

去年至今15家公司获批保险牌照 3家被否

逾200家公司正在排队;良好的财务报表、持续的处置能力、良好的社会信誉和优秀的管理团队,是获得牌照的四大硬指标

证券时报记者 赵春燕

众多产业资本涌入保险领域的热情很高:多家上市公司先后涉足保险领域,或已发布筹建保险公司公告。

保监会主席项俊波近日公开表示,目前已经有200多家企业在排队申请保险牌照。这个量几乎和目前已有保险公司的总量相当。

不过,牌照获批并不容易。据证券时报记者梳理,去年至今,已有15家保险公司获批筹建,另有3家公司被保监会给予“不予许可”的批复。

产业资本涌向保险业

记者梳理保监会官网信息显示,去年以来共有15家保险公司获批筹建。其中,寿险公司2家,财险公司8家(包括3家互联网保险公司),航运险公司1家、信用保证保险公司1家、再保险公司1家、保险资管公司2家。

在新设保险公司发起人中,除了传统的大保险公司之外(多设子公司),产业资本占据了大多数,其中不乏上市公司身影,比如上海国际港务(集团)股份有限公司、深圳市银之杰科技股份有限公司和福建发展高速公路股份有限公司等。

香港资本执行董事沈萌向记者表示,对于产业资本而言,保险资金是成本更低、运用限定相对较小的大规模资金,产业资本亦可以利用保险资金反哺实业发展。

上市公司参与保险公司筹建的热潮也在延续。记者统计发现,2015年共有17家上市公司欲成立或已经成立各类性质保险公司。其中,去年11月16日,科陆电子曾公告称,拟与乐视网、新沃资本等8家公司联合发起设立新沃财产保险股份有限公司,注册资本10亿元。乐视网跨界涉足保险领域亦成为当时一大热点。

北美精算学会精算师、东吴证券研究所田昉向记者表示,短期来看,获得保险牌照对于一些有转型金融意愿的上市公司,会带来股价方面的正面影响;长期来看,保险牌照(特别是寿险)可以作为企业低成本融资平台。

据悉,一些传统周期性行业的上市公司,因主业盈利能力不强,不被市场看好,估值也偏低,但是拿到一块保险牌照后,公司估值就会改善。

四大硬指标把关

要拿到这么抢手的保险牌照,需要通过哪些指标呢?项俊波曾公开表示,获得保险牌照至少需要具备四项硬指标。

第一是自身条件要硬,无论是哪个人哪个公司要申请保险公司,首先要有良好的财务报表;第二要有很好的持续的处置能力;第三,社会信誉要好,没有违法犯罪记录;第四,要有一个优秀的管理团队。”项俊波表示,这四条是非常硬的条件,缺一不可。”

| 序号 | 批准时间 | 获批险企名称 | 注册资本 | 注册地 |
|----|------------|------------------|------|------|
| 1 | 2015年1月28日 | 中华联合人寿保险股份有限公司 | 15亿元 | 北京 |
| 2 | 2015年2月5日 | 中国铁路财产保险自保有限公司 | 20亿元 | —— |
| 3 | 2015年3月10日 | 东航航运保险股份有限公司 | 10亿元 | 宁波 |
| 4 | 2015年4月2日 | 久隆财产保险有限公司 | 10亿元 | 珠海 |
| 5 | 2015年4月14日 | 阳光渝融信用保证保险股份有限公司 | 10亿元 | 重庆 |
| 6 | 2015年4月23日 | 新华卓越养老险公司 | 5亿元 | 北京 |
| 7 | 2015年6月29日 | 易安财产保险股份有限公司 | 10亿元 | 深圳 |
| 8 | 2015年7月2日 | 泰康在线财产保险股份有限公司 | 10亿元 | 上海 |
| 9 | 2015年7月2日 | 安心财产保险有限责任公司 | 10亿元 | 北京 |
| 10 | 2015年8月24日 | 海峡金桥财产保险股份有限公司 | 15亿元 | 福州 |
| 11 | 2015年8月24日 | 珠峰财产保险股份有限公司 | 10亿元 | 拉萨 |
| 12 | 2015年9月7日 | 建信保险资产管理有限公司 | 1亿元 | 深圳 |
| 13 | 2015年11月4日 | 新源前海联合产险公司 | 10亿元 | 乌鲁木齐 |
| 14 | 2016年3月1日 | 人保再保险公司 | 10亿元 | 北京 |
| 15 | 2016年3月2日 | 百年资产管理公司 | 1亿元 | 大连 |

数据来源:赵春燕根据保监会官网信息整理

实际上,去年以来,除了上述15家已经通过审核拿到保险牌照的公司外,还有3家公司被保监会给予了“不予许可”的批复。这3家公司分别为科畅财产保险股份有限公司、国开财产保险股份有限公司和天伦人寿保险股份有限公司。

公开信息显示,保监会认为科

畅财险设立申请材料存在三点问题,分别为:没有论证形成系统可行的商业模式,未对科技保险的范畴作出较清晰界定,有关业务和盈利指标测算不准确;主要发起人苏州高新创业投资集团有限公司净资产与对外长期股权投资的差额无法覆盖本次出资额;另外,科畅财险2家发起人近几年内曾有亏损记录。



产业资本涌向保险行业,参与筹建保险公司,对于而言,保险资金成本更低,运用限定相对较小的大规模资金,还有助于反哺实业发展

本版制图:郑加良 本版制图:官兵

中国平安总经理任汇川:

利率下行对保险公司影响不可一概而论



证券时报记者 潘玉蓉

作为一个以保险为主业的金融集团,中国平安如何面对经济周期波动,主动做出产品、投资及战略上的调整,是未来能否维持高速增长的重要因素。中国平安集团总经理任汇川昨日接受证券时报记者采访时表示,利率下行对平安的影响要从资产和负债端两头来看:综合金融集团的好处是,东方不亮西方亮,可以比较灵活应对。

平安的投资压力

证券时报记者:利率下行环境对于集团内保险资金的投资收益情况影响如何?

任汇川:利率下行对于平安是利好还是利空,要从资产和负债两端来看。整个平安集团现在已经变成一个资产管理公司,保证利率类型的负债占比在逐渐降低。

具体来说,平安寿险业务里面,万能险和分红险的比例相对较高,这两类产品的保证利率较低,基本可以归为资产管理业务。当我们投资收益下降时,客户也会少拿,但这是可接受的,因为市场同类产品的收益也在下降。

证券时报记者:有没有测算过保险业务的平均负债成本?

任汇川:保单的成本要具体分类,平安大部分有保证利率的万能险和分红险的保证利率是2.0%,也有更低的。

对于保障型产品,负债成本是

刚性的,当投资端的利率下行,这一块受到的影响会比较大。但需要注意的是,保障类产品在死差和费差上的收益还是很高的。

利率下行带来的投资压力,分存量和增量来看。平安其实在几年前就提前配置很多相对高收益的资产,今年面临的问题是新增的投资和到期再投资的压力。

抵御诱惑做长期产品

证券时报记者:今年增量资金和到期需要再配置的资金规模大约有多少?此外,平安的保险产品平均久期大约多少年?会不会产生“短钱长用”的风险?

任汇川:大约有2000亿至3000亿。在久期方面,截至2015年12月末,传统险大约20年,分红险15年左右,万能险接近12年。

我们其实这几年也一直有讨论,要不要做短久期、高收益的产品,在短时期内聚集资金。但我们最终决定不去做短久期的,抵御住这个诱惑。从结果来看,平安产品的久期相对较长。

继续发掘优质资产

证券时报记者:平安资产管理公司在集团内扮演什么角色?

任汇川:平安资产是一家完全意义上的资产管理公司,它是轻资本赚管理费的模式,自身不承担风险,是一个受托人的角色。平安资产管理公司现在管理的资金,内部的有1.4万亿,外部的有2000多亿,还有一部分是做投资顾问、财务顾问等角色,总共是1.9万亿。

这些资产主要分为两大类,一类是做债券和股票市场,这部分平安资管不承担风险;另一类是非标,做各种资管产品计划给到机构投资者。平安资产管理相当于扮演了一个投行加发行人再加上资金募集方的角色。

因为直投和非标业务做得很多,2015年平安资产管理的第三方业务管理费同比上升了90%。不过今年利率进一步下行,直投和另类投资可能会有一些调整,但是我们还是会继续帮投资者发现优质资产。

香港部分保险公司叫停“银联刷卡付保费”

证券时报记者 陈冬生

内地居民赴港直接刷银联卡买保险,限制更多了。

近日,香港部分保险公司发布内部通告,暂停内地居民在香港用银联网络直接支付保费。这意味着,内地居民购买这些保险公司产品时,刷银联卡单笔5000美元支付保费的方式也将被叫停。

还未全面叫停

证券时报记者获悉,日前,部分保险中介机构收到数家香港保险公司下发的通知称,自3月14日起,暂停内地居民以银联卡以及银联支付缴纳保费来购买香港保险。

深圳地区一位保险代理公司高管对记者表示,确实有部分公司暂停了刷银联卡购买香港保险,不过从目前为止得到的香港保险公司的通知来看,还未全面叫停。

银联国际内部人士透露,保险属于境外限制类商户类别,持境内银行卡均有单笔5000美元限额,如果是大额,就刷多几笔。不排除有些保险公司和一些不规范的收单机构合作,通过套码等方式一次性大额,产生洗钱的风险。针对违规收单乱象,目前银联接收收单机构正在进行自查和排查风险。

这位银联国际内部人士还表示,有些保险公司会自查风险,个别保险公司分红险和储蓄险等险种暂停了银联刷卡支付。不过,商业医疗险、重大责任险还可以刷卡。一位香港保险公司客户经理向记者证实了这一通知。他说:确实收到了公司的通知,现在还不知道具体要如何操作,因为政策会随时变化。”

仍有其他支付办法

近年来,内地居民赴港购买保险愈发流行。但不少人将此视为把资产向海外转移的方式之一。

2016年2月2日,香港多家大型保险公司通知称,自2月4日起,通过银联刷卡购买香港保险的,每次刷卡上限为5000美元。

不过,该通知下发后,赴港投保的内地居民热情并未减少。记者获悉,尽管2月份新规规定了刷卡上限,但并没有限制刷卡次数,也没有禁止网上刷卡,导致仍有不少漏洞可钻。3月初,有一位内地居民与香港一家保险公司签订了1500万美元的大单,为完成缴费环节,保险公司刷卡刷了整整3000次。

前述香港保险公司客户经理表示,新规出台后,对业务影响不大。

方法总比问题多。”他说,他们公司目前支付的办法还有很多,比如支票、本票、电汇等,但此前客户使用最多的还是银联,因为最方便。

业内人士表示,目前香港保险公司可以接受内地居民缴付保费的主要方式,除了刷银联卡缴付保费外还有以下几种:1、跨境电汇缴付保费。若内地居民可以将美金或港元电汇至香港,香港保险公司可以接受无上限金额的跨境电汇缴费。2、香港银行账户港元支票缴付保费或香港银行账户网银缴费。此外,还有现金支付(大额现金除外)和国内银行卡自动扣款付费。

已经在香港购买保险的内地居民续保会不会受到影响?前述深圳地区一位保险代理公司高管称,如果客户能在香港开设自己的银行卡进行续费绑定,应该不会受影响。

值得关注的是,近年来台湾人也热衷于购买香港保险,理财保险额度也有逐年增加趋势。与内地不同的是,台湾的规章允许香港保险从业人员在台开展销售业务,也不需要投保人亲自赴港办理手续。

中国平安:陆金所上市不受战略新兴板不确定性影响

平安今年要投资的资金规模将超过2500亿

证券时报记者 潘玉蓉

中国平安昨日召开年报业绩发布会,互联网金融再次成为主题。不同的是,中国平安今年同时提出了“互联网+金融”和“金融+互联网”的概念,对于互联网平台与金融主业的增长协同有了更多介绍。

近年来,平安旗下互联网金融子公司,如陆金所、壹钱包、平安好医生、平安好房等资本运作消息不断。在回应陆金所上市计划的问题时,平安方面表示,陆金所预计下半年正式启动上市计划,届时会根据当时政策环境选择上市地点,因此并未受到战略新兴板不确定因素的影响。

整合是为了做生态

中国平安集团董事长马明哲在发布会上表示,外界看平安做了这么多互联网金融,用3句话简单总结就是两个聚焦,两种模式,两种方法。”

两个聚焦是指“失金融资产”及“失医疗健康”两大产业,其中“失医疗健康”与平安的保险业务有关。

两种模式是指“综合金融+互联网”和“互联网+综合金融”。前者相当于“自己养牛喝牛奶”,是传统金融通过互联网科技来改善效率、降低成本、改进服务;后者则是做牛奶市场,陆金所、金融一账通、医保

一账通等是典型例子。

两种方法,是指“生态型”和“垂直型”。其中,垂直型要做到很深很透,但刚开始建立业务时更适用小规模地探索、试错,等“垂直”做大后再和其他“垂直”整合,形成一种“生态”,来提高用户黏性。平安互联网金融中的整合就是基于这一原则做出。

用这三个标准来衡量,平安围绕医、食、住、行、玩需求,靠近主营业务越近,客户迁徙成功越高,客户服务越好,客户黏性也越好。”马明哲说。

传统投资业务增长稳定

从年报业绩来看,中国平安的增

长快速而稳定。2015年净利542.03亿元,同比增长38.0%;基本每股收益2.98元。同时,期末拟向全体股东每10股派发现金红利3.5元。

对于2016年的大类资产配置策略,中国平安首席投资官陈德贤表示,2016年宏观环境仍然比较复杂,估计今年需要再投资出去的资金规模超过2500亿。具体策略上,固定收益类仍然是重要板块,权益类配置会加大对基本面好的蓝筹股的投资,关注高分红股票,看好优先股;不动产方面,今年将在大城市一线城市寻找资质良好的物业,大力发展物流仓储项目;另外,海外投资方面也会积极寻找机会。

引人注意的是,中国平安在发布年报的同时,还发了一则2015年会计估计变更的报告。

报告表示,公司于2015年12月31日根据当前信息重新厘定有关假设,主要是调高了发病率假设,调低了税收及流动性溢价,同时,保险合同准备金计量基准收益率曲线也有所下降。此项变动增加了中国平安2015年12月31日寿险及长期健康险责任准备金人民币231.75亿元,减少公司2015年度税前利润人民币231.75亿元。

此举是否因为2015年业绩大好而隐藏利润?平安管理层称:“一切调整都合理合规。”

