

# 银保合作:财险升级 寿险转型

证券时报记者 潘玉蓉

银行与财险公司的合作,在产品创新和销售拓展等方面呈现出新局面。此前,银保渠道的价值主要在于代销寿险产品。

业内人士表示,代理财险有助于银行加强对自身信贷业务的风险管理,银保合作双方有较强的互利性。

## 财险银保合作升级

2010年监管部门叫停银保业务的野蛮生长之后,银保渠道保费规模快速下滑,一度改写了保险行业多年来高速增长的曲线。据证券时报记者了解,经过3年整顿,银保代理格局已经发生显著变化,以往代销寿险为主的银行,现在开始升级与财险公司的合作。

财险银保合作具有广阔的市场前景。”在日前举行的第二届深港澳银保业务交流会上,中国太平财险战略客户中心银保部何跃辉说。

由于体量不大,财险银保合作此前并未受到业界太多关注。但随着银行发力中小微企业,以及保监会鼓励保险公司开发面向小微企业的保险产品,这一局面正在改变。

何跃辉表示,在银行对小微企业、科技型企业的贷款中,存在着通过保险产品分散经营风险的需求。传统的抵押贷款业务中,利用保险产品为客户增信的做法已经越来越多。

财险公司与银行在个人零售业务方面合作也将成为可能。比如,财险公司可以为银行某一类细分客户提供他们所需要的保险产品;在银行的推荐下,财险公司为银行的公司客户做保险投标书;另外,保险公司还可以借助

银行的自助柜员机实现自助投保。

农行深圳分行机构业务部副经理罗捷方表示,国内银保业务正出现综合化、多元化的趋势,简单的代理已经不能满足银保合作的需求,银行更加强调借助保险公司的产品来满足自己客户需求。

## 寿险银保产品高端化

虽然近年寿险银保保费出现下滑,但寿险仍是银保合作的主要阵地。在寿险银保产品转型升级上,出现了高端化、保障功能增加等趋势。

据了解,太保、新华、平安等多家保险公司已经先后推出了针对银行高端客户的银保产品,部分产品属于为银行理财中心客户设计的专属产品。定制产品和定制服务,以及提供高现金价值、高收益的保险产品,成为国内银保合作的主要方向。

在介绍香港地区高端客户销售模式时,香港人寿保险从业协会会长王君杰表示,利用信托为高端客户制造财富传承平台,善用保单贷款工具等方面的香港经验,可供内地保险公司借鉴。

以往银保产品以投资分红类为主打,现在有部分寿险公司开始尝试在银行推广保障型产品。在深圳,人保寿险、新华保险等寿险公司都开始在银行销售保障重疾健康险。

另外,以前银保渠道以一次性缴清保费的产品为主,现在银保渠道的期缴产品占比不断上升。以深圳地区为例,2012年,深圳银邮寿险业务新单期缴占比达29.8%,同比提高7.6%。银邮业务新单期缴占比由2008年的8.94%提升到2012年的29.8%。



内地银行理财产品种类丰富,保险产品的吸引力并不突出。不过,太平人寿四川分公司副总经理黄艺认为,随着保险投资领域新政出台和落地,

以及寿险费率市场化的推进,保险产品销售也将迎来机会。尤其是费率市场化,可能在短时间内刺激银保渠道寿险产品的需求量增加。

# 城商行利润高增长的背后

证券时报记者 唐曜华

近日重庆银行H股招股书披露该行通过投资信托受益权、资产管理计划等,向地方融资平台提供金额不小的融资,令外界一片哗然。实际上,银行通过影子银行为地方融资平台提供融资的情况并不稀奇。

对于具有地方政府背景的城商行而言,影子银行放贷既可以帮城商行在低资本消耗的情况下保持利润快速增长,又可以维护地方融资平台等信贷受限制行业的老客户关系,可谓一举两得。

这对于受资本补充渠道狭窄困扰、期待未来在资本市场上有更好表现的拟上市城商行有很大诱惑力。多家城商行的去年年报显示,通过影子银行放

贷的具体方式为:通过投资银行理财产品和信托受益权等,给地方融资平台提供融资。这在银行报表上体现为应收款项类投资,而不是贷款科目。

这种方式一方面可以取得跟直接发放贷款类似的效果,获得扣除手续费后的贷款利息。以成都银行为例,2012年应收款项类投资贡献了4.48亿元的利息收入,同比增长134.4%。这一年,成都银行应收款项类投资余额增长了130%。

另一方面,通过应收款项类投资方式给地方融资平台提供融资,风险权重要低于银行直接给地方融资平台提供贷款。对银行而言,意味着更低的资本消耗。而且银行直接给地方融资平台提供贷款受到各种限制,过去几年里,大多数时候银行被要求严控新增地方融资平台贷款。

地方政府背景的特点,城商行也可以获得一些比较优质的地方项目。

因此,在表内的地方融资平台贷款没有增长的表象下,去年城商行通过一种更巧妙的方式给地方融资平台提供了融资。以重庆银行为例,2011年末、2012年末、2013年6月末该银行表内的地方融资平台贷款分别为112亿、112亿、107亿。但通过表外投资的增长,重庆银行的地方融资平台敞口从2011年末的132亿增至今年6月末的201亿元。

其他城商行虽然没披露通过应收款项投资业务给地方融资平台提供融资的具体金额,但为数不少的城商行去年投资业务出现猛增,甚至大幅超过贷款新增额。其中不少资金流向了地方融资平台或者其他贷款受限限制的行业。

# 自贸区跨境电商平台将启动 第三方支付迎蓝海

中国(上海)自由贸易试验区挂牌过月。记者获悉,作为重要试验内容的跨境电商业务、已获试点资格的电商平台启动运行在即,更多企业已列入申报名单。

另一方面,获得跨境电商外汇支付试点资格的首批第三方支付企业,也正密集推进试点业务。跨境支付潜力巨大,短期内或将迎来井喷”。

## 跨境电商业务启动在即

《中国(上海)自由贸易试验区总体方案》中明确提出,要加快培育跨境电子商务服务功能,试点建立与之相适应的海关监管、检验检疫、退税、跨境支付、物流等支撑系统”。

此外,总体方案中还有一些政策也与跨境电商发展相关,比如要积极培育贸易新型业态和功能;深化国际物流中心试点,拓展专用账户的服务贸易跨境收付和融资功能等。

记者了解到,目前已经有两家电商企业成为上海自贸区首批入驻

企业,已获得资格许可将在自贸区开展跨境电商业务,一家是“跨境通”电商平台,一家是东方网电子商务有限公司。

其中,由东方支付投资的“跨境通”电子商务平台已经基本建成,目前正在测试运行,待通过海关总署验收后即可上线运行。“跨境通”即将推出的商品将主要包括服装、服饰、婴幼儿用品、3C电子产品等热门商品,价格预计有望比国内专柜便宜。

## 跨境支付试点密集推进

10月下旬,我们已开始与合作银行启动一些跨境支付的试点业务。”第三方支付企业汇付天下银行合作部总经理陆玮告诉记者。

今年第三方支付跨境结算“开闸”以来,至今已有17家企业取得试点资格,其中汇付天下等10家机构获得了货物贸易、留学教育、航空机票及酒店住宿等“全业务”试点牌照。

西游列国首席执行官杨义华表示,跨境贸易电子商务已成为我国对

第三方支付机构数年前就开始与银行合作尝试跨境支付业务。易观国际分析师李子川认为,第三方支付企业以前通过迂回路线开展跨境支付业务,是国内支付市场竞争白热化的必然结果,但由于受之前金融基础设施不完备等问题影响,限制了其规模的进一步扩大。而此次跨境支付试点牌照的发放具有破冰意义。

陆玮说:在跨境支付中,支付是按照国际标准流程进行,第三方支付既可以做收单也可以做清算,只需要借助一家银行,就可以完成跨境支付。之前有些支付公司曾有所谓的境外支付尝试,很大程度上是作为代理的角色向银行输送客户。而现在,第三方支付企业是结售汇的真正主体。”

另有分析人士认为,相比于千分之几的人民币支付业务利润,以外汇结算的跨境支付业务利润率可能达到2%-3%,因而将会有越来越多的第三方支付企业布局跨境支付。

西游列国首席执行官杨义华表示,跨境贸易电子商务已成为我国对

外贸易新增长点,随着上海自贸区的建设、跨境支付业务试点的启动等,预期今后从事海外进口业务的跨境电商网站将迎来发展高峰。

(据新华社电)

## 余额宝首次参与天猫11·11 提前充值可获红包和免单

继去年双11后,支付宝今年联合天猫投入6000万元鼓励用户提前充值。在11月5日到11月10日通过支付宝钱包或者电脑端活动页面提前给支付宝充值,就有机会得到三种不同分量的红包,红包可在11·11当天使用。

跟去年相比,提前把资金转入余额宝,除了11·11无忧支付,还能持续获得余额宝带来的投资收益。当天通过余额宝进行网购支付,还有机会得到最高4999元的免单机会。

支付宝已公布充值抢红包的官方页面,2013年11月5日至11月10日的6天内,从10:00到21:59的12个整点,消费者通过电脑登录chong.alipay.com和chong.tmall.com为支付宝充值,每成功充值500元有机会

抢150元红包,每成功充值150元有机会抢1亿元。

除了电脑充值,今年支付宝还为消费者提供了手机充值通道。从支付宝钱包“我的优惠”进入充值活动页面,就可轻松完成充值。据悉,手机充值的中奖概率会更高。

新版支付宝钱包还内置了手机智能客服,7×24小时在线解答消费者疑问。只要进入“安全”界面,点击“在线客服”即可。

余额宝也将首次加入11·11。消费者充值后将资金转入余额宝,不仅有机会抢到支付宝红包,同时可获得余额宝带来的投资收益。据支付宝此前发布的数据,截至10月份,余额宝的用户数已经超过1600万户,累计转入资金规模突破1300亿元,仅第三季度,余额宝给用户带来的收益就达到3.62亿元。

参考。银行能借助这一新利率参考开发更多避险产品,为客户更好地管理利率浮动的风险。

据了解,与其他按年重置利率的同类型协议相比,汇丰与渣打此次与对手方达成的该笔利率互换令参与方可以以更高的频率(每个季度)来

以往我们的合作伙伴提出有关产品的新需求,通过我们需要花费2~3个月才能完成新品的设计,而现在通过我们新上线的对接系统,可以迅速为客户提供个性化的产品,最快可以实现一天上线。”平安产险一位负责产品开发的人士称。

据其透露,该公司正在研究微信理赔流程,今后通过微信平台可以实现双免(免上门、免理赔资料),只用扫描一下登机牌信息就可以获得理赔款项,该服务最快于今年四季度推出。

# 渣打中国携手汇丰中国 完成人民币利率掉期交易

日前,渣打银行(中国)宣布同汇丰银行(中国)完成一笔以人民币贷款基础利率作为标的,合约金额为1亿元人民币的利率掉期交易。该掉期合同期为一年,固定利率为5.76%,浮动利率为一年期贷款基础利率,这是中国新的以市场供求为基准的贷款基准利率。

汇丰中国环球资本市场副总监宋跃升表示,贷款基础利率更好地反映了市场的信贷供需状况,为金融机构和企业提供了更贴近市场的借贷利率。

(蔡恺)

参考。银行能借助这一新利率参考开发更多避险产品,为客户更好地管理利率浮动的风险。

据了解,与其他按年重置利率的同类型协议相比,汇丰与渣打此次与对手方达成的该笔利率互换令参与方可以以更高的频率(每个季度)来

以往我们的合作伙伴提出有关产品的新需求,通过我们需要花费2~3个月才能完成新品的设计,而现在通过我们新上线的对接系统,可以迅速为客户提供个性化的产品,最快可以实现一天上线。”平安产险一位负责产品开发的人士称。

据其透露,该公司正在研究微信理赔流程,今后通过微信平台可以实现双免(免上门、免理赔资料),只用扫描一下登机牌信息就可以获得理赔款项,该服务最快于今年四季度推出。

(CIS)