



一周观察 目录

CONTENTS

保险业一周观察（2017年第1期总第301期）	1
保险业一周观察（2017年第2期总第302期）	11
保险业一周观察（2017年第3期总第303期）	18
保险业一周观察（2017年第4期总第304期）	25
保险业一周观察（2017年第5期总第305期）	32
保险业一周观察（2017年第6期总第306期）	40
保险业一周观察（2017年第7期总第307期）	48
保险业一周观察（2017年第8期总第308期）	55
保险业一周观察（2017年第9期总第309期）	63
保险业一周观察（2017年第10期总第310期）	73
保险业一周观察（2017年第11期总第311期）	82

保险业一周观察

CISF



保险业一周观察

2017年1月1日—1月13日

2017年第1期总第301期

保障基金风险监测部

综合及海外

人物声音

■项俊波：对触碰风险红线者坚持“露头就打”

1月12日，保监会主席项俊波在2017年全国保险监管工作会议上表示，党的十八大以来，保险监管系统始终坚持围绕中心、服务大局，深化改革、加强监管，保险业实现了历史性变革，各方面工作取得突破性进展。项俊波表示，要扎实推进保险业防控风险、服务大局、改革发展三大战略。防控风险，就是要坚持“保监会姓监”，加强和改进监管，守住不发生系统性风险底线，实现保险市场平稳健康运行。项俊波表示，防控风险重点围绕公司治理、保险产品和资金运用三个关键领域，下决心处置潜在风险点。对于触碰风险红线的，要坚持露头就打，出手要快、下手要狠，确保把风险消灭在萌芽状态；对于形成风险隐患的，要增强同风险赛跑的意识，跑在风险前面，瞄准要害、果断处置，确保不发生系统性风险。（中国证券报）

监管动态

■保监会发布《保险公司合规管理办法》

近日，保监会发布《保险公司合规管理办法》。《办法》对《保险公司合规管理指引》进行了修订，主要修订内容涉及以下四个方面：一是明确“三道防线”的合规管理框架。要求公司业务部门和分支机

构、合规管理部门和合规岗位、内部审计部门共同组成合规管理的“三道防线”，各自履行相应合规管理职责。二是提高对公司合规部门设置、合规人员配备的要求。三是提升合规管理的履职保障。完善保险公司合规管理部门职责，建立合规审核机制，强化合规信息系统建设，并增强合规工作独立性。四是加强合规的外部监督。明确合规监管的原则，完善监管要求，对违反合规监管的行为设置相应监管措施，并加强保监局对辖区内保险机构合规工作的监管。（保监会网站）

■保监会将出险企章程指引 强化股东权利义务

近日，保监会就起草的《保险公司章程指引》向社会公开征求意见。《指引》主要内容为：一是明确公司章程必备条款。二是强化股东权利义务。除股东享有的基本权利外，《指引》明确股东享有董监事提名权及在特定情况下直接向保监会提供证据和反映问题的权利。三是明确授权及表决机制。《指引》明确界定了股东大会、董事会的具体职权以及授权安排，要求公司在章程中明确关于重大投资、重大资产处置等事项的具体额度比例。四是强化独立董事、监事会作用。五是引入“生前遗嘱”，防范化解治理风险。《指引》中专设公司治理特殊事项一章，要求公司明确有关替代和递补机制，以及公司出现治理机制失灵情形时，公司采取的纠正程序及申请指导程序，确保公司在经营失败情况下能够得到有序有效处置。（保监会网站）

■保监会：开展京津冀跨区域经营备案试点

保监会日前下发《关于印发〈保险公司跨京津冀区域经营备案管理试点办法〉及开展试点工作的通知》和《关于印发〈保险专业代理机构跨京津冀经营备案管理试点办法〉及开展试点工作的通知》，决定在北京、天津和河北三地开展保险公司和全国性保险专业代理机构跨区域经营备案管理试点。《通知》明确，适用范围仅限于北京、天津和河北三地，试点期限为两年。试点期间，鼓励未在北京、天津和河

北三地设立分支机构的保险公司优先在河北省设立分支机构，支持符合条件的各类资本在河北省设立全国性保险专业代理机构，减轻北京地区机构设置压力。（上海证券报）

行业情况

■ 75 家上市公司参与新设保险机构

据统计，目前在保监会排队申请牌照的拟设保险机构超过 200 家。其中，共有 75 家上市公司发布了设立或参股设立保险机构的公告，该数字较 2015 年的 42 家公司增长近八成。这 75 家上市公司中，发起或参与设立寿险公司的比重最大，有 30 家。此外，发起或参与设立财险公司的上市公司有 25 家，健康险公司 9 家。公告显示，这 75 家上市公司中，有 22 家入股保险机构比例为 20%，最少的仅为 3%。此外，值得注意的是，上市公司在选择参股成立保险机构时，出现了多家上市公司抱团参与的景象。（证券时报）

海外保险

■ 慕再报告称：2016 年自然巨灾保险损失约 500 亿美元

1 月 4 日，慕再发布报告称，数起具有毁灭性的地震和强烈风暴使 2016 年成为过去 4 年来自然巨灾损失最惨重的一年。自然巨灾损失共计 1750 亿美元，比 2015 年高出 2/3，非常接近 2012 年 1800 亿美元的水平。未保险损失也就是所谓的保障或保险缺口所占份额依然很大，约占 70%。保险损失所占份额近 30%，约为 500 亿美元。报告指出，2016 年损失最惨重的自然巨灾为日本地震。2016 年 4 月，日本南部九州岛熊本市附近发生两次地震，总体损失为 310 亿美元；保险损失接近其中 20%；而 2016 年 6 月和 7 月，中国发生了总体损失为 200 亿美元的洪灾。（中保网）

人身险

监管动态

■ 中短期万能险再迎监管新规

近日，保监会发布《关于进一步加强人身保险监管有关事项的通知》，要求人身保险公司存在中短存续期产品季度规模保费收入占当季总规模保费收入比例高于50%的，一年内不予批准其新设分支机构；2017年1月1日以后开业的人身险公司一年内应开展普通型人身险业务，开业满一年后根据公司经营管理能力逐步开展其他类型业务。根据通知，保监会将建立人身险公司业务分级、分类监管制度。同时要求2017年1月20日前，各保险公司应对精算规定及相关监管制度执行情况开展自查和整改，并上报整改报告。（每日经济新闻）

行业情况

■ 上海试行医保个人账户购买商业医保 未设余额门槛

2017年1月1日起，上海将试行职工医保个人账户资金自愿购买商业医疗保险，上海市职工基本医疗保险参保人员，可按照自愿的原则，使用职工医保个人账户历年结余资金，为本人购买经保监会批准、市政府同意的商业医疗保险专属产品。自2014年新国十条提出“充分发挥商业保险对基本养老、医疗保险的补充作用”以来，福州、深圳、重庆、苏州、南京等多座城市已出台相关政策，探索医疗保险与商业保险融合对接。（21世纪经济报道）

公司新闻

■横琴人寿筹建半年获批开业

1月5日，保监会批复横琴人寿保险有限公司开业。保监会要求横琴人寿开业后两年内在广东省开展业务，两年后根据公司经营管理水平等逐步在广东省外设立分支机构。资料显示，横琴人寿于2016年6月上旬获批筹建，由珠海铎创投资管理公司、亨通集团、广东明珠集团深圳投资有限公司、苏州环亚实业、中植企业集团等5家公司共同发起设立，持股比例均为20%。（保监会官网）

■北京人寿获批筹建

1月6日，保监会批复筹建北京人寿，注册资本人民币28.6亿元，注册地北京市。同日，人保集团独家发起设立的中国人民养老保险有限责任公司获得中国保监会正式批复，目前国内专业养老险公司的数目增加到了8家。此外，保监会发布公告，不予许可福康人寿筹建，这是自2015年以来，遭保监会否决筹建的第5家保险公司。（保监会官网、慧保天下）

“开门红”专栏

■开门红遭遇中短存续期新政 改道五年存续期产品只是伪转型？

中短存续期新政之后，险企迅速转变发展策略，转而以期交、趸交配合销售，甚至暂停中短存续期，全面发力期交产品。一些公司首先调整了业务目标，要求期交业务与趸交业务必须保持一定比例。安邦人寿已于上周在全国范围内暂停了中短存续期产品的销售；富德生命人寿、君康人寿等则只在限定时间内销售中短存续期产品。另外，主推五年存续期的产品已经成为很多险企共同的选择，此类产品并不在监管的严控范围之内。但多位业内人士认为这类产品不能为险企在

较长时间内带来稳定的现金流，对于推动险企转型效果有限。（慧保天下）

■保险业开门红 人身险公司主打长期储蓄型

“开门红”期间，人身保险公司以长期储蓄型产品为主打，平安人寿、太平洋人寿、太平人寿等均以分红型年金保险为主打，而万能型产品同比普遍下降，中短存续期产品踪影难觅。从销售渠道来看，截至1月5日，如平安人寿、太平人寿、太平洋人寿个险新单分别同比增长64.40%、57.20%和37.70%；从产品结构来看，以某上市保险公司为例，其新单保费同比增长40%左右，传统保障型产品同比翻番，长期储蓄型产品占比达到70%，而万能险产品占比不足10%。（21世纪经济报道）

财产险

监管动态

■保监会规范财险产品开发 对“噱头”类保险亮红牌

1月3日，保监会印发《财产保险公司保险产品开发指引》。《指引》从产品开发基本要求、命名规则、保险条款要求、保险费率要求、产品开发组织制度、产品开发流程等方面对财险产品的开发设计进行了规范。此外，《指引》还指出，保险条款和保险费率名称应当清晰明了，能客观全面反映保险责任的主要内容，名称不得使用易引起歧义的词汇，不得曲解保险责任，不得误导消费者。同时，保险公司不得开发无实质内容意义、具有炒作概念的噱头性产品，不得开发没有实际保障内容的产品，及“零保费”、“未出险返还保费”或返还其他不当利益的保险产品等。（每日经济新闻）

■财险费率2月进入精准监管期

1月10日，保监会印发《财产保险公司产品费率厘定指引》，于2017年2月1日起正式实施。《指引》特别要求了保险公司将提取数据的方法记录留存，使得对数据提取工作的验核提供了保障。另外，对产品费率厘定的监督管理办法做出规定，包括对费率精算报告、费率厘定工作底稿的要求及追责规定，为产品费率厘定监管提供保障。（北京商报）

■英大财险窃听山东保监局检查组被下发通报

12日，英大财险山东分支收到山东保监局2017年首份罚单。1月11日，山东保监局下发通报，对英大财险干扰、妨碍、对抗监管检查的严重失当行为进行通报，并使用了“性质极其严重，影响极为恶劣”的评价。《通报》称，1月6日，在山东保监局检查组对英大财险山东分公司及潍坊中支的保险业务经营情况开展现场检查时，发现潍坊中支在其提供的检查人员工作场所内，安装了2部智能窃听装置，用于窃听检查组调查谈话及工作交流内容。（中证网）

行业情况

■互联网险企争夺车险市场 网销渠道价格优势不再

继众安保险、安心保险之后，泰康在线也参与了车险牌照的争夺战。近日，泰康在线正式获得车险经营资格。据了解，目前商业车险经营资质并没有完全放开，尤其对于没有物理网点的互联网保险公司来说，监管放行的态度更为谨慎，需要考虑此类险企的服务模式和网点的铺设能力。（上海证券报）

■浙江政保合作领域首创“安环保险”

为贯彻落实《中共中央国务院关于推进安全生产领域改革发展意见》，近日，在浙江保监局和浙江省安监局的联合推动下，全国首创的“安全生产和环境污染综合责任保险”试点在衢州落地，该项目是

浙江保险业“补短板”重点项目之一。试点险种组合由衢州市政府和人保财险衢州市分公司联合开发，包含安全生产、环境污染以及危化品运输三项保险责任。企业可以根据自身生产经营特点，选择其中一项或几项进行投保。（中保网）

公司新闻

■人保财险成亚洲首家年度保费超 3000 亿元财险公司

截至 2016 年 12 月 22 日零时 42 分，人保财险 2016 年保费收入跨越 3000 亿元，成为中国乃至亚洲第一家年度保费迈上 3000 亿元量级的财险公司。在 2016 年财产险行业保费增速放缓、盈利空间收窄的背景下，人保财险逆势上扬，市场份额回升。此次跨越再次巩固了人保财险在国内财产险市场上头把交椅的地位。人保财险“十三五”规划明确：要以“保险+”的方式构建车主生态圈、“三农”生态圈、健康生态圈和汽车零配件电商平台等四大生态圈，构筑有效的竞争壁垒。（中保网）

资金运用

行业情况

■2016 年保险资管产品注册规模超三千亿 同比增长 17%

2017 年 1 月 11 日，据保险资管协会公布数据显示，2016 年 12 月，12 家保险资产管理公司共注册各类资产管理产品 26 项，合计注册规模 610.18 亿元。其中，基础设施债权投资计划 13 项，注册规模 472 亿元；不动产债权投资计划 13 项，注册规模 138.18 亿元。2016 年，23 家保险资产管理机构共注册各类资产管理产品 152 个，合计注册规模 3174.39 亿元。其中，基础设施债权投资计划 57 个，注册

规模 1477.53 亿元；不动产债权投资计划 77 个，注册规模 1001.86 亿元；股权投资计划 18 个，注册规模 695 亿元。截至 2016 年 12 月底，保险资产管理机构累计发起设立各类债权、股权和项目资产支持计划 651 项，合计备案（注册）规模 16524.89 亿元。（和讯保险）

■2016 年险资收益率有望超 5% 险资受监管仅举牌 7 次

随着保险行业总资产快速攀升，险资运用余额规模也在今年成功突破 13 万亿元。保监会数据显示，截至今年 11 月底，保险行业资金运用余额达到 13.12 万亿元，较年初增长 17.35%。保险资金全年有望获得 5% 以上的收益率。据统计，今年以来共有 6 只个股 7 次被险资举牌，以目前的股价计算，这部分举牌式投资的个股市值合计达到 384.44 亿元，其中出手力度最大的是安邦保险对中国建筑的两次举牌，合计持有市值 268.2 亿元。此外，阳光保险对伊利股份的一次举牌，涉及市值也达到 52.43 亿元。相较之下，2015 年两市共发生了 31 起险资举牌，涉及股票市值高达 1257 亿元。（每日商报）

■竞地买房毫不含糊：2016 年 10 险企投资房地产近 500 亿

与房地产公司相比，保险公司在“竞地”和“买房”上毫不含糊。据统计，约 10 家保险公司在 2016 年投资实体房地产方面的资金接近 500 亿元。进入 2017 年，安邦保险开了地产投资第一枪。1 月 5 日，深圳土地市场迎来 2017 年的第一拍，南山区后海中心区一宗商业用地被安邦财产保险股份有限公司以底价 30.19 亿买下。据悉，该地块将是安邦财险日后的总部大楼。（和讯名家）

■保险资管探索人工智能应用：构筑大资管另类投资生态圈

随着人工智能等新技术的迅猛发展，保险资管协会探索“人脑+电脑”的资产管理模式，先后完成了产品注册系统的改进和优化、资产管理信息交互系统的上线、资管云平台的推广等项目。保险资管协会副秘书长陈国力表示：“上述提及的三个行业系统，结合即将正式

上线的上海保交所保险资产登记交易平台，将会构成保险资管行业另类投资业务信息化产业链。”

公司新闻

■ 国华人寿拟两年内抛光天海投资股份

天茂集团 1 月 10 日晚间公告，公司控股子公司国华人寿保险股份有限公司旗下“国华人寿保险股份有限公司-万能三号”拟在公告披露之日起未来 24 个月通过集中竞价交易或大宗交易方式，减持天海投资股份不超过 4.19 亿股。国华人寿称，减持其参与的天海投资非公开增发股票以实现投资收益，是国华人寿日常的资金运用行为。截至目前，万能三号持有天海投资 4.19 亿股 A 股无限售条件流通股，占天海投资总股本的 14.45%，为公司第二大股东。这也就意味着，国华人寿在 24 个月之内可能会清空所持天海投资所有股份。（证券时报）

保险业一周观察

2017年1月14日—1月20日

2017年第2期总第302期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ 保监会加强信访责任制 从源头预防和减少信访问题

近日，保监会制定印发了《保险信访工作责任制实施办法》，要求保险系统各级领导干部、工作人员进一步落实信访工作责任，从源头上预防和减少信访问题发生。《办法》要求，保险系统各级领导干部应当阅批群众来信和网上信访，定期接待群众来访，协调处理疑难复杂信访问题。《办法》明确，保险系统各级单位在预防和处理本辖区、本系统、本单位信访问题中负有主体责任。应加强保险行业矛盾纠纷排查化解和重大信访问题风险预警防控，针对具体问题明确责任归属，协调督促有关责任部门和单位依法、及时、就地解决，并加强对信访群众的疏导教育，在第一时间、第一地点做好信访纠纷化解工作，防止矛盾激化，减少信访上行。对危害特别严重以及影响特别重大的信访失责，将依照本办法对集体、领导和个人进行追责处理。（保监会网站）

■ 《中国保险企业社会责任蓝皮书(2016)》在京发布

1月18日，中国保监会、中国社科院企业社会责任研究中心在京联合发布《中国保险企业社会责任蓝皮书(2016)》。蓝皮书分为指数篇、专题篇、案例篇和实践篇四个部分。从企业社会责任报告、企业年报、企业单项报告、企业官方网站收集了保险企业2015/2016年度的社会责任信息，对中国保险企业社会责任发展水平开展了全面

分析和评价。蓝皮书研究显示：在监管机构的大力推动和保险企业的努力实践下，行业社会责任发展水平取得长足进展，已处于追赶者阶段；保险企业社会责任发展不均衡，少数大企业社会责任已步入领先者阶段，而大多数中小险企业社会责任发展不足，中资保险企业社会责任发展指数领先于合资和外资保险企业，上市保险企业与非上市保险社会责任发展指数差异明显。（和讯保险）

行业情况

■ 138 家保险机构获经营外汇保险业务资格

国家外汇管理局 1 月 12 日公布了具有经营外汇保险业务资格的保险机构名单。根据名单，富邦财产保险有限公司、中国出口信用保险公司、平安健康保险股份有限公司、中荷人寿保险有限公司等 138 家保险机构具有经营外汇保险业务资格。（金融时报）

海外保险

■ 巴菲特进军马来西亚再保险市场 亚洲市场触角延伸

据海外媒体报道，巴菲特旗下的伯克希尔哈撒韦公司表示已获得马来西亚再保险业务牌照，标志着该公司在亚洲市场的触角进一步延伸。伯克希尔哈撒韦专业保险公司已在马来西亚首都吉隆坡设立办事处，以提供非人寿再保险业务。此前，巴菲特强调低债券收益率伤及再保险行业的前景。近几年，伯克希尔已经退出在慕尼黑再保险、瑞士再保险等再保险同业的投资，去年收缩了自己的 Gen Re 子公司的部分业务，转而在近些年加强了在制造业和公用事业领域的投资。（证券时报网）

行业情况

■ 2016 险企 SARMRA 评估结果出炉

1月16日，保监会关于2016年偿二代偿付能力风险管理能力（SARMRA）评估结果的通报目前已陆续下发。通报显示，2016年共72家寿险公司纳入SARMRA评估范围，平均得分为76.35分，相较于2015年度的试评估结果有一定程度上升。其中，20家公司在80分以上，7家公司得分低于70分，其中也包括中银三星以及瑞泰人寿两家合资险企。平安人寿凭借86.06的分数拔得头魁，瑞泰人寿得分最低，仅有34.74分。（慧保天下）

■ 山东成第三个保费超2000亿省份 中小寿险山东抢地盘

2016年，山东保险业实现保费收入2302亿元，成为全国第三个保费规模超2000亿元的省份。中小寿险企业正加快山东地区的分支拓展步伐。记者梳理发现，仅2016年12月以来，山东保监局批复准予开业的寿险分支机构就达29家，同意筹建的寿险分支机构共25家。一个多月的时间里，16家全国性寿险企业在山东新增分支机构超50家。其中，既有前海人寿、天安人寿、利安人寿等“外来户”虎视眈眈抢占地盘，也有山东本土合资险企——德华安顾人寿“守土深耕”。（中国保险报）

公司新闻

■ 海南首家寿险公司获批筹建

1月16日，保监会网站公示了《关于筹建海保人寿保险股份有限公司的批复》，同意海马投资集团、海思科医药集团、易联众、深圳市智信利达投资、舜元建设（集团）、深圳市仲山裕华投资、海南新建桥、本源建投（北京）资产管理公司等8家公司共同发起筹建海

保人寿保险股份有限公司，注册资本人民币 15 亿元，注册地海口市。根据保监会批文显示，海保人寿拟任董事长潘细亚，拟任总经理李高峰，二人均来自光大永明人寿。（保监会网站）

■保监会解除对中融人寿监管措施

1 月 16 日，鉴于中融人寿于 2016 年 11 月完成增资 40 亿元，增资后核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率为 134.49%，偿付能力重新达标，依据有关监管规定，保监会决定解除监管函（2016）2 号对中融人寿采取的监管措施。此前，由于中融人寿 2015 年 3 季度末偿付能力充足率为-115.95%，偿付能力溢额-23.49 亿元，属于偿付能力不足类公司，根据相关规定，保监会责令中融人寿自 2016 年 1 月 18 日起停止开展新业务（续期业务不受此限制），并暂停中融人寿增设分支机构。（保监会网站）

财产险

监管动态

■投资型财险全面断货 保监会已一年不批新产品

在监管部门接连出重拳整治寿险公司万能险之后，投资型财险也将被“平等对待”。近日获悉，保监会拟对投资型财险加强监管，强化风险管理。自 2010 年以来，先后有 8 家财险公司获批试点经营投资型财险。2015 年下半年以来，经保监会批复销售的投资型财险均已达到销售期限，且近一年来已无相关产品获批。（每日经济新闻）

行业情况

■航空补偿大变脸催热延误险 系统自动识别发红包理赔

自 2017 年 1 月 1 日起,中国民航局发布的《航班正常管理规定》正式实施,规定要求:“国内承运人(航空公司)的运输总条件中应当包括是否对航班延误进行补偿;若给予补偿,应当明确补偿条件、标准和方式等。1 月 9 日,国内 42 家航空公司对外公布了航班延误补偿标准。随着新规的实施,以往航班延误险主要作为航空意外险的附加险,随着我国民航业快速发展,国内航班准点率连续几年处于较低水平,航空管制、天气原因所引起的航班延误越来越常见,也催生了航班延误险的市场不断扩大。目前大多数保险公司推出的航空延误险均无需机场提供延误证明,系统自动识别发红包理赔。(北京商报)

公司新闻

■安华农险股东大手笔增资 42 亿 持股 5%股东从 12 家降至 5 家

近日,安华农险发布公告,称公司于 2016 年 12 月 30 日的股东大会通过增资议案。此次安华农险获得股东增资 41.7171 亿元,增资后注册资本为 51.2921 亿元。根据安华农险公布的 2016 年三季度偿付能力报告,季末的综合偿付能力充足率为 159%,接近监管 II 类公司 150%警戒线。此次股东大手笔增资,将提高公司的偿付能力。值得注意的是,此次并非全部股东都会参与认购。增资完成后,股东持股集中度将大幅提升,持股 5%以上的股东由之前的 12 家降至 5 家。(每日经济新闻)

资金运用

行业情况

■保险新规即将出炉:险资收购将遭严管

对险资在资本市场收购有着直接约束力的文件——《关于加强保险机构与一致行动人股票投资监管有关事项的通知》有望在年初出台。该文件拟对保险公司及其一致行动人的一般股票投资和重大股票投资以及收购行为进行分层监管。对于一般的股票投资，在达到举牌标准后按照相关规定进行信息披露即可；重大股票投资需要在上市公司公告后三个工作日内，向保监会报送材料进行备案，告知投资资金来源、后续投资方案、持有期限、合规报告、后续管理方案等内容。保险机构进行上市公司收购的，应当在事前向保监会提交材料申请核准。20%以上新增的股份应当使用自有资金。保险机构不得与非保险一致行动人共同收购上市公司。（证券时报）

■今年首张公募牌照花落人保 保险系基金扩容提速

日前，证监会批复了中国人保资产管理有限公司报送的公募基金业务资格请示。这意味着，这家国内保险资管行业的“领头羊”一举拿下2017年的首张公募基金管理业务牌照。随着人保资产等保险巨头的加入，保险系公募基金扩容提速的信号越发强烈，到2020年时，我国保险系公募基金业务的市场份额，保守估计可达到10%以上。（上海证券报）

公司新闻

■受让恒邦财险部分股权 中植系坐拥两张保险牌照

保监会近日批复同意恒邦财险的股东变更申请。两个发起人股东——南昌施必得实业发展有限公司和江西翔麟矿业有限责任公司，分别将所持有的恒邦财险 5280 万股股份、4620 万股股份转让中植企业集团有限公司。转让后，中植集团共持有恒邦财险 36420 万股股份，占恒邦财险总股本的 16.8%。南昌施必得实业发展有限公司、江西翔麟矿业有限责任公司将彻底退出恒邦财险。（中国证券报）

保险业一周观察

2017年1月21日—2月3日

2017年第3期总第303期

保障基金风险监测部

综合及海外

人物声音

■周延礼：中国保费收入世界第二 险企海外盈利能力弱

近日，中国保险行业国际化发展论坛在北京召开。周延礼公布了最新数据：2016年，我国保费收入30961.01亿元，同比增长27.5%，超过日本位列世界第二；保险总资产151046.5亿元，同比增长22.2%；支出10481.48亿元，同比增长20.84%。他预测，未来，中国保险业的增速可以保持在15%-20%。到2020年，保险业的总资产将达到30万亿元，保险业、保费收入业务规模能够在目前的基础上扩大一倍。周延礼认为，尽管境外保险类机构总体经营比较平稳，但规模不大，没有什么影响力，要做大也比较难。某种程度上说，成了在海外烧钱的机构，自我盈利能力不足，甚至不能负担成本支出。（21世纪经济报道）

监管动态

■保监会公布12月保险消费投诉数据

近日，保监会公布2016年12月保险消费投诉结果显示，12月份，保监会机关及各保监局共接收各类涉及保险消费者权益的有效投诉总量2568件，同比下降8.35%，环比上升0.27%。涉及财产险公司的共有1310件，占有效投诉总量的51.01%。其中，有效投诉量位居

前 10 的财产险公司包括人保财险、平安财险、国寿财险、中华财险和众安在线等。这 10 家公司的有效投诉量总和占财产险公司有效投诉总量的 78.93%。其中，有效投诉量位居前 10 的人身险公司包括中国人寿、平安人寿、泰康人寿、人民人寿、新华人寿等。这 10 家公司的有效投诉量总和占人身险公司有效投诉总量的 88.91%。（保监会网站）

行业情况

■ 2016 年 70 家保险专业中介获批 北京河北成重镇

根据保监会公开资料显示，2016 年，中国保险市场共有 70 家保险专业中介获批，其中公估 31 家，经纪公司 25 家，代理公司 14 家，北京、河北成为新批筹专业中介青睐之地。其中有 14 家保险专业中介公司在北京保监局领取许可证，13 家保险专业中介公司在河北保监局领取许可证。（和讯保险）

■ 春节游人均保费 270 元 上海人最有风险意识

近日，慧择网发布了《2017 春节出行保险大数据报告》。报告显示，截至 1 月 18 日，2017 年春节游人均支付保费 270 元，同比上涨 156%，人均花费的增长主要集中在高品质出境游的保险产品上。上海以 326 元的人均支出保费，成为最有风险意识的城市，其次为北京、广州、深圳和成都。除了一般的意外保障，国内游最受欢迎的就是包含急性病医疗的产品。国外游方面，能保障包含既往病史和提供境外医疗直付的保障产品持续畅销，特别体现在目的地为欧美的出行计划中。（证券时报）

人身险

监管动态

■保监会约谈 15 家险企 要求降低负债端成本

保监会相关部门近期密集约谈了包括 9 家整改万能险险企在内的 15 家险企负责人，要求其在“开门红”期间要统一战线，降低负债端成本，并重申新开发的预定利率或最低保证利率不高于评估利率上限的万能险产品报送保监会备案，高于评估利率上限的则需要报送保监会审批。监管高压下，以中短存续期产品尤其是万能险为主的中小险企被迫转型。（财新网）

行业情况

■人身险承保纠纷多 国寿、人保进京上访多

据保监会通报的保险消费投诉情况显示，人身险公司 2016 年有效投诉 15185 件，投诉量居前 5 位的人身险公司依次为：中国人寿、新华人寿、平安人寿、泰康人寿、人民人寿。从投诉事项类型看，合同纠纷类投诉中，承保纠纷 5651 个，占比 41.29%，主要反映销售人员对条款讲解不清、未尽告知说明义务、对方明确拒绝仍拨打电话等问题。另外，人身险理赔/给付纠纷 4230 个，占比 30.91%，主要涉及疾病险、医疗险和意外险责任纠纷，消费者对保险公司以观察期出险、带病投保、不属于理赔范围、疾病或伤残等级未达到赔付条件等理由拒赔有争议。此外，根据通报显示，进京上访投诉量较大的人身险公司包括中国人寿、平安人寿、新华人寿、太平洋人寿、泰康人寿等。（保监会官网）

公司新闻

■国富人寿、国宝人寿筹建获保监会批复

1月25日，保监会同意广西投资集团、广州唯品会、吉安新年广告传媒、北京信中利投资、湖北三峡华翔集团、广西日报传媒集团等8家公司共同发起筹建国富人寿保险股份有限公司，注册资本15亿元，注册地南宁市。同日，保监会同意四川发展、成都先进制造产业投资、中金国泰控股集团、上海中九投资（集团）、四川川商发展控股集团、重庆金阳房地产开发有限公司等9家公司共同发起筹建国宝人寿保险股份有限公司，注册资本人民币15亿元，注册地成都市。（保监会官网）

■和泰人寿、复星联合健康开业获保监会批复

近日，和泰人寿保险股份有限公司获批开业，注册资本15亿元，注册地济南市。同期，复星联合健康保险股份有限公司获批开业，公司注册资本为人民币5亿元，注册地广州市。资料显示，复星联合健康保险2016年8月5日获批筹建，为复星全球保险业务第7家公司。2016年，健康险牌照受到资本热捧。获批的保险公司中有2家为专业健康险公司，国内专业健康险公司已达7家。（保监会官网、证券时报）

■国寿集团2016年合并收入近7000亿 期交保费首次超趸交

近日，2017年中国人寿工作会议披露了国寿集团相关数据。2016年中国人寿集团合并收入达到6970亿元，创历史新高，合并总资产达3.36万亿元。寿险公司保费突破4000亿元，期交保费首次超过趸交保费，养老险公司企业年金三项资格累计管理资产规模突破3500亿元，海外公司香港准则保费突破700亿港元，标保和首年保费均位居香港市场第一位。（证券时报网）

财产险

行业情况

■ 2016年北京车险结案周期同比缩短两天

北京保监局最新公布的数据显示，2016年北京车险平均结案周期14.2天，同比缩短2.2天。其中，12家保险公司北京分公司的结案周期超出行业平均，英大北分、阳光北分、永安北分分别以5.1天、10天、10.7天成为行业结案周期最短险企。（北京商报）

■ 福建率先全面推广农村公路灾毁保险

近日，福建省交通厅分别与人保财险福建省分公司、平安产险福建分公司签订福建省农村公路灾毁保险协议，在全国率先全面推广农村公路灾毁保险，受灾严重县每年最高可获赔6倍保费。发生灾情时，县道单次事故赔偿限额为保费2倍且不低于40万元，乡村道为保费3倍且不低于15万元。（中保网）

公司新闻

■ 网销、电销两渠道均存违法行为 人保财险11张罚单被罚百万

1月20日，保监会公布今年首批罚单共计11张。而这11张罚单无一例外均指向中国人民财产保险股份有限公司。经保监会查实，2009年至今，人保财险10家分公司向其总公司报送辖区内车险网销承保政策，存在网销拒绝单独承保交强险的违法行为。此外，2015年人保财险在开展车险电话销售业务经营中，还存在工作人员使用与事实不符表述向投保人促销的违法行为。对此，保监会对上述涉事的人保财险总公司、部分分公司及其相关负责人做出行政处罚，罚款合计100万元。（经济导报）

■ 浙商财险分期赔付剩余违约侨兴债 喊话广发承担责任

1月24日，浙商财险发布公告称，为履行社会责任，最大程度维护被保险人利益，其已于2016年12月28日对侨兴私募债第一、二期进行了预赔。目前，侨兴私募债第三至七期已经到期，其将继续践行社会责任，尽最大努力进行分期预赔，同时希望广发银行承担责任，共同维护被保险人利益。（21世纪经济报道）

资金运用

监管动态

■ 监管再收紧险企股票投资

近日，保监会发布《关于进一步加强保险资金股票投资监管有关事项的通知》。《通知》旨在加强对保险机构与非保险一致行动人重大股票投资行为的监管，防范个别公司的激进投资行为和集中度风险，维护保险资产安全和金融市场稳定健康发展。《通知》将股票投资分为一般股票投资、重大股票投资和上市公司收购三种情形，根据持股份额变化，实施层层递进的差别监管。为防范个别保险机构激进投资和集中度风险，《通知》进一步明确了重大股票投资和上市公司收购的监管要求，规定了保险机构开展重大股票投资和上市公司收购在偿付能力、股票投资能力、内控管理等方面应具备的基本条件和程序要求。《通知》同时明确，保险机构投资单一股票的账面余额不得高于本公司上季末总资产的5%，投资权益类资产的账面余额合计不得高于本公司上季末总资产的30%。《通知》重点强化了保险机构与非保险一致行动人的举牌或收购行为监管，明确禁止保险机构与非保险机构一致行动人共同收购上市公司。（和讯保险）

■ 保监会“透风”：有保险机构涉嫌内幕交易和老鼠仓

近日，保监会副主席陈文辉在近期公开发表的刊物中透露，保险资金打击内幕交易和老鼠仓又有了新发现，而且涉及金额还不小。这并不是第一次保监会官员在讲话或者署名文章中透露最新的行业监管动态。几乎在每次“透风”之后，都有公司收到监管处罚。一位业内人士表示，监管官员说出这样的话，必定是有所指向，相信保监会后面很快就会有进一步的动作。（证券时报网）

公司新闻

■ 申万宏源披露定增预案 中国人寿拟入股成重要股东

在停牌逾一个月后，申万宏源1月25日晚间披露定增预案，公司拟向中国人寿等三名特定对象非公开发行股票募资不超过190亿元，主要用于补充集团及所属子公司资本金。方案显示，申万宏源此次拟以每股6.07元的价格，向中国人寿保险股份有限公司、四川发展（控股）有限责任公司、新疆凯迪投资有限责任公司3名投资者合计非公开发行不超过31.30亿股，募集资金总额不超过190亿元。上述认购对象均拟以现金认购，且限售期均为36个月，其中中国人寿拟认购约150亿元；四川发展拟认购30亿元；新疆凯迪拟认购10亿元。上述定增实施完成后，公司股东名单也将发生明显变动。其中，中国人寿直接持股比例将由发行前的0.03%跃升至10.68%，成为公司第三大持股股东。（上海证券报）

保险业一周观察

2017年2月4日—2月10日

2017年第4期总第304期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■保监会：严厉查处冒用保监会名义宣传出版销售行为

近日，保监会接到举报称，市场上有个别企业和个人假借、冒用保监会名义出售保险机构筹建申请材料，保监会特别发表声明，未授权任何单位和个人出版所谓保险机构筹建申请材料以及相关资料。如发现冒用保监会或该会工作人员名义的情况，可及时向保监会进行举报。（经济导报）

行业情况

■近百家保险公司偿付能力下降 中法中融未达标

据不完全统计，截至2月7日，已有123家保险公司披露了2016年第四季度偿付能力报告。其中，94家保险公司偿付能力较第三季度出现下滑，占比达76%；与2016年三季度末相比，保险公司偿付能力仍延续了下降趋势。总体来看，偿二代运行以来，行业整体偿付能力充足稳定。偿付能力不达标公司从2015年第一季度的13家降至2016年6月末的3家，达标公司的数量占比达98%。截至2月7日，已经披露了2016年第四季度偿付能力报告的123家保险公司中，仅两家偿付能力未达标——中法人寿核心偿付能力充足率、综合偿付能力充足率均为-140.31%，新光海航人寿核心偿付能力充足率、综合

偿付能力充足率均为-116.45%。在2016年三季度末，这两家保险公司偿付能力充足率已经为负。（证券时报）

■ 国泰财险摆脱不合格 4家寿险评级分别评为CD类

随着2016年四季度偿付能力报告陆续出炉，各险企综合偿付能力数据及去年三季度风险评级浮出水面。根据中保协官网披露的数据统计发现，已披露四季度偿付能力报告的123家财寿险机构及保险集团中仅有4家保险企业去年三季度评级为C或D，分别是中法人寿、长城人寿、中融人寿、新光海航人寿，均为寿险机构。去年二季度评级不合格的国泰财险已经通过增资摆脱不达标队列。相关数据显示，2016年三季度风险评级中，财险企业未有被评为C类和D类的机构。（每日经济新闻）

■ 保监会加快保险牌照审批 年内第六家险企获批筹建

2月6日，机器人、出版传媒、东软集团三家上市公司同时发布公告称，由其共同发起设立的融盛财险获得保监会同意正式筹建。这意味着，辽宁将迎来首家中资法人财险公司。开年以来，保监会在保险牌照的审批上明显加快了速度。保监会连续批复国宝人寿、国富人寿、海保人寿、北京人寿、中国人民养老保险5家保险公司获批筹建。加上本次获批的融盛财险，今年以来已有6家保险公司被公布获批筹建。不过，并非所有上市公司的保险梦都能实现，被保监会拒绝也越来越频繁。今年以来，就有正佳人寿、福泰财险、福康人寿和中阿人寿4家保险公司筹建申请就因股东经营定位不明确被拒。（北京商报）

人身险

监管动态

■ 保监会：险企需按月报送中短存续期业务

保监会近日向各人身险公司下发《关于报送中短存续期业务报告的通知》，要求自2017年1月1日起，各人身保险公司中短存续期产品相关数据按月报送。各公司应于次月5个工作日之内报送上月中短存续期产品相关数据，除月度报送中短存续期业务报告之外，保监会还要求各人身险公司按季度报送报告，并应于每季度结束后20日内报送。（中国证券网）

行业情况

■ 万能险1月最低结算利率跌破3%

2月伊始一些保险公司已经披露了最新的万能险结算利率。十家公布最新结算利率的万能险公司中，共有万能险产品超过300款，大部分产品1月的结算利率在4%-5%，最低的已破“3”。平安证券非银团队分析认为，一些险企根据监管政策主动调整万能险利率，将会对2017年保费收入增幅产生负面影响。监管政策的核心是将万能险长期化，对中短存续期产品实施更加严格的总量控制。预计2017年万能险的总体规模可能会略有收缩。（每日商报）

公司新闻

■ 万能险大户承压：前海谋转型 恒大拟发债

前海人寿第四季度核心偿付能力充足率大幅下降至56.23%，接近50%的监管红线，恒大人寿第四季度综合偿付能力充足率降至109.68%，接近100%的监管红线。据了解，前海人寿2017年工作规划要求公司全面淡化规模因素，大力发展长期储蓄型及风险保障型业务，稳步提高期交保费占比；恒大人寿配置了大量包括现金、货币基金、短期存款等在内的优质流动性资产，用以满足可以预期到的退保

和巨额赔付等状况。此外，恒大人寿计划发行资本补充债。（澎湃新闻）

“开门红”专栏

■中小险企开门红部分产品犹豫率飙升

近期，由于一些中小险企在银保渠道“存在集中冲量现象”，导致个别险企开门红主打产品在犹豫期撤单率“惊人”，最高撤单率可达80%。某中型险企分公司在开门红期间推出的1款拳头产品在1月份用三天时间就销售超过了1亿元，但随后出现大比例的犹豫期撤单，分公司平均撤单率接近40%，撤单率最高的支公司超过80%。（证券日报）

财产险

监管动态

■4类保险首次现身中央一号文件 农险将被进一步完善

备受市场关注的2017年中央一号文件于日前正式发布，并将推进农业供给侧结构性改革作为主题。与以往有所不同的是，今年的一号文件中涉及支持返乡下乡创业和新产业新业态发展方面比较多，在金融服务等方面也有比较重的着墨。特别是在保险领域，9类保险在文件中被提及。其中食品安全责任险、土地流转履约保证保险、互联网保险、贷款保证保险4类保险是首次出现在中央一号文件中。今年的中央一号文件对制约农业农村发展的诸多要素进行了破题和寻解，要求完善农业补贴制度、改革财政支农投入机制、加快农村金融创新，探索建立农业农村发展用地保障机制。（经济导报）

公司新闻

■非寿险投资型保险暂停在即 天安财险内外交困

受市场消息影响，通过内蒙古西水创业股份有限公司间接上市的天安财产保险股份有限公司资本市场表现出现波动。2月3日，A股开市后，西水股份在大幅低开后，未能抵挡住投资者的持续抛压，几经震荡后最终跌停，收于17.54元/股。非寿险投资型保险在天安财险的业务结构中占有重要位置，而保监会已经决议停止非寿险投资型产品试点，这将对天安财险现金流造成不小的压力，需要及时有效地防范相应风险。（21世纪经济报道）

■给予投保人合约外利益、虚列费用 中意财险等3家险企遭罚

日前，黑龙江保监局公布今年首批罚单，中意财产保险有限公司、太平洋财产保险股份有限公司、太平财产保险有限公司等3家财险公司因存在违规行为，被罚款合计70余万元。黑龙江保监局表示，中意财险大庆分公司2016年1月至6月给予投保人保险合同约定以外的其他利益。该事实，有现场检查事实确认书、相关询问笔录、公司赠送卡券明细等证据证明。太平洋财险大庆中心支公司、太平财险绥化中支被查出有虚列费用的行为。（经济导报）

资金运用

人物声音

■陈文辉：坚持稳健审慎服务主业加强险资运用监管

2月8日，保险资金运用贯彻落实全国保险监管工作会议精神专题培训会议在广州举办。保监会副主席陈文辉出席会议并作主题辅导报告。陈文辉强调，保险行业要正确把握保险资金运用内在规律，始终坚持保险资金运用的基本原则，从根本上保证行业持续健康发展。一要坚持稳健审慎。二要坚持服务主业。三要坚持长期投资、价值投资、多元化投资。四要坚持资产负债匹配管理。五要坚持依法合规。

保监会副主席陈文辉还撰文称，当前，保险行业如何面对低利率环境和“资产荒”，唯一的办法就是必须降低负债成本，降低收益预期。从2015年开始持续一年多的宝万股权之争，到后来的险资掀起举牌潮，保险资金一度被“妖魔化”。最新监管基调明确了保险资金在资本市场的定位，未来保险机构股票投资的投资风格、投资方式可能会变，但投资力度不会减小。（中国保险监督管理委员会网站、中国经济网）

行业情况

■ 调研数据暗藏险资布局密码 投资规模将持续提升

受益于“开门红”保费收入的持续稳增，保险机构的资金配置需求也相应抬升。新年伊始，保险机构便频繁现身上市公司的调研名单中。值得注意的是，调研机构中惊现多家已获QFII资质的境外保险机构，这在近两年实属鲜见。随着近期保监部门对激进保险机构、激进投资行为打出政策组合拳，作为A股投资的重要参与方，保险资金也将重归中长线投资运作模式。据分析，出于追求长久财务投资回报的行业发展的需要，保险资金A股总体投资规模不仅不会因此减少，反而会持续稳健地提升。（上海证券报）

公司新闻

■国寿百亿举牌申万宏源 权益类投资突破 4000 亿

中国人寿日前公告披露其举牌申万宏源证券的细节，150 亿入股申万宏源被列为国寿的“股权投资”。认购完成后，国寿的权益类投资累计将达 4139 亿元，权益类投资仓位上升 0.58 个百分点。国寿以持股 10.79%的比例入局申万宏源，与第一大股东中央汇金及其一致行动人 55.26%相距甚远。国寿入股申万宏源，一方面是对申万宏源中长期投资价值的认可，另一方面，国寿一直稳步谋求金控布局，随着广发银行已经收入囊中，加大对其他金融子领域的渗透，将有助于深入合作、整合优势资源。（证券时报）

■家家悦跨界保险行业 斥资 1 亿元投向养老保险业

7 日，家家悦集团股份有限公司发布公告称，公司与天益龙纳米科技开发有限公司签订《安然人寿保险有限公司投资人出资协议书》，由公司、天益龙及其他 5-10 名法人股东共同发起设立安然人寿保险有限公司，该保险公司注册资本 10 亿元，公司拟以自有资金人民币 1.1 亿元、持股比例 11%的方式参与发起设立。该保险公司的筹建、设立及出资人资格等尚待相关监管部门核准。（北京商报）

保险业一周观察

2017年2月11日—2月17日

2017年第5期总第305期

保障基金风险监测部

综合及海外

人物声音

■刘士余为部分险资正名

2月10日，证监会主席刘士余在一年一度的全国证券期货监管工作会议上，再次谈到2个多月前对证券市场野蛮收购的批评，刘士余说，之前我讲这个野蛮人，是倡议大家不要去做，最后被解读成险资，众口难辩，就算讲险资也是极少数，我们大的险资都是好的。不过，资本市场不允许任何人呼风唤雨，兴风作浪，随心所欲。（每日经济新闻）

监管动态

■保监会通报险企投诉处理考评

保监会近日发布了《关于2016年保险公司投诉处理考评情况的通报》。这是自《关于开展保险公司投诉处理考评工作的通知》于2013年发布以来，保监会第三年对保险公司年度投诉处理工作进行考评。经测算，2016年，被考评的71家财产保险公司（含信用保险公司）平均得分为77.79分，为3年中最高得分，33家公司低于平均分，家数最少；被考评的72家人身保险公司（含人寿保险公司、健康保险公司、养老保险公司）平均得分为82.95分，为3年中最高得分，提升较大，35家公司低于平均分，家数最少。（金融时报）

■保监会：加强互联网保险监管 打击非法集资行为

近日，保监会印发《保险业进一步参与社会治安综合治理工作的指导意见》，明确了新形势下保险业参与综治工作的指导思想、基本原则、主要任务和具体措施。《指导意见》明确，保监会将深入贯彻中央综治委意见精神，加大保险业综治工作落实力度，重点做好反保险欺诈、打击非法集资、加强互联网保险监管、保险纠纷多元化解、信访积案化解等任务，管控好行业风险，维护保险市场稳定运行和保险消费者合法权益。（中国证券报）

行业情况

■2016 保费规模增速再创新高 投资收益下滑 9%

近日，保监会就 2016 年保险业整体经营状况进行了披露，数据显示，2016 年，保险行业共实现原保险保费收入 3.1 万亿元，同比增长 27.5%，增速创 2008 年以来新高。其中，财产险和人身险业务分别同比增长 9.12%和 36.51%。受低利率市场及股市影响，2016 年全年保险业整体投资收益率为 5.66%，在一定程度上有所下滑。同时，2016 年保险行业整体利润不到 2000 亿元，同比下降三成左右。2017 年预计保险业基本面向好，但在监管趋严的大环境下，行业的整体保费收入增速可能会有所下滑。（保监会网站）

人身险

监管动态

■监管层将研究制定万能险产品经营门槛

保监会对于中短存续期产品的高压态势正在持续。一位接近监管的人士透露，下一步，保监会还将对中短存续期产品实施更加严格的总量控制，研究制定在偿二代框架下更高的资本约束，并且研究制定万能险产品的经营门槛、业务资格、产品期限最低标准等一系列刚性约束。（21 世纪经济报道）

■保监会公示 2016 年险企投诉考评榜 平安养老垫底

2 月 16 日，保监会通报 2016 年保险公司投诉处理考评情况。根据公告，本次投诉处理考评对象包括 72 家人身保险公司（含人寿保险公司、健康保险公司、养老保险公司），平均得分为 82.95 分，35 家公司低于平均分。人身保险公司考评分位列倒数十位的有：中国人寿、汇丰人寿、信泰人寿、中美联泰、新光海航、英大人寿、新华人寿、平安健康、中德安联及平安养老。其中中国人寿得分为 67.88；平安健康、中德安联及平安养老均不及格，得分分别为 59.33、56.94、49.14。（保监会官网）

行业情况

■2016 年普通寿险业务对保险业保费收入贡献突出

2 月 14 日，保监会召开新闻发布会公布相关运行数据。数据显示，2016 年保险业共计实现原保险保费收入 3.10 万亿元，同比增长 27.50%。其中，人身险业务同比增长 36.51%。寿险业务实现原保险保费收入 17442.2 亿元，同比增长 31.72%。其中，普通寿险业务贡献突出，实现原保险保费收入 10451.65 亿元，同比增长 55.34%，对保险业保费收入增长的贡献率为 55.77%。与此同时，健康险业务高速增长，实现原保险保费收入 4042.50 亿元，同比增长 67.71%。（保监会官网）

■ 国务院：鼓励保险参与慢性病防治服务

2月14日，国务院办公厅印发《中国防治慢性病中长期规划(2017—2025年)》，部署做好未来5—10年的慢性病防治工作。《规划》提出，完善医保和救助政策，发展多样化健康保险服务，鼓励有资质的商业保险机构开发与基本医疗保险相衔接的商业健康保险产品，开展各类慢性病相关保险经办服务；鼓励、引导、支持社会力量举办的医疗、体检、养老和养生保健机构以及基金会等公益慈善组织、商业保险机构、行业协会学会、互联网企业等通过竞争择优的方式，参与所在区域医疗服务、健康管理与促进、健康保险以及相关慢性病防治服务。（中国政府网）

“开门红”专栏

■ 险企“开门红”业绩陆续出炉

中国平安、中国人寿及新华保险陆续披露1月保费数据公告。中国平安四个子公司保费累计收入1200亿元，同比上涨34.33%，在已披露上市险企中列第一。其中，平安人寿、平安养老、平安健康原保费收入分别为948.53、12.78和1.83亿元，同比分别增长39.73%、-13.08%和101.13%。中国人寿共实现原保险保费收入1612亿元，同比增速达30%以上。这一表现要优于其2016年全年平均水平(18%)，但低于同期的行业平均水平。彻底放弃趸交业务进入转型期的新华保险目前仍面临转型阵痛，今年1月原保险保费收入169.51亿元，相比于去年同期216.7亿元的成绩同比下降21.78%。（慧保天下）

财产险

行业情况

■ 互联网财险 2017 市场报告：境内旅行险增长空间大

近日，中保协正式发布《互联网财险 2017 年春节市场发展研究报告》。该报告主要选取了 43 家公司的数据和案例进行分析(上述公司 2016 年的保费规模占行业累积保费收入的 99.5%)。数据采样时间为农历腊月二十三至正月初六。数据显示，春节期间财险行业的部分互联网非车险产品累计总保费收入 2.26 亿元，总保额 96,036 亿元，总出单件数 5985 万件；分别同比增长 75%、48%和 241%。春节期间互联网保险非车险产品的消费主要集中在旅游类保险、交通类保险、消费类保险(取消类保险、退货运费险、账户安全险)。其中，交通类保险增幅最大。(中国网财经)

公司新闻

■ 国内首家相互保险社获批开业

在首批相互制保险组织获批筹建 8 个月后，保险业正式迎来第一位“新”伙伴。众惠财产相互保险社于 14 日正式获批开业，业务范围包括信用保险、保证保险、短期健康和意外伤害保险。众惠相互创始人兼董事长李静表示：“众惠相互将依托发起会员的数据积累与大数据风控手段，逐步搭建基于行业供应链信息以及征信信息的大数据平台，积极引入第三方数据合作伙伴，提高数据采集分析和建模能力，为中小微企业提供信用保证保险服务。”众惠相互主要以发起会员的上下游产业链上的企业业务为主。前期的信用保证保险业务围绕发起会员比较熟悉的领域开展，如快消和物流等特定产业链，主要发展小额、分散的业务。(21 世纪经济报道)

■ 久隆财险高管团队搭建完成 向文波担任董事长

国内首家装备制造业专业保险公司——久隆财险在开业不到一年的时间里，掌门人终于尘埃落定。2 月 16 日，保监会批复同意，

向文波担任久隆财产保险有限公司董事长的任职资格。这也意味着，久隆财险高管班子正式搭建完成。根据保监会官网，久隆财险注册资本为人民币 10 亿元，由三一集团、珠海大横琴投资有限公司、珠海铨创投资管理有限公司、长沙联力实业有限公司、烟台开发区宏通机械有限公司等 15 家装备制造公司共同出资筹建，是中国第一家专业的装备制造类财险公司。（北京商报）

■融盛财险获批筹建 东软集团刘积仁拟任董事长

近日，由东软集团参与发起设立的融盛财产保险股份有限公司，已获得保监会批准筹建，公司注册地为辽宁省沈阳市，注册资本 10 亿元人民币，东软集团董事长刘积仁拟任融盛财险董事长。融盛财险是由辽宁省内多家优秀企业为主发起设立的第一家法人财产保险机构，融盛财险的获批筹建将完善辽宁金融机构体系建设，对于辽宁省乃至东北地区经济振兴，支持东北经济转型升级具有重大意义和广泛影响。（上海证券报）

资金运用

行业情况

■严防“动机目的不纯”的社会资本投资保险业

2 月 14 日，新华社发表题为《想吃保险牌照这个“香饽饽”要有真本事》的文章，指出拿到牌照的保险公司要精耕细作，不能急功近利，更不能把保险业务当成“提款机”；而准备申请牌照的公司则要对保险市场和行业发展规律保持清醒认识，在明确经营定位、构建差异化经营模式等方面下功夫。资料显示，开年不到两个月，6 家保险公司获批筹建，4 家保险公司筹建申请被否，相当于去年全年筹建申请被否的总和。保监会有关负责人表示，监管部门从源头入手，通

过设定市场准入负面清单，提高准入门槛，严防“动机目的不纯”的社会资本投资保险业，确保“保险姓保”。（新华网）

■ 千亿险资输血地方投资 入粤已超 5000 亿元

近期，险资服务地方建设和支持实体经济发展的作用日益凸显。数据显示，2016 年投资广东的保险资金余额达 5479 亿元，新增投资额达 1367 亿元。此外，多个地区积极与险资接洽。分析人士认为，各地出台举措谋求吸引险资，背后是对于长期低成本资金的看好。保险资金正在稳步发展壮大，其投资需求引发各地建设项目的关注。与此同时，保险资金在争取地方项目的青睐中，面临着与其他金融机构的竞争。（中国证券报）

■ 险资举牌大考：2016 年收益率同比下降两个百分点

2 月 14 日，保监会相关人士透露，2016 年行业资金运用收益率为 5.66%，比 2015 年收益率 7.56% 相比下降 1.9 个百分点。原因在于，一方面由于整体低利率的环境，导致固定收益率产品收益下降；另一方面资本市场的震荡和低迷状态，尤其是股票和证券投资这部分的收益下降超过 2000 亿元，导致行业整体收益出现了一定程度的下降。（华夏时报）

■ 2016 险企股权转让依旧频繁 13 家系原股东完全退出

截至 2 月 16 日，在保监会排队申请牌照的拟设保险机构超过 200 家。其中，有 75 家上市公司发布了设立或参股设立保险机构的公告，与 2015 年相比，增长了近八成。然而，2016 年以来，已有 28 家保险公司发生股权变更，其中，13 家保险公司的股权变更涉及原股东完全退出。随着保险市场容量扩大、保险机构数量增多，保险对社会资本的吸引力越来越大，险企成为资本追逐的目标；与此同时，也有因经营、偿付能力等问题退出原有持股险企。在“买”和“卖”双向需求的推动下，带来了险企股权变动频繁的现象。（每日经济新闻）

公司新闻

■ 中保投资储备项目超 2000 亿元

自 2015 年 12 月成立以来，中保投资已签约发行项目 8 个，共 3 家保险集团、49 家保险公司和 5 家保险资产管理公司参与募集，总规模超 1500 亿元。平均投资期限 10 年左右，均为类固定收益项目，以直接融资方式为实体经济注入长期资本，拓宽了企业融资渠道。从相关渠道获悉，在低利率、资产荒的复杂环境下，中保投资已储备了一批总规模超过 2000 亿元的优质项目。（上海证券报）

保险业一周观察

2017年2月18日—2月24日

2017年第6期总第306期

保障基金风险监测部

综合及海外

人物声音

■项俊波：保险业机遇与挑战并存

2017年2月22日下午3时，国务院新闻办公室举行新闻发布会，保监会主席项俊波、保监会副主席陈文辉、黄洪、梁涛一同出席，介绍2016年保险业监管和改革发展情况及2017年监管工作安排，并答记者问。保监会主席项俊波表示，当前保险业仍处于发展的战略机遇期，同时面临的风险和挑战也不容忽视，机遇与挑战并存。从有利的条件来看：一是行业发展基础进一步夯实，我国保险业规模总量已经位居全球前列。二是政策改革红利将进一步释放。三是我国保险需求将进一步扩大。从面临的挑战来看：一是外部环境仍然错综复杂。二是风险防控面临较大的压力。三是行业发展粗放问题仍然存在。四是监管建设还有待加强。（中国证券网）

监管动态

■保监会首次大摸底排查险企险情 揭示公司治理隐患

近日，保险法人机构公司治理现场评估工作启动会在北京召开，保监会副主席梁涛出席会议并指出，此次保险法人机构公司治理现场评估工作，是公司治理监管启动以来首次覆盖全部中外资保险公司的全面评估，同时也是对全行业公司治理状况的一次大摸底、大体检、

大排查。保险公司治理监管只能加强，不能削弱。要全面落实全国保险监管工作会议精神，着力推动公司治理监管从柔性引导向刚性约束转变。本次评估将重点从“股东股权”、“三会一层”（股东大会、董事会、监事会和经营管理层）、“内部管控”三方面进行。（北京商报）

■保监会约谈投诉处理考评排名靠后险企

2月17日，保监会召开2016年投诉处理考评排名倒数十名的产寿险公司负责人集体约谈会，通报2016年保险公司投诉处理考评情况，保监会副主席梁涛出席会议并讲话。梁涛强调，投诉处理工作不是小事，是事关公司经营发展的大问题，是落实“保险业姓保”的重要途径。各公司通过处理投诉，可以更加清楚的了解和掌握自身经营过程中存在的问题，有针对性的完善制度、优化产品、改进服务，与时俱进的适应保险消费者多元化的保险需求。梁涛要求，被约谈的各家公司要切实加以整改。一是要加强领导。二是要精准施策。三是要严格追责。（保监会网站）

行业情况

■2016年互联网保险：2348亿元保费与1721件投诉

近日，保监会公布的数据显示，2016年，互联网保险业务继续保持快速发展，新增互联网保险保单61.65亿件，占全部新增保单件数的六成以上，全行业实现互联网保险业务签单保费2347.97亿元。其中，退货运费险签单件数达44.89亿件，同比增长39.92%，签单保费22.36亿元，同比增长24.97%。117家保险机构开展互联网保险业务，其中，财产险公司56家，实现签单保费403.02亿元，不过，车险业务出现一定下降；人身险公司61家，实现签单保费1944.95亿元，人身险业务出现较高增长。（金融时报）

人身险

人物声音

■保监会副主席黄洪：万能险本身并没有问题

2月22日，国新办举行新闻发布会，保监会副主席黄洪回答记者提问时为万能险“正名”。黄洪指出万能险是一个成熟的产品，本身并没有问题。我国已初步建立了一套比较完善的万能险的监管制度，我国的监管标准高于欧美国家，监管要求也比欧美国家更严格。万能险业务发展平稳健康，虽然存在一些问题，但风险总体可控。对万能险业务采取的监管措施取得了比较明显的成效。下一步，保监会将调整完善充实万能险及其他寿险产品的监管政策，推动万能险健康发展。（证券时报）

行业情况

■寿险业大变局：国寿重夺冠 安邦升三甲 前十大变脸

根据保监会最新发布的2016年保险业数据，人身险公司总保费排名前十位的分别为：中国人寿、平安人寿、安邦人寿、华夏人寿、富德生命人寿、和谐健康、太保寿险、泰康人寿、新华保险和人保寿险。与2015年相比，排名出现剧烈变化：“安邦系”下的安邦人寿由此前的第九位升至第三、和谐健康首次进入行业前十且冲到第六位，寿险“老七家”中的太保寿险、新华保险、泰康人寿、人保寿险座次均有所下滑，太平人寿被挤出寿险前十行列。（每日经济新闻）

公司新闻

■保监会重罚前海人寿 姚振华禁入保险业10年

日前，保监会根据现场检查中发现的违法违规问题，依法对前海人寿及相关责任人进行了行政处罚。经查，前海人寿主要存在编制提供虚假材料、违规运用保险资金等问题。在深入开展调查取证的基础上，保监会严格按照有关法定程序，依据《中华人民共和国保险法》等法律法规对前海人寿及相关责任人员分别作出了警告、罚款、撤销任职资格及行业禁入等处罚措施。其中，对时任前海人寿董事长姚振华给予撤销任职资格并禁入保险业 10 年的处罚。（和讯保险）

■恒大人寿陷转型困境

近期，恒大人寿集团董事局主席许家印明确下通牒要求恒大人寿原保费收入不低于 50%，力争实现 60%。据保监会披露的最新数据显示，去年前 11 个月，恒大人寿原保费收入为 39.35 亿元，保户投资款新增交费为 491.75 亿元。以此计算，截至去年 11 月末，恒大人寿原保费收入仅占全部规模保费的 7.4%。恒大人寿面临两种选择，一个是砍掉 452 亿元以万能险为主的保户投资款新增交费，二是将目前的原保险保费收入扩大 11 倍。但据业内人士分析，两条途径都并不容易实现。（和讯网）

■昆仑健康回应保监会股权问询：已向各股东致函

2 月 20 日，昆仑健康对外表示，“公司已于上周五收到保监会有关股权问题的问询函，今天已根据要求进行核查，并向各股东致函，同时转发保监会的函件，请股东们予以配合。我公司会将收集到的股东反馈的信息，在保监会要求的时间内进行如实回复。”此前，保监会 2 月 17 日对昆仑健康下发问询函，要求其针对媒体报道的公司是“佳兆业郭英成家族”实际控制的企业相关的几大问题进行认真核查。（证券日报）

“开门红”专栏

■银保渠道开门不红 规模 2012 年后再现负增长

2017 年 1 月，国内险企银保渠道新单规模保费普遍出现下滑，在 2012 年之后首度出现负增长。数十家人身险公司银保渠道规模保费整体出现了一定程度的下滑，但下滑比例不足 10%。与此同时，新单期交保费出现了明显的上涨，接近翻番。显示监管政策立竿见影、初见成效。但个别险企仍然在“顶风而上”，银保新单趸交保费依然在快速增加。值得注意的是，虽然新单期交保费快速增长，而新单规模保费有所萎缩，但新单期交保费在整体新单规模保费当中的占比依然很小，尚不足 10%。（慧保天下）

财产险

监管动态

■监管整治车险恶性竞争 违规吊销执照

近日，在保监会召开的全国财产保险监管工作座谈会上，保监会副主席陈文辉披露，商车改革试点全国铺开，消费者普遍获益，商业车险车均保费较改革前下降 8%，商业三责险平均责任限额提升 20%。产品改革实现 7×24 小时在线实时注册和注册产品向社会全面公开，2016 年注册主险和附加险产品 6104 个。再保险监管制度建设得到加强，市场主体不断丰富。但车险领域仍存在恶性价格竞争、虚假理赔、虚假费用等问题，2017 年将重点关注车险领域的违法违规问题。（北京商报）

行业情况

■住宅地震保险半年销量逾 18 万笔 保额累计达 180 亿

从2016年7月1日开始全国销售到2016年12月31日的半年时间里，中国城乡居民住宅地震巨灾保险保单数量从“0”滚动到逾18万笔，保额亦累计达到180亿元。住宅地震保险的运行已逐渐步入正轨。（中国保险报）

■ 财险公司业绩分化

目前披露1月保费收入的财险公司业绩走向分化。公告显示，太保财险今年1月原保险保费收入190.83亿元，同比缩水1.49%。而同期，平安财险原保险保费收入达到237.17亿元，同比涨近20%。此外，天安财险的1月业绩也在西水股份的公告中有所披露，该财险公司今年1月业绩较去年同期有所增长，原保险保费收入15.15亿元，同比上涨3.65%。（蓝鲸新闻）

公司新闻

■ 2016年财险罚单榜：人保财险独占罚款金额三分之一

2016年共计30家财险公司上榜，比去年少了1家。但被罚金额约4908.6万元，相比2015年的4000万增长了22.7%。人保财险仍居2016年罚单榜的榜首，占据总罚款金额的三分之一，138张共1570万，与2015年的1297万增长了21%。数据显示，资料作假是罚款的主要原因，如故意编造未曾发生的保险事故进行虚假理赔，以及虚构保险中介业务套取费用等。其他作假行为还包括虚列各种费用，如会议费、业务管理费、业务宣传费、电销保单配送费等。（和讯保险）

资金运用

人物声音

■ 陈文辉：保险资金海外投资积极又审慎

2月22日，保监会副主席陈文辉在介绍2016年保险业监管和改革发展情况及2017年监管工作安排并答记者问时表示，目前监管对保险资金海外投资的态度是积极而又审慎的。积极在于，在全球低利率环境下，全球化配置越来越重要；审慎在于，从目前保险资金的海外投资布局来看，主要选择中国香港、英国、美国、澳大利亚等发达国家与地区，品种上主要集中于银行存款、债券、股票、基金等，这部分投资规模占有所有保险资金海外投资规模的比例达到53.4%，而股权、不动产等投资规模占有所有保险资金海外投资规模的比例达到44.9%。（中国证券网）

■陈文辉：绝大多数保险举牌行为都是财务投资

2月22日，保监会副主席陈文辉表示，对于保险举牌行为，他有四个观点。第一，一般的举牌是正常的市场行为，不代表一定就是收购，只是信息披露告知投资者；第二，目前绝大多数保险机构的举牌行为，都是财务投资；第三，近年来，保险资金对资本市场稳定健康发展发挥了积极而又重要的作用，特别是前年资本市场出现大幅下跌期间，保险资金大量投资蓝筹股，起到了资本市场稳定器和压舱石的作用；第四，少数保险公司在市场上频频举牌，与非保险股东形成一致行动人，展开了一些收购活动，引起了上市公司和企业家的担忧，甚至还误导了中小投资者。有的可能还没有举牌，比如买到了百分之四点多的股权比例。事后我们调查，个别机构也确实没有举牌的意思。

陈文辉表示，这些都是保险资金运用过程中出现的新问题，偏离了保险投资服务保险主业的方向，也有悖于保险资金坚持长期、价值投资的原则。对此，保监会已经采取了一些处罚措施，下一步还会继续出台措施，进行监管干预和纠正。（中国证券网）

行业情况

■ 千亿级险资增量在途 非标料成配置风向

随着保险业总资产和可运用资金余额逐步增长，险资大类资产配置悄然生变。一方面，权益类投资在追求安全性和稳定收益的基础上，保险资金正寻求通过多方渠道平衡风险和收益，以求得到绝对收益；另一方面，股市震荡为险资寻找更多出路提供了动力。从保险业总体量发展速度来看，2017年，保险资金在各大类资产配置上的绝对值仍将有可观增量，其中权益类资产配置的“新鲜血液”可望达到千亿元量级，但入市资金的绝对量预计将缓慢增长且存在不确定性。

与此同时，在债市风险隐现的背景下，非标资产成为险资关注的重要领域，险资的投资范围涵盖债权计划、股权计划、信托等多种工具；特别是在资产证券化创新方面，保险资金正积极挖掘长线价值投资者所能把握的机会，参与到PPP等非标项目的竞标当中，更好地实现资产和负债的良性匹配。（中国证券报）

■ 北京险资债权投资规模居首位 超过 1200 亿

截至2016年底，保险资金通过债权投资计划累计参与市重点项目建设规模达1265.2亿元，占全国9.4%，居全国首位。保险资金当前在支持实体经济方面正取得更多的进展，北京保险资金围绕首都城市功能定位，加快推动重点领域保险业务发展，保险功能作用日益凸显。除了通过债权投资计划形式加大对重点项目建设外，还持续推动保险业服务中小微和科技企业。（北京商报）

保险业一周观察

2017年2月25日—3月3日

2017年7期总第307期

保障基金风险监测部

综合及海外

人物声音

■梁涛：狠抓保险消费者权益保护相关制度落实

近日，保监会召开2017年保险消费者权益保护工作视频会议，保监会副主席梁涛出席会议并讲话。梁涛指出，加强保险消费者权益保护是践行党的根本宗旨、坚持以人民为中心发展思想的根本要求，是坚持“保险业姓保”提升保险业服务能力的必然选择，是坚持“保监会姓监”防范风险的有力举措。各单位要进一步提高对保险消费者权益保护工作重要性的认识，不断增强工作的责任感和使命感。梁涛强调要按照党中央国务院的指示要求和保监会党委的决策部署，以科学务实的方法推进保险消费者权益保护工作。一是坚持稳中求进的总基调。二是突出强化保险公司主体责任这条主线。三是把握标本兼治的目标方向。四是发挥创新驱动的引领作用。五是着力夯实保险消费者权益保护工作基础。（保监会网站）

行业情况

■保险业1月原保费收入超8500亿 同比增34.13%

保监会近日公布了2017年1月保险行业统计数据。1月份，保险行业共实现原保险保费收入8553.40亿元，同比增长34.13%，去年同期原保险保费收入增速高达59.2%。1月份，产险公司实现原保险

保费收入 1036.08 亿元，同比增长 5.77%。寿险公司实现原保险保费收入 7517.32 亿元，同比增长 39.28%，较去年同期大幅下降。截至 1 月末，保险行业总资产 151169.16 亿元，较年初增长 22.31%。净资产 17240.61 亿元，较年初增长 7.15%。1 月份，保险行业赔款和给付支出共计 10512.89 亿元，同比增长 21.20%。（证券时报）

■ 一日 7 家保险牌照预披露 资本进军保险热情未减

2 月 28 日，在中保协保险公司设立预披露一栏中，增加了 7 家保险公司“新面孔”。从 7 家拟设立的保险公司来看，有 3 家财险公司，包括三江财产保险股份有限公司、上海财产保险股份有限公司和新沃财产保险股份有限公司；2 家寿险公司，包括中援人寿保险股份有限公司和富安人寿保险股份有限公司；1 家健康险公司，长宏健康保险股份有限公司；1 家资管公司，国华保险资产管理有限公司。细数 7 家保险公司的股东成员发现，除了国有股东外，社会资本对参股保险公司也表现得非常踊跃，其中不乏上市公司的身影。如乐视网参股新沃财险，陆家嘴参股成立上海财险，美都能源参股富安人寿，国美电器的控股股东国美控股参股长宏健康险。（上海证券报）

海外保险

■ 瑞再 2016 年净收益下滑 21.7%

近日，瑞再发布 2016 年业绩报告显示，在大宗赔付的负担增加等不利条件下，受益于稳健承保及强劲投资业绩的支持，瑞再全年净收益达到 36 亿美元，较 2015 年的 46 亿美元同比下滑 21.7%。2016 年，尽管包括加拿大森林火灾、新西兰地震和飓风“马修”等在内的自然灾害造成较高的大额损失，但其财产及意外再保险的净收益仍达到 21 亿美元。人寿与健康再保险实现净收益 8.07 亿美元。由于持续的定价压力和大额人为灾难损失的影响，瑞再企商保险的净收益为

1.35 亿美元。从投资收益上看，瑞再的年化投资回报率（ROI）保持 3.4% 的强劲水平。（中国保险报）

人身险

监管动态

■ 2017 年全国人身保险监管工作会议召开

2 月 27 日，保监会召开 2017 年全国人身保险监管工作会议，保监会副主席黄洪出席会议并讲话。会议全面总结了党的十八大以来人身保险监管工作的经验成绩，深入分析了当前人身保险业面临的新形势新要求新任务，部署了 2017 年以及今后一个时期人身保险监管重点工作。（保监会官网）

行业情况

■ 多道监管金牌显效 万能险业务占比不断下降

保监会近日公布了 2017 年 1 月保险行业统计数据。数据显示，1 月份人身险领域原保费收入增长突出，寿险业务原保费收入同比增长 38.49%，健康险业务原保费收入同比增长 50.15%。值得注意的是，在保监会 2016 年就万能险业务连续发文之后，行业的万能险业务占比也在不断下降。保户投资款和独立账户 1 月新增交费 996.85 亿元，同比下降 53.81%。其中，万能险老大安邦人寿该项收入今年 1 月仅有 9.3 亿元，较去年同期的 274 亿元大幅缩水 97%；与此同时，安邦人寿的原保费收入为 853 亿元，较去年同期的 55 亿元增长 14.5 倍。（每日经济新闻）

公司新闻

■保监会重拳出击 前海恒大两家险企被罚

2月24日，保监会相继公布两份“处罚书”，分别针对前海人寿、恒大人寿进行相应行政处罚。前海人寿主要存在编制提供虚假材料、违规运用保险资金等问题，保监会对前海人寿及相关责任人员分别作出了警告、罚款、撤销任职资格及行业禁入等处罚措施。其中，对时任前海人寿董事长姚振华给予撤销任职资格并禁入保险业10年的处罚。次日，保监会根据现场检查中发现的恒大人寿股票投资等方面存在的违规行为，依法给予该公司限制股票投资一年、两名责任人分别行业禁入五年和三年的行政处罚决定。此外，还对该公司采取下调权益类资产投资比例上限至20%、责令撤换另两名相关责任人、责令就有关问题进行整改等三项监管措施。（保监会官网）

■保监会二次问询昆仑健康股权有关问题

3月1日，针对几日前昆仑健康给予保监会的“公司无实际控制人，四股东与郭英成家族无关”的质询回复，保监会再次向昆仑健康保险下发问询函，要求其对公司股东深圳市宏昌宇企业管理咨询有限公司、深圳市正远大科技有限公司、深圳市泰腾材料贸易有限公司和深圳市正莱达实业有限公司近3年的主营业务情况、财务状况以及入股昆仑健康的详细资金来源等，作出进一步解释和说明。保监会此前曾对昆仑健康下发问询函，也是保监会首次采用监管问询模式。业内人士表示，显然该公司的回复有敷衍之嫌，所以有了保监会第二封问询函。（中国经济网）

财产险

监管动态

■证监会：“保险+期货”要稳步扩大试点

大连商品交易所近日在北京召开“保险+期货”试点工作座谈会。中国证监会副主席方星海表示，“保险+期货”模式利用市场化手段，在保障农民基本收入的同时，利用期货市场转移了保险公司的风险，具有重要现实意义，值得继续推广。所谓“保险+期货”试点，全称为“价格保险+场外期权+场内期货”试点。为了探索农产品价改和服务“三农”，2015年大商所推动期货公司和保险公司首创了“保险+期货”模式。（新浪财经）

公司新闻

■多家险企预披露筹建 乐视 1.4 亿参股新沃财险

上市公司逐鹿保险牌照的热情持续升温。近日，包括新沃财险、长宏健康险等 7 家保险公司集中在保险行业协会预披露筹建公告。其中，由乐视参股的新沃财险以及国美参股的长宏健康险尤为抢眼。最新的筹建方案显示，新沃财险注册资本 10 亿。其中，新沃资本出资 2 亿，持股 20%位列第一大股东；乐视网出资 1.4 亿，持股 14%，位列第二大股东。（网易财经）

■融盛财险正式启动筹建

日前，由东软集团、机器人、出版传媒等六家企业联合发起设立的辽宁首家保险公司——融盛财险正式启动筹建。融盛财险 1 月 25 日获得保监会批准筹建，公司签约落户沈阳市浑南区，注册资本金 10 亿元人民币，东软集团董事长刘积仁拟任董事长。目前，融盛财险领导团队已经完成组建，同时依托股东方——东软集团在国内保险市场 IT 系统建设的优势，力争在年底前完成公司筹建工作。（中国证券报）

■第三家互联网保险公司泰康在线加入车险战局

继众安保险、安心财险两家互联网保险公司开卖车险后，泰康在线亦加入战局。近日，泰康在线正式对外发布首款互联网健康车险——泰康车险。公开资料显示，泰康在线为首家由国内大型保险企业发起成立的互联网保险公司。该公司于2015年11月18日开业，目前已有超过1.2亿用户。据了解，泰康在线发布的该款车险产品定位于“首款互联网健康车险”，意在建立“人健康、车健康、行健康”三位一体的服务模式。（证券时报）

资金运用

行业情况

■截至1月险资运用余额近14万亿 较年初增长3.63%

保监会网站3月2日公布的“2017年1月保险统计数据报告”显示，截至2017年1月，保险业资金运用余额达138768.16亿元，较年初增长3.63%。其中，银行存款27311.74亿元，占比19.68%；债券44572.83亿元，占比32.12%；股票和证券投资基金17838.92亿元，占比12.86%；其他投资49044.67亿元，占比35.34%。（中国证券报）

■保险机构扩张企业年金管理份额 投资规模增逾六成

保险机构对企业年金业务的管理能力正在受到市场的认可。保监会披露的最新数据显示，去年保险机构企业年金受托管理资产同比2015年增加了24%，投资管理资产同比增加63%。虽然保险机构在受托管理和投资管理上的规模实现双增，但企业年金市场规模增速却在下降。平安养老险公司人士预计，今年还将呈现下降态势。（证券时报）

■险企投资压力分化 保险股估值加速修复可期

随着防范风险的意识逐步加强和市场环境的变化，保险业市场主体普遍存在改善业绩的动力和压力，但不同险企所面临的投资压力已经出现分化。分析人士称，目前行业监管环境仍以规范、整顿为主，部分中小公司有调整股票配置的压力，大型公司则价值成长稳定。2017年，在保费加速累积投资资产增加，且利差逐渐扩大的趋势下，大型保障型险企基本面将加速改善，保险板块以内含价值为主线的估值修复逻辑仍在继续，且板块估值将进入到加速修复的过程中。（中国证券报）

■险资海外投资空间广阔 风险对冲需求显著增加

在保险资金的大类资产配置中，海外投资部分正在发挥更大的作用，在投资量上距离监管比例仍有较大空间。分析人士认为，市场已经看到大量保险资金通过沪港通投资港股，这有利于保险资金对冲单个市场下跌带来的风险，稳定投资收益率。而海外并购存在一些风险因素，保险公司要加强防范海外并购风险的意识，在并购过程中合力使用对冲工具。（中国证券报）

公司新闻

■安盛天平入打新“黑名单” 公司解释称是时间差的误会

近日，中国证券业协会公布首次公开发行股票配售对象黑名单，其中包括三家保险公司。安盛天平财产保险股份有限公司因未按时足额缴付认购资金被列入。针对此事，安盛天平相关负责人称，新的新股申购体系下资金缴款不是通过证券账户直接扣款，需要另行支付到指定账户，这中间会出现时间差，在付款沟通过程中信息不对称导致银行款项没有及时到账，造成“未按时足额缴付认购资金”。另外，新股申购只是资金运用和投资方面极小的一部分，不会影响正常投资。（中国网财经）

保险业一周观察

2017年3月4日—3月10日

2017年8期总第308期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■保监会进一步加强市场准入信息披露工作

近年来，保监会持续加大信息披露监管力度，陆续出台了偿付能力、资金运用、股权信息、关联交易等一系列信息披露制度。其中，在市场准入监管方面，按照加强保险公司股权信息披露有关事项的通知要求，所有申请筹建的保险公司均需在保监会指定网站上公开预披露筹建方案、投资人资金来源声明、关联关系声明等重要信息，并对披露材料的真实性、准确性负责，以接受外部监督，提高合规水平。预披露是保险公司准入审核的必要环节，与批筹进度无直接关系。所有新申筹保险公司提交申报材料时，都需按要求进行预披露。目前，保监会已要求所有新申筹保险公司进行预披露。相关信息将在中国保险行业协会网站上陆续公布，欢迎社会各界关注和监督。（保监会网站）

行业情况

■保险科技投资力度料加大

近日，毕马威发布的《2016年第四季度金融科技发展报告》认为，作为金融科技重要组成部分的保险科技，在经历了2016年的高速发展后，在2017年会延续其在全球范围内强劲的发展势头。而且，

部分投资公司还会继续跟进能够为投保人提供整套数字化保险服务的新型保险公司。《报告》对保险科技的“颠覆性”做出了明确的定义，即所谓颠覆，或是将原本由保险公司整体包办的业务流程打碎分化，由新的技术和模式将各个环节加以优化后取而代之；或是开发并占领还未被传统保险业务所覆盖的新兴领域。《报告》预测，大型综合企业以及传统保险公司会在 2017 年加大对保险科技领域的投资力度。诸如健康科技、车联网、无人机商用等一系列交叉领域的科技也将在 2017 年保持热度并出现大规模的落地实践。（中国证券报）

■穆迪：加强险企股权管理对中国保险业具有正面信用影响

穆迪发布的最新报告称，保监会近期就《保险公司股权管理办法（征求意见稿）》向社会公开征求意见，主要目标是约束控制类股东。如果该管理办法按计划实施，则会提升中国保险公司的企业治理、稳定股东支持和资本质量，并鼓励保险公司侧重于核心保险业务，因此具有正面信用影响。穆迪表示，该管理办法亦能够降低重大关联交易的可能性，并可更好地制衡不同的公司股东。（中国证券网）

海外保险

■标准人寿和安本资产达成 135 亿美元合并

3 月 6 日，标准人寿公司与安本资产管理公司就两家公司的全股票合并达成共识，合并后将成为英国最大的资产管理公司之一。基于两家公司当前的市值，合并后公司的价值将超过 110 亿英镑（约合 135 亿美元）。根据双方达成的合并交易，安本资产股东持有的每 1 股股份可换 0.757 股新合并公司的股份，共获得新公司 33.3% 的股份。就在几日前，安本资产与标准人寿才确认两家公司正在洽谈合并事宜。（中国证券网）

人身险

监管动态

■保监会：严禁产品“炒停”行为 严打虚假宣传

3月6日，保监会官网发布《关于炒停“返还型健康险”的消费提示》，针对近期广泛流传的“返还健康险被叫停”以及保监会有关政策将导致人身险产品费率大幅上涨等事进行澄清。明确表示：保险公司不得借用自查整改时机，虚假宣传，采取产品“炒停”等营销策略违规开展保险业务，违背保险最大诚实信用原则。保监会一旦发现保险公司存在产品“炒停”等违规行为，将依据相关法律法规严肃追究保险公司和有关人员责任。（中国证券报）

行业情况

■官方规划构建多层次养老保险体系 探索长期护理保险

3月6日，国务院印发《“十三五”国家老龄事业发展和养老体系建设规划》。规划指出，鼓励发展补充医疗保险和商业健康保险、老年人意外伤害保险；探索建立长期护理保险制度；完善医疗救助制度，全面开展重特大疾病医疗救助。规划对社会保障体系提出更高要求，到2020年，城镇职工和城乡居民基本养老保险参保率达到90%，基本医疗保险参保率稳定在95%以上。同时，规划要求建立多层次养老保险体系。此外，规划要求探索建立长期护理保险制度，鼓励商业保险公司开发适销对路的长期护理保险产品和服务，满足老年人多样化、多层次长期护理保障需求。（中国新闻网）

公司新闻

■保监会下发监管函：复兴保德信三个月内禁止申报新产品

3月7日，保监会发布对复兴保德信的监管函。保监会称，此前，其收到复兴保德信报送的“复兴保德信小福星少儿两全保险(万能型)”产品备案材料。经核查发现，该万能型产品存在以下问题：一是该产品设有两个个人子账户，且最低保证利率不同，违反了《万能保险精算规定》（保监发〔2015〕19号）第十条的规定；二是该产品各子账户之间可进行账户价值转换，产品最低保证利率不确定，违反了《万能保险精算规定》第四条的规定。根据有关规定，保监会不予备案上述产品，并禁止复兴保德信三个月内申报新的产品。（21世纪经济报道）

财产险

人物声音

■财政部长肖捷：今年将支持完善农业保险保费补贴制度

3月7日，财政部部长肖捷在十二届全国人大五次会议“财政工作和税收改革”记者会上表示，要支持完善农业保险保费补贴制度。肖捷说，今年既要实施减税降费政策降低企业负担，又要保证重点领域的支出，财政收支平衡的矛盾和难度都很大。（中保网）

行业情况

■车险综合费率居高难下 八成财险公司承保亏损

一份业内交流数据显示，2016年车险综合赔付率为58%，综合费用率为41%，综合费用率达到了历史最高值。其中，大部分险企的费用率高于平均值，更有甚者高达60%至80%。从数据来看，除了中小

险企成亏损重灾区外，车险保费占比大的财险公司也出现亏损，承保分化严重。2016年车险保费排名前60家的财险公司，平均综合费用率为41%。其中，仅有6家财险公司的综合费用率低于这一平均值，近30家财险公司的综合费用率超过50%，而中意财险、中煤财险和富德财险的综合费用率均超过65%。（上海证券报）

■全国首个乡村旅游政策性保险体系第一批农户投保签约

3月7号，京郊旅游政策性保险首批农户投保签约仪式在北京市平谷区大华山镇小峪子村从海逸园休闲农庄举行。中国保险行业协会积极与北京市旅游委合作，组织保险公司和专业机构成立课题组开展京郊旅游保险专题研究。通过实地调研在掌握大量数据的基础上，提出推行京郊旅游政策性保险能够有效转移京郊旅游经营者的经营风险，提升风险管理意识，为京郊游客提供安全保障。安华农业保险公司北京分公司、太平洋财险北京分公司和阳光产险北京分公司组成共保体，其中安华是主承保商。特别设计了“京郊保”产品，并开辟了绿色投保和理赔通道。（中保网）

海外保险

■人工智能部分代替车险双核

日本富国生命保险宣布从今年1月起，运用IBM的人工智能平台取代原有34名“人类”员工，以执行保险索赔类分析工作。日本第一大人寿保险公司简保人寿保险、第二大公司日本生命保险也已经开始了人工智能的替代方案，除了完成保险赔案的处理，还向客户提供保险方案，当然在起步阶段，仍采用人工检查与人工智能并行。在保险业，规则引擎加快向人工智能转变。（中保网）

资金运用

人物声音

■陈文辉：险企收购上市公司备案制实施细则正在制定

保监会副主席陈文辉 7 日表示，保监会要求保险机构收购上市公司时需要向保监会备案，目前正在制定保险公司收购上市公司备案制的具体实施细则，解决例如备案制引发的监管知情人信息泄露等问题。陈文辉表示，监管部门从未表态不允许举牌，举牌是保险资金自身的投资考虑，但是举牌并不一定等于收购。陈文辉强调，政府工作报告指出要拓宽保险资金支持实体经济渠道，保险资金运用不合规、不合法的行为都会被规范。对于拓宽保险资金运用渠道，陈文辉指出，险资投资渠道已经拓宽，关键在于能否找到一个好的交易结构，使其与保险资金特点相适应，即获得一个相对稳定的回报。（中国证券报）

行业情况

■政府工作报告：拓宽险资支持实体经济渠道

3 月 5 日，国务院总理李克强在政府工作报告中提及“拓宽保险资金支持实体经济渠道”，表明保险资金已经成为我国经济发展的一支重要力量，是实体经济长期资金的重要提供者。保监会最新披露的数据显示，截至 2016 年 12 月 31 日，保险公司累计发起设立债权、股权和项目支持计划 659 项；合计备案注册规模 1.7 万亿元，为“一带一路”、长江经济带、京津冀协同发展等国家战略项目提供资金支持。（21 世纪经济报道）

■两会提案保险业有点少 险资规范化投资成关注焦点

2017 年全国两会正在如火如荼地举行，与以往两会之前，保险业界政协委员或人大代表早早对外公布自己的提案或议案相比，今年两会召开前业已公布的有关保险业提案却相对稀少。目前只有身为全

国政协委员的合众人寿董事长戴皓公布了一份《为保险资金另类投资创造宽松环境》的提案。另类投资是连接保险机构资产端和负债端的重要桥梁。在保险费率市场改革不断深化、大资管带来的市场主体跨界竞争不断加剧，保险机构负债端成本不断上升和普通的资产端产品由于利率下行，收益率不断下降，保险资金配置难度加大的大环境下。通过合理配置另类投资可以提高整体投资组合的回报水平。开发另类投资，有利于防范风险和分散风险，构建多元化的保险投资组合。（华夏时报）

公司新闻

■ 险资受罚余波未了 韶能股份连遭交易所二度问询

保监会对前海人寿的处罚余波未了，韶能股份因为定增方案涉及姚振华入主，导致上周被交易所二度问询。根据去年季报的披露，前海人寿共计持股 40 只，持股占流通股本比例最高的分别为南玻 A、中炬高新、韶能股份、南宁百货、合肥百货等。随着年报披露的陆续进行，今年 3 月份将有 21 家前海人寿持股的上市公司陆续披露年报，前海人寿的持股动向值得关注。其中太平洋已率先披露年报，显示前海人寿已经退出十大股东。（证券时报）

■ 投资收益缩水净利大幅下滑 泰康保险得撸起袖子加油干

位处寿险行业第一梯队的泰康保险集团（原泰康人寿），受投资收益拖累，净利润出现大幅缩水，2016 年前三季度其综合收益仅相当于 2015 年全年的 1/3；现金流方面，前三季度投资活动产生的现金、筹资活动产生的现金也均呈净流出状态，经营活动产生的现金流虽然为正，但净流入额逐年下行，现金及现金等价物则出现净减少。除了投资收益“随行就市”出现扶阶下行，泰康在主业上的表现也让

人略为担心。2016 年泰康的市场份额有所下滑，规模保费排名下降 1 位至第 8 位。（投资时报）

保险业一周观察

2017年3月11日—3月17日

2017年第9期总第309期

保障基金风险监测部

综合及海外

人物声音

■项俊波：将出重拳治理理赔难和销售误导

3月12日，中国保监会主席项俊波在两会“部长通道”回答记者提问时表示：“下一步，将继续强化以保护消费者权益为中心的工作，比如出重拳治理保险行业的两个顽疾。”

项俊波说，理赔难和销售误导是保险行业的两个顽疾。去年，保监会开始了销售误导“回头看”，今年还将强化这方面工作。同时，保监会还在金融监管体系中，率先开通12378热线，去年累计接通投诉3万起，帮助消费者讨回5.6亿元，体现保险让生活更美好。

项俊波表示，保险消费者权益保护是保险监管部门一直以来重视的问题。保险为人民生活提供了一张风险保障的安全网，保监会历来把保险消费者保护放在首要位置（上海证券报）

监管动态

■2016年中国保险消费者信心指数为71.2

3月15日，中国保险保障基金有限责任公司与中国保监会保险消费者权益保护局在京召开发布会，联合发布2016年中国保险消费者信心指数。2016年保险消费者信心指数结果显示：中国保险消费者信心指数为71.2，比中值50高出42.4%，相比2015年69.2的水

平有所提升，显示保险消费者信心进一步增强，与保险业稳中有进、稳中向好的发展局面契合。人民日报、新华社、中央人民广播电台、中央电视台等 45 家新闻媒体参加了发布会并做了广泛深入的报道。工银安盛等多家保险公司微信公众号也转发了新闻报道，有效扩大信心指数和我公司的影响力。

行业情况

■ “十二五”以来，农业保险为农户提供 7.95 万亿元保障

全国人大代表、中国保监会统计信息部主任向东日前接受媒体采访时表示，“十二五”以来，农业保险累计为 12.2 亿户次农户提供 7.95 万亿元风险保障，支付赔款 850.9 亿元，承担了近 1/10 的农作物直接经济损失，农业保险已成为我国农业灾害救助、支撑农民增收和助力扶贫开发的重要手段。

从“十二五”的情况看，保险资金在支持实体经济方面发挥了重要作用。保险机构累计发起设立各类债权、股权和项目支持计划 475 项，合计备案注册资金规模 1.29 万亿元，为南水北调工程、西部石油管道项目、北京地铁、新型城镇化建设等重大基础设施建设提供有力支持。（金融时报）

■ 四季度险资在 A 股大幅减持 多只股票减持金额超亿元

随着上市公司 2016 年年报的持续披露，保险资金的持股动向正在逐渐显现。Wind 统计数据显示，在目前已经披露年报的上市公司当中，共计有 75 家前十大股东名单中出现了保险机构的身影，合计持有的保险机构为 104 家（含重复）。上述保险机构的合计持股数量为 9.64 亿股。被持有数量最多的是易尚展示，中融人寿旗下的传统保险产品、万能险等三个产品以及太平人寿旗下的团险分红均有涉及。

从持仓市值来看，保险机构持有的东阿阿胶、华东医药市值分别达到了 10.88 亿元和 10.12 亿元，位居前两位。不过，这两家公司第四季度均遭到了险资的大幅减持，减持股份数量分别达到了 748 万股和 705 万股。另外，东阿阿胶、华东医药、澳洋顺昌、深证惠程、兰生股份、天虹商场等多只个股在 2016 年第四季度也遭到了险资的大幅减持，减持金额均超过亿元。（经济参考报）

海外保险

■保监会与耿西岛金融服务委员会签署谅解备忘录

3 月 14 日，耿西岛金融服务委员会(GFSC)负责人 William Mason 和中国保监会国际部负责人姜波共同签署了谅解备忘录，希望双方保险监管部门建立相互协助关系并提高监管信息交换效率。中国保监会副主席陈文辉、耿西岛副首相 Lyndon Trott 出席了签约仪式。

耿西岛金融服务委员会(GFSC)负责人 William Mason 先生表示，很高兴继耿西岛与中国银监会和中国证监会签署谅解备忘录之后，与中国保监会签署谅解备忘录。近年来，耿西金融服务委员会不断与中国保监会、国际保险监督官协会和金融稳定与技术委员会(FSTC)合作，在增进相互理解的基础上，共同促进保险业务的国际项目发展。此次谅解备忘录的签署，标志着耿西岛保险部门向中国市场开放。（21 世纪经济报道）

人身险

监管动态

■财政部：个税递延型养老保险政策基本成型

近日，财政部办公厅主任、新闻发言人欧文汉表示，对个人税收递延型商业养老保险试点涉及的相关政策和技术问题，目前已基本形成政策建议。“基本思路是实施递延纳税政策支持，即由个人自愿建立个人养老账户，对在规定额度内进入该账户的收入，以及在账户中投资运营的收益暂不征税，其应缴个人所得税可延期至将来领取养老金时再征收。”（经济参考报）

行业情况

■ 寿险电销发展报告：寿险电销规模保费增速放缓

中国保险行业协会近日对外发布的《2016年寿险电话营销行业发展形势分析报告》显示，2016年，我国寿险电销行业实现规模保费165亿元，同比增长16%；呈现出市场集中化程度高、部分公司退出电销市场、中资公司占据主导、销售人力稳步增长、行业人均产能下滑、意外险成为主力险种、保单品质提升显著等特点。根据《报告》，2016年，我国寿险电销全年保费收入来自经营电销业务的32家人身险公司，前5家公司占据了市场76%的份额，其中平安公司一家市场份额高达42%。与上年同期相比，63%的公司电销业务规模保费呈现增长态势。（金融时报）

公司新闻

■ 姚振华卸任前海人寿董事长，张金顺代为履职

3月13日，姚振华已按照保监会行政处罚要求卸任前海人寿董事长一职，董事长空缺期间，副董事长张金顺代为履职。2月24日，保监会下发行政处罚决定书，对姚振华给予撤销任职资格并禁入保险业10年的处罚。因此，前海人寿需对董事长进行更换。资料显示，

现年 52 岁的张金顺拥有多年银行从业经验，早年先后供职建设银行和民生银行，最近三年均在平安集团麾下效力。（证券时报）

■险企谋求渠道突破 君康人寿收购盛唐融信

自保监会收紧万能险业务之后，曾以万能险为主业、以银保渠道为主要销售渠道的险企以及一些新开业的中小型公司就在不断探索代理人渠道销售方式。3 月 16 日，君康人寿全资子公司——盛唐融信保险代理（北京）有限公司在京开业。资料显示，盛唐融信注册资本 1 亿元，法人股东为君康人寿。盛唐融信提出“一站式风险保障与资产配置”的家庭管家服务保险代理全新模式，一个保险代理人可代理多家公司产品。据悉，2016 年中国人寿成立中国人寿保险销售有限责任公司后，君康人寿、太平洋财险、华夏人寿相继成立了自己的专属销售公司，而今年已由 3 家保险代理获批。（每日经济新闻、和讯网）

财产险

监管动态

■项俊波：准备推行强制环责险

3 月 12 日，中国保监会主席项俊波在十二届全国人大五次会议的“部长通道”上表示，去年保监会已经和环保部共同制定了环境污染强制责任险的实施方案，准备在一些重点行业、重点领域推行环境污染强制责任险。项俊波介绍，中国目前已经有 30 个省区市开展了环境污染责任险的试点，包括重工业、重金属、印染、化工等领域。去年环境污染责任险的保费收入在 2.8 亿元左右，提供风险保障达 260 亿元。（中保网）

行业情况

■ 广东：先赔后追 电梯伤人维权不难

作为电梯安全监管体制改革先行试点省，广东通过电梯确权明确第一责任，构建保险赔付机制，有效破解受害者“维权难”。改革近5年来，广东省万台电梯事故数和死亡人数下降超五成，远低于全国平均数。官方数据显示，广东电梯责任险投保率已从5%上升至76%，赔付案件总数255件，金额达282万元。随着消费者维权索赔意识增强，只有建立社会救助体系才能破解电梯“小事故无人理，大事故无人赔”的困局。（中保网）

■ 两会聚焦：出口信用保险应内嵌于“一带一路”建设中

政策性出口信用保险对我国出口和“走出去”的支持力度已显著增强，日益成为落实国家战略的重要金融工具。据瑞再企商报告预计，已规划的“一带一路”建设项目将产生70亿美元的商业险保费，而中国保险公司可从中获得55亿美元，财产险、工程险和水险将最为受益。

“但与‘一带一路’等国家战略相关的政策性出口保险公司的分支机构建设相对滞后，境外服务网络更是严重不足，很大程度上影响了出口信用保险护航我国企业‘走出去’作用的发挥。”为此，全国政协委员、中国出口信用保险公司董事长王毅建议应进一步完善政策性出口信用保险机构建设，扩大服务网络，延伸服务触角，更好地服务国家战略和开放型经济发展。（中保网）

资金运用

监管动态

■保监会建立离岸再保险人保证金制 加强防范信用风险

为提高离岸再保险交易的安全性，防范离岸再保险人的信用风险，保护境内保险公司作为再保险分出人的合法权益，3月13日，保监会对外发布《中国保监会关于离岸再保险人提供担保措施有关事项的通知》（以下简称《通知》）并表示已开始实施。建立离岸再保险人保证金制度完善了我国再保险监管体系，有效防范境外金融风险通过再保险交易跨境传递。

据了解，《通知》与《保险公司偿付能力监管规则》相对接，主要从适用的对象和范围、担保的范围和形式、担保措施的具体要求和担保措施的使用等方面，对离岸再保险人提供担保措施的有关事项提出了规范性要求。《通知》规定境内保险公司可以就应收分保款项和应收分保准备金等再保险信用风险暴露要求离岸再保险人提供担保措施。《通知》认可的担保措施包括存款资金、备用信用证和其他保监会认可的担保措施。（北京商报）

■保监会：险企实际控制人纳入监管公开质询对象

3月15日，保监会网站发布消息，保监会近日印发《关于完善监管公开质询制度有关事项的通知》。《通知》按照“公开透明、强化披露”的基本思路，充分利用公开质询机制，督促保险公司及相关方提高合规水平。

《通知》主要内容包括：一是质询范围。主要为社交媒体关注，涉及公共利益或可能引发重大风险的事项，包括公司治理、业务经营、资金运用等监管机构和社会媒体关注的问题。二是质询对象。监管机构和社会舆论关注的对象均可纳入质询对象，包括保险公司的实际控制人、股东、投资人及其关联方和一致行动人，保险公司的董事、监事和高级管理人员，以及其他利益相关方。三是质询形式。主要采取质询函的形式发至保险公司，并在保监会官方网站公示，质询回复采

取书面回复的方式报送至保监会，并在保险公司官方网站和保监会指定网站予以公示。四是责任追究。要求被质询人的回复应当真实、准确、清晰，对存在故意隐瞒或虚假信息等情况的，保监会将纳入不良诚信记录，对违反监管规定的，将采取公开谴责、责令改正、限制其股东权利等监管措施。（中国证券报）

人物声音

■项俊波：推进险资运用等重点领域改革

3月15日，保监会党委书记、主席项俊波在党委扩大会议上表示，要以贯彻落实“两会”精神为契机，统筹推进保险各项工作。一是把防控风险放在更加重要的位置。严厉打击违法违规行为，有序化解处置突出风险点。进一步完善监管制度，健全风险防控体系，筑牢保险业风险“防火墙”，守住保险安全底线。二是继续稳妥推进重点领域改革。坚持以推进保险业供给侧结构性改革为主线，稳妥推进保险市场准入退出、产品条款费率、保险资金运用等重点领域改革，更好地适应和满足人民群众多层次多元化的保险需求。三是推动保险业更好地服务经济社会发展。围绕重点工作，突出保障主业，在服务“三去一降一补”、实体经济发展、农业供给侧结构性改革、创新驱动战略、政府职能转变、生态环境保护、健康中国建设、养老保障等领域，发挥好保险业风险保障的独特功能，发挥好保险资金的长期投资优势，着力提升服务的广度和深度，为国家重大战略和发展全局提供有力支持。四是切实保护好保险消费者合法权益。（中国证券报）

行业情况

■鼓励审慎海外并购 分层监管或是选项

近两年来，保险业国内投资收益率下降，众多保险企业纷纷购入海外资产，海外并购频率呈加速之势。中国保险资产管理业协会执行副会长兼秘书长曹德云日前公开表示，仅从2016年上半年的数据来看，我国保险业海外并购金额达到了65亿美元，超过2015年全年。此前，保监会副主席陈文辉曾表示，从监管部门的态度说，对海外投资既要积极又要审慎，虽然中国市场也足够大，但全球化的资产配置越来越重要。（华夏时报）

■ 保险主业回归正轨 险资投资锚定长期价值

2017年保险业的规范发展有了新进展，承保和投资两端联动的重要性引发业内人士关注，二者的发展前景被普遍看好。保险服务标准化是保险业稳健发展的一条重要路径，随着万能险整顿工作的继续推进，行业将回归正轨，上市险企未来的业务价值值得期待。随着权益市场的发展和监管完善，险企在权益配置上将以财务投资为主，投资战略更为长期与注重价值，“资产驱动负债”的经营模式将受到极大限制。（中国证券报）

■ 保险科技并购交易或大增 险企探索新分销渠道

贝克·麦坚时律所3月13日发布的报告指出，亚太地区新老保险公司都在越来越多地寻求与非保险领域的科技企业实现并购或合作的机会，以理解并把握保险科技领域蕴含的机遇。报告指出，由于保险科技领域不断升温，保险科技投资与应用方面出现的监管差异逐渐凸显。随着亚太地区保险公司不断加大在保险科技领域的投入，它们正面临着错综复杂的监管形势。除了来自监管方面的挑战，保险公司还面临数据隐私、跨境数据传输以及知识产权保护等围绕保险科技投资产生的问题，尤其是在远程信息技术、生物识别技术以及大数据等领域。（中国证券报）

公司新闻

■保监会同意太平投资控股有限公司设立 注册资金 2 亿元

保监会 3 月 16 日披露，原则同意太平人寿保险公司投资设立太平投资控股有限公司，太平投资控股有限公司主要从事另类投资业务，注册资本 2 亿元。其中太平人寿保险有限公司出资 1.2 亿元、太平财产保险有限公司出资 0.8 亿元，投资设立太平投资控股有限公司（以工商注册名称为准），主要从事另类投资业务，具体包括股权投资、债权投资、不动产投资等。太平人寿保险有限公司持有该公司 60% 的股份，太平财产保险有限公司 40% 的股份。（证券时报网）

保险业一周观察

2017年3月18日—3月24日

2017年第10期总第310期

保障基金风险监测部

综合及海外

人物声音

■陈文辉：一些金融机构种了别人的田，荒了自己的地

3月18日，在“中国发展高层论坛2017”上，保监会副主席陈文辉表示当前中国金融业的六大风险值得关注：一是脱实向虚的风险；二是金融业偏离主业的风险；三是公司治理失效的风险；四是激进经营的风险；五是资产负债错配的风险；六是流动性的风险。

对于金融业偏离主业的风险，陈文辉表示，一些金融机构忘记本源、偏离主业，盲目搞多元化、全牌照，热衷于跑马圈地挣快钱，导致主业不主、副业不副，有的甚至是种了别人的田，荒了自己的地。这种现象在金融业各个领域都不同程度的存在着，有的甚至通过通道、表外等方式规避监管，如果把握不好就会出现大的风险。

陈文辉建议，要有效防控金融业面临的风险，还有一个总的要求，就是要加强和改进监管。（21世纪经济报道）

■周延礼：保险科技改造传统保险业趋势已定

近日在保险家智库论坛上，中国保监会原副主席周延礼表示，金融科技的外延正在对银行、保险和支付这些领域的核心功能产生非常大的影响。从目前的趋势看，区块链技术很有可能会重构金融行业底层架构，保险科技改造传统保险业的趋势已定。

周延礼表示，金融科技正在对银行、保险和支付这些领域的核心功能产生非常大的影响，而其中最典型的就是人工智能和区块链技术。

从目前的趋势看，区块链技术很有可能会重构金融行业底层架构。科技在客户和风险两个维度上大有可为，促进“保险+服务”生态圈快速发展，让“保险越来越场景化和生活化”。（和讯网）

监管动态

■保监会召开 2017 年全国保险中介监管工作会议

3月21日，中国保监会召开2017年全国保险中介监管工作会议，会议明确，2017年保险中介监管工作要切实抓好5个体系建设。一是以强化党的领导为根本，确保中介发展和监管的正确方向，着力落实全面从严治党，形成坚强有力的政治保障体系。二是以健全制度机制为重点，推进《保险代理人监管规定》《保险经纪人监管规定》《保险公估人监管规定》三部规章和行业组织平台、信息平台、保险中介风险承接平台三个平台建设，形成管长治本的中介管理体系。三是以加强专业中介机构出资人、保险中介法人、保险中介从业人员管理为关键，形成有力有效的风险防控体系。四是以现场检查为抓手，发挥好联动和延伸检查作用、完成好既定现场检查项目、关注保险中介领域涉及廉政的违法违规行为，形成具有威慑力的市场行为监管体系。五是以深化改革创新为动力，探索丰富保险中介市场主体层次、探索试点管理型总代理模式、探索团购职业责任保险模式，形成充满活力的市场发展体系。（保监会官网）

行业情况

■今年前两月保险业原保费收入增速同比减缓

保监会最新发布的《2017年1~2月保险统计数据报告》显示，今年1~2月，我国保险业原保险保费收入实现11902.81亿元，同比增长31.27%，不及去年51.51%的增速。今年前两月保险业总资产实

现 159578.04 亿元，较年初增长 5.56%；净资产 17708.5 亿元，较年初增长 2.71%。

保监会数据显示，在寿险公司中，原保险保费收入排名前十的是：国寿股份、安邦人寿、平安人寿、人保寿险、太保寿险、太平人寿、富德生命人寿、泰康人寿、和谐健康、华夏人寿。

产险公司中，原保险保费收入排名前十的是：人保股份、平安财险、太保财险、国寿财产、中华联合财险、大地财产、阳光财产、英大财产、太平财险、天安财险。（保监会官网）

■ 互联网保险特卖平台小雨伞获亿元融资

3 月底，互联网保险特卖平台小雨伞保险宣布，其已完成 B 轮一亿元融资，本次融资由经纬中国、天士力资本联合投资。小雨伞保险此前已经获得红杉资本中国基金、信天创投两轮融资。小雨伞保险成立于 2015 年 1 月，基于互联网大数据为不同人群设计专属的保险产品。小雨伞保险表示，会加大在保险科技（InsurTech）方面的探索，在人工智能识别、区块链技术应用与大数据深度挖掘方面投入更多的研发资源。另据中国保监会公布的数据显示，截止到 2016 年底，全国共有 117 家保险机构开展互联网保险业务，签单保费 2347.97 亿元。其中，2016 年新增互联网保单 61.65 亿件，占全部新增保单数的 64.59%。（腾讯科技）

海外保险

■ 全球保险业近半增长来自中国 中国保险深度已超奥地利

近日，全球保险巨头德国安联集团研究部门最新发布的《全球保险市场调研报告》显示，2016 年，全球保费总收入创历史新高，达到 3.65 万亿欧元，剔除受汇率影响，同比增幅约 4.4%。在新增加的

总计 1500 亿欧元左右的保费中，约有 700 亿欧元来自同一个市场——中国。这意味着，中国撑起了全球保费增幅的近半壁江山。安联的报告还显示，虽然中国的保险密度（保费收入/总人口）约 170 欧元，距离发达国家的保险密度还有相当长的一段距离。但中国的保险深度（保费收入/国内生产总值）已超过奥地利，并且几乎快赶上以高度认可寿险产品著称的德国，2016 年德国的保险深度为 2.7%，远低于西欧国家平均值 4.7%。（中国证券网）

■ 泰国保监会称 2017 年保费将超 8000 亿泰铢

泰国保监会（OIC）发布 2017 年保险业发展趋势报告称，稳步增长。预计全年保费额将冲破 8000 亿泰铢。其中养老型和投资养老型保险产品表现突出。

泰国保监会（OIC）秘书长素提蓬指出，今年泰国保险市场总体趋势和去年一样，总体保持稳定增长。泰国经济的持续增长支援了保险市场的增长。预计全年保费额有望冲破 8000 亿泰铢达到 8244.75 亿泰铢，同比增 6.01%，其中寿险保费 6113.24 亿泰铢，同比增 7.63%。而财险保费 2131.51 亿泰铢，同比增 1.63%。

他说，根据数据分析的情况看，养老型保险和投资养老型保险产品、车险等仍受到消费者的广泛关注，发展势头良好。（中国商务部网站）

人身险

监管动态

■ 保监会调整折现率曲线 牵引保险回归保障

3 月 23 日，21 世纪经济报道记者获悉，保监会已于近日下发《关于优化保险合同负债评估所适用折现率曲线有关事项的通知》（保监

发〔2017〕23号)。根据记者梳理,此次调整将影响传统险的折现率曲线,从而直接影响会计负债评估和会计利润评估的结果,而分红险、万能险和投连险的会计评估则不受影响。太平洋人寿总精算师陈秀娟表示,“新规则下,传统险的会计利润和资本管理有了统一的评价基础,长期保障型传统险产品兼具利润率高、价值率高和资本释放充足等多重优势,进一步凸显保障型产品的优越性。”(21世纪经济报道)

■ 2017 中国商业健康保险发展指数为 60.6

3月22日,中国保险行业协会正式发布“2017中国商业健康保险发展指数”。这一指数研究项目由中国保险行业协会主办,中国太平洋人寿保险股份有限公司承办,为国内首个商业健康保险发展的监测和评价指标。调研结果显示,我国商业健康保险发展指数为60.6,处于基础水平的低区位置,总体与中国经济社会发展阶段相适应,进一步提升的空间还很大。会上,保监会副主席黄洪表示,商业健康保险天然就是健康中国建设的重要力量。当前,保监会正在修订健康保险管理办法,让商业健康保险始终健康有序、始终走在服务健康中国、服务新医改的正确轨道上。(21世纪经济报道)

行业情况

■ 前两月 34 家人身险公司规模保费负增长

3月22日,保监会官网披露了1-2月份的保费数据。前两月,寿险公司原保费收入10248亿元,同比增长35.41%。人身险业务中,健康险业务原保费收入1069.5亿元,同比增长42%,意外险业务原保费收入130亿元,同比增长16.67%;寿险公司保户投资款和独立账户本年新增交费1653亿元,同比下降超六成。前两月,79家人身险公司规模保费平均增速为0.46%,原保险保费平均增速为35.41%,

共有 34 家人身险公司规模保费出现了负增长，20 家险企原保费出现了下滑，占比 27%。排名前十的险企中，人保寿险、富德生命人寿、华夏人寿、和谐健康四家公司规模保费出现了负增长，其他六家公司规模保费增速高于行业平均水平。（慧保天下）

财产险

监管动态

■ 保监会启动车险市场现场检查 严查数据不真实

保监会已于近日印发关于 2017 年车险市场现场检查工作的方案。据悉，此次车险市场现场检查的时间范围，原则上以 2016 年以来的车险业务为主，需要时则可向前追溯；检查对象中，各地保监局评分结果排名累计三个月进入前三位的保险公司为必查对象；严查抢份额、数据不真实等问题均为关注重点。（21 世纪经济报道）

行业情况

■ 财险电商 2016 保费渗透率双降

日前，中国保险行业协会（下称“中保协”）正式对外发布《2016 年财险电商市场（电销和网销）基本情况报告》（下称“《报告》”）。

《报告》显示，2016 年，财险电商市场累计实现保费收入 1464.67 亿元，同比下降 11.75%，低于财险行业整体增速 21.75 个百分点；电商业务渗透率达 15.81%，较 2015 年的 19.70% 下降 3.89 个百分点。其中，财险电销业务实现保费收入 962.38 亿元，同比增长 7.98%；互联网财险业务实现保费收入 502.29 亿元，同比下降 34.63%，业务规模出现负增长，业务增速呈现持续下行的趋势。网销车险保费

398.94 亿元，同比下降 44.29%，占比 79.42%；非车险保费收入 103.35 亿元，占比 20.58%。（21 世纪经济报道）

■ 28 家财险公司陷亏损泥潭

随着保险公司第四季度偿付能力报告的披露，至少有 66 家财险公司 2016 年净利润情况袒露于公众视线中。不过，由于各家保险公司体量不同，ROE 指标（净利润/净资产）在一定程度上更能体现保险公司的赚钱能力。据统计，2016 年，有 28 家财险公司，即高达四成陷入亏损，而寿险亏损的比例仅有三成。其中亚太财险亏损最大，为 4.5 亿元。燕赵财险、华海财险等 7 家险企亏损额也在 1 亿元以上。（投资者报）

公司新闻

■ 侨兴债违约引蝴蝶效应：浙商财险去年亏 1.6 亿陷流动性危机

日前，保险公司第四季度偿付能力公告已陆续披露，在去年发生亏损的四成产险公司中，浙商财险以亏损 1.63 亿元的业绩占据一席。从浙商财险的情况来看，高达 10 亿元的赔付金额使该公司元气大伤。公告显示，该公司去年第 4 季度末亏损扩大至 1.63 亿元，同期该公司净现金流降至-6758.79 万元。（蓝鲸新闻）

资金运用

监管动态

■ 保监会：开展保险机构债券交易风险状况调查

为摸清保险机构债券交易风险状况，保监会近日向保险机构下发了《关于报送债券交易有关情况的通知》，拟开展债券交易有关情况

的调查。根据填报要求：开展保险业务的保险集团（控股）公司、保险公司，应当按法人机构填报《保险公司债券交易情况表》；保险资产管理公司应当按其发起设立各支保险资产管理产品分别填报《保险资管产品债券交易情况表》，并按保险资产管理产品业务汇总情况填报《保险资产管理公司资管产品业务债券交易情况汇总表》。（上海证券报）

人物声音

■陈德贤：权益仓位将稍有提升 看好高分红低估值蓝筹

近日，中国平安首席投资官陈德贤接受专访时表示：预计2017年“资产荒”状况会有所缓解，一定程度上有利于保险资金的投资配置。我们将增强ALM（资产负债管理）策略，在收益来源方面更加多元化。具体谈及A股的机会，陈德贤坦言今年中国平安在权益配置上的占比，预计会较2016年稍有提升。总体偏向于高分红、低估值的蓝筹股票，以及具有良好成长性的股票，具体在国企改革、“一带一路”、PPP、产业升级、医疗健康、个人消费及新经济等领域积极把握机会。在具体的配置原则上，陈德贤坦言，2017年机会与风险并存，中国平安将继续以固定收益投资为主，把握债券市场调整机会，配置长久期国债、金融债，改善资产与负债的久期缺口。（上海证券报）

行业情况

■保险资金参与PPP项目投资大有可为

根据财政部PPP中心数据显示，自2016年以来，PPP项目的入库数量和入库金额，均出现暴增。截至2016年年末，国内PPP入库项目数量达11260个，入库项目金额突破了13.49万亿元。保险资金与PPP项目具有天然的匹配性。一方面，PPP项目建设运营周期长，

对资金的需求量大。另一方面，PPP 属于以政府信用背书的带有公益性质的政企合作项目，既不允许暴利又要求相对适中稳健的资本回报率。这两点与保险资金风险偏好低且要求长期稳定投资回报率特征相互吻合。因此，可以预见保险资金参与 PPP 项目投资大有可为。（中国保险报）

■约 2500 亿增量资金大举南下 险资借道资管产品猎食港股

今年以来，港股大涨 10%以上，险资功不可没，根据兴业证券的分析，今年至少 2500 亿险资增量资金将投资港股。根据港交所权益披露来看，近一年在港股市场布局的险资公司包括前海人寿、中国再保险集团、安邦人寿、平安保险集团等 10 多家。目前港股平均市盈率维持在全球低位，港股市净率对比环球股市投资标的同样处于低谷。根据摩根大通预测，2017 年港股盈利预估为 13.8%，而净资产回报率（ROE）预估为 12.4%。再加上港股的派息较新兴市场平均值高，目前港股的平均股利率高达 3.4%。再加上国内经济出现复苏迹象，也给险资一个积极信号。（21 世纪经济报道）

保险业一周观察

2017年3月25日—3月31日

2017年第11期总第311期

保障基金风险监测部

综合及海外

人物声音

■梁涛：个别公司激进集聚配置金融资源的模式必须改变

近日，中国保监会副主席梁涛在“2017中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会”上表示，近年来，中国金融业发生了深刻变化，对实体经济的支撑作用凸显，但发展也出现了一些问题。从行业发展的角度来看，个别公司激进集聚配置金融资源的模式必须彻底改变。从监管角度来看，需要在政策引导上下工夫，切实发挥好金融监管的防线作用。在今后一段时期，中国金融保险业发展需要把握好以下四个方面：一是要立足于全局把握好金融保险业的发展趋势。二是要立足于国情把握金融保险业的发展趋势。三是要立足于新一轮技术革命的浪潮，把握金融保险业的发展趋势。四是要立足于国家安全的大局，把握金融保险业的发展趋势。（中国证券报）

监管动态

■保监会发布2016年政府信息公开工作年报

中国保监会3月30日发布《中国保监会2016年政府信息公开工作年报》。保监会指出，2017年，将着力做好以下几个方面的工作：一是推进“放管服”改革信息公开。二是做好监管权力运行信息公开。在政策制定环节，做好预公开和意见征集，充分听取有关方面意见；

在政策发布环节，做好政策解读和舆论引导，确保发布与解读同步联动，提升传播效果。三是加强政务公开平台建设。进一步加强对各保监局网站的监督指导，定期开展第三方辅助监测，做到信息公开无死角。四是做好依申请公开工作。（保监会官网）

行业情况

■ 保交所区块链数据交易技术通过验证

3月28日，上海保交所联合9家保险机构成功通过区块链数据交易技术验证，从功能、性能、安全、运维四个维度验证了区块链在保险征信方面运用的可行性。上海保交所共邀请陆家嘴国泰人寿、北大方正人寿、友邦人寿、中国大地财险、民生人寿、史带财险、太平人寿、太平财险、阳光人寿9家保险机构参加本次区块链数据交易技术验证，搭建10个节点，组成了小型联盟链。其中，各家保险机构分别作为交易及验证节点，保交所作为管理节点。据上海保交所信息技术部门负责人介绍，目前该区块链系统可满足低频商业交易的要求，下一步保交所将继续探索区块链技术支持中高频商业交易的可行性。（一财网）

■ 共享单车牵手保险 移动场景化保险有望扩容

针对消费者在使用共享单车期间可能出现的风险，近日部分地区推行了类似交强险的制度，要求共享单车运营主体为消费者购买保险。深圳市、成都市等地先后出台规定，要求或鼓励相关企业购买保险。以摩拜单车为例，该公司与众安保险达成战略合作，若因自行车自身原因而导致消费者使用过程中发生意外事故引发人身伤害或财产损失，将由众安保险负责赔偿。阳光财险彭勇指出，共享单车加大与保险企业之间的合作有利于促进共赢。以与保险公司合作为例，购买车

险时候附加共享单车骑行服务和相关意外险，鼓励客户少开车，多骑车，也一定程度上降低客户的车险赔付率。（蓝鲸新闻）

海外保险

■香港保险业去年毛保费总额升 23%

香港保险业监理处近日公布，香港保险业在 2016 年的毛保费总额为 4488 亿元，按年上升了 22.7%。去年长期有效业务的保费收入总额，按年上升 26.1%至 4032 亿元。个人人寿及年金(非投资相连)业务的保费收入上升 36.2%至 3449 亿元，而个人人寿及年金(投资相连)业务的保费收入则下跌 28.9%至 286 亿元。退休计划业务的供款录得 13.9%的增长至 251 亿元。

一般保险业务的毛保费及净保费与 2015 年比较，分别下跌 0.7%至 456 亿元及 2%至 315 亿元。在分入再保险业务方面，毛保费由 15 年 111 亿元下跌至 2016 年 107 亿元，净保费则由 65 亿元上升至 67 亿元。（香港经济通）

人身险

行业情况

■保监会偿付能力评估出炉，三家寿险撞红线

2016 年第四季度的风险综合评级结果已经出炉，位列 C 类和 D 类的寿险公司有三家，分别为恒大人寿（C 类）、新光海航人寿（D 类）和中法人寿（D 类）。恒大人寿 2016 年第四季度偿付能力报告显示，其综合偿付能力充足率为 109.68%，核心偿付能力充足率为 106.11%。业内人士解释，在风险综合评级制度下，除了偿付能力，还要考虑其他方面的风险，比如战略风险、操作风险、声誉风险，都

是无法通过资本来覆盖的。新光海航与中法人寿两家公司近年来均陷入经营不善、股东更迭，以及增资迟迟不到位等困境。（腾讯财经）

公司新闻

■上市险企净利润明显下滑 结构转型显示后劲

A股四大险企2016年合计净利润为985.2亿元，同比减少14.50%。其中，中国人寿、中国平安、中国太保、新华保险归属于其母公司股东的净利润分别为191.27、623.94、120.57、49.42亿元，同比分别增加-44.9%、15.1%、-32.0%、-42.5%。对于净利润下滑的原因，险企的解释多为投资收益率下降和下调传统险准备金折现率假设。从年报可以看出，2016年大型保险公司依然在潜心转型，包括调整业务结构，多元化布局等，并已取得明显成效。一是一年新业务价值和内含价值普遍提高。二是保费增长势头良好，而且长期保障业务有明显提升。三是核心偿付能力充足率提高，退保率稳中趋降。从2016年的年报可以看到，大型保险公司都在谋划多元化的金融产业布局，主要方向都与银行、金融支付有关。（中国经济网）

■上市寿险公司去年银保增幅普遍不足5%

上市险企2016年年报显示，6家上市险企均加大了银保转型力度，增加银保期交保费占比，降低趸交保费，银保保费增速趋缓。2016年，中国人寿、人保寿险、太平人寿、平安寿险、新华保险、太保寿险的银保保费增速分别为2.1%、4.5%、0.8%、47%、-23.7%、-57.7%。值得一提的是，尽管平安寿险的银保保费出现47%的增长，但由于平安寿险的银保保费基数较低，增长规模仅为36.24亿元，且以价值较高的期交业务为主。（证券日报）

■复星保德信人寿前2月规模保费1.6亿 同比下降78%

数据显示，复星集团旗下寿险公司复星保德信人寿2017年前2月实现规模保费1.6亿元，同比下降78.0%。其中，原保费收入6341.8

万元，同比增长 516.9%；保户投资款新增交费 9457.5 万元，同比下降 86.6%。不久前，因“复星保德信小福星少儿两全保险(万能型)”产品存在相关问题，保监会向复星保德信人寿发出监管函，叫停该万能险产品。并且，责令复星保德信人寿在三个月内不得申报新的产品。（中国网财经）

财产险

监管动态

■安心保险按天买车险被监管 创新产品存风险

随着“商车费改”的不断推行，险企在创新车险产品为行业带来积极变化的同时也带来挑战。中国保险行业协会相关人士表示：“最近财产险部门接到有关“按天买车险”投诉。因此，对各公司向监管机关报批的车险产品进行了排查，并做了相关消费者提醒。严格来看，“按天买车险”没有得到保监会批复。商车费改之后，车险产品监管更为严格，任何车险产品创新都要符合监管要求。”（北京商报）

公司新闻

■蚂蚁金服副总裁赵颖出任国泰国泰产险董事长

近日，保监会官网发布关于《赵颖任职资格的批复》，批复显示核准国泰国泰产险董事长变更为赵颖。

此前，赵颖担任国泰国泰产险董事，这一职位系保监会去年 12 月核准批复。同时，赵颖还是阿里合伙人、蚂蚁金服副总裁，负责蚂蚁金服财务部及客资部门，同时担任蚂蚁金服集团国际事业群 COO。（证券时报）

■人保财险曝 5 千万虚假承保大纰漏

近日，新疆保监局对中国人民财产保险股份有限公司昌吉回族自治州分公司及其所辖奇台支公司连下十张罚单。据了解，人保财险奇台支公司在经营政策性种植业保险业务过程中，多次编制虚假材料承保并理赔，累计虚假承保保费共计 4859.78 万元，虚假理赔赔款共计 2211.41 万元。（中国经济网）

■太平财险欺骗投保人等被罚 60 万

近日，中国保监会开出 3 月份首份罚单，太平财产保险有限公司因存在电话销售欺骗投保人，及电销网销核心业务系统、回访系统记录客户信息不真实的违规行为，被罚款 60 万元。（中国经济网）

资金运用

行业情况

■投资收益均瘦身两成 保险四巨头净利下降超三成

伴随新华、太保年报的出炉，五大 A 股上市保险巨头均交出了年度成绩单。在国寿、平安、人保、新华四家险企投资收益率中，仅人保超过行业平均数，国寿垫底。年报数据显示，国寿总投资收益率从 2015 年的 6.39% 降至去年的 4.56%；平安总投资收益率为 5.3%，同比下降 2.5 个百分点；新华总投资收益率从 2015 年的 7.5% 下滑至 5.1%，人保总投资收益率为 5.8%，同比下降 1.5 个百分点。从投资收益来看，国寿、人保、平安投资收益下降超两成。2016 年年报数据显示，国寿投资收益为 1081.51 亿元，同比下降 22.8%；平安投资收益为 1096.78 亿元，同比下降 20.43%；人保投资收益为 330.75 亿元，同比下降 25.39%。（北京商报）

■保险系基金正改变公募市场格局

2013 年放开保险机构进入基金领域以来，险企表现出进军公募基金领域的“野心”，中国人寿、阳光保险等多家保险集团通过不同方式进入基金领域。去年末，保监会相继批复同意安邦人寿、合众人寿、华夏人寿设立基金公司。2017 年初，中国人保资产管理有限公司拿到了今年首张公募基金管理业务牌照。随着保险系基金扩容加速，险资对基金市场的影响也会越来越大。

随着直接融资比例的扩大，至 2020 年，我国公募业务规模或可达 13 万至 15 万亿，作为公募业务新军，保险资产管理公司有望占据公募业务 10% 的市场份额。（中国保险报）

公司新闻

■ 辉山乳业盘中暴跌 9 成 中国平安自救强平成导火索？

3 月 24 日盘中，辉山乳业直线暴跌，跌幅达 9 成，创该公司史上最大跌幅，股价由 2.81 港元跌至 0.25 港元，市值瞬间蒸发 348 亿港元。中国平安持有辉山乳业 25.48% 股份。经核实，辉山乳业 2016 年 12 月底公告，公司主席兼执行董事杨凯控制并作为控股股东的关凤与平安银行签署了一份补充协议，将 21.41 亿港元贷款余额到期日延长 1 年，该贷款以贯丰持有的公司股票作为抵押，上述质押给中国平安的股份数量为 34.34 亿股。本次下跌中，中国平安也强制平仓了部分辉山乳业，导致股价进一步下跌，辉山乳业大股东将 34.34 亿股质押给平安质押借款是本次暴跌的导火索。截止当天收市，中国平安损失约 7 亿港元。（新浪网）

■ 中国人寿今年将加大久期匹配

中国人寿相关负责人在 2016 年年度业绩发布会上表示，目前短期利率抬升正是中国人寿进行固定收益投资好的窗口期。2017 年，中国人寿将秉持稳健投资理念，抓住配置债券等固收产品的契机，加

大久期匹配，并加大另类投资、非标资产的投资，对 A 股投资则将保持审慎的投资态度。在海外投资方面，赵立军表示，2016 中国人寿海外投资迈出了坚实的步伐，取得了非常好的投资效果，包括拉长了久期和收益的提升，目前外币资产达到 86 亿美元。（中国证券报）

■安心保险两股东双双退出 去年亏损超 5200 万

成立仅一年有余、业务尚未完全开展的安心保险迎来了首次股权变动，中诚信投资有限公司和辽宁银珠化纺集团有限公司以原价转让所持股份、退出股东行列，由北京群胜科技有限公司等 6 家公司受让以上两家所持有的安心保险股份。

值得注意的是，作为国内第三家获批开业的互联网保险公司，安心保险自成立之日起就较为低调。安心保险披露的 2016 年四季度偿付能力报告中显示，截至四季度末，公司净利润为-5219 万元，仍未实现盈利。与此同时，另外两家互联网保险公司众安保险和易安保险已经实现盈利。（每日经济新闻）

