经对资金运用作出重点审计,形成一套自有标准,目前需要对照去年底发布的指引修改完善。也有一些保险机构在内控方面重要环节存在缺失。比如,在投资事项中,没有事前风险管理制度上的设计,或者相关制度没有实施。

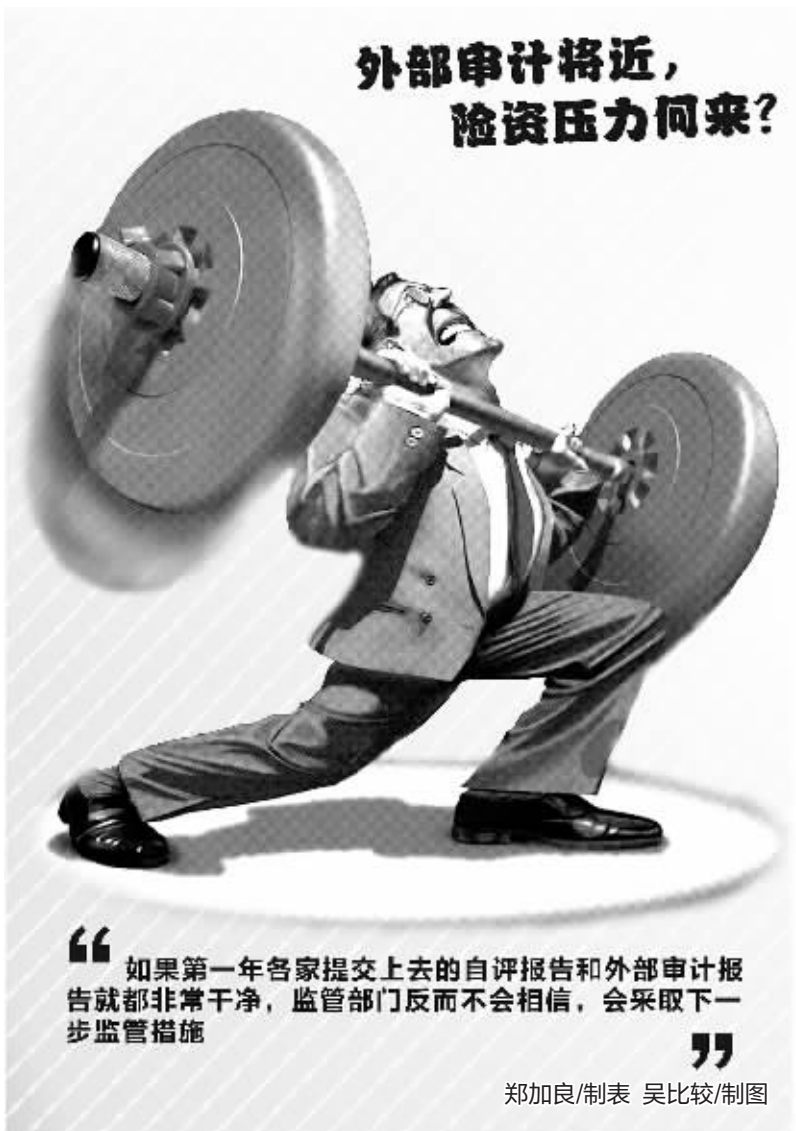
在审计机构进场独立审计的同时,各家保险机构还要提前完成自评报告,作为提交给审计机构的文件之一。这也是保险机构觉得时间紧张的另一原因。

对于首次实行外审的时间仓促,监管部门已有准备。保监会相关部门人士曾表示,第一年的审计会给予一定容忍度,为充分暴露资金运用内部控制问题留出时间窗口。

也就是说,首次审计报告重点在于暴露风险,未必和监管处罚挂钩。”一位业内人士表示,如果第一年各家提交上去的自评报告和外部审计报告都非常干净,监管部门反而不会相信,会采取下一步监管措施。”

外部审计仍有局限

随着险资投资余额迈过10万亿,引入外部审计的专业力量,对于加强保险机构资金运用内控建设、提升保险资金运用内控水平有着积极的意义。



外部审计将近, 险资压力何来?

“如果第一年各家提交上去的自评报告和外部审计报告都非常干净,监管部门反而不会相信,会采取下一步监管措施”

郑加良/制表 吴比较/制图

一家与保险机构有合作的资产管理公司人士表示,相比银行、基金等金融机构,保险公司在过去在投资领域的内控比较松懈,尤其在一些投资子领域,随意性较大,各家公司自己说了算,没有统一标准。《指引》的出台并引入外部审计,将有效建立起合规标准。

一位来自四大会计师事务所的合伙人表示,引入第三方机构对保险资金进行专项审计,可以有效防止违规风险和操作风险,对于提升

行业整体内部控制水平而言,是开了一个好头。但是,外部审计不是万能的,它不能解决商业行为产生的风险,比如投资中的风控问题;也不能解决管理层的舞弊风险,如果有险企高管凌驾于制度之上,外部审计依然无法形成制约。

该合伙人预计,今年提交报告的时间可能出现延缓的情形;外部审计机构出具的管理建议书会比较厚,另外,并非所有公司都能获得外部审计机构的“无保留意见”。

泰康资产基金经理蒋利娟:

今年债市投资要重点关注信用风险

证券时报记者 潘玉蓉

2016年A股的“开门红”,让不少投资者转投债券避险。然而,美国加息后,国内对货币宽松持续时间的预期开始发生变化。

2016年债市该怎么看?来自泰康资产公募事业部的基金经理蒋利娟认为,多方影响因素叠加之下,2016年的债市或将是震荡市,投资者要重点关注信用风险,在震荡中把握机会,赚市场波动的钱。

蒋利娟认为,货币政策方面,2016年可能是“稳”字当头。当前宏观经济可能维持疲软态势,宽松的货币政策仍有

基础,上半年的宽松依然可期,但是期望央行大幅放水并不现实。2016年的重头戏是供给侧改革,要求化解过剩产能、降杠杆。

年初的人民币贬值,蒋利娟认为既有经济基本面因素,又有时点因素,也有投机者利用市场情绪做空的因素。

汇率的本质是一国经济的基本面决定的。”蒋利娟说,相信随着中国各项改革措施的实施,人民币并不具备大幅贬值的基础,央行手上的工具和外汇充足,市场的波动性可控。”

对债券市场投资者而言,2016年的内外部环境变化后,需要考虑

时间紧 ●内控指引去年12月7日发布,距离4月30日大限只剩3个多月
●各家保险机构还要提前完成自评报告,作为提交文件之一

任务重 ●已对资金运用作出重点审计的险企,需对照指引修改完善
●一些险企在内控方面重要环节存在缺失,比如在投资事项中,没有事前风险管理制度的设计,或者相关制度没有实施

险资运用内控专委会副主任委员周星: 外审的目的就是暴露风险

证券时报记者 潘玉蓉

中国保险资产管理业协会险资运用内控专业委员会副主任委员、普华永道合伙人周星近日接受证券时报记者采访时表示,引入外部审计并非是为了出具一个干净的“无保留意见”,而是希望各家机构将此当成契机,做好自评,把问题和缺陷都暴露出来,公司在2016年得到整改,从整体上提升内控水平。

周星:这是一次由监管机构推动、行业协会自律、提升保险公司内部控制风险管理的机会。在保险公司的自评报告模板中,公司要进行内部测试,测试结果将写进报告里。这保证了公司在自我测试之后得出的结论具有一定客观性,也决定了这次自评是一件很严肃的事情。我们希望能推动保险机构提高保险资金运用的风险意识,提升内部控制水平。

周星:这是双方协商的结果。外部审计要针对险资内部运用的有效性形成意见和结论,也要求公司做自评,可以双方同时、独立地进行。如果出现审计发现的问题与保险公司发现的问题不一致,双方可以交流。

周星:第一年我们会看到行业存在很多的问题,并不会觉得惊讶,毕竟监管规定出台时,这一年已经快过去了。可以预见,保险资金运用的控制环境和公司治理可能有进一步提高的地方。制度完整性方面,第一年可以预见行业面临比较大的挑战。毕竟过去一年保险投资迅速发展,尤其是创新业务方面,内控制度可能存在缺失。另外,在执行过程中保险公司三道防线的有效性问题值得关注。保险投资快速增长之下,人力资源配备能否构筑起三道防线,这对中小型企业存在挑战。

周星:这是双方协商的结果。外部审计要针对险资内部运用的有效性形成意见和结论,也要求公司做自评,

可以双方同时、独立地进行。如果出现审计发现的问题与保险公司发现的问题不一致,双方可以交流。

周星:这是一次由监管机构推动、行业协会自律、提升保险公司内部控制风险管理的机会。在保险公司的自评报告模板中,公司要进行内部测试,测试结果将写进报告里。这保证了公司在自我测试之后得出的结论具有一定客观性,也决定了这次自评是一件很严肃的事情。我们希望能推动保险机构提高保险资金运用的风险意识,提升内部控制水平。

周星:第一年我们会看到行业存在很多的问题,并不会觉得惊讶,毕竟监管规定出台时,这一年已经快过去了。可以预见,保险资金运用的控制环境和公司治理可能有进一步提高的地方。制度完整性方面,第一年可以预见行业面临比较大的挑战。毕竟过去一年保险投资迅速发展,尤其是创新业务方面,内控制度可能存在缺失。另外,在执行过程中保险公司三道防线的有效性问题值得关注。保险投资快速增长之下,人力资源配备能否构筑起三道防线,这对中小型企业存在挑战。

周星:这是一次由监管机构推动、行业协会自律、提升保险公司内部控制风险管理的机会。在保险公司的自评报告模板中,公司要进行内部测试,测试结果将写进报告里。这保证了公司在自我测试之后得出的结论具有一定客观性,也决定了这次自评是一件很严肃的事情。我们希望能推动保险机构提高保险资金运用的风险意识,提升内部控制水平。

周星:第一年我们会看到行业存在很多的问题,并不会觉得惊讶,毕竟监管规定出台时,这一年已经快过去了。可以预见,保险资金运用的控制环境和公司治理可能有进一步提高的地方。制度完整性方面,第一年可以预见行业面临比较大的挑战。毕竟过去一年保险投资迅速发展,尤其是创新业务方面,内控制度可能存在缺失。另外,在执行过程中保险公司三道防线的有效性问题值得关注。保险投资快速增长之下,人力资源配备能否构筑起三道防线,这对中小型企业存在挑战。

周星:这是一次由监管机构推动、行业协会自律、提升保险公司内部控制风险管理的机会。在保险公司的自评报告模板中,公司要进行内部测试,测试结果将写进报告里。这保证了公司在自我测试之后得出的结论具有一定客观性,也决定了这次自评是一件很严肃的事情。我们希望能推动保险机构提高保险资金运用的风险意识,提升内部控制水平。

可以双方同时、独立地进行。如果出现审计发现的问题与保险公司发现的问题不一致,双方可以交流。

周星:这是一次由监管机构推动、行业协会自律、提升保险公司内部控制风险管理的机会。在保险公司的自评报告模板中,公司要进行内部测试,测试结果将写进报告里。这保证了公司在自我测试之后得出的结论具有一定客观性,也决定了这次自评是一件很严肃的事情。我们希望能推动保险机构提高保险资金运用的风险意识,提升内部控制水平。

周星:第一年我们会看到行业存在很多的问题,并不会觉得惊讶,毕竟监管规定出台时,这一年已经快过去了。可以预见,保险资金运用的控制环境和公司治理可能有进一步提高的地方。制度完整性方面,第一年可以预见行业面临比较大的挑战。毕竟过去一年保险投资迅速发展,尤其是创新业务方面,内控制度可能存在缺失。另外,在执行过程中保险公司三道防线的有效性问题值得关注。保险投资快速增长之下,人力资源配备能否构筑起三道防线,这对中小型企业存在挑战。

周星:这是一次由监管机构推动、行业协会自律、提升保险公司内部控制风险管理的机会。在保险公司的自评报告模板中,公司要进行内部测试,测试结果将写进报告里。这保证了公司在自我测试之后得出的结论具有一定客观性,也决定了这次自评是一件很严肃的事情。我们希望能推动保险机构提高保险资金运用的风险意识,提升内部控制水平。

周星:第一年我们会看到行业存在很多的问题,并不会觉得惊讶,毕竟监管规定出台时,这一年已经快过去了。可以预见,保险资金运用的控制环境和公司治理可能有进一步提高的地方。制度完整性方面,第一年可以预见行业面临比较大的挑战。毕竟过去一年保险投资迅速发展,尤其是创新业务方面,内控制度可能存在缺失。另外,在执行过程中保险公司三道防线的有效性问题值得关注。保险投资快速增长之下,人力资源配备能否构筑起三道防线,这对中小型企业存在挑战。

周星:这是一次由监管机构推动、行业协会自律、提升保险公司内部控制风险管理的机会。在保险公司的自评报告模板中,公司要进行内部测试,测试结果将写进报告里。这保证了公司在自我测试之后得出的结论具有一定客观性,也决定了这次自评是一件很严肃的事情。我们希望能推动保险机构提高保险资金运用的风险意识,提升内部控制水平。

周星:第一年我们会看到行业存在很多的问题,并不会觉得惊讶,毕竟监管规定出台时,这一年已经快过去了。可以预见,保险资金运用的控制环境和公司治理可能有进一步提高的地方。制度完整性方面,第一年可以预见行业面临比较大的挑战。毕竟过去一年保险投资迅速发展,尤其是创新业务方面,内控制度可能存在缺失。另外,在执行过程中保险公司三道防线的有效性问题值得关注。保险投资快速增长之下,人力资源配备能否构筑起三道防线,这对中小型企业存在挑战。

周星:这是一次由监管机构推动、行业协会自律、提升保险公司内部控制风险管理的机会。在保险公司的自评报告模板中,公司要进行内部测试,测试结果将写进报告里。这保证了公司在自我测试之后得出的结论具有一定客观性,也决定了这次自评是一件很严肃的事情。我们希望能推动保险机构提高保险资金运用的风险意识,提升内部控制水平。

周星:第一年我们会看到行业存在很多的问题,并不会觉得惊讶,毕竟监管规定出台时,这一年已经快过去了。可以预见,保险资金运用的控制环境和公司治理可能有进一步提高的地方。制度完整性方面,第一年可以预见行业面临比较大的挑战。毕竟过去一年保险投资迅速发展,尤其是创新业务方面,内控制度可能存在缺失。另外,在执行过程中保险公司三道防线的有效性问题值得关注。保险投资快速增长之下,人力资源配备能否构筑起三道防线,这对中小型企业存在挑战。

周星:这是一次由监管机构推动、行业协会自律、提升保险公司内部控制风险管理的机会。在保险公司的自评报告模板中,公司要进行内部测试,测试结果将写进报告里。这保证了公司在自我测试之后得出的结论具有一定客观性,也决定了这次自评是一件很严肃的事情。我们希望能推动保险机构提高保险资金运用的风险意识,提升内部控制水平。

周星:第一年我们会看到行业存在很多的问题,并不会觉得惊讶,毕竟监管规定出台时,这一年已经快过去了。可以预见,保险资金运用的控制环境和公司治理可能有进一步提高的地方。制度完整性方面,第一年可以预见行业面临比较大的挑战。毕竟过去一年保险投资迅速发展,尤其是创新业务方面,内控制度可能存在缺失。另外,在执行过程中保险公司三道防线的有效性问题值得关注。保险投资快速增长之下,人力资源配备能否构筑起三道防线,这对中小型企业存在挑战。

恒嘉租赁登陆 香港资本市场

证券时报记者 安毅

1月20日,经特别股东大会决议通过,香港主板上市公司必美宜集团(股票代码379.HK)正式更名为中国恒嘉融资租赁集团有限公司。集团公司宣布将转型成为主营融资租赁业务的公司,立足中国市场,积极拓展国际业务。

更名以后,恒嘉租赁将成为继远东宏信、环球医疗、中国飞机租赁之后,第四家香港上市的融资租赁公司。

北京恒嘉国际融资租赁公司2010年成立于北京,6年来专注于能源、化工等行业,为企业技术改造和设备更新提供融资租赁服务,核心客户包括多家世界500强企业和优秀上市公司,现已成为国内一流的融资租赁公司,得到业内的高度认可。

恒嘉租赁通过股权重组成功登陆香港资本市场,下一步将充分利用香港上市公司平台,利用股东国际化市场经验,构建境外多种融资渠道,支持国内业务快速发展。

自贸区资本市场争议 解决机制研讨会召开

证券时报记者 曾炎鑫

昨日,由深圳证券期货业纠纷调解中心主办的“自贸区资本市场争议解决机制创新与实践”研讨会在深圳前海召开,来自内地和香港数十家金融机构高管和法务人员,与法官、仲裁员、调解专家、律师及证监会、深交所等监管机构的相关负责人共约200人,围绕资本市场的纠纷解决机制创新展开探讨。

参会人士积极肯定深圳探索建设的“四位一体”投资纠纷解决机制,认为该项机制针对中国资本市场的特点和前海金融改革的需要,在中国现行法律的框架下,将专业调解、商事仲裁、行业自律和行政监管四者紧密结合起来,尤其是通过调解和仲裁的无缝对接,能更和谐、有效地定纷止争。

2015年,深圳证券期货业纠纷调解中心受理各类咨询共计722宗,超过2014年全年咨询案件数量的5倍。其中,咨询当事人涉及深圳以外地区的占比超过70%。值得一提的是,在2015年7月股市调整后,调解中心自成立以来受理案件及立案最高峰,7月起至2015年年底受理各类投诉咨询560余宗,占全年受理咨询案件的78%。其中,正式受理调解案件42宗,占全年正式受理案件的63%,涉及证券两融业务强平纠纷案件25宗,涉及争议金额达人民币近亿元,调解成功率高达80%。

民生银行凤凰计划 第二批项目将启动

证券时报记者 王莹

证券时报记者获悉,民生银行凤凰计划自去年6月29日以来,首批13个项目中,已有7个项目结项并进入落地实施阶段,第二批项目已完成项目计划书并即将开工。

据介绍,2016年,民生银行凤凰计划全部39个项目都将进入开工或实施阶段。即将开工的第二批项目,主要涉及战略、公司、零售、同业、人力、风险和信息技术(IT)七大板块。

凤凰计划就是我们的“民生梦”,是5万多名民生人的光荣使命和崇高理想。”民生银行董事长洪崎说,随着凤凰计划的顺利推进,民生银行将进一步牢固建立治理模式的领先优势,成为一家“股东满意、客户赞赏、员工自豪、监管放心、同行尊重”的标杆金融企业。

已经结项的7个项目包括:互联网金融中长期发展规划项目、全面建设大事业部制治理模式项目、中小企业商业模式及实施项目、社区金融商业模式优化项目、网点布局和多渠道整合规划与实施项目、核心人才规划及人才盘点机制项目、科学化定价技术及管理体系项目。

其中,“互联网金融中长期发展规划项目”是民生银行加快布局互联网金融的重要抓手。

短期高现价产品禁售 撼动数千亿万能险市场

3年期以内产品10月起不得销售,但相关险企可能利用前三季度迅速冲量,完成全年保费收入目标

证券时报记者 顾哲瑞

根据相关媒体报道,保监会于20日召开高现价产品监管规定修订座谈会,拟修订高现价产品监管规定。其中,明确规定自通知下发之日起,不得销售存续期间1年以内(不含1年)的产品。

这意味着,让中小险企迅速做大保费规模的万能险短期产品将停止销售。业内人士表示已看到相关规则,并称相关规定将影响保险市场数千亿保费经营。

短期高现价产品禁售

据了解,保监会此次修订的主要思路是,对高现价产品业务要“总量控制,适度发展”。修改范围涉及高现价产品的定义、主体责任、偿付能力充足率要求、产品开发及销售等六方面。

监管规则对产品开发及销售作出“三不规定”。

首先,自通知下发之日起,不得开发存续期间3年以内(不含3年)

的新产品。业内人士表示,此举意义在于,告知那些仍想效仿去年借助销售万能险快速做大保费的中小险企,若继续开发相关短期产品,监管层将不会再审批。

其次,自通知下发之日起,不得销售存续期间1年以内(不含1年)的产品。

这意味着,自通知下发之日起,1年以内高现价产品将暂停销售。

目前,不少万能险规定,投保人一年以上退保,不需要缴纳手续费;一年

以内退保,可能要扣掉1%手续费或者更多。对投保人而言,万能险预期年化收益率的实现,多数是通过退保完成的。短期产品暂停销售后,将对产品销售规模带来较大影响。

再次,自今年10月1日起,不得销售存续期间3年以内(不含3年)的产品。这意味着,以万能险为主要销售险种的保险公司,从今年第四季度起,保费收入将明显下滑。同时,相关保险公司可能利用前三季度9个月的时间迅速冲量,完成全年保费收入目标。

相关万能险产品已下架

根据记者初步统计,截至2015年10月底,万能险保费规模约达6000亿,占总保费30%;期限上,3年、5年、10年乃至20年均有的。

记者查看当下万能险销售产品发现,相关保险公司已在官网下架短期高现价产品。比如,新华保险i理财二号两全保险(万能型)为五年期产品。富德生命人寿网上商城则显示“产品升级中,敬请期待”。