

内部资料
请勿外传

保险业风险监测摘报

(2017年2季度合订本)


CISF

中国保险保障基金有限责任公司
风险监测部

保险业一周观察（2017年第二季度）

目录 Contents

保险业一周观察（2017年第12期总第312期）	1
保险业一周观察（2017年第13期总第313期）	11
保险业一周观察（2017年第14期总第314期）	19
保险业一周观察（2017年第15期总第315期）	29
保险业一周观察（2017年第16期总第316期）	38
保险业一周观察（2017年第17期总第317期）	47
保险业一周观察（2017年第18期总第318期）	57
保险业一周观察（2017年第19期总第319期）	67
保险业一周观察（2017年第20期总第320期）	76
保险业一周观察（2017年第21期总第321期）	85
保险业一周观察（2017年第22期总第322期）	94



保险业一周观察

2017年4月1日—4月14日

2017年第12期总第312期

保障基金风险监测部

综合及海外

人物声音

■陈文辉：当前保险业存在四大突出风险

4月11日，中国保监会举办全国保险业偿付能力监管工作培训班。副主席陈文辉代表保监会做报告。陈文辉指出，全行业要深刻认识当前保险业存在的几个突出风险：一是偿付能力不足风险。行业整体偿付能力充足稳定，但部分结构性指标下行，呈现出稳中有忧的特征。二是流动性风险。保险业处于退保和满期给付高峰期，将持续面临较大的现金流出压力，少数经营激进的公司存在较大的流动性风险隐患。三是公司管控不到位的风险。行业的整体风险管理能力还有待提高，个别公司治理失效、管控无力，极易成为风险爆发点。四是外部传递的风险。当前国际经济政治形势存在较大不确定性，我国处于供给侧结构性改革的关键时期，利率汇率、股票市场、房地产市场等外部因素的变化，都可能诱发保险业风险。（和讯网）

监管动态

■保监会启动偿二代工程

4月11日，中国保监会举办全国保险业偿付能力监管工作培训班，副主席陈文辉代表保监会作报告。陈文辉要求，面对复杂而严峻

的风险防范形势，全行业要深刻认识风险防范工作的重要性和紧迫性，充分发挥偿付能力监管的核心作用。未来一个时期风险防范和偿付能力监管工作的总体思路是：全面贯彻中央经济工作会议精神和习近平总书记关于经济和金融工作的系列重要指示，按照稳中求进工作总基调，坚持“保险业姓保、保监会姓监”，强监管、补短板、治乱象。启动偿二代二期工程，完善监管体系，健全监管机制，发挥监管合力，积极稳妥处置潜在风险点，牢牢守住不发生系统性风险和区域性风险的底线，促进保险业平稳健康发展。（中保网）

■保监会通报 2016 年“亮剑行动”五大典型案例

4月7日，保监会官网通报了2016年损害消费者合法权益典型案例。2016年，中国保监会继续组织开展旨在打击损害保险消费者合法权益行为的“亮剑行动”，对查处的5起典型案例予以通报。其中人保财险10家分公司互联网保险业务拒绝单独承保交强险被罚金额最大；太平财险车险电销业务数据信息不真实，存在较大范围的使用员工号码登记的情况；阳光人寿电销业务存在销售误导情况；鹏程保险代理工作人员由于擅自退保，并将保费转至个人账户；邮储银行支行“忽悠”营销，消费者存单变保单，被处罚款。（慧保天下）

■保监会发布《关于加强相互保险组织信息披露有关事项的通知》

近日，保监会发布《关于加强相互保险组织信息披露有关事项的通知》（以下简称《通知》），进一步增强相互保险组织经营管理的规范性与透明度，加强对相互保险组织的公众监督，促进相互保险组织规范健康发展。《通知》要求将相互保险组织定位为公众公司，信息披露标准比照公众公司要求。针对相互保险组织投保人即是所有人

的本质特点，《通知》要求相互保险组织既要披露组织治理信息、重大事项，又要披露经营管理情况、盈余分配方案，以充分维护会员作为消费者和所有者的双重权益。近期，保监会批准首批三家相互保险社筹建，启动了相互保险在我国的新一轮探索。

行业情况

■ 国寿人保太保三集团齐换帅

近来，国寿人保太保齐齐换帅。国寿现任总裁缪建民将接替王银成，时隔 22 年后回归人保；太保现任董事长高国富将赴浦发银行新上任的太保董事长为保险业新人孔庆伟；谁又会接棒缪建民任国寿总裁？目前人保集团财险和寿险发展并不均衡，人保财险在集团中处于一枝独秀的地位，缪总有丰富的寿险经验，人保寿险有望迎接又一春。接棒高国富的孔庆伟，是保险业“新兵”，他的任职经历主要在上海国资体系内，长期从事房地产。上海地产虽贵，但如何助力太保，仍有待观察。（和讯网）

公司新闻

■ 新三板 5 家保险中介发布年报 3 家为家族企业

截至 4 月 12 日，已有 5 家新三板上市的保险中介公司发布了 2016 年年报。根据其公布的股东名单，记者发现，有 3 家保险中介公司是家族企业。分别是鼎宏汽车保险销售股份有限公司、苏州华成保险代理股份有限公司和世纪保险经纪股份有限公司。

同时，在已经发布年报的新三板保险中介公司中，大家一致强调的风险是互联网的冲击，也正是看到互联网对传统保险中介模式的冲击，5 家保险中介公司都已经在着手布局互联网保险平台，不过目前还处在投入资金的初步阶段。统计数据显示，截至目前，共有 13 家

保险机构已经挂牌新三板，同时有 15 家机构已提出挂牌申请，目前正处在审核过程中，登陆新三板的保险机构渐成批量。（证券日报）

人身险

监管动态

■保监会再发通知，摸底人身险公司经营近况或成常态

保监会 3 月末下发紧急通知，要求各人身险公司于 4 月 6 日前上报近期业务经营情况，此次经营情况报送工作旨在为及时、准确了解人身险业务发展情况，科学研判人身险市场发展形势。通知显示，此次报送内容分为两部分：一是经营情况简报，各人身险公司要简要分析 2017 年以来人身险市场新形势、新特点，公司一季度总体经营情况，当前存在的风险和面临的主要问题；二是经营数据统计表，各人身险公司要按照附件要求上报 2017 年以来公司业务经营数据，包括保费、新单和结构数据等。业内人士分析表示，从保监会今年以来每月一次摸底的频率来看，摸底人身险公司经营近况已成为今年人身险监管工作的常态。（中国证券网）

行业情况

■2017 开门不红，寿险全年负增长几成定局

2015、2016 年 1-2 月寿险公司规模保费收入增速分别高达 22.95%、96.85%，而 2017 年却开门未红。今年前两月，寿险公司规模保费同比增速再度逼近负增长，仅增 0.46%，甚至远不如 2012。那一年，寿险保费增速 4.2%。相比受累银保新政的五年前，这一次寿险保费缓增之局严峻得多。源自 2016 年底的雷霆手段威力乍显，行业赖以做

大、实现保费高增长的渠道——银保渠道增长停滞，且有负增长趋势。2017年前两月，银保趸缴保费负增长逾16%，导致银保渠道市场份额下滑8个百分点，银保规模保费不升反降一成有余。银保大户们一片墨绿，若非安邦人寿“力挽狂澜”逆势狂增800亿元，银保情况只会更加惨淡。

近几年猛增的数百万营销员，及炒作停售产品的销售策略透支了未来保费的个险渠道，也在一定程度上减少了2017年开门银保负增长的尴尬。即便如此，2017全年依然难言乐观，如无重大政策调整，甚至可以断定将是寿险负增长的一年。（慧保天下）

■穆迪袁永基：2018、2019年或出现万能险退保高峰期

国际信用评级机构穆迪早在3月的《中国保险业万能险产品销售已经见顶，但信用影响将会持续》中称，“万能险保单的相关风险是我们对未来12-18个月中国寿险业和监管格局进行信用评估的主要考虑因素之一。”穆迪助理副总裁袁永基表示，2015年及2016年万能险销售较快，通常这些保单的期限在3年至5年，预计在2018年及2019年会出现退保高峰。（南方都市报）

公司新闻

■减持财险认购寿险，信达大手笔加码幸福人寿

一边在减持财险公司股权，另一边则在不断加码认购寿险公司，中国信达正在不断加码对幸福人寿的新增股权投资。时隔三个月，幸福人寿再次获得增资，发行的新股原股东认购金额高达60亿元，其中超40亿元变为注册资本金。4月5日，保监会官网对外披露，正式批准幸福人寿注册资本金已从60亿元变更至101.3亿元。大股东

中国信达认购金额逾 35 亿元。据了解，幸福人寿去年便启动了增资程序。根据幸福人寿公告显示，该公司以每股 1.55 元的价格增发 41.2 亿新股，其中中国信达以 32.56 亿元认购 21.01 亿股，第二大股东三胞集团出资 9.12 亿元认购 5.88 亿股；深圳市亿辉特科技出资 9.4 亿元认购 6.09 亿股、陕西煤业化工集团以 5.7 亿元认购 3.68 亿股。增资后，公司注册资本金变更为 101.3 亿元，股东数目保持不变，大股东中国信达持股比例仍为 50.99%。（中金在线）

财产险

监管动态

■ 中保协披露汽车安全指数进展：16 款车型已完成试验

4 月 6 日，“中国保险汽车安全指数媒体说明会”在重庆举行。“中国保险汽车安全指数”是在汽车零整比研究的基础上，由中保协倾力指导，以保险角度针对汽车安全领域的一项创新研究。“目前已经完成了 16 款车型的安全指数试验，后期将按照每年两批，每批 5 个到 8 个车型的速度继续开展下去。”中国汽研总经理万鑫铭表示。中国保险行业协会会长朱进元指出，中国保险行业虽然取得了巨大成绩，但是确实在汽车安全领域的研究存在短板，保险业在消费者的汽车消费过程当中承担了 70% 的成本，但是在整个汽车产业链条当中缺乏话语权，没有和所承担的责任、义务对等的相应的权利和地位。（每日经济新闻）

公司新闻

■ 国寿财险电话销售违法欺骗投保人

保监会近日公布对中国人寿财产保险股份有限公司（以下简称国寿财险）的行政处罚决定书。据了解，国寿财险经营过程中存在电话销售欺骗投保人以及在开展车险电话销售业务经营中，公司工作人员对投保人隐瞒与保险合同有关的重要情况两项违法经营行为。时任国寿财险长沙电销中心负责人余三明、时任国寿财险上海电销中心负责人孙卫东、时任国寿财险互动业务部/电子业务部总经理唐广助对上述违法行为负有直接责任。同时，保监会表示，国寿财险电话销售欺骗投保人的行为，违反了《保险法》第一百一十六条有关规定，并根据《保险法》第一百六十一条，对国寿财险罚款 25 万元；根据《保险法》第一百七十一条，对余三明、孙卫东、唐广助和许宁狄提出警告并处以罚款。（中国经济网）

■ 平安财险擅自变更营业场所 再领 6 万元罚单

4 月 10 日，四川保监局发布的川保监罚(2017)14 号行政处罚书显示，2016 年 5 月，经中国平安财产保险股份有限公司绵阳中心支公司(以下简称“平安财险绵阳中支”)同意，平安财险科学城营销服务部未经批准变更分支机构营业场所。四川保监局依据《保险法》第 162 条、第 171 条的规定，对平安财险绵阳中支、平安财险科学城营销服务部分别处以 3 万元罚款。吴曦时任平安财险绵阳中支副总经理，陈光时任平安财险绵阳中支综合管理部经理，邓纓时任平安财险科学城营销服务部经理，对上述违法行为负有直接责任。吴曦、陈光、邓纓被四川保监局给予警告并分别罚款 2 万元。（中保网）

■ 首份非上市险企年报出炉 利宝保险仍未走出亏损泥潭

4月13日，利宝保险发布了首份非上市险企2016年年报。年报数据显示，其仍未走出亏损泥潭，净亏损额仍在亿元之上，约为1.399亿元，但是，从盈利情况来看，该公司去年的净利润同比减亏11.8%，经营情况有所改善。从其经营的五大险种的承保利润来看，车险依然是“亏损王”。在最近7年的发展过程中，该公司的车险保费除了2014年和2015年略有下降，其余年份皆有比较明显的增长，而车险的承保利润情况与保费收入的波动完全一致，保费收入高的年份承保亏损额也高。（新浪财经）

资金运用

行业情况

■ 2016年上市险企投资收益齐降

随着上市险企年报的披露，2016年上市险企的投资收益表现浮出水面。除中国平安外，2016年上市险企净利润出现了不同程度的下降。对净利润下降的原因，中国人寿、新华保险、中国太保的解释表述较为一致，称主要受投资收益下降以及传统险准备金折现率假设变动的影响。同时，上市险企的总投资收益率出现了不同程度的下降。2016年，中国平安保险资金总投资收益率为5.3%，同比下降2.5个百分点，新华保险同比下降2.4个百分点，中国人保同比下降1.5个百分点。中国太保同比下降2.1个百分点。（中保网）

■ 险资投资热情上升 另类投资和港股市场成关注点

保险机构投资热情正在上升。统计显示，2017年一季度83家保险机构开展了751次调研，调研次数同比增长24.96%，共造访近300家上市公司。其中，电子行业最受青睐，调研次数达128次，另

外，传媒、化工、机械设备、计算机和医药生物五大行业也受到险资格外关注。虽然调研频率明显增加，但保险机构出手却比较谨慎。保监会最新数据显示，截至2月末，股票和证券投资基金占资金运用余额比例为12.97%，去年一季度末这一比例为14.03%，同比降幅超过1个百分点。值得注意的是，在投资收益不佳、利率抬升的背景下，各家险企纷纷加大另类投资。统计显示，多家保险公司2016年理财产品投资比例有所上涨。此外，沪港通、深港通的落地，也吸引了保险巨头“南下寻宝”。（和讯网）

公司新闻

■ 中国人寿 30 亿元入股京能电力成第二大股东

京能电力4月11日公告，中国人寿投资30亿元人民币，以每股4.18元人民币，独家全额认购公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案，本次发行股份数量约7.177亿股，加上已持有约0.2%的股份，中国人寿将持有京能电力约10.8%股份，成为公司实际控制人京能集团及其关联方之后的第二大股东。京能电力有关人士称，对中国人寿入股成为第二大股东表示欢迎。中国人寿作为国内最大的保险集团，综合实力强劲且经营规范稳健。双方将发挥各自优势，在多个领域开展长期深入合作，争取以良好的经营业绩持续回报股东和社会。（中国证券报）

■ 百年人寿股东卖 2 亿股份 挂牌溢价不足 50%

近日，百年人寿第十大股东大连港挂牌转让所持百年人寿2亿股份，挂牌价格为3.3亿元，对应每股价格为1.65元。相比于每股净资产，此次挂牌价溢价48.65%。大连产权交易所转让信息显示，大连港作为创始股东为百年人寿第十大股东，持股2亿股，比例2.57%。百年人寿经评估的财务数据显示，截至2016年9月30日，公司所有

者权益 797,156.90 万元，对应每股价格为 1.11 元，此次挂牌价溢价 48.65%。内部人士透露，由于此前百年人寿盈利能力没有完全体现，大连港此次定价参考了百年人寿的此前盈利情况，因此转让价溢价水平相对较低。（证券时报）

保险业一周观察

2017年4月15日—4月21日

2017年第13期总第313期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■保监会：进一步加强保险监管 维护保险业稳定健康发展

4月20日，中国保监会印发《关于进一步加强保险监管维护保险业稳定健康发展的通知》（下称《通知》）。《通知》全面分析了保险业面临的形势，明确了当前和今后一个时期加强保险监管、治理市场乱象、补齐监管短板、防范行业风险的主要任务和总体要求。通知明确了当前保险监管的主要任务：一是强化监管力度，持续整治市场乱象。二是补齐监管短板，切实堵塞监管制度漏洞。三是坚持底线思维，严密防控风险。《通知》要求，保险监管系统要以高度的政治责任感和使命感，自觉从全局高度谋划推进强监管、治乱象、补短板、防风险、服务实体经济等工作，始终坚持“保险业姓保、保监会姓监”，勇于担当，奋发有为，以过硬作风推动各项措施真正落到实处、见到成效。（保监会官网）

■京津冀协同推进保险市场一体化建设

4月17日，京津冀三地保监局联合发布《关于保险公司和保险专业代理机构跨京津冀区域经营备案管理试点有关事项的通知》，同时指导三地保险行业协会共同签署关于建立京津冀区域车险反欺诈

机制的合作协议。《通知》按照简政放权、协同监管的基本思路，对落实跨区域经营备案管理试点中涉及的机构设置、保险产品、高管任职资格考试等7个方面明确了监管要求。

在经营管理方面，要求拟开展人身保险业务，车险、家财险等关系社会公众利益的财产保险业务的，保险公司原则上应在备案地设立省级（不含省级）以下分支机构，报备并使用符合备案地监管要求和费率水平的保险产品，拟任分支机构负责人不得跨区域兼任。在高管人员任职方面，实施京津冀三地保险公司分支机构高级管理人员任职资格考试成绩互认制度，拟在京津冀辖内任职人员可在三地任一保监局参加高级管理人员任职资格考试。（中国保险报）

海外声音

■ 香港保监处将解散，保险业监管局接管

4月19日，香港特区政府宣布，香港保险业监管局将由今年6月26日起取代保险业监理处（保监处）管理保险公司，保监处将于同日解散。资料显示，香港保险业监管局是根据《修订条例》成立的法定机构，是一个独立于政府的新保险监管机构。

目前，属于政府部门的保监处负责管理保险公司，而三个自律规管机构（即香港保险业联会辖下的保险代理登记委员会、香港保险顾问联会，以及香港专业保险经纪协会）则负责管理保险中介人。据悉，保监局将先取代保监处履行管理保险中介人的职能，实施法定保险中介人发牌制度，预计保监局可在交接日起计的两年内从现有的三个自律规管机构接手规管保险中介人的工作。（慧保天下）

行业情况

■郑商所启动 2017 年保险+期货试点

4月18日，郑商所发布关于2017年“保险+期货”试点建设工作的通知。根据文件要求，2017年试点项目以郑商所发布的有关品种期货或场内期权数据为基础，保险公司及期货公司对价格或收益保险及再保险产品进行设计研发。农户或合作社向保险公司购买保险产品，保险公司利用保费向期货公司购买场外期权，期货公司通过期货或场内期权市场对上述保险产品进行风险对冲。试点品种为棉花及白糖，棉花及白糖，试点现货规模应分别不低于1000吨及3000吨。（慧保天下）

人身险

监管动态

■商业健康险个人所得税税前扣除试点推至全国

4月19日，国务院常务会议决定，从今年7月1日起，将商业健康险个人所得税税前扣除试点政策推至全国，对个人购买符合条件的商业健康保险产品的支出，允许按每年最高2400元的限额予以税前扣除。最新数据显示，截至3月31日，全国税优健康险保单总件数为67272件，总保费为11840万元。据不完全统计，截至4月20日，已有26家保险公司获得个人税优健康险经营资格，其中14家公司的27款税优健康险产品获得保监会批复。（证券时报网）

行业情况

■受益业务调整，银行代销保险手续费收入激增

据不完全统计，在已经发布 2016 年报的 A 股上市银行中，有 9 家银行的手续费及佣金实现了 36% 以上的增幅。为了提升业务价值，不少寿险公司调整保费结构，压缩趸交鼓励期交。过去一年，几大寿险公司如国寿、新华、太保寿险的银保业务都在调整，趸交业务都出现了下降。太平洋保险银保业务占比从 2010 年的 54.9% 下降至 2016 年的 5.3%。新华保险 2016 年银保渠道保险业务收入同比下降 23.7%，首年期交保费同比增长 46.3%，趸交保费同比下降 35.6%。中国人寿 2016 年银保渠道业务收入同比小幅增长 2%，银保五年期及以上首年期交保费占首年期交保费的比重为 52.17%，趸交业务保费同比下降 7.4%。（证券时报）

公司新闻

■ 中法人寿拟引入新股东增资 13 亿

近日，中法人寿再次经历股东换血，将增资 13 亿元，将注册资本金提高至 15 亿元，原股东鸿商集团、人济九鼎参与增资，同时拟引入三家民营战略投资者。值得一提的是，中法人寿成立 12 年以来一直没有得到增资。如果此次增资完成，中法人寿的股权持股比例则为：鸿商集团 33.3%、人济九鼎 15%、广西长久 19.9%、宁德时代 19.9%、西藏先仁 8.57%。由于法国人寿不参与增资，持股比例降为 3.33%。不过，以上变更还需保监会批准。（每日经济新闻）

财产险

监管动态

■ 保监会全面摸底融资性信保业务

在去年1月保监会发布《关于加强互联网平台保证保险业务管理的通知》后，4月17日，又将监管的范围进一步拓至整个信保业务，向财险公司下发了《关于开展融资性信用保证保险业务调研的通知》，拟对融资性信用保证保险业务中存在的风险及问题开展书面调研。据悉，此次调研的信保业务经营情况，主要聚焦于两方面。一是信保业务整体情况，包括累计保费收入、保险金额、承保利润、赔付支出、尚未追回余额等，尤其是目前信保业务整体风险敞口情况（即公司实际可能损失的最高金额，作最保守的估算）；二是信保业务关联交易情况，即为母公司、控股公司、控股子公司、同一母公司项下的其他兄弟子公司承保的融资性业务，说明涉及关联交易的主要业务底层资产涉及哪些方面，已承保的关联交易信保业务可能存在的问题及面临的风险等。（证券时报网）

人物声音

■ 左惠强表示将核损害赔偿纳入国家巨灾保险管理体系

中国核共体执行机构总经理左惠强表示，吸取日本福岛核事故经验教训，保障我国核电的持续快速发展，公众保护和核损害赔偿责任体系的建立和完善是重要的一环。我国目前的核损害赔偿体系仍处于不断完善的阶段，他建议我国应该尽快完成核损害赔偿责任法的立法，适当提高责任人的损害赔偿责任，将核损害赔偿纳入国家核应急和国家巨灾保险管理体系，加强商业保险在核损害赔偿中的运用，加强对参加事故应急人员的保护和赔偿。从这五个方面加快体系建设。（新浪财经）

行业情况

■ 中保协首推机动车出境险“范本”

4月19日,中国保险行业协会首次推出出境车辆专项商业险示范条款。与普通商业车险相比,出境示范条款将境外的责任认定纳入赔付的标准,并允许出境车辆根据特点灵活投保。

中保协此次发布《机动车出境综合商业保险示范条款》在保留了现有机动车商业保险四大主险的基础上,精简了附加险条款种类。并且针对车辆出境时间方面碎片化、间隔式的特点,保险期间可以由投保人与保险公司协商确定。其次,该条款规定下的保险责任范围也具有一定的针对性,只有在“境外约定区域”内,保险责任才能生效,明确了出境车辆行驶区域的特殊性和既定性,这也是为了满足大量营业货车“点对点”、“仓对仓”的营运模式。(和讯保险)

公司新闻

■ 关停航延险 永诚保险 2016 年财险赔付额大降 99.25%

在多种因素影响下该航班延误险赔付率较高,险企对该产品的态度也从积极拥抱到谨慎处理。近日,永诚保险在其 2016 年年报中指出,由于 2015 年该公司采取了更为谨慎的核保政策,对于综合成本率超过 100%的项目,严格禁止承保。关停了低品质的航延险业务,2016 年该公司其他财产保险赔付额约为 4.35 万元,比 2015 年的约 583 万元大幅下降了 99.25%。虽然该产品的保费规模在急剧缩小,但是永诚保险表示,该公司仍在互联网航延险上积极探索,对产品进行迭代更新。(东方财富网)

资金运用

公司新闻

■ 太平人寿 2 亿投资流入 PPP 债权计划

目前，PPP 项目吸引力增加，机构认可也不断提升。从保险资金的运用来看，PPP 项目建设周期符合险资长期性的特征，有助于缓解资产负债错配的问题，因此险资可以通过专项债权计划为大型 PPP 项目提供融资。太平人寿 4 月 18 日披露，已与太平资产就投资太平-上海建工都江堰市滨江新区基础设施(PPP)项目债权投资计划，签署《受托合同》，由太平资产发起设立，投资 2 亿元，预计太平人寿每年支付太平资产受托管理费 40.5 万元。（南方都市报）

行业情况

■ 2017 年上市险企投资收益有望达 5.4%

2016 年保险资金投资收益率为 5.66%，相比 2015 年收益率 7.56%，下降 1.9 个百分点。在未来，随着港股通、深港通的落地，南下抄底也成为不少险资的选择。同时，考虑到经济回暖，权益资产的配置依旧采取谨慎而积极的态度，重点关注价值股，以及低估值的港股。相关专家表示，未来保险资金配置会在四大方向：增加海外资产配置，拉长久期，增加另类投资，提升风险偏好；上市险企 2017 年总投资收益率有望达到 5.2%-5.4%。（新浪财经）

■ 险资首季调仓“进多出少” 青睐医药等行业

上市公司一季报陆续披露，保险资金、社保基金等长线资金的布局逐渐显现。截至4月20日，一季报披露的前十大流通股股东名单显示，保险资金增持7家公司，新进14家公司。保险资金偏好的行业板块包括医药、计算机、零售等。整体而言，保险资金有增量资金入市，买入股份的规模大于卖出的规模。（中国证券报）

■险资二级市场“点赞”同行 去年四季度平安太保均被增持超3000万股

2016年年底，险资重仓上市公司流通股涉及股票414只，涉及的保险资金账户共121个，其中，万能险账户24个，普通保险账户20个，分红险账户18个。从险资增持数量排行榜来看，保险公司的股票较受保险资金的青睐，险资青睐同行的特征较为明显。究其原因，一是从保险股的基本面来看，保费保持着较高速度的增速，二是险资投资收益率将触底反弹，三是长期来看保险公司的内涵价值和新业务价值持续改善，四是2017年四季度险企可能迎来利润拐点。（证券日报网）

保险业一周观察

2017年4月22日—4月28日

2017年第14期总第314期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ 保监会诊断保险业，定调九大风险

继4月20日发布《中国保监会关于进一步加强保险监管 维护保险业稳定健康发展的通知》，初步表明了维稳的态度之后，4月24日，保监会官网再发文——《中国保监会关于进一步加强保险业风险防控工作的通知》（下称“《通知》”），对于监管层目前所最关注的九大风险管控问题进行了阐述。保监会提出强化监管力度，持续整治市场乱象。依法加大行政处罚力度，对影响恶劣、屡查屡犯的机构顶格处罚。对利用保费虚假注资、关联交易侵占公司利益等违法犯罪行为，坚决移送司法处理。（慧保天下）

■ 保监会：个别基层机构非法集资案件高发

4月25日保监会等14家国家机关召开处置非法集资部际联席会议。保监会在会上表示，持续深入开展防范非法集资宣传教育和风险排查监测，严厉打击保险领域非法集资违法违规行为。2016年保险业非法集资案件数量、涉案金额同比实现双下降。2017年一季度，案件数量、涉案金额同比继续双下降。当前，个别基层机构案件高发。部分地区存在非法集资“进村下乡”现象，不法分子利用保险机构在

乡镇、农村地区服务力量薄弱的便利，假借保险名义从事非法集资。下一步，保监会将继续深入贯彻落实党中央国务院决策部署，按照处置非法集资部际联席会议统一安排，扎实做好保险业防范和处置非法集资各项工作，重点做好专题宣传教育、专项检查、风险排查监测等工作。（中国网）

■保监会拟对公估机构实行分级备案管理

4月27日，保监会发布了《关于做好保险公估机构业务备案及监管工作的通知(征求意见稿)》，从征求意见稿来看，保监会拟对保险公估机构实行分级备案管理。该征求意见稿显示，从事保险公估业务，必须符合《资产评估法》要求并向国务院保险监督管理部门备案。全国性保险公估机构可以在工商注册登记地所在省、自治区、直辖市、计划单列市之外设立分支机构，区域性保险公估机构不可以在工商注册登记地所在省、自治区、直辖市、计划单列市之外设立分支机构。保险公估机构采用公司形式的，全国性机构向中国保监会进行业务备案，区域性机构向工商注册登记地保监局进行业务备案。合伙形式的保险公估机构向中国保监会进行业务备案。（上海证券报）

■保险公司章程指引出炉：剑指公司治理主要风险点

4月26日，中国保监会发布《保险公司章程指引》（以下简称《章程指引》），进一步强化公司治理规则体系建设，丰富公司治理监管工具，夯实公司治理制度基础。《章程指引》共14章82条，针对近年来保险公司治理运作中的主要风险和章程制定中存在的突出问题，在《公司法》、《关于规范保险公司章程的意见》的基础上，以公众公司为标准，以风险监管为视角，重点针对公司治理运作中的主要风险点作出明确规定。（21世纪经济报道）

■保监会：对“一带一路”风险可控项目将应保尽保

4月27日，保监会公布《关于保险业服务“一带一路”建设的指导意见》，要求保险业主动对接“一带一路”建设过程中的各类保障需求和融资需求，努力使保险成为“一带一路”建设的重要支撑。具体而言，保监会将构建“一带一路”保险支持体系，大力发展出口信用保险和海外投资保险，对风险可控的项目应保尽保。围绕“一带一路”建设中的特殊风险保障需求，保监会鼓励保险机构发挥保险资金优势，积极创新保险资金运用方式，多渠道、多方式投资“一带一路”重大投资项目，促进共同发展、共同繁荣。（中新网）

行业情况

■一季度保险投诉激增 329%

4月26日，2017年一季度，中国保监会机关及各保监局接收涉及保险公司的保险消费投诉25141件，同比增长329.4%。其中涉嫌财险公司12644件，同比增长361.8%。人身险公司12497，同比增长302.1%。数据显示，涉嫌违法违规投诉426件，保险合同纠纷投诉24715件。保监会机关和各保监局接收的应由保险监管机构处理的保险公司涉嫌违法违规投诉426件，其中，涉及财产险公司63件，涉及人身险公司363件。对于投诉数量激增的问题，保监会发文表示调整了《中国保监会保险消费投诉情况通报》的口径和内容。一季度保险投诉数据显示，投诉反映的突出问题主要是在销售投诉和理赔投诉方面。（证券日报）

■创联教育1000万元收购北京中金保险经纪

4月27日，长期从事在线教育的港股上市公司中国创联教育（2371.HK）发布公告称，以1000万元人民币收购北京中金保险经纪

有限公司 100% 股权。北京中金保险经纪公司的业务范围是为投保人拟订投保方案、协助被保险人或受益人进行索赔，以及再保险经纪业务等。（和讯网）

人身险

行业情况

■ 16 家非上市寿险公司披露年报：退保金两极分化

截至 4 月 26 日，已披露 2016 年年报的 16 家非上市寿险公司的退保金增速呈现两极分化态势，有 5 家寿险公司的退保金出现快速增长，另外 11 家险企的退保金出现下降。以退保金增速较快的上海人寿为例，年报显示，上海人寿去年保险业务收入同比增长 145%；投资收益同比增长 934%；退保金 32.4 亿元，而 2015 年仅为 342 万元，退保金快速增长。退保金负增长的寿险公司有汇丰人寿，华泰人寿、恒安标准人寿、君龙人寿、新光海航人寿、友邦中国、中韩人寿、中英人寿等险企。（证券日报）

■ 大公司争霸个险，老三家 450 万营销员一季度卷走保费四千亿

有数据显示，2017 年第一季度实现近 2400 亿元新单保费（不含万能险）。个险渠道原保险保费达到 5400 亿元，增速 42%；个险新单保费增速 35%；以营销员为主力的专业中介渠道，亦贡献了 560 亿元的原保险保费，两者合计 6000 亿元。从行业交流数据了解到，2017 年第一季度保险营销员数量或将突破 800 万人。大部分寿险公司营销员 13 个月留存率不足 30%，25 个月留存率更低得可怜。2017 年一季

度国寿、平安寿、太保寿、新华、泰康、太平寿、人保寿个险保费合计 4900 亿元，占比 91%。以新单保费而论，老七家第一季度个险新单保费占比 88%，国寿、平安寿、太保寿三家个险新单保费占比 71%。人力方面亦是如此，国寿营销员数量达到 230 万人，平安达到 120 万人、太保达到 100 万人，老三家合计 450 人，老七家人力合计 630 万人，占比八成。（慧保天下）

公司新闻

■安邦回应：现金流充足 在民生银行没有一分钱贷款

安邦保险新闻发言人称，截至到 4 月 27 日，安邦人寿现金储备 2078 亿元，安邦财险现金储备 3226 亿元。两家公司根本不存在个别媒体所说的现金缺口超 200 亿的问题。安邦保险在民生银行没有一分钱的贷款，根本不存在向民生银行“贷款千亿”的问题。安邦人寿 2017 年第一季度偿付能力报告显示，截至一季度末，安邦人寿净现金流为-57.04 亿元。反观 2016 年全年各季度末，安邦人寿的净现金流均为正数，截至 2016 年四季度末，净现金流为 260 亿元。安邦人寿一季度末核心偿付能力充足率 101.25%，较上季度末下降 16.4 个百分点；综合偿付能力充足率为 129.20%，较上季度末下降 20.84 个百分点。（澎湃新闻、新浪财经）

■平安养老险再次中标深圳重疾补充险业务

平安养老险在相关业务已连续亏损两年的情况下，日前仍再次拿下深圳市重特大疾病补充医疗保险业务。据了解，这是继 2015 年中标承办深圳市重特大疾病补充医疗保险之后，平安养老保险第二次中标，这次中标，将经办 2017 年到 2020 年的业务；平安养老险这次以

每年 29 元/人的标准中标,较此前两个医保年度(2015 年至 2016 年)高出 9 元/人。人社局透露,此次共有 4 家保险公司参与竞标,给出的竞标价分别是 29 元、32 元,其他两家竞标价都超过 50 多元,最高的 100 多元,平安 29 元的竞标价格为竞标公司中最低的一家。(证券时报)

财产险

行业情况

■第七次“汽车零整比”发布

为进一步保护消费者知情权,引导汽车配件价格合理回归,中国保险行业协会与中国汽车维修行业协会日前在京第七次联合发布汽车零整比研究成果。本次发布从汽车常用配件入手,重点研究了常用配件负担指数变化情况,并结合保养指数为消费者提供用车成本参考指标。本期汽车零整比 100 指数为 327.96%,较前两次发布略有下降。目前国外车辆零整比为 300%左右,说明国内常见车型总体上零配件价格比较靠谱。部分高端进口品牌车型的汽车零整比系数和常用配件负担指数仍居高位,仍存维修暴利。(中国经济新闻网)

公司新闻

■中国平安一季度净赚 230 亿增逾 11% 总资产达 5.77 万亿

中国平安公布的 2017 年一季报显示,公司实现归属于母公司股东净利润 230.53 亿元,同比增长 11.4%;总资产达 5.77 万亿元,较年初增长 3.5%。该公司一季报显示,寿险新业务价值强劲增长,增幅达 60%。产险业务方面,平安产险实现净利润 33.90 亿元,综合成

本率为 95.9%。截至 3 月 31 日，中国平安个人客户总量 1.38 亿，较年初增长 5.0%。第一季度新增客户 1178 万，其中互联网渠道新增客户 201 万。同期，中国平安互联网用户总量约 3.77 亿，较年初增长 8.7%。（证券时报）

■安邦财险一季度净现金流告急 偿付能力略有下降

4 月 27 日，安邦财产保险股份有限公司（以下简称“安邦财险”）公布了其 2017 年第一季度偿付能力报告。截至 2017 年一季度末，安邦财险净现金流为-191.02 亿元。从偿付能力来看，相应指标均高于监管要求，但偿付能力充足率较上季度末略有下降。2017 年一季度末核心偿付能力充足率为 362.48%，比上季度末下降 16.75 个百分点；综合偿付能力充足率为 414.83%，比上季度末下降 19.4 个百分点。（澎湃新闻）

■受让信达财险 41%股权 深圳投控斩获财险牌照

近日，保监会同意中国信达资产管理股份有限公司（以下简称“信达资产”）将其持有的 12.3 亿股信达财险股份转让给深圳市投资控股有限公司（以下简称“深圳投控”）。至此，信达财险正式脱离资管系保险公司队伍，投入深圳国资委麾下。

股权转让后，信达财险股东排位“大变脸”。偿付能力四季报显示，信达财险有 10 家股东，除了信达资产外，重庆两江金融持有信达财险 13.333%的股权，位列第二大股东。股权转让后，深圳投控持有信达财险 12.3 亿股股份，占总股本的 41%，成为第一大股东；而原控股股东信达资产，持有该公司股权降至 3 亿股，占总股本的 10%，成为第三大股东。（上海证券报）

资金运用

监管动态

■ 保监会支持险资投资 “一带一路” 重大项目

4月27日，保监会发布《中国保监会关于保险业服务“一带一路”建设的指导意见》（以下简称《指导意见》）明确，除了大力发展出口信用保险和海外投资保险、提供创新保险产品服务外，还支持险资直接或间接投资“一带一路”重大投资项目。

针对保险资金规模大、期限长、稳定性高的优势，《指导意见》提出支持保险机构在依法合规、风险可控的前提下，多种方式参与“一带一路”重大项目建设。如支持保险资金通过债权、股权、股债结合、股权投资计划、资产支持计划和私募基金等方式，直接或间接投资“一带一路”重大投资项目；支持保险机构通过投资亚洲基础设施投资银行、丝路基金和其他金融机构推出的债权股权等金融产品，间接投资“一带一路”互联互通项目。（上海证券报）

■ 保监会拟简化险企次级债报送程序

4月24日，保监会发布了关于修改《中华人民共和国外资保险企业管理条例实施细则》等四部规章的决定（征求意见稿）。其中，对于《保险公司次级定期债务管理办法》，监管部门拟取消出具保险公司发行私募次级债的法律意见书，同时无需机构报送近三年经审计的年度财务报告和偿付能力报告，此外，机构也无需报送最近季度末的财务报告和偿付能力报告。

监管部门表示，本次修订是为了贯彻落实国务院关于清理规范行政审批中介服务事项的要求。（澎湃）

人物声音

■ 朱进元：险资应为国家战略提供资金支持

4月26日，中国保险行业协会会长朱进元在“中国保险行业协会资金运用专委会第二次会议暨保险资金运用高端研讨会”上表示，保险资金应发挥长期投资优势，为“一带一路”等国家重大战略和产业政策、国有企业混合所有制改革、棚户区改造、基础设施建设、新经济增长等提供有力的资金支持，做长期资金的提供者而非短期资金炒作者，使金融体系的资金供需在期限结构上更加匹配。（中国证券报）

行业情况

■ 保险系公募发挥大类资产配置优势 看好“改革+高端制造”

华泰保兴基金总经理王冠龙日前表示，保险系公募基金将继承保险资金运用多年积累的经验，根据市场时机恰当选择资产配置。考虑到销售端的竞争，未来渠道创新将成为发力的重点方向。今年权益市场总体相对乐观，但固定收益类投资须谨慎对待。长期来看，可重点关注供给侧改革、国企改革、高端制造业等领域的投资机会。（中国证券报）

公司新闻

■ 国寿豪掷 132 亿参与广发银行增发 持股比例未变

4月27日，中国人寿公告称，广发银行拟于近期进行总额不超过300亿元的股份增发。为保持对广发银行的持股比例，中国人寿拟以不超过每股7.01元的价格认购逾18亿股广发银行增发股份，总对价约为132亿元。此次交易完成后，中国人寿将持有广发银行经增资扩股后的43.686%股份，与本次交易之前中国人寿所持有的广发银行股份比例保持不变。这是中国人寿旗下资产管理公司前不久斥资

29.99 亿元认购京能电力股份后，该集团的又一大手笔投资。（证券时报）

■复星保德信等三家合资保险公司增资获保监会批准

中荷人寿、德华安顾人寿和复星保德信人寿三家保险公司变更注册资本已获保监会批准。具体而言，中荷人寿注册资本从 19.5 亿元变更为 23.5 亿元；德华安顾人寿注册资本从 6 亿元变更为 12 亿元；复星保德信人寿注册资本从 13 亿元变更为 26.621 亿元。

此次获准增资的三家保险公司都是合资保险公司。中荷人寿的股东分别是北京银行和法国巴黎保险集团；德华安顾人寿股东包括山东国有资产投资控股有限公司、德国安顾保险集团和德国安顾人寿；复星保德信人寿股东是复星集团和美国保德信金融集团。（证券时报）

保险业一周观察

2017年4月29日—5月5日

2017年第15期总第315期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ 保监会多举措维护金融安全 保险业回归风险保障

近日，中共中央总书记习近平就维护金融安全提出6项任务，任务之一便是加强金融监管。日前，保监会召开党委扩大会议，强调坚持底线思维和问题导向，不断提高防范和化解风险的能力，站在维护国家金融安全的高度抓好保险监管工作，坚决守住不发生系统性金融风险底线。保监会已经接连下发《关于保险业支持实体经济发展的指导意见》、《关于强化保险监管打击违法违规行为 整治市场乱象的通知》、《保险公司章程指引》、《关于进一步加强保险业风险防控工作的通知》等一系列文件，旨在尽快弥补监管短板，避免监管空白，提升行业服务实体经济的能力。

在“严”字当头的背景下，将对保险业回归风险保障、强化保险监督、守住维护金融安全底线等起到重要作用。在负债端，保户投资款和投连险独立账户新增交费同比下降，这意味着寿险公司负债结构进一步调整。不过，不排除个别保险公司面对大笔退保或到期给付的现金流压力，需要密切关注、及时防范。在资产端，将提升保险服务实体经济、维护国家金融安全的作用。此外，还将健全内部管控制度，营造依法合规经营的长效机制。（21世纪经济报道）

行业情况

■一季度保险业冰火两重天：原保费增三成 万能险降六成

5月3日，保监会发布保险业2017年一季度数据。总体来看，保险市场保持较快增长势头，业务结构得到优化，资金运用收益平稳，行业防控风险能力增强。数据显示，2017年一季度，全行业共实现原保险保费收入15866.02亿元，同比增长32.45%。与此同时，曾在市场上广受追捧的万能险保费及占比却在急速下滑，与去年同期相比，大减六成。有多位业内人士表示，在保险业回归保障功能的大趋势下，各家机构都在大力发展保障型产品，减少万能险在整体业务中的占比，尤其是在4月份新规显威之后，各家都上架了更多具有保障功能的产品。（每日经济新闻）

■惠多利保险代理编制虚假报表 实控人徐思明被罚20万

5月4日，江苏保监局发布对江苏惠多利保险代理有限公司、徐思明的行政处罚决定。江苏保监局表示，经查，惠多利保险代理存在编制或者提供虚假的报告、报表、文件、资料的违法行为。此外，惠多利保险代理存在未按照规定设立专门账簿记载业务收支情况的违法行为。江苏保监局决定责令惠多利保险代理改正，并作出罚款60万元的行政处罚。徐思明作为该公司实际控制人，江苏保监局决定对其作出警告并处罚款20万元的行政处罚。（和讯网）

海外声音

■友邦保险首季度业绩强劲 传内地赴港买保险并无减少

5月2日，据香港明报报道，友邦保险4月底公布的业绩强劲，2017年首季度新业务价值升幅达55%，为自2010年上市以来最高值。有保险经纪透露，内地中产赴港买保险并无减少，而且普遍在港开设银行账户用作续交保费。另有内地机构透露，危疾保是内地客最爱购买的保险产品，今年以来，友邦保单占该公司危疾保单逾九成。另有资深香港保险经纪透露，自己一向以销售内地中产小保单为主，今年以来收入未受影响，与往年的差别是，几乎所有客户都会在香港开银行账户缴费。她又表示，友邦向内地客户的保单销售量已经远超保诚。（腾讯证券）

■ 老挝南部成立中资保险公司

5月3日上午，中资老挝环宇保险公司在老挝南部巴色举行开业仪式。环宇保险公司董事长张新炉在开业致辞中说，老挝经济迅猛发展，对保险的需求和给予保险业发展的空间越来越大。环宇保险公司将借势而发，致力于打造老挝优秀保险企业，为创造社会财富、促进社会和谐作出应有的贡献。张新炉介绍，环宇保险公司险种丰富，业务涵盖财产类、人寿类、农业类等。（新华网）

■ 穆迪：当前利率依然极低 对全球保险业的盈利能力构成风险

5月4日，穆迪投资者服务公司发布报告称，虽然2016年第三季度以来全球利率有所上升，且全球利率“长期偏低”的情景不太可能持续，但当前全球利率依然极低，这将继续对保险公司的盈利能力并可能对其偿付能力构成压力，特别是对于台湾、德国和挪威的保险公司而言。穆迪副总裁兼高级信用评级主任 Benjamin Serra 表示：“我们预计2017年全球寿险业的投资收益将下降200-400亿美元。由于投资收益的下降将在很大程度上与保单持有人分担，因此对寿险公司利润的影响将会较有限。”2017年全球非寿险公司的投资收益

也可能下降，穆迪估计降幅约 50-150 亿美元。与寿险公司相反的是，非寿险公司不能与保单持有人分担投资收益的下降，这将直接导致全球非寿险业的净收益降低 5%-10%。（证券时报）

人身险

监管动态

■ 商业健康保险个税试点 7 月 1 日起全国实施

5 月 2 日，财政部、税务总局、保监会联合下发通知，自今年 7 月 1 日起，将商业健康保险个人所得税试点政策推广到全国范围实施。通知规定，对个人购买符合规定的商业健康保险产品的支出，允许在当年（月）计算应纳税所得额时予以税前扣除，扣除限额为 2400 元/年（200 元/月）。单位统一为员工购买符合规定的商业健康保险产品的支出，应分别计入员工个人工资薪金，视同个人购买，按上述限额予以扣除。2400 元/年（200 元/月）的限额扣除为个人所得税法规定减除费用标准之外的扣除。此前个人税优健康险试点地区为北京、上海等 31 个城市。试点以来，个人税优健康险的产品销售件数逐月上升，呈现出一个正向增长的趋势。（中国证券报）

行业情况

■ 34 家寿险公司前三月规模保费现负增长

5 月 3 日，保监会披露了一季度保险运营情况，2017 年第一季度寿险公司规模保费收入 1.56 万亿元，同比负增长 1.79%。监管在 2016 年发布的一系列的短存续期新政效果显现，寿险公司规模保费在持续多年的高速增长之后，首度出现负增长。以万能险、投连险为主的

保户投资款新增交费、投连险独立账户新增交费下滑明显，从2016年一季度的6000亿元骤降至2300亿元，同比下滑61.79%，该项业务数据占规模保费收入下滑至15%。一季度共有34家保险公司规模保费出现负增长，另外19家险企原保费收入也出现了负增长。绝大多数寿险公司保户投资款与投连险独立账户新增交费之和在规模保费收入中的占比都下降到了50%以下。（慧保天下）

公司新闻

■恒大人寿去年投资收益超53亿元，全年亏3.67亿元

恒大人寿去年保险业务收入34.7亿元，同比增长166%，公司总资产超730亿元，增长了263%。恒大人寿2016年投资收益录得53.52亿元，同比大增50多亿元，不过公司全年仍亏损3.67亿元，与2015年基本持平。从主要支出事项看，提取责任准备金近26亿元，较2015年的3.4亿元，增长明显；另外，工资福利支出亦有9.9亿元，增长了739%；从业务收入看，恒大人寿年金业务收入23.7亿元，占保险业务收入的68%。（和讯保险）

■前海人寿去年退保金增5倍 现金流或承压

前海人寿2016年年报显示，2016年前海人寿净利润为40.99亿元，同比增长32.31%；总资产达2441.06亿元，同比增长56.53%。值得注意的是，2016年前海人寿退保金约为90.06亿元，较2015年同比增长5倍多。2017年一季度偿付能力报告显示，前海人寿一季度保险业务收入134.84亿，同比下降近四成；一季度末净利润为13.78亿元，同比下降66%；核心偿付能力充足率60.52%，综合偿付能力充足率121.04%。（和讯保险）

财产险

行业情况

■北京保监局：一季度车险结案周期缩短 0.2 天

北京保监局 5 月 2 日公布的车险理赔测评指标数据显示，与上季度相比，2017 年一季度北京地区车险理赔测评指标水平整体向好。其中“结案周期”8.1 天，缩短 0.2 天。“5000 元以下非人伤案件结案周期”6.5 天，缩短 0.3 天；“结案率”81.4%，提升 1.1 个百分点；“承诺达成率”98.3%，提升 0.4 个百分点；“投诉率”0.16%，下浮约 11.6%。（中保网）

■数百万共享单车用户获赠骑行保险

4 月 29 日起，由支付宝和国泰财险联合推出的“骑行送保障”正式施行；ofo、永安行、小蓝、优拜等 6 家共享单车接入支付宝平台，用户直接通过支付宝扫一扫，即可骑行，且每次骑行都能获赠意外保险。仅 4 天，已有数百万人通过支付宝获得共享单车骑行保险，其中有 4 例已在理赔流程中。根据保险条款，通过支付宝使用共享单车的用户，因意外事故并造成自身伤害的，身故或伤残可获 50 万元保障金额，意外医疗报销上限 5000 元。（中保网）

公司新闻

■非上市财险前十大亏损曝光：浙商财险为亏损王

截至 5 月 2 日，共有超过 70 家非上市财险公司在中保协网站上披露 2016 年年报。统计发现，去年中小财险公司盈利不足亿元者比比皆是，而亏损前十的财险公司合计亏损近 30 亿元，其中，浙商财

险由于侨兴债违约事件，造成保证保险业务承保亏损 3.7 亿元，拖累整体业绩表现，亏损幅度居财险公司之首；亚太财险、华海财险等 7 家财险公司亏损的主要原因为车险亏损，车险业务承保亏损超过 15 亿元。（腾讯财经）

■新三板挂牌险企：众诚保险等综合成本率皆超 100%

挂牌新三板的 3 家保险公司近日陆续披露其 2016 年的年度业绩。数据显示，众诚保险、永诚保险和锦泰保险这 3 家险企的综合成本率都在 100% 以上。综合成本率的高低将直接关系到保险公司某一项业务的承保利润，仅从承保利润这一指标来看，状况并不乐观。由于这 3 家险企都属于中小财险公司，因此，他们的经营状况也能在很大程度上反应我国中小财险公司面临的整体经营状况，在财险市场竞争越来越激烈的情况下，中小财险公司的传统车险业务面临费用率上升等压力，而特色化的非车险业务则面临规模与盈利的双重压力。（新浪财经）

资金运用

监管动态

■保监会：对险资投资重大项目给予政策倾斜

保险资金对接实体经济迎来政策红利。5 月 4 日，保监会发布《关于保险业支持实体经济发展的指导意见》（下称《指导意见》），明确表示鼓励保险资金投资符合国家战略和导向的重大项目，并给予政策倾斜。

与此同时,《指导意见》明确提出,持续改进和加强保险监管与政策引导,坚持去杠杆、去嵌套、去通道导向,引导保险资金秉承价值投资、长期投资和稳健投资原则,为国家战略和实体经济提供长期稳定的优质资金。(上海证券报)

行业情况

■一季度险资运用平均收益率 1.33% 同比上升 0.13%

保监会网站5月3日消息,今年年初以来,保险资金运用比例持续调整,投资收益平稳增长。一季度,保险公司资金运用余额142403.50亿元,较年初增长6.34%。银行存款及债券余额70038.26亿元,占比49.18%,较年初下降1.51个百分点。在服务国家战略大局、重大基础设施建设和实体经济方面,投资比例持续加大,长期股权投资和其他投资余额54443.40亿元,占比38.23%,较年初上升2.22个百分点。保险公司资金运用收益1856.28亿元,同比增加470.81亿元,增长33.98%;资金运用平均收益率1.33%,同比上升0.13个百分点。(中国证券报)

公司新闻

■4家上市险企首季主要股东小幅增持

2017年一季度,上市险企十大股东小幅增持保险股,而在保险季报发布前后,保险股走出一波上扬态势,显示市场对保险股表现持乐观态度。

中国平安得到了十大股东中的中国证金和香港中央结算公司持续看好,继2016年大幅增持后,今年一季度各继续增持1160.27万股和7549.95万股。香港中央结算公司2016年增持1758.48万股中国人寿后继续小幅增持该股;哈尔滨哈利实业一季度通过增持进入中

国人寿十大股东之列。但中国证监会公司在 2016 年大幅增持 5161.95 万股中国人寿股后，2017 年一季末减持股份 673.73 万股，持股比例从 2016 年末的 2.02% 小幅减少至 2%。新华保险遭香港中央结算公司减持，持股比例从 2016 年末的 0.59% 减少到今年一季度末的 0.41%。中国太保今年一季度遭香港中央结算公司、中国证监会以及天安财险-保赢一号分别减持 55.48 万股、1080.5 万股和 3451.06 万股。（证券时报）

■ 信达财险去年亏损 2.3 亿元 引新股东入局谋变

近日，信达财险披露年报称，2016 年净利润为-2.3 亿元，位于 2016 年财险“亏损”榜单的第五位。除经营业绩不佳外，信达财险的股权变动也颇为频繁。

2016 年 7 月，信达财险二股东重庆两江金融发展有限公司，在重庆联合产权交易所挂牌转让信达财险 4 亿股股权，占总股本的 13.33%。不过，该股权转让至今未见有人接盘。11 月 21 日，中国信达在北交所挂牌，此次挂牌转让信达财险 123000 万股股份，占总股本的 41%，挂牌价格为 24.5 亿元。

中国信达的股权转让引起了市场的关注，最终该标的由深圳投控拿下。根据今年 4 月保监会披露的信息，该股权转让完成后，深圳投控持有信达财险 12.3 亿股股份，占总股本的 41%；中国信达持有 3 亿股股份，占总股本的 10%。（每日经济新闻）

保险业一周观察

2017年5月6日—5月12日

2017年第16期总第316期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ 保险业将推高管“黑名单”制度

5月7日，保监会发布《关于弥补监管短板构建严密有效保险监管体系的通知》，《通知》要求，各级保险监管部门要深入排查梳理，找准并弥补存在的短板，切实完善监管制度，改进监管方式，深化改革创新，构建严密有效的保险监管体系，提升监管效能和权威性。《通知》中提出抓住八大重点领域，堵塞制度漏洞，其中包括要完善高管人员管理制度。保监会要求完善违规高管处罚结果行业通报制度，建立高管人员“黑名单”，进一步明确禁止担任高管人员的行为和情形。

（保监会官网）

行业情况

■ 上海出台保险业“十三五”规划 2020年建成国际保险中心

日前，《上海保险业发展“十三五”规划纲要》（以下简称《纲要》）正式出台。《纲要》明确，到2020年，上海基本建成与上海经济社会发展需求相适应的现代保险服务体系，构建国际领先、辐射全国、繁荣高效、功能齐全的保险市场，提升再保险、航运保险、保

险资金运用等领域的定价权和话语权，发展成为国际保险中心。到2020年，上海地区的保险深度（保费收入/国内生产总值）达6%，保险密度（保费收入/总人口）达7300元/人。作为保险强国战略的重要驱动力，上海国际保险中心建设将在“十三五”时期稳步推进。同时，《纲要》明确，保险成为政府加快职能转变、改进公共产品服务的有效工具，成为经济提质增效升级、创新创业的重要保障，成为社会风险管理、财富管理的基本手段。（金融时报）

■ 慧择网发布《母亲节保险大数据》 早育妈妈更有风险意识

母亲节（5月14日）即将来临，近日，互联网保险第三方平台慧择网发布了《母亲节保险大数据》，披露了中国妈妈们的保险现状。数据显示，保险消费主力军集中在年龄为30-39岁的妈妈们，占比达到56.2%。在28岁以前初次生育的早育妈妈整体保险概念和意识明显高于晚育的母亲投保人，尤其是在“孩子”和“自己”身上：早育妈妈为孩子购买保险约2.2单，高于晚育妈妈的平均值1.8单；而早育妈妈为自己购买保险约5.5单，明显高于晚育妈妈的平均值3.8单。从母亲投保行为中分析，保费占比排名前五的主要城市分别为北京（9.6%）、上海（7.5%）、深圳（6.1%）、成都（4.8%）、广州（4.4%）。（慧择网）

人身险

行业情况

■ 74家寿险公司一季度偿付能力成绩单出炉 流动性风险压顶 2家公司不及格

截至目前，共有74家寿险公司发布了2017年一季度偿付能力报告。其中，2家寿险公司（中法人寿和新光海航）偿付能力依旧不达标，且进一步恶化，综合偿付能力分别为-277%、-205%。引人注意的是，有14家寿险公司的综合偿付能力低于130%，其中4家低于110%。这14家险企中，多数险企保费策略与投资策略颇为激进，其中有7家险企在去年曾被保监会派驻检查组进驻检查万能险业务，有6家此前多次参与二级市场举牌。（证券日报）

■ 银保渠道成双刃剑 4银行系险企流动性承压

保险公司第一季度偿付能力公告显示，部分银行系险企保险业务收入快速上升，但其净利润水平却并没有明显提高。据统计，今年一季度中建信人寿、中银三星、中荷人寿、中法人寿以及光大永明5家银行系险企发生亏损。今年一季度末，建信人寿、交银康联人寿、中荷人寿、工银安盛人寿等10家银行系险企的核心偿付能力充足率以及综合偿付能力充足率较上季度末均有所下行。农银人寿、交银康联人寿、中荷人寿以及汇丰人寿均在今年一季度末出现了净现金流为负的现象。（蓝鲸新闻）

公司新闻

■ 保监会处罚安邦人寿：3个月内禁止申报新产品

近日，保监会官网发布监管函称，安邦人寿在报送产品备案材料时，存在违反、规避监管规定等问题，保监会不予备案相关产品，并

决定自该监管函下发之日起3个月内，禁止安邦人寿申报新的产品。监管函显示，安邦人寿近期报送的“安邦长寿安享5号年金保险”产品设计偏离保险本源，把长期年金保险“长险短做”，实际做成两年期业务，规避保监会对中短存续期产品的有关监管规定，扰乱市场秩序。“安邦e起赢两全保险（万能型）”产品报备材料中的中短存续期产品董事会决议无总精算师签字，不符合《中国保监会关于规范中短存续期人身保险产品有关事项的通知》的有关规定。（新华网）

■信美人寿相互保险社获准开业

5月11日，信美人寿相互保险社开业申请获得保监会批准，这是国内第一家人寿相互保险社。信美相互的初始运营资金为10亿元，初始运营资金提供者有蚂蚁金服、天弘基金、国金鼎兴投资等9家公司。根据保监会的批复文件，信美相互业务范围包括普通型保险（包括人寿保险和年金保险）、健康保险、意外伤害保险和上述业务的再保险业务，以及国家法律、法规允许的保险资金运用业务等。其中，会员产品保费收入占全部保费收入的比例不得低于80%。（证券时报）

■五家险企控股65家房企，前海人寿控股联营达38家

近期，寿险公司陆续在中国保险行业协会披露2016年非保险子公司的相关数据。数据显示，目前已有前海人寿、中国平安、泰康人寿、中国太保、合众人寿等险企披露了该项数据。引人注意的是，这5家险企控股的房地产子公司达到65家。具体来看，前海人寿控股与联营的房企合计达38家，其中控股34家，中国平安控股16家，合众人寿控股6家，泰康人寿控股5家，中国太保控股4家。（证券日报）

财产险

行业情况

■ 财险一季度强势翻盘

2017 年第一季度，财产保险业务实现原保险保费收入 2402.13 亿元，同比增长 11.50%。其中，企财险和货运险业务分别结束连续 17 个月和 37 个月的负增长，实现原保险保费收入 145.3 亿元和 27.39 亿元，同比增长 2.58%和 8.38%；与国计民生密切相关的责任保险和农业保险业务继续保持高增长，分别实现原保险保费收入 126.68 亿元和 93.34 亿元，同比增长 21.35%和 33.44%。值得一提的是，在宏观经济企稳和政策支持等积极因素推动下，产险公司非车险业务占比提升。其中，企财险、责任险、货运险占比分别较年初增长 1.4 个百分点、0.9 个百分点和 0.12 个百分点。（新浪财经）

■ 车险规模和效益增加市场整治力度加大

今年一季度，全国车险保费收入为 1790.04 亿元，同比增长 6.59%。车险综合费用率为 40%，同比下降 1.03 个百分点，综合赔付率为 59.35%，同比上升 1.21 个百分点；车险市场集中度明显下降，数据显示，2017 年一季度车险承保盈利公司数增至 17 家，其中中小保险公司车险承保盈利主体增多。这得益于，商业车险费率改革后，高保低赔问题得到解决、商业车险责任范围扩大、消费者认可度和获得感有所提升、行业发展稳定也是车险规模效益增加的重要原因。同时，保监会密集发文落实中央部署，对高费用、违法套费、违法支付手续费等车险市场顽疾进行专项整治，维护了车险市场的有序健康发展。（中保网）

■云南盘龙法院首创推出悬赏金保险

5月2日，云南省昆明市盘龙区人民法院在新闻发布会上通报，为更好地保护申请执行人的合法权益，防止被执行人逃避债务，盘龙区人民法院与中国人寿财产保险股份有限公司云南分公司、信达财产保险股份有限公司云南分公司、中国大地财产保险股份有限公司云南分公司合作推出悬赏金保险。此举为全国首创，是全国法院执行工作的一个新亮点。悬赏金保险推出后，对进入执行程序的案件，申请执行人可以向人民法院提出愿意出资奖励举报者的悬赏申请。对于举报“老赖”的知情人士，只要法院将财产执行到位，人民法院可以准许举报人获得奖励。奖励费用由保险公司承担，最高赔付10万元。（中保网）

公司新闻

■太平财险护航国产大型客机C919首飞

5月5日，我国自主研发的新一代喷气式大型客机C919在上海浦东机场起飞，首飞成功。太平财险上海分公司作为C919试验飞行保险共保体，为C919首飞保驾护航。作为C919试验飞行保险共保体，太平财险上海分公司为C919大型客机提供机身险、零备件一切险、第三者责任保险、试飞飞行员意外伤害保险、试飞人员随人行李保险以及试飞飞行员执照丧失保险等保险保障，其中机身险保障21亿元。（新华网）

资金运用

监管动态

■ 中国保监会发布关于保险资金投资政府和社会资本合作项目有关事项的通知

保监会印发了《关于保险资金投资政府和社会资本合作项目有关事项的通知》（下称“《通知》”），支持保险资金通过基础设施投资计划，投资符合条件的 PPP 项目。《通知》主要内容包括拓宽投资渠道、创新投资方式、完善监管标准和建立绿色通道，并且也强调着重加强风险管控，防范投资风险，包括明确对 PPP 项目、主要社会资本方和政府方的监管要求，保障项目合法合规，控制项目建设和运营风险等。

《通知》的发布，为保险资金参与 PPP 项目投资提供了有效路径，有利于解决 PPP 项目公司融资难的瓶颈制约，支持 PPP 项目推进。同时，《通知》满足了保险资金配置需求，实现行业效益和实体经济发展的双赢。保监会表示，将进一步完善相关的投资比例、偿付能力等配套监管标准，推动相关政策更好地发挥效果。（中保网）

■ 中国保监会发布关于开展保险资金运用风险排查专项整治工作的通知

5月9日，保监会发布《关于开展保险资金运用风险排查专项整治工作的通知》，本次专项整治重点关注重大股票股权投资、另类及金融产品投资、不动产投资和境外投资等业务领域，重点梳理合规风险、监管套利、资产负债错配等风险点，重点检查利用金融产品嵌套和金融通道业务开展投资，利用金融产品、回购交易及资产抵质押融资放大投资杠杆，以及利用保险资金运用关联交易、利益输送等行为。在合规风险方面，保监会还将清查保险资金运用超监管比例投资问题，核查保险机构大类资产配置比例，以及投资单一资产和单一交易对手

情况。《通知》的发布有利于引导公司进一步正确把握保险资金运用内在规律，让保险资金跟实体经济之间形成互动，能够推动保险资金更好地服务实体经济和国家战略。（中保网）

行业情况

■前4月保险资管产品注册增逾七成 主要投向实体经济

中国保险资产管理业协会统计数据，2017年前4个月，在该协会注册的债权、股权投资计划有41项，合计注册规模1191.32亿元，比去年同期增加502.78亿元，增长73.02%。这些项目投资计划由保险机构发行，主要投资于交通、能源和棚户区改造等民生类行业，全面覆盖“一带一路”、长江经济带、京津冀协同发展、棚户区改造等国家重大战略规划。引导保险资金服务实体经济，发挥自身在实体经济中的积极作用，是保险资金运用的重要方向，保监会和保险公司始终在进行积极探索，把金融资金和实业发展方向有机结合起来也是市场的选择，有利于控制市场风险，保障保险资金稳定增值。（中保网）

公司新闻

■A股保险板块雄起：低估值优业绩成大资金避险首选

本周，在盘面一片碧绿中四家A股上市险企中国人寿、中国平安、中国太保、新华保险股价逆市翻红。在保险业“严监管”的大环境下上市险企股价逆市上扬，既是由于四大险企一季度保费快速增长和内涵价值持续提升，也得益于利率上行带来投资端利好，同时，保监会连续发布了关于保险业服务“一带一路”建设、保险业支持实体经济的指导意见，拓宽了险资投资PPP的渠道，使险资投资更加多元化；目前，保险股正以其低估值、优业绩的特质成为大资金避险的首选，

保险板块欣欣向荣。（证券时报）

保险业一周观察

2017年5月13日—5月19日

2017年第17期总第317期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ 保监会持续开展“亮剑行动”

5月15日，中国保监会印发《关于2017年继续开展打击损害保险消费者合法权益行为“亮剑行动”的通知》，着力整治因营销失信、数据失真等市场乱象造成的损害保险消费者合法权益行为。《通知》明确了此次“亮剑行动”专项检查的工作重点。一是重点打击欺骗保险消费者、隐瞒与保险合同有关的重要情况等违规销售行为。二是重点整治保险公司客户信息不真实问题。三是重点核查保险公司对《保险小额理赔服务指引（试行）》的贯彻落实情况，整治保险公司理赔手续繁多、告知不到位、时效不及时等理赔难问题以及小额理赔数据不真实问题。

《通知》要求，对查实的各类损害保险消费者合法权益行为，要依法从严从速处罚，并强化责任追究，在对直接责任人依法予以重处的同时，严肃追究公司高管人员的责任。同时，要透过问题追根溯源，查找监管短板，建立行业标准，在完善监管政策和制度机制上下功夫，逐项增补完善，不断构建科学有效的消费者权益保护制度体系和健全完善的消费者权益保护工作机制。（中保网）

■内地与香港启动偿付能力监管等效评估

5月16日，中国保监会副主席陈文辉在北京会见香港保险监理处专员梁志仁，并签署《中国保险监督管理委员会和香港特别行政区政府保险业监督关于开展偿付能力监管制度等效评估工作的框架协议》（以下简称《框架协议》），标志着双方正式启动偿付能力监管等效评估工作，以实现监管制度等效互认，增进两地保险监管互信。目前，香港也正在积极实施以风险为基础的偿付能力制度改革，两地的保险监管正相向而行。根据《框架协议》安排，双方签署协议即视为香港方面向保监会提出等效评估正式申请，接受保监会对其进行偿付二代等效评估；同时进入《框架协议》过渡期，双方承诺给予对方过渡性优待，即承认对方的偿付能力监管效能与己方等同或相近。下一步，中国保监会将尽快启动对香港偿付能力监管体系的等效评估工作，并出台在监管等效基础上对香港保险业的优待政策。（中保网）

■上海保监局连开罚单剑指财务违规

5月17日，上海保监局接连发出8张罚单，此前一天上海保监局就公示5张罚单，点名6家险企涉嫌违法，共处罚金135.5万元，其中包括对保险公司罚款共计106.4万元，对相关责任人罚款共计29.1万元。违规事由主要包括财务数据不真实以及虚构中介业务套取费用等。六家被罚险企分别是，渤海财产保险股份有限公司上海分公司、华泰人寿保险股份有限公司上海分公司、华安财产保险股份有限公司上海分公司、上海诚源保险经纪有限公司、上海智莺保险代理有限公司以及中意财产保险有限公司上海分公司。（北京商报）

行业情况

■ 一季度超七成险企偿付能力下降

随着保险公司一季度偿付能力报告陆续出炉，各家险企一季度的偿付能力揭开了面纱。数据显示，截至5月14日，共有159家险企公布一季度偿付能力报告，其中人身险公司74家、财险公司76家和9家再保险公司。其中，仅40家公司偿付能力充足率上升，占比两成左右，同时有116家出现下滑，占比超过七成。在一季度的偿付能力报告中，财险公司的偿付能力达标率远远高于寿险。其中，在74家人身险机构中，有59家公司的偿付能力出现下滑，从去年偿付能力就不达标的外资险企中法人寿和新光海航人寿，今年其综合偿付能力分别为-277%、-205%。（新浪财经）

海外保险

■ “一带一路”蕴含230亿美元商业保险机会

“一带一路”国际合作高峰论坛刚刚落下帷幕。在本次高峰论坛成果清单中，中国出口信用保险公司与多国金融机构签署合作协议名列其中。“一带一路”建设蕴含的商业保险机会，业界的关注度也极高。相关研究报告认为，从2015年至2030年，预计“一带一路”建设整体或将推升中国商业保险保费收入增长230亿美元。瑞再企商认为，到2030年，预计“一带一路”的后续建设项目还将带来270亿美元的保费增长潜力，其中160亿美元或将归属于中国保险市场。此外，2015年至2030年间，“一带一路”规划带动的贸易活动将为中国保险市场带来15亿美元的保费收入，其中6亿美元来自于贸易信用险。因此，2015年至2030年间，预计“一带一路”规划或将为中国商业保险市场带来超过230亿美元的市场机会。（证券日报）

人身险

监管动态

■ 万能险监管再升级：禁止作为附加险

保监会近日发布《中国保监会关于规范人身保险公司产品开发设计行为的通知》，要求保险公司开发的定期寿险产品、终身寿险产品，应重点服务于消费者身故风险的保障规划；支持并鼓励在产品费率厘定时进行差异化定价。对于两全保险产品、年金保险产品，首次生存保险金给付应在保单生效满 5 年之后，且每年给付或部分领取比例不得超过已交保险费的 20%。此外，万能型保险产品、投资连结型保险产品应提供不定期、不定额追加保险费，灵活调整保险金额等功能。保险公司不得以附加险形式设计万能型保险产品或投资连结型保险产品。（每日经济新闻）

■ 保监会出招规范人身险销售：分公司受罚总公司负连带责任

保监会在加强产品设计监管的同时，对人身险销售环节的规范也在同步展开。保监会已于近日向各地保监局和人身险公司下发《关于进一步加强人身保险销售管理工作的通知（征求意见稿）》，要求人身险公司加强销售管理工作，立即对 2016 年以来公司销售管理合规情况开展自查自纠，重点针对产品管理、信息披露、销售宣传、客户回访、续期服务和投诉处理等业务环节，排查相关经营行为是否依法合规、内控制度是否健全有效、信息资料是否真实完整，对“返还型健康险被叫停”、“部分重大疾病将列为免责病种”等捏造散布虚假

信息的炒作行为和销售违规问题开展全面清查和责任追究。值得注意的是，《征求意见稿》将险企总公司和分公司的管理挂钩，如果险企有2家或2家以上分支机构因违规销售被保监局责令停止接受新业务的，保监会将依法对总公司采取责令停止接受新业务3个月至6个月的监管措施。（每日经济新闻）

■保监会召开个人税优健康险座谈会 部署向全国推广

据悉，保监会已于近日召开个人税收优惠型健康保险座谈会，部署将其推广全国范围实施工作，听取相关保险公司反馈意见。此前不久，财政部、税务总局、保监会发布通知，自7月1日起，将个人税优健康险试点政策推广全国范围实施。这一政策虽然已是箭在弦上，但是其中依然存在亟待解决的问题，包括宣传不够到位、税优额度有限、办理手续冗杂、公司态度谨慎等。（21世纪经济报道）

行业情况

■一季度银保原保费达7000亿元 银行代销期交保费增长遇瓶颈

近期，一份行业交流数据显示，今年一季度寿险公司银邮代理业务原保费收入6920.17亿元，同比增长39.53%，占寿险公司业务总量的52.30%，同比上升0.86个百分点。今年一季度一些险企推出“阶段性激励政策”推动银保期交保费增长。然而，随着开门红结束，一些险企降低或取消渠道激励，使得部分银行代销的期交保费增长遇到瓶颈。在谈及二季度银保期交业务发展时，一家银行保险代销业务人士表示，“目前期交保险销售发展缓慢，完成计划缺口较大。本月净增期交保费仅完成二季度期交保费目标的13%。”（证券日报）

财产险

监管动态

■信用保证保险新规在路上 将十类行为纳入禁止名单

保监会5月12日发布《信用保证保险业务监管暂行办法（征求意见稿）》，为加强信用保证保险业务监督管理，防范金融交叉风险，保护被保险人合法权益，保监会正酝酿将十类行为纳入禁止名单。“禁止以责任保险形式变相为融资行为提供信用风险保障，禁止与不符合互联网保险相关规定的网贷平台开展信保业务”。这是保监会首次对保险公司信用保证保险承保数额设置红线。为了进一步推动该要求落实到位，保险公司应在业务系统中设定校验规则，控制单个以及单笔履约义务人的承保金额和整体信保业务的承保金额，避免通过多次承保规避金额限制，超过公司承保限额。（证券时报）

■12地保监局赴京座谈：商业车险二次费改细思量

5月15日，21世纪经济报道记者独家获悉，保监会已于近日召集江苏、浙江、安徽、福建、江西、山东、广东、四川、贵州、甘肃、青海、厦门保监局相关负责人赴京召开商车费改座谈会。会议主要听取参会保监局关于深化商业车险费率市场化改革的意见建议，研究商车费改下一阶段思路安排。（新浪财经）

行业情况

■三家险企十次发声 拒绝被网贷平台花式偷换概念虚假宣传

不完全统计，2016年下半年以来，已有3家财险公司发布10份声明，就个别网贷平台伪造保单和夸大保险责任行为进行披露，拒绝被捆绑宣传。10份声明中，有5份涉及伪造和虚假宣传行为，分别为理财平台伪造网络支付账户安全责任保险、伪造保险单并虚假宣传“投资项目由保险公司提供100%本金收益保障”、伪造综合意外险和小额贷款意外责任险保险单、虚假宣传与保险公司签署战略合作协议等，4份涉及宣传内容夸大、不实。10份声明中有6份与交易资金损失保险和网络账户安全责任保险有关。（证券时报）

公司新闻

■人保财险在穗推出全国首个“交通法律保险”

近日，中国人民财产保险股份有限公司携手上海百事通信息技术股份有限公司联合在广州试点推出“法保行”交通法律保险产品，这也是全国首个法律服务保险，开启了财险服务新领域。人保财险此次推出的“法保行”交通法律保险，是高效解决交通人伤事故的创新产品，被保险人在遭遇事故后可通过该保险启动全程的法律服务，由专业律师协助甚至全权代理其处理相关事宜。相关费用在保单限额内由保险公司支付。从保障对象来看，投保了人保“法保行”保险，无论是交通事故的受害方还是肇事方，都可以得到专业的法律服务，保障自身的合法权益；从保障范围来看，“法保行”不仅保障自驾车出行时遭遇的事故风险，也保障乘车、骑车、步行、乘坐公共交通工具等出行方式时遇到的风险；不仅可保障个人，还可以选择保障整个家庭。（经讯）

资金运用

监管动态

■上海保险业十三五：研究保险沪港通 建险资运用中心

到 2020 年，消费者或将能在上海买到来自香港的合规保险产品。

近日，上海保监局发布了《上海保险业发展“十三五”规划纲要》（以下简称《规划纲要》）。其中提出，到 2020 年，上海将基本建成国际保险中心，上海地区的保险深度将达到 6%，保险密度将达到 7300 元/人。

在制度创新的基础上，上海保险业将探索开展外汇长期人身险业务，并研究沪港保险业务互联互通机制。在保险资金运用方面，上海将培育保险资金运用中心，借助上海自贸区政策优势拓宽融资渠道，创新资金运用方式，提升投资能力。

“十三五”期间，监管将研究沪港保险业务互联互通机制。（和讯）

人物声音

■陈文辉：保险业要支持实体经济发展

据保监会网站 5 月 16 日消息，保监会副主席陈文辉在近日举办的保险业学习贯彻习近平总书记关于金融工作重要讲话精神专题培训班上表示，下一步，保险监管系统要坚决守住不发生系统性风险的底线，补齐监管和行业短板，更好地支持实体经济。

陈文辉指出，要坚持专注保险主业，回归金融服务经济的发展本源，着力发展党和人民需要的金融保险事业，为实体经济发展创造良

好金融环境。要深刻把握保险行业面临的困难和挑战，加强改进金融监管和风险防控工作，增强风险防范意识，未雨绸缪，坚决治理市场乱象，切实守住风险底线，有效化解和平稳处置一批风险点。（中国证券报）

行业情况

■香港与内地债券互联互通

中国人民银行、香港金融管理局 5 月 16 日发布联合公告，决定同意内地基础设施机构和香港基础设施机构开展香港与内地债券市场互联互通合作（“债券通”）。“债券通”将根据分步实施、稳妥推进的原则，现阶段将先实施“北向通”，未来根据内地和香港金融合作总体安排适时开通“南向通”。目前，内地和香港基础设施机构正在积极合作开展系统建设、协议签署、规则制订等互联互通准备工作。据 Wind 数据库统计，截至 2017 年 4 月底，内地债券市场存量已经超过 67 万亿元。内地债券市场已经成为全球金融市场的重要组成部分。但由于基础设施对接的原因，境外投资者直接参与内地债券市场投资的比重非常小。“债券通”通过两地债券市场基础设施连接，使国际投资者在不改变业务习惯的同时，在有效地遵从内地市场法规制度的前提下，便捷地参与内地债券市场。（中保网）

公司新闻

■人保集团回归 A 股 拟发行不超过 45.99 亿股

5 月 16 日晚间，中国人民保险集团发布公告称，为进一步健全公司治理结构及打造内外融资平台，拟申请首次公开发行 A 股并于上海证券交易所上市。该方案已在当天举行的董事会上获得通过。公告

显示，此次发行股票类别为 A 股普通股，每股面值为人民币 1 元。在符合上海证券交易所最低发行比例等监管规定的前提下，此次 A 股发行数量不超过 45.99 亿股，即不超过发行后总股本的 9.78%。发行对象为符合资格的自然人和机构投资者。在符合法律法规及监管要求的前提下，根据业务合作和融资规模需要，将部分股票配售给符合法律法规要求并符合公司发展战略要求的投资者。（中保网）

■ 中国人寿认购金融街 CMBS 支持首都核心区建设

中国人寿正通过资产证券化这一企业“盘活存量”的重要工具，来加大对首都核心区建设的支持。近日，金融街(一期)CMBS 专项计划正式成立，发行总规模达 63.17 亿元，中国人寿认购 55.17 亿元，实现优质资产大比例配置，作为该项目的基石投资人，助力金融街控股成功发行首期 CMBS 项目。本次认购由中国人寿资产管理有限公司受托实施，在综合收益考量下，将在资产证券化领域持续发力，结合自身久期和 risk 偏好，加强不动产等各类优质证券化资产配置，积极介入 PPP 证券化领域，为国民经济建设和社会发展做出应有贡献。（中国证券网）

保险业一周观察

2017年5月20日—5月26日

2017年第18期总第318期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■一季度末保险业综合偿付能力充足率 238%

5月19日，中国保监会组织召开偿付能力监管委员会第三十八次工作会议。会议分析研究了2017年第一季度保险业偿付能力状况，审议了一季度保险公司风险综合评级结果，对下一阶段保险业风险防范工作做出安排部署。

会议指出，当前保险业偿付能力状况总体良好。一季度末，保险业综合偿付能力充足率238%，核心偿付能力充足率221%，均显著高于100%和50%的偿付能力达标线。其中，财产险公司、人身险公司、再保险公司的综合偿付能力充足率分别为269%、230%和330%。保险业资本实力持续提升，全行业实际资本3.4万亿元，较上季度末增加1899亿元，综合偿付能力溢额达到2万亿元，较上季度末增加794亿元。保险公司风险综合评级结果显示，在参加评估的170家保险公司中，A类公司94家，B类公司71家，C类公司3家，D类公司2家。

会议分析了当前保险业面临的重点风险和需要重点关注的公司。会议强调，虽然当前保险业风险总体可控，但风险防范形势错综复杂，特别是一些局部风险和突出风险点不可低估。（保监会官网）

■ 财政部等六部委：今年底完成保险、基金等个人资产调查

近日，财政部、中国人民银行、保监会、银监会、证监会六部委联名发布了《非居民金融账户涉税信息尽职调查管理办法》。该办法要求金融机构必须在 2017 年年底前完成对存量个人高净值账户尽职调查、在 2018 年年底前完成对存量个人低净值账户和全部存量机构账户的尽职调查。被调查统计的个人资产信息，不仅仅包括银行存款，还将包括股票、债券、基金、保险等。这个管理办法推开后，将在国内对外国机构、个人的账户信息开展调查，为将来实现跟其他国家的信息互换做准备。而其他国家，也会向中国的税务部分提供中国居民、企业在他们国家的资产状况。

行业情况

■ 28 家新三板保险机构合计盈利 1.77 亿

近日，28 家新三板挂牌的保险机构披露了其 2016 年年报，2016 年累计实现盈利 1.77 亿元。除去三家保险公司，剩余 25 家保险机构都是保险中介公司或者互联网保险平台，其中，7 家机构亏损，4 家机构营收出现下滑。三家新三板财险公司永诚保险、锦泰财险、众诚车险 2016 年的综合成本率分别为 108%、101%、107 %，合计亏损 131 万元。两家互联网保险平台的经营状况并不乐观，新一站保险代理 2016 年亏损超 1500 万元，灵犀金融 2016 年亏损 2289 万元。23 家挂牌新三板的保险专业中介实现营收 29 亿元，净利润 2.16 亿元，表现优于挂牌新三板的保险公司和互联网保险平台。（慧保天下）

■ 慧择网发布《儿童保险大数据报告》：意外伤害保险是家长投保重地

“六一儿童节”来临之际，儿童风险保障再次成为了家长们讨论的热点。近日，互联网保险平台慧择网发布《儿童保险大数据报告》显示，在0-14岁的被投保用户中，6~14岁的儿童成为了风险保障的主体，占比达到46.8%，其中，男性儿童占比达到53.6%，略高于女性儿童，而为这些儿童投保的客户中，妈妈们就成为了绝对的消费主力。从投保险种的数量占比可以见到，家长们最担心孩子遭遇意外伤害。根据慧择网对家长投保的险种的统计对比发现，除了旅游保险以外，人身意外保险成为了家长们为孩子投保的首选，占比达到17.1%，其次就是重大疾病保险和住院医疗保险，占比分别达到13.6%和8.5%。（慧择网）

海外保险

■ 日本保险公司瞄准中国富人 推出癌症险可赴日治疗

据《日本经济新闻》网站5月24日报道，由日本生命保险与中国长城资产合资成立的人寿保险公司“长生人寿”在中国推出首款赴日国际医疗险，并以富裕阶层为主要销售对象。投保人一旦罹患癌症，该保险赔付患者在日本接受治疗所需的旅费、住宿费和治疗费等。“长生人寿”将与从事医疗机构中介的日本威马捷救援株式会社展开合作，为投保人提供在日本国内1000家医疗机构的医疗服务。此外，还将代办医疗签证等手续。长生人寿预计首年度将销售2万份保险，获得5000万元保险费收入，预计3年后达到10万份。目前在华的日本人寿保险企业还有明治安田生命保险和住友生命保险，不过销量较多的险种是终身保险和养老保险，而医疗保险等仍然较少。（参考消息网）

人身险

人物声音

■ 保监会副主席黄洪肯定税优健康险试点成效

保监会于近日在成都市召开税收优惠健康保险工作会。保监会副主席黄洪出席会议并讲话，26家具有税优健康险经营资质的保险公司参加会议。黄洪肯定了税优健康险试点工作取得的成效。截止4月底，税优健康险共销售了69625单，实收保费1.26亿元，参保人实际报销比例平均提高了26个百分点。黄洪对全国范围推开税优健康险提出了具体要求：一是抓好试点总结；二是抓好工作衔接；三是抓好政策宣传；四是抓好人员培训；五是抓好依法经营；六是抓好沟通协调；七是抓好调查研究。（保监会官网）

监管动态

■ 保险业资产负债管理：“双向传导”正解

近日，保监会下发《人身保险公司资产负债管理能力评估标准（征求意见稿）》（以下简称《评估标准》）至相关保险公司。据了解，《评估标准》从“制度健全性”“遵循有效性”两个维度出发，分别针对“基础与环境、控制与流程、模型与工具、绩效考核及管理报告”五个部分，详细全面评估公司的资产负债管理能力。双向传导从制度上完善了资产负债管理的监管体系；树立了统一的资产负债管理行业规范，提高了行业整体防范风险的能力；鼓励各公司在满足基本监管基础上进一步提升了资产负债管理能力。（和讯网）

行业情况

■ 一季度寿险十年期及以上期交业务占四成

根据同业交流数据显示，今年一季度寿险公司新单原保费收入中，新单期交原保险保费收入 2829 亿元，同比增长 72.66%，占新单原保险保费收入的 29.43%。从具体的交费期限来看，在新单期交原保险保费收入中，3 年期以下为 73.48 亿元，占比 2.48%；3 至 5 年期的新单期交保险保费达 1187.52 亿元，占比 40%；业务价值最高的 10 年期及以上的新单期交产品保费达 1171 亿元，占比 39.47%。另外，5 至 10 年期 535.6 亿元，占比 18%。（证券日报）

公司新闻

■和泰人寿开业 注册资本为 15 亿元

近日，和泰人寿正式开业。原人保副总裁李玉泉任总经理。今年 1 月，和泰人寿保险获得保监会开业批复。注册资本为 15 亿元，注册地在山东省济南市。公司法定代表人为刘鑫。和泰人寿最早受到业界关注是因为其股东背景。腾讯旗下的北京英克必成科技有限公司、中信集团子公司中信国安分别持有和泰人寿 15% 股权、20% 股权。（证券时报）

财产险

监管动态

■首个环责险金融行业标准出炉 九大模块助力险企识别风险

5 月 22 日，保监会下发实施《化学原料及化学制品制造业责任保险风险评估指引》（以下简称《指引》），对化学原料及化学制造企业的环境污染风险从政策、经营、管理、工艺、运输、行业、敏感

环境等方面进行量化分析。《指引》明确，环责险风险评估由政策风险、经营风险、管理风险、工艺风险、自然灾害风险等九个评估模块构成。“该《指引》为保险业首个环保责任保险金融行业标准，为保险公司承保前的风险评估制定了指导标准，对环境污染责任保险风险评估的及业务开展将起到指引及规范作用。”（每日经济新闻）

行业情况

■一季度财险电商保费收入同期负增长 10.53%

5月24日，中国保险行业协会互联网财产保险合作联盟工作会议暨第二期沙龙在北京召开。会议通报了第一季度财险电商市场基本情况，通报显示，2017年第一季度，在80家财险会员公司中，共有62家保险公司经营网销业务，共有32家主体经营电销业务。2017年第一季度，财险电商市场累计实现保费收入371.40亿元，同期负增长10.53%，低于同期财险行业整体增速23.22个百分点；占产险公司累计原保费收入2635.20亿元的14.09%，较2016年同期下降3.08个百分点。具体来看，电商车险负增长趋势已开始缓解，2017年第一季度，同比负增长15.86%，电商非车险方面则继续保持增长。从电商险种结构发展趋势来看，2017年第一季度，电商车险业务占比为88.63%；电商非车险业务占比11.37%，同期上升5.62个百分点。（中保网）

公司新闻

■蚂蚁金服开放“车险分” 车险开启精准定价时代

继前期在信用体系推出“芝麻分”后，5月25日，蚂蚁金服又向保险行业开放“车险分”。这一基于海量大数据、人工智能、数据建

模而生的全新技术产品，将驱动国内车险市场开启精准化、人性化的定价时代，从过去“看车下单”向“看人下单”模式所转变。目前，在车险业务上，实现承保亏损的国内财险公司数量远远多于盈利的，归其原因，精准定价能力的缺失，是这些财险公司车险业务面临困境的重要原因。“车险分”的开放，不仅能让安全驾驶的车主买车险更便宜，同时也为财险公司更准确识别客户风险、更合理定价、更高效服务消费者提供了依据，为推动商业车险费率市场化和车险业务健康经营提供了重要的能力。（和讯网）

■信达财险 2016 年巨亏 2 亿 投资收益下滑近五成

连续三年盈利之后，2016 年，信达财险突然亏损 2 亿元，究其原因，一是投资净收益同比下降 45%；二是商车费改全面实施之后，公司去年市场费用投入超年初预期，造成了一定的经营亏损；最后则是受营改增因素的影响，未到期准备金评估参数发生变化，这也对经营亏损产生了影响。其中，投资收益下降源于 2016 年股权类投资收益大幅下滑，债券收益率走低，再配置收益下降及高收益产品陆续到期所致。同时，由于综合费用率较高导致车险业务的亏损也是公司突然亏损的重要原因。（和讯网）

资金运用

监管动态

■保监会支持险资加大重点领域投资

5 月 22 日，中国保监会印发《关于债权投资计划投资重大工程有关事项的通知》（以下简称《通知》），在风险可控的前提下，支

持保险资金投资对宏观经济和区域经济具有重要带动作用的重大工程。《通知》的发布，是保监会推进保险业支持实体经济发展的重要措施，有利于鼓励保险资金加大对关系国计民生重点领域的支持力度。

《通知》明确了保险资金通过债权投资计划形式投资重大工程的支持政策。一是优化增信安排。债权投资计划投资经国务院或国务院投资主管部门核准的重大工程，且偿债主体具有 AAA 级长期信用级别的，可免于信用增级。二是提高注册效率。对投资“一带一路”建设等国家发展战略的重大工程的债权投资计划，建立专门的业务受理及注册绿色通道，优先办理，满足重大工程融资时间紧、效率要求高的需求。（中保网）

人物声音

■ 民生通惠葛旋：FOF 和 MOM 可成保险资管突破口

在中国资产管理行业发展更趋机构化、专业化和精细化的当下，FOF（基金中的基金）和 MOM（管理人的管理人基金）可以成为保险资管机构创新谋变的突破口。民生通惠总经理葛旋认为，对于目前高负债成本、低投资收益的困境而言，通过基于多策略的 FOF 和 MOM 投资，可以产生出与以往仅简单进行固收和权益配置的风险收益特征更优的投资结果，对于目前收益率和稳定性都要求更高的投资要求而言，也是稳妥可行的解决方案的尝试。

FOF 和 MOM 模式的核心，是长期跟踪和研究投资经理的投资过程，优中选优，挑选出长期贯彻自身投资理念、投资风格稳定并取得超额回报的投资经理。简言之，就是为投资经理“精准画像”。（上海证券报）

行业情况

■一季度险资投资性房地产增至 1598 亿 四险企在二线城市购地

数据显示，一季度末险企投资性房金额为 1597.97 亿元，一季度新增投资约 184 亿元，较年初增长 13.08%。今年以来，中国人寿、中国平安、国华人寿、恒大人寿、渤海人寿等多家险企密集投资地产，其中，中国平安与国华人寿共斥资近 90 亿元。从区域来看，与此前险企热衷购置北上广等一线城市 CBD 核心地段写字楼不同的是，今年险企热衷购置二三线城市的地产、物业。引人注意的是，年内有 3 家险企在武汉购置地产，而据“万国置地·胡润全球房价指数 2017”显示，2016 年全球房价年度涨幅前十名均是中国城市，其中武汉排在第 13 名。（和讯网）

公司新闻

■信泰人寿股权太混乱增资蜗牛爬

信泰人寿于 2007 年成立，从 2009 年开始，开启了漫漫的增资路。2009 年 11 月 23 日，信泰人寿增资 2.13 亿元；2010 年初增资 0.46 亿元；不久，注册资本增至 6.55 亿元；2010 年 9 月 7 日，再次增资近 5 个亿；2014 年增资 28.8 亿元；2015 年至 2016 年期间又完成 3 次增资，注册资本增至目前的 50 亿元。与增资同步的还有接二连三的股权变化。2014 年 10 月，郑秋根涉嫌违规投资被逮捕入狱，此后原董事长马佳也被撤换，多名高管人员出走。2016 年 7 月，巨化控股将其持有 3.69 亿股信泰人寿股权转让给利时集团，巨化控股从信泰人寿退出。2016 年 10 月，三井住友海上火灾保险也宣布转让所持

信泰人寿全部股份给北京九盛资产管理公司，彻底退出信泰人寿。直
至今日，该公司的股权问题依然处于混乱状态。（投资时报）

保险业一周观察

2017年5月27日—6月9日

2017年第19期总第319期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ 国务院推新降费措施：7月1日起暂免征收保险业监管费

国务院总理李克强6月7日主持召开国务院常务会议，决定推出新的降费措施，要求兑现全年为企业减负万亿元的承诺。会议指出，持续推出减税降费措施，让企业轻装上阵，是推进供给侧结构性改革、培育我国竞争新优势的重要举措。会议确定，从今年7月1日起暂免征收银行业和保险业监管费。（新华社）

■ 保监会：保险机构自查偿付能力数据真实性

为核查保险公司偿付能力基础数据的真实性，着力整治数据造假、数据错误、不按规定报送数据等问题，近日保监会下发《关于开展偿付能力数据真实性自查工作的通知》（以下简称“通知”），要求保险机构对2016年四个季度的偿付能力报告和2017年第一季度偿付能力报告进行自查。《通知》要求，各保险机构应于6月30日前完成自查工作，并上报自查报告。根据要求，保险机构应全面排查，不留死角，应准确理解“偿二代”监管规则，对可能影响偿付能力数据真实性的情形全面排查，查找风险点和薄弱处，对问题不隐瞒、不回避，针对自查发现的问题和风险，应制定整改计划，限期完成整改整治工

作。根据保险机构自查情况，下半年保监会还将组织偿付能力数据真实性现场检查工作，对迟报、瞒报、不按规定报送报告的公司，保监会将视情节轻重将其作为现场检查的重点对象。（保监会官网）

行业情况

■ 普华永道：九成保险公司已初步建立风险管理框架

普华永道6月6日发布的《2017年保险公司偿二代二支柱暨风险管理调查报告》显示，九成公司已经初步建立了风险管理框架，较2016年有6%的提升，说明行业对偿二代风险管理体系建设的重视度不断提高。此次参与调查的公司有54家寿险公司、43家财险公司、6家再保险公司、2家养老险公司、1家健康险公司及1家保险集团。在“偿二代”体系中，SARMARA(保险公司偿付能力风险管理能力评估)是其中第二支柱“风险管理”定性监管中的重要监管工具，其评估分数高低直接影响用于计算偿付能力充足率的“最低资本”。经过去年的第一次正式评估后，2017年行业对SARMARA得分预期更为谨慎，107家受访机构的平均预期得分为78.58，较2016年平均预期78.61分甚至略有下降。普华永道则预计今年SARMARA的平均监管评分较之去年会有提升，但幅度有限。（证券时报）

海外保险

■ 香港保险业一季度保费同比增长 20.7%

近日，香港保险业监理处发布的一季度保险市场报告显示，2017年一季度，香港地区保险业保费总额为1220亿港元，同比增长20.7%。

其中，长期有效业务的保费收入总额 1080 亿港元，同比上升 22.8%。一般保险业务方面，毛保费同比增长 6.6% 至 139 亿港元，净保费则增长 7% 至 95 亿港元；整体承保利润由 5.74 亿港元减少至 3.83 亿港元。值得关注的是，香港保监处已连续两个季度未公布内地访客保单数据。此前，在发布季度保险市场报告时，香港保监处会单列出香港地区保险业对内地访客发出保单情况。该项数据的最近一次发布是在 2016 年前三季度报告中。当时数据显示，香港地区保险业向内地访客所发出的新保单保费为 489 亿港元，占其个人业务总新保单保费（1323 亿港元）的 37%。（证券时报）

人身险

人物声音

■ 万峰：寿险创新不能以险企需求为导向

近日，新华保险董事长万峰在 2017 清华五道口全球金融论坛上痛批寿险行业乱象，他表示，寿险创新必须以客户需求为导向，而不是以保险公司的需求为导向。寿险创新是必要的，但必须坚持保险本源，即为客户提供生老病死残风险保障，为企业和个人提供风险管理计划。寿险创新要明确的方向，在于养老、健康、医疗和普通寿险、意外险。这些才是保险的主流业务和本质业务，这些业务领域是全世界最大的市场，也是一个未开发的市场，等待着保险行业去创新和发展。世界上主要的国家和地区做的寿险业务，主要是年金保险、普通寿险、健康保险等，我国业务结构与之明显不同。（证券时报）

行业情况

■一季度健康险赔付增速居四大类险种之首

一组行业交流数据显示，今年一季度健康险业务赔款与给付支出284亿元，较去年同期增加56.56亿元，同比增长24.87%，成为四大类险种（其他三类为财产保险业务、寿险业务、意外险业务）中，赔付增长最快的险种。健康险赔付增速最快的背后，是近年来健康险保费与渗透率的快速增长。根据一份报告内容，2016年我国健康险市场渗透率9.1%，人均每单消费3118元，2011年-2016年复合增长率42%。（证券日报）

公司新闻

■农行监事长袁长清出任国寿集团总裁 缪建民获批担任人保集团总经理

6月6日，农行党委副书记、监事长袁长清出任国寿集团总裁的任命正式宣布。袁长清虽有丰富的金融从业经验，但此前并没有管理保险公司经验。袁长清的加入将弥补两个月的总裁空缺。至此，国寿集团领导班子得以补齐。

同日，保监会发布公告称，核准缪建民担任人保集团总经理。早在4月19日，人保集团发布公告称原国寿集团总裁缪建民获委任为人保集团第二届董事会执行董事以及副董事长，任期3年；同时，缪建民获委任为公司总裁，该委任并无订明特定服务年限。2017年4月上旬，缪建民正式出任人保集团党委副书记。（慧保天下）

■国内首家相互制寿险机构开业 信美相互定位技术驱动

在获批筹建近一年时间后，国内首家相互制寿险——信美人寿相互保险社（以下简称“信美相互”），于近日正式开业。信美相互由蚂蚁金服、天弘基金、国金鼎兴、成都佳辰、汤臣倍健、腾邦国际、新国都、北京远望、创联教育等9家企业发起设立，初始运营资金10亿元，主要针对发起会员等特定群体的保障需求，发展长期养老保险和健康保险业务。（腾讯财经）

财产险

监管动态

■ 保监会发布新版产险单证行业标准

2017年6月5日，保监会发布《产险单证（JR/T0051-2017）》行业标准，以便进一步统一保险业务经营中重要单证的基本格式标准和格式要素规范。本次修订内容主要包括：新增电子保单标准、精简单证尺寸标准和排版标准、适度放宽图文区域设计、扩充新的防伪技术、更新印刷相关技术标准。行业标准的修订，能够进一步规范 and 统一行业标准，促进保险企业风险控制、成本降低、信息安全等经营管理，更加有效地保护消费者权益。（中保网）

■ 商业车险改革再度扩大险企定价权

6月9日，保监会再度下调商业车险最低折扣率。本次下调商业车险费率浮动系数下限后，根据前期行业测算，最低折扣率将进一步下调至0.3825，部分地区低至0.3375（即具有良好驾驶习惯和安全记录的车主在一家经营稳健的保险公司投保，保费可能下浮20%左右）；对于保险公司来说，最低折扣率下调一方面让公司获得更大的

定价权，同时降低了营销的中间成本；另一方面新规也为行业带来了更多竞争的火花，倒逼保险公司提升承保、理赔等环节。同时，在放开价格形成机制的同时，保监会还将“重拳”整治高费用竞争、车险理赔难等问题，促进保险市场的健康稳定和谐发展。（和讯网）

■保监会将重拳整治车险虚列费用等乱象

近日，中国保监会下发的《关于征求〈关于整治机动车辆保险市场乱象的通知（征求意见稿）〉意见的函》（以下简称“通知”）通知要求，各财产保险公司要从合规内控到任务目标，从费用列支到费用分摊，从第三方合作平台到后汽车市场等全方位、多角度地对自身车险业务经营活动中的管控漏洞和违法行为进行自查，并制定整改方案，扎实开展自查整改工作。其中，费用管控是监管重点。通知还从车险费用入账和费用分摊、保险公司与车险中介业务等多个方面做了规定；最后，与通知同时印发的还有《〈关于征求机动车辆保险理赔基础指标第1号（征求意见稿）〉意见的函》，从细化理赔效率类指标、理赔管控类指标以及理赔案均类指标等方面对车险理赔的信息披露机制进行了改进完善。（中保网）

■农业现代化配套保障酝酿中 农险升级转向保收入

在日前召开的“中国农业保险保障研讨会”（下称“研讨会”）上，保监会副主席陈文辉表示，下一步将深入研究农业风险的特点和保障需求，一县一策，为农业现代化提供多样化、多层次的风险保障。他透露，监管部门将深化产品改革，构建保障责任广、保障程度高、理赔流程简单、费率水平合理的农业保险产品体系。数据显示，2007年到2016年，我国农险保障水平保持较快提升，农业保险的保费收入从51.8亿元增长了7倍，至417.12亿元。（上海证券报）

行业情况

■ 内蒙古财险业签合规经营承诺书

为了规范内蒙古地区车险市场秩序，促进保险业健康持续发展，内蒙古辖区 24 家财产保险公司于 5 月 31 日共同签署了《依法合规经营承诺书》。承诺书重申和强调交强险代理手续费不得突破 4%，严禁通过提高商业险代理手续费反补交强险代理手续费等方式擅自提高或变相提高代理手续费的支付标准，有效遏制车险市场经营中的非理性竞争行为，共同维护行业平稳健康发展。倡导自治区各财产险公司及其分支机构应发挥市场主体的积极作用，实现车险市场的根本好转。（和讯网）

公司新闻

■ 华安财险分公司频被罚 公司正在积极自查应对

今年以来，华安财险被辽宁、福建、吉林和上海四地保监局监管处罚，累计罚款 108.9 万元。其中，仅 5 月就收到吉林和上海两地的 5 张罚单。一方面是分公司管理漏洞频出，另一方面，华安财险业绩出现明显下滑，公司 4 月 28 日发布的 2017 年一季度偿付能力报告摘要数据显示，尽管第一季度保险业务收入达 29 亿元，同比上涨 10%，但其净利润仅为 255 万元，同比、环比方面利润均骤减超过九成。目前公司正积极配合监管机构相关检查及系统自查。（投资者报）

资金运用

人物声音

■曹德云:险资可用直接间接两种方式参与不良资产投资

6月8日,在“2017年中国金融论坛”上,中国保险资产管理业协会(以下简称“资管协会”)执行副会长兼秘书长曹德云表示,可以通过直接和间接两种方式参与不良资产投资,以此来缓解保险资金配置压力,更好地服务实体经济。

具体来看,保险机构直接参与不良资产投资的方式有两种,一种是保险资产管理机构可探索资产支持计划、债转股相关业务;另一种则是保险机构直接收购不良资产包进行处置。而间接参与的路径包括不良资产证券化产品投资、投资不良资产私募股权基金、设立或入股地方资产管理公司。(上海证券报)

行业情况

■保险科技投资规模去年超16.9亿美元

近日,中国保险学会联合复旦大学发布《中国保险科技发展白皮书(2017)》,公布保险科技领域的发展现状。白皮书显示,2016年全球有超过170项保险科技领域相关投资,投资规模逾16.9亿美元。目前,中国市场大量的保险科技运用集中在产品创新领域,由此产生了车联网、大数据、物联网、基因检测等多项技术和保险产品的结合体。2016年全球金融科技共投资了174亿美元,其中,中国投资了77亿美元(约527.6亿人民币),超过美国成为全球第一。在保险领域中国投资数量约为173项,同为世界第一,平均年增长率高达44.3%。白皮书建议,对保险科技的布局,可从指定相关政策、搭建沟通合作平台、加强数据管理等方面进行完善,解决传统保险业的痛点,改良保险生态环境。(凤凰财经)

■险企前5月掷1432亿购新债 存量债券承浮亏压力

今年前5月保险机构净认购债券1432亿元，比去年同期的490亿元猛增192%。今年2月和3月，债券投资在保险总投资中的占比一改过去下降趋势，连续两个月回升。对于这一变化，多位寿险公司投资管理负责人认为，持续进行债券配置是保险机构负债配置的刚性要求，今年大量认购债券更多是因为收益率上升带来的短期策略调整；当然，系列人身险产品监管新政推动保险回归保障本源，带来保单资金成本止涨，一定程度上使得通过加大债券比例覆盖一部分资金成本更为可行，但这一影响尚不明显。相较于新增保险资金的购债热情，保险资金在债券市场的大量存量投资却因债市价格回调承受浮亏压力，5月末，保险公司持有的主要券种债券1.74万亿元，除去新增资产，存量债券持仓额仍超万亿元。（和讯网）

■保险资金参与定增规模超千亿元 减持新规影响有限

日前，证监会发布关于《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（下称“《新规》”），上交所、深交所也分别发布了相关实施细则。《新规》及细则拓宽了适用范围，延长了IPO和定增投资者减持周期，完善了信息披露制度和明确处罚措施。《新规》发布后定增退出受限，或使保险资金参与定增的规模短期有所收缩，但是参与定增的保险资金占比较小，因此《新规》对于保险业资产端带来的影响有限，长期看，保险资金等长期资金更具优势，此外，《新规》对保险资金二级市场投资也没有影响。（中保网）

保险业一周观察

2017年6月10日—6月16日

2017年第20期总第320期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ 险企监管费一年“免单”或超15亿

根据中国政府网消息,从今年7月1日起,保险业监管费将暂免。这意味着各保险公司、保险资产管理公司、各保险中介机构、外国保险机构代表处都将从中受益。根据保监会网站2016年1月29日发布的公开信息,保险业监管费由机构监管费和业务监管费两部分组成,每年的7月15日至7月31日缴纳当年的保险业监管费。有业内人士以2016年的产、寿公司合计资本金6826亿元和保费收入30959亿元,乘以0.4%的比例,粗略算出,这项政策施行后,保险公司整体上一年至少可少缴15亿元。(国际金融报)

■ 中国保监会严厉打击境内机构非法代理香港保险产品行为

6月16日,中国保监会官网发布消息称,2016年底以来,中国保监会在上海、广东、深圳等10个省市开展了打击非法销售、非法代理香港保险产品行为专项行动。在公安机关和网信部门的支持下,经调查处理和宣导劝诫,截止目前,已有1家公司被注销,35个网站或微信公众号被关闭,27个网站或微信公众号采取整改措施。为

规范境内保险市场秩序，保护保险消费者合法权益，保险监管部门采用线上调查、线下走访等方式，共排查出涉嫌非法代理香港保险产品的网站、微信公众号及机构等有效线索 67 条，分别进行了有针对性的调查处置。（保监会官网）

行业情况

■ 保险偿二代二期将至 拟明确创新资产等问题

随着偿二代试运行一年并正式实施一年，以及二期工程即将启动，其再次成为市场关注焦点。21 世纪经济报道记者获悉，为明确偿二代二期工程的主攻方向和重点项目，保监会对偿二代制度和实施情况开展书面调研，主要集中在四个方面，包括偿二代监管规则存在的空白、短板以及需要修订调整的方面；偿二代运行的制度机制存在的问题；偿二代全面落地和有效执行中存在的问题；进一步发挥偿二代在风险防控中的核心作用，提升行业风险管理能力和推动监管模式转变的意见建议。一位接近监管的人士表示，偿二代二期工程将进一步完善偿付能力监管规定，对创新资产、新兴保险业务、新型保险组织形式等问题的处理进一步明确，将实质性推动保险行业的健康发展以及全面风险管理能力的提升。此外，还将在今年对偿二代的数据真实性开展检查。（21 世纪经济报道）

■ 一季度再保险公司分保业务保费收入 410 亿元 同比增长 11.50%

从业内获得的一组行业交流数据显示，2017 年 1-3 月，再保险公司分保业务保费收入 410.51 亿元，同比增长 11.50%。其中，中资再保险公司实现分保费收入 339.77 亿元，同比增长 31.82%；外资再

保险公司实现分保费收入 70.74 亿元，同比下降 35.93%。分险种来看，再保险公司财产保险业务分保费收入 115.46 亿元，同比增长 54.30%；寿险业务分保费收入 255.89 亿元，同比增长 0.54%；健康险业务分保费收入 28.08 亿元，同比下降 3.46%；意外险业务分保费收入 11.07 亿元，同比增长 14.02%。从赔付来看，2017 年 1-3 月，再保险公司分保赔付支出 108.67 亿元，同比下降 53.68%。其中，中资再保险公司分保赔付支出 57.46 亿元，同比下降 37.76%；外资再保险公司分保赔付支出 51.21 亿元，同比下降 64.01%。（证券日报）

海外保险

■ 中资险企加速在港扩容

中资险企正成为香港市场崛起的一支力量。以中国人寿(海外)为例。国寿海外在香港经营时间超过 30 年，经营业务涵盖寿险、投资及信托三大范畴，截至 2016 年 12 月 31 日，国寿海外总资产逾 2400 亿港元。国寿海外 2013 至 2016 年期间连续 4 年新造保单年度化保费香港第一。2016 年总保费收入超过 700 亿港元，理财顾问逾 3800 人。与此同时，2016 年，太平人寿(香港)首年新造保费收入近 12 亿港元，同时进入香港寿险市场中游行列。今年一季度亦保持快速增长，根据香港保险业监理处的公开数据，太平人寿(香港)录得首年新造保费 3.99 亿港元，在香港寿险市场共计 40 余家经营主体中，以 APE（年化首年标准保费）计算的市场排名为 12 位。（南方都市报）

人身险

监管动态

■因未报送并表管理报告 保监会点名中国人寿等九险企

保监会官网披露，中国人寿等9家保险公司未在规定时间内向保监会报送2016年度并表管理报告，责令整改杜绝类似事件再次发生，并限本月25日前向保监会提交并表管理报告及整改报告。根据中国保监会《保险集团并表监管指引》等有关规定，保险集团公司以及名称中虽不带有“保险集团”或“保险控股”字样，但对其他保险类企业进行直接或间接控制，并形成企业集合的保险公司，应当在每年5月31日前向中国保监会报告并表范围及并表监管信息。未按时间报送的保险公司包括中国人寿保险（集团）、新华人寿、光大永明、中英人寿、中意人寿、华安财产、长城人寿、建信人寿、百年人寿。（中国经济网）

行业情况

■前4月保费增长不足三成 保费结构优化

6月13日，保监会发布了1-4月的保费数据，81家人身险公司共实现原保费收入1.45万亿元，同比增长32.35%；总业务收入1.74万亿元，同比减少5.31%。而受业内关注的人身险公司4月单月保费出现同比、环比“双降”情况。从4月份看，人身险公司原保费合计1279亿元，同比减少3.31%，环比下降57.10%；总业务收入合计1733亿元，同比减少28.4%，环比下降53.18%。1-4月，人身险公司的保费结构优化，带有更多保障成分的原保费收入占比为83.58%，同比提升超过23个百分点，去年同期原保费占比为59.8%。从各家人身保险公司的保费收入构成来看，总体来说万能型产品保费收入占比都有所下降。（证券时报网）

公司新闻

■安邦保险：吴小晖已授权集团相关高管代为履行职务

6月14日，安邦保险集团官网14日发表声明称，集团董事长兼总经理吴小晖，因个人原因不能履职，已授权集团相关高管代为履行职务，集团经营状况一切正常。（和讯）

■陆家嘴国泰新掌门任职资格获批 黎作强接任董事长

6月15日，保监会批复了陆家嘴国泰人寿董事长的任职资格，陆家嘴金融党委书记、董事长黎作强，接替原董事长何勇职位，成为陆家嘴国泰人寿的第五任掌门人。资料显示，黎作强任上海陆家嘴（集团）有限公司副总经理、党委委员；兼上海陆家嘴金融发展有限公司党委书记、董事长。据悉，陆家嘴国泰人寿自2014年底扭亏为盈之后，2015年实现净利润1亿元。不过，2016年公司净利却急转直下，当年仅实现净利润713万元。（和讯网保险）

■泰康保险在南京成立首家三级综合医院

6月11日，泰康保险集团旗下首家集医、教、研一体化的大型三级综合医院——泰康仙林鼓楼医院完成更名揭牌。项目一期、二期总占地约400亩，现为南京东部地区唯一的大型三级医院。泰康仙林鼓楼医院前身为南京市仙林鼓楼医院，2015年9月由泰康保险集团和南京鼓楼医院共同投资设立，成为鼓楼医院集团成员，并于2016年4月成为南京大学医学院附属医院。

财产险

监管动态

■ 农险税收优惠政策 财政部明确再延续 3 年

农业保险领域的税收优惠政策还在延续。财政部日前发布《关于延续支持农村金融发展有关税收政策的通知》（下称《通知》），明确了金融机构农户小额贷款、农业保险等业务领域的税收政策。《通知》指出，自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，对保险公司为种植业、养殖业提供保险业务取得的保费收入，在计算应纳税所得额时，按 90% 计入收入总额。国务院发展研究中心金融研究所研究员朱俊生表示，这一政策是对之前农险优惠政策的延续。由于企业所得税的应纳税基数为企业利润，保费收入只是间接影响到企业的利润，保费收入计算减少会使得与之对应的利润总额减少，从而减少企业的应纳税额，但很难计算出准确数据。（中国经济网）

■ 环责险强制推进不断升级 险企成防污监督者

近日，环保部联合保监会就《环境污染强制责任保险管理办法（征求意见稿）》（以下简称《办法》）征求意见，要求环境高风险企业必须投保环境污染强制责任保险（以下简称“环责险”），保险公司无正当理由不得拒保或拖延承保，一旦发生保险合同约定范围内的责任事故，保险公司须限制核定，履行赔偿保险金义务。（北京商报）

行业情况

■ 前 4 月互联网产险保费跌近三成 移动端贡献超 35%

1-4 月，互联网产险累计保费收入 150.34 亿元，同比减少 29.92%。在被统计的 80 家产险公司中，通过移动终端（APP、WAP 和微信等方式）实现保费收入 52.96 亿元，占比 35.23%；通过第三方网络平台

实现保费收入 47.34 亿元，占比 31.49%；通过公司 PC 官网实现保费收入 28.60 亿元，占比 19.02%；通过保险专业中介机构实现保费收入 17.38 亿元，占比 11.56%。去年全面商车费改之后，一方面，网销渠道折扣优势取消，代理人业务不再装入网销篮子中；另一方面，费改后赔付率下降的同时，保险公司为了抢占市场加大销售费用投入，造成费用率快速上升，网销返现、送礼问题比较明显。去年下半年起，监管加强了对产险公司费用列支合规性的监管力度。保险公司将一部分不合理费用砍掉，使得网销保费被压缩。（证券时报）

资金运用

行业情况

■ 保险机构资金运用移情别恋 债券投资让位另类投资

伴随着债券市场波动、低利率下行，保险机构资金运用“移情别恋”，第一大重仓资产“让位”另类投资。截至今年前 4 月，资金运用余额 141520.17 亿元，较年初增长 5.68%。其中，险资其他投资 55054.64 亿元，占比 38.90%，再创新高。

一直以来，险资以偏爱债券投资著称。从年初至今，其他资产占比连续超过债券投资，成为第一大重仓持有的资产类型。对比来看，截至今年 1 月，险资债券投资 44572.83 亿元，占比 32.12%，而其他投资则为 49044.67 亿元，占比 35.34%；截至今年前 4 月，险资债券投资为 47292.56 亿元，占比 33.42%，远远低于其他投资占比。

在其他投资中，另类投资占大头。所谓另类投资，是指除股票、债券及期货等公开交易的投资方式外，包括私募股权、风险投资、不

动产、矿业、杠杆并购、基金等诸多品种。随着政策引导保险资金更多的服务实体经济，预计这部分投资占比仍然会继续增加。（上海证券报）

■险企入股银行渐成常态 为战略或为财务仍难说

保险公司入股银行，可能是希望整合更多的金融资源，为客户提供更为全面有效的金融服务，也可能只是一种正常的财务投资，即看重了银行股权的稳定性及高分红率。在金融领域，银保联动已不是新鲜话题。除了银行参与设立保险公司或与保险公司在渠道方面相互合作之外，近年来，保险公司入股银行的行为也愈发寻常。

广州农村商业银行将于近日在香港首次公开发售，目前已锁定3名基石投资者，其中之一便是寿险公司百年人寿。据了解，此次百年人寿拟认购金额约为1.9亿美元（约合14.8亿港元），认购完成后，百年人寿将持有广州农商行约总股本3.07%的股权。

当前工商银行、建设银行、中国银行等国有大行均已成立了自己的保险公司，其中建行、中行更是集齐了产险、寿险两张牌照。而在百年人寿之前，也已有中国人寿、平安保险、中国人保、安邦保险、富德生命等保险公司入股银行，且都持有不少股份。（投资者报）

■紧盯境内外市场环境变化 险资近期侧重交易性机会

除紧盯资本市场的动态表现外，各大保险机构的投资经理们眼下也正在密切关注境内外市场环境的瞬息万变。尤其是减持新规、美联储加息节奏的变化，在一定程度上将对国内保险机构的大类资产配置决策产生影响。

中长期来看，减持新规延长了定增退出周期，预计更多保险资金将从一级半定增市场转向更加灵活的二级市场。但综合美联储今年第

二次加息的消息来看，近期保险机构仍然侧重于交易性机会。（上海证券报）

公司新闻

■安邦概念股市值缩水逾 600 亿 机构称持续下跌可能性小

6 月 14 日凌晨，安邦保险集团在官网发出声明，董事长兼总经理吴小晖，因个人原因暂不能履职，已授权集团相关高管代为履行职务，集团经营状况一切正常。6 月 14 日，安邦概念股全线低开，午后跌幅略有扩大。

安邦持有 26 家 A 股上市公司股份，另拟参与山东高速的定增。经过 6 月 14 日的下跌，这 27 家上市公司 A 股市值蒸发了 620 亿元。

按 6 月 13 日收盘价计算，不计山东高速，安邦所持有的 26 家上市公司的持股市值合计为 2243 亿元；按照 6 月 14 日收盘价计算，合计持股市值为 2194 亿元。仅 1 个交易日，安邦所持股份市值缩水 49 亿元。（证券时报）

保险业一周观察

2017年6月17日—6月23日

2017年第21期总第321期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■保监会加强保险公司开业验收工作

6月23日，保监会印发《关于进一步加强保险公司开业验收工作的通知》，《通知》从四个方面严格开业验收工作，预防公司管控不到位、经营激进、治理失效、资本不实等风险。一是加强对筹建规划落实情况和公司章程有效性的审查。二是加强股东资质穿透性和入股资金真实性审查。要求股东提供详细资金来源说明及证明材料，对于出现财务状况恶化、实际控制人变更、关联关系变化等情形的，将进行追溯核查，并采取相应监管措施。三是增加面谈考核，强化责任落实。四是完善验收标准，强化长效监管。（保监会官网）

人物声音

■梁涛：商业保险是财富管理的重要提供者和参与者

6月17日，保监会副主席梁涛在2017青岛·中国财富论坛上演讲时提出：商业保险兼具保障与储蓄投资属性，是财富管理的重要提供者和参与者。保险在风险保障、资产管理、跨周期财务安排等方面的特点，正好契合了新时期财富管理的全方位多层次需求。保险在财

富管理中具有的独特优势。一是安全性的优势；二是全周期的优势；三是专业化的优势。（财经杂志）

行业情况

■ 去年银行系险企业绩分化明显 平台优势凸显

近期，有 12 家银行系保险公司 2016 年度公开信息披露出炉。根据数据可得知，2016 年，银行系险企业发展呈现出保险业务规模稳步提升、总资产同比均有提升、业务结构持续向好等趋势。除保障型产品外，部分高端客户还有财富传承、理财服务等需求，故 2016 年大部分银行系险企均关注高净值人群的保险需求，并开发了众多相关产品，得到了消费者的好评。此外，银行系险企也更加注重银保渠道营销能力，银保渠道的业务大幅增长。除此之外，中国保监会打出“组合拳”整治中短存续期产品，多数银行系险企万能险业务大幅缩水，增长幅度几乎可以忽略不计。由于监管政策环境的变化，银行系险企已逐渐将长期保障产品作为银保渠道主推产品，并加大营销力度。（中国保险报）

■ 上海保监局局长裴光：上海大步迈向国际保险中心

由上海市保险学会、上海市保险同业公会和大西洋再保险公司联合举办的 2017 上海国际保险论坛在沪举行。今年的论坛主题为“保险发展：新前沿、新科技、新动能”。上海保监局党委书记、局长裴光在会上表示，自 2014 年上海“新国十条”《实施意见》正式提出“建设上海国际保险中心”以来，上海保险业改革创新持续深化，年年有突破，硕果累累，成为全国保险业改革开放的排头兵和创新发展的

的先行者。上海也成为全国唯一具有全业态保险市场体系与保险要素市场的中心城市，正在向国际保险中心大步迈进。（上海金融报）

海外保险

■ 运筹七年香港保监局下周一正式运作

从开始进行公众咨询至今，成立香港独立保险业监管局的路程已经走过了七年。6月26日（下周一），香港保险业监管局（下称香港保监局）将正式开始运作，取代目前的香港保险业监理处（下称香港保监处）规管保险公司，郑慕智出任香港保监局首任主席，梁志仁出任首任行政总监。同时，保监处将于同日解散。在此之前，该局的领导班子也已经确定。在保险监管方面，中国保监会和香港保险监管机构已经正式启动偿付能力监管等效评估工作，以实现监管制度等效互认，增进两地保险监管互信。业内人士认为，随着两地监管互信的推进，今后在规范两地保险市场、打击非法保险行为、促进共同发展方面，两地监管机构将有更大的空间。（中国经济网）

人身险

监管动态

■ 保监会黄洪：人身保险不能急功近利 冷水泡茶慢慢浓

2017 陆家嘴论坛于 6 月 20 日、21 日在上海举行，本次论坛的主题为全球视野下的金融改革与稳健发展，“一行三会”主要负责人、上海市领导、金融业高管以及众多专家学者出席。保监会副主席黄洪在会上表示，保险业的发展要遵循把握保险业的基本规律，这样才能

行稳致远。黄洪分别阐述不同保险业务的规律，他指出，商业性的业务要注重资产负债匹配。商业保险业务市场化程度高，“特别是人身保险，涉及到生老病死养，周期性长，风险具有滞后性，不能急功近利，只有向冷水泡茶慢慢浓那样，才能做到持续经营，打造百年老店。”而对于政策性业务，则要注重平衡，保本微利。“农业保险、大病保险的核心是要坚持收支平衡保本微利的原则。否则经营就不可能持续，不可能长久。要么政府和老百姓不乐意，要么保险公司受不了”。（凤凰财经）

■ 保监会摸底评估 拟补齐人身险负债监管短板

为进一步完善人身保险负债监管政策，保监会拟对近年来出台的人身保险负债监管政策进行全面评估，旨在明确执行标准，补齐短板。保监会弥补监管及制度短板的思路正在持续得以贯彻。保监会本周已向各地保监局、各人身险公司下发了《关于对近年来人身保险负债监管政策征求意见的函》。此次评估人身保险负债监管政策的总体目的，是促进人身保险行业持续健康发展，转变发展模式。具体包括：一是跟踪近年来负债监管政策执行效果；二是结合行业当前发展实际对部分负债监管政策进行修订完善；三是对于负债监管政策执行中标准不明确、理解不一致等问题，进一步明确执行标准、细化相关规定；四是对于负债监管政策中的监管空白及时出台相关规定，补齐短板。评估范围是2013年以来保监会出台的人身保险负债监管政策，具体包括机构审批、业务监管、产品精算等各个方面。（中国证券网）

■ 税优养老险步伐加速

政府部门正在通过不断释放政策红利，因势利导地推动商业保险担当起缓解社会养老压力的重任。6月21日，国务院总理李克强召

开国务院常务会议。会议认为，加快发展商业养老保险，可以完善社会养老保障体系、促进养老服务业发展、更好满足群众养老保障需求。会议确定了从三个层面加快发展商业养老保险的措施：一是支持商业养老保险机构为个人和家庭提供差异化养老保障，发展老年人意外伤害险、长期护理等养老保险，建立医养结合等养老服务保障体系。二是确定商业养老保险资金安全可靠运营。鼓励商业养老保险资金兴办养老机构。三是落实好国家支持保险和养老服务业发展的相关财税政策，加快个人税收递延型商业养老保险试点，支持商业养老保险机构参与基本养老保险基金管理，加大监管力度，督促保险机构提高服务质量，切实防控风险。（蓝鲸新闻）

公司新闻

■ 爱心人寿获批开业 董事长、总经理均出自“阳光系”

6月21日，保监会批复同意爱心人寿保险股份有限公司(以下简称“爱心人寿”)开业。爱心人寿是一家经保监会批准筹建的全国性、综合性人寿保险公司。由北京保险产业园投资控股有限责任公司、深圳市同心投资基金股份公司、深圳信立泰药业股份有限公司等11家企业共同发起成立，注册资本17亿元。另外，爱心人寿董事长为张延苓，总经理为潘华刚。据了解，二位高管均出自阳光保险集团。其中，董事长张延苓曾为阳光保险创业团队成员之一，而总经理潘华刚也曾在阳光保险集团任职。从公司愿景来看，爱心人寿致力于成为专注家庭的综合金融保险服务集团，并致力于爱心慈善文化的全球传播。（中国网财经）

财产险

监管动态

■中国再保险巨灾研究中心正式成立

6月22日，中国再保险巨灾研究中心正式成立。这是中再集团贯彻落实国家决策部署、配合保监会推动巨灾保险制度建设的又一重大战略举措。中国再保险巨灾研究中心的主要工作任务为：建设巨灾数据库、开发巨灾模型、开发巨灾产品、搭建信息共享平台，开展巨灾科研、推动巨灾保险制度建设。通过开展上述工作，努力将中心打造成为多资源整合的开放平台、业务服务创新支持的平台。

中国保监会副主席梁涛表示，“目前建立巨灾保险制度已上升为国家意志，保监会会同相关部门积极推进我国巨灾保险制度建设，发挥保险在防灾减损、补偿重建等方面的作用。中再集团作为我国境内唯一的再保险集团公司，在我国风险分散、巨灾管理、实践探索等方面发挥了积极作用，希望中再巨灾研究中心能够充分发挥行业优势，加强分析研究，不断创新突破，将研究成果积极应用于实践，为中国巨灾风险分散提供有效解决方案。”（全景网）

■保监会副主席梁涛：地震保险产品保险金额已达 188.75 亿元

自2016年7月1日地震保险产品正式全面销售以来，承保标的19.80万个，保费收入503.09万元，保险金额188.75亿元。同时，各地在巨灾保险方面的先行先试，在保民生、保稳定方面发挥了积极作用，“政府掌舵，市场和社会组织划桨”的运作模式已经初见成效。梁涛认为，虽然巨灾保险工作已经迈出实质性步伐、取得阶段性进展，但是，我国巨灾保险制度推进确实存在很多现实困难：灾害种类多、分布地域广；建立巨灾保险制度涉及部门多、利益主体广；群众通过

保险分散风险的意识不够、依赖政府心理较重等。因此，巨灾保险制度建设是一项系统工程。希望中国再保险巨灾研究中心能够充分发挥行业优势，加强分析研究，不断创新突破，将研究成果积极应用于实践，使研究与实践互相促进、相得益彰，成为理论权威、实践先锋，为中国巨灾风险分散提供有效解决方案。（和讯保险）

行业情况

■ 一季度信保业务保费 125 亿 保证保险同比增速 253%

2017 年 1-3 月，信用保险原保费收入 45.09 亿元，同比增长 61.43%；保证保险原保费收入 80.05 亿元，同比增长 253.42%。而今年一季度产险业务原保费收入 2402.13 亿元，同比增长仅为 11.50%。信用保险与保证保险的增速均远高于行业保费增速。（证券日报）

资金运用

监管动态

■ 国务院：鼓励商业养老保险资金兴办养老机构

国务院总理李克强 6 月 21 日主持召开国务院常务会议，部署促进分享经济健康发展，推动创新创业便利群众生产生活；确定加快发展商业养老保险的措施，完善社会保障体系助力老有所养；通过《融资担保公司管理条例（草案）》和《国务院关于修改〈建设项目环境保护管理条例〉的决定（草案）》。会议确定，鼓励商业养老保险资金以投资新建、参股、托管等方式兴办养老机构，支持发展适应养老机构经营管理风险要求的责任保险。（第一财经）

■保监会抬高险企门槛 社会资本不务正业将被逼退

在保险牌照审批趋严的背景下，保监会将矛头对准已获准筹建未开业的保险公司。为规范保险公司筹建行为，从源头上健全公司治理结构，有效防范经营风险，6月23日，保监会对外发布的《关于进一步加强保险公司开业验收工作的通知》显示，将加强股东资质穿透性和入股资金真实性审查，并明确筹建期间股东不得转让股权。

保监会将从公司章程、股东资质、增加面谈考核、完善验收标准四个方面严格开业验收工作，以预防公司管控不到位、经营激进、治理失效、资本不实等风险。在股东资质方面，保监会提出了更高的要求。（北京商报）

人物声音

■黄洪：严查保险公司虚假注资和增资 推动监管力量向稽查倾斜

在6月20日举行的2017陆家嘴论坛上，保监会副主席黄洪表示，要严查保险公司虚假注资和增资，统筹全系统力量，推动监管力量向稽查倾斜。（和讯保险）

行业情况

■险资南下热情持续 未来港股是重要投资方向

随着深港通的开通，内地资金参与港股交易的程度越来越深，根据格隆汇统计，港股每日成交量中有15%-20%的资金来自内地，其中险资成为重要的力量之一。

险资南下参与港股，主要通过发行资管产品的形式，参与港股通；

此外，还可以通过购买相关 FOF 基金或者在香港设立资管子公司的形式参与。保险公司在香港设立资管子公司的布局时间相对较早。截至目前，已有中再资管、中国人保、中国人寿、中国平安、中国太保、中国太平、泰康保险、新华保险、生命保险、华泰保险、安邦保险等在香港设立资产管理公司。（证券时报）

公司新闻

■天茂集团持有 51%股权 控股国华人寿

近日，国华人寿关于股权收购及变更注册资本的请示已经获得保监会批准。获批后，国华人寿注册资本金从 28 亿元增至 38 亿元，同时，天茂集团成为国华人寿的控股股东，合计持有国华人 1,428,000,000 股股份，占总股本的 51%。

3 月 11 日天茂集团公告显示，天茂集团将对国华人寿再次增资 43.86 亿元，其他股东按各自持股比例同比例对国华人寿进行增资，合计增资金额为 86 亿元，届时国华人寿股东的资本投入将达到 166 亿元，国华人寿的资本金规模将大幅增加。（21 世纪经济报道）

保险业一周观察

2017年6月24日—6月30日

2017年第22期总第322期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■保监会成立“SARMRA 集中评估组”对9家公司进行评估

6月29日,21世纪经济报道记者独家获悉,保监会决定开展2017年度偿付能力风险管理能力评估(简称SARMRA评估)工作。据悉,本次评估分为“保监会集中评估”和“保监局现场评估”两个阶段。其中,保监会牵头成立“SARMRA 集中评估组”,对部分保险公司开展集中评估工作。保监会集中评估时间为7月上旬,相关保险公司的具体评估时间另行通知。保监会于9月30日前向集中评估对象反馈评估结果。(21世纪经济报道)

人物声音

■保监会副主席梁涛:我国巨灾保险制度推进存在三大现实困难

近日,中国保监会副主席梁涛在中国再保险巨灾研究中心揭幕暨首届巨灾风险与保险高峰论坛上表示,虽然巨灾保险工作已经迈出实质性步伐、取得阶段性进展,但是,我国巨灾保险制度推进确实存在很多现实困难:灾害种类多、分布地域广;建立巨灾保险制度涉及部

门多、利益主体广；群众通过保险分散风险的意识不够、依赖政府心理较重等。保监会将会同相关部门继续积极推进我国巨灾保险制度建设，发挥保险在防灾减损、补偿重建等方面的作用，也希望有关部门和科研专家对我国巨灾保险发展给予更多关心和帮助，提供更多智慧和支持。（中国经济网）

行业情况

■ 保险行业 1-5 月原保险保费收入 2.03 万亿元，同比增长 25.9%

6 月 28 日，保监会公布保险行业 1-5 月经营数据显示，原保险保费收入 2.03 万亿元，同比增长 25.9%，低于去年同期。2015、2016 年前五个月原保费增速分别为 39.5%、38.2%。今年前四个月原保费增速为 27.8%，较上个月累计保费增速降低 1.9 个百分点。赔付同比增速为 10.1%，下降至近四年月度最低水平。赔款和给付支出 4900.1 亿元，同比增长 10.1%，占原保费收入的 24.1%，较去年同期下降了 3.5 个百分点。（保监会官网）

海外保险

■ 2017 年日本网络保险市场规模约 156 亿日元

据日本共同社 27 日报道，对网络攻击所造成损失进行赔偿的保险日前在日本走俏。报道指出，网络保险用于遭外部攻击导致信息外泄时的赔偿以及设备受损的修复费用。东京海上日动火灾保险公司 2015 年 2 月作为日本保险巨头率先推出。2016 年度签约数增至上年度的 3 倍左右。损保 JAPAN 日本兴亚 2016 年 10 月至 2017 年 3 月的

签约数较上年同期增长 4 倍。2016 年 10 月公司推出了中小企业专用的网络保险。保费低于面向大企业的品种，投保门槛降低。MS&AD 控股公司 2016 年度的签约数也较上年度增加约 2.7 倍。为避免因“针对性攻击邮件”蒙受损失，公司还面向中小企业员工开展免费培训。据 NPO 法人“日本网络安全协会”介绍，预计 2017 年度网络保险相关市场规模为 156 亿日元(约合人民币 9.5 亿元)。据悉，随着今年 5 月中旬世界各国发生网络攻击，各家公司接到的咨询量均在增加。(中新网)

人身险

监管动态

■保监会：切实加强万能险监管 守住行业风险底线

据 6 月 27 日保监会官网消息，审计署在《关于 2016 年度中央预算执行和其他财政收支的审计工作报告》中指出“个别保险公司通过资产管理计划、万能险等筹资入市，影响资本市场秩序”等问题，保监会对此予以高度重视，深入查找制度漏洞，推动整改落实。保监会指出，要保持监管高压态势，强化重点公司监管，推动万能险有序健康发展。一是强化法人治理、资金运用、产品管理等领域的监管力度，对重点公司实施全过程、穿透式监管。二是加大违法违规查处力度，对恶意扰乱市场秩序、违规运用保险资金、背离万能险自身发展规律的行为，予以坚决查处。三是健全和完善监管制度，引导保险资金服务实体经济。（保监会官网）

行业情况

■前5月万能险保费跌逾六成 寿险再回老七家格局

6月28日，保监会公布了2017年1-5月保险业经营情况报告。数据显示，保户投资款和独立账户新增交费3205.70亿元，同比下降60.34%，与去年同期171.92%的增长率相比，可谓冰火两重天。82家寿险公司当中，28家寿险公司5月单月的规模保费出现负增长。其中，多是连续出现保费负增长的中小保险公司。业务稳健并坚持回归保障业务的“老七家”优势逐步凸显，尤其是在原保费收入方面，业务均呈现出稳中有升的局面，仅有新华保险出现负增长，且只有0.1%。截至5月底，“老七家”的规模保费收入在全行业中的占比达到51.57%。资产驱动负债型险企保费下滑放缓也较为明显，富德生命人寿、君康人寿、上海人寿、昆仑健康等纷纷实现保费正增长，甚至大幅增长。人身险机构规模保费前十的机构分别是：中国人寿、平安人寿、安邦人寿、太保人寿、华夏人寿、人保人寿、泰康人寿、富德生命人寿、太平人寿和新华人寿，曾一度跌出前十的新华人寿已经重回队列。（每日经济新闻、慧保天下）

公司新闻

■光大永明人寿连吃江苏保监局七罚单 违法造假业务数据

6月29日，江苏保监局连续公布7张行政处罚决定书，剑指光大永明人寿保险有限公司存在的违法违规经营行为。其中，光大永明人寿江苏分公司、盐城中支、南通中支分别存在内部管理不规范、虚构业务数据、虚列财务费用等违法违规行为，分别被江苏保监局警告并罚款11万元、12.5万元和30.5万元，其相关责任人也被予以行政处罚。（中国经济网）

■穆迪将阳光人寿评级从稳定调整为负面

近日，穆迪于香港发布评级报告指出，维持阳光人寿 A3 的保险财务实力评级（IFSR），同时将其展望从稳定调整为负面。此外，穆迪维持阳光人寿 Baa1 的高级无抵押债务评级。穆迪解释阳光人寿的评级展望调整为负面主要是因为三点：偿付能力水平转弱；股票及另类投资大幅增长，且集中度风险较高；因监管限制中短存续期保险的销售，业务增长放缓。在公告中，穆迪称“规模最大的单笔权益类投资接近 2016 年底阳光人寿总资本的 40%，导致其面临较高的集中度及流动性风险”。（慧保天下）

财产险

行业情况

■基于图像识别和 AI 蚂蚁金服向保险业开放定损宝

继 5 月下旬推出“车险分”后，6 月 27 日，蚂蚁金服又向保险行业开放“定损宝”。这一基于图像识别检测技术、人工智能（AI）而生的全新技术产品，将解决一直以来困扰保险公司的定损难点与痛点，并驱动国内车险理赔市场化繁为简。“定损宝”的具体原理是：用 AI 充当定损员的眼睛和大脑，通过算法识别事故照片，与保险公司连接后，几秒内就能给出准确的定损结果，包括受损部件、维修方案及维修价格，解决了对不规则车辆损伤进行识别的行业难题。“定损宝”给保险公司带来的直接效应是理赔运营成本降低，中小险企也将从中受益。（上海证券报）

■分时租赁险创新背后 漏洞风险需警惕

今年6月1日，交通部下发《关于促进汽车租赁业健康发展的指导意见(征求意见稿)》中提出，规范经营管理，鼓励分时租赁。在这项针对共享汽车的新政出来后，分时租赁险也随之应运而生。近日，易微行与人保财险合作，推出首款可市场化运营的创新分时租赁专用商业车险——微行保。目前这种保险在很多地区都在进行推广，但是，该险种有漏洞存在。首先在保障条款下，保险项目与保额并不能在电子类产品中一一展示的非常清晰，容易产生理赔风险纠纷；其次，在该险种引起热议之后，便会产生大量衍生内容，如事故后是否会超赔现象，超赔便是指额外获利的部分，当租赁方承担一部份保险损失后，机动车驾驶人也要承担部分赔偿，但赔款方面如何界定，同样容易产生纠纷。（证券时报）

■江西强降雨 保险估损约 1.1 亿元

近日，江西省遭遇今年以来持续时间最长、范围最广、强度最大、总量最多的强降雨袭击。截至6月26日12时，江西保险业共接报案3381起，估损金额1.1亿元，保险财产损失主要集中在企业机电线路设备、民房、车辆、农田等，涉及险种包括企财险、车险、农险、工程险等。其中，车险1116件，估损赔额3422.1万元；非车险570件，估损赔额2237.4万元；农险1694件，估损赔额5289.8万元。（中保网）

资金运用

监管动态

■保监会：保险公司筹建时股东不得转让股权

为规范保险公司筹建行为，严格开业验收标准，从源头上健全公司治理结构，有效防范经营风险，保监会今日下发《关于进一步加强保险公司开业验收工作的通知》（以下简称《通知》）。其中，根据《通知》要求，筹建期间股东不得转让或变相转让所持有的保险公司股权。

《通知》从四个方面严格开业验收工作，预防公司管控不到位、经营激进、治理失效、资本不实等风险。其中，将对保险公司筹备组进行穿透性检查，要求详细说明股东资质变化的情况及原因，并根据需要进行上溯审查，采取相应监管措施。（中国证券网）

■保监会将适时再推政策 支持险资港股投资或加码

作为保险业境外投资的桥头堡，香港市场正吸引着越来越多的保险机构。尤其是沪港通打开另外一扇门后，保险资金投资港股的规模明显扩大，仅通过沪港通投资港股的保险资金规模就已逼近 2000 亿元。

同时，政策支持力度亦在加码。本周有消息称，保监会下一步将加强政策储备，根据行业需要和市场实际情况，适时推出相关政策，进一步支持保险资金发挥机构投资者作用，增加港股市场投资。多位保险投资圈人士评价称：“这在一定程度上将激发保险资金南下的热情。”（上海证券报）

公司新闻

■险资欲参与不良资产处理：幸福人寿提前布局 两大路径待开发

在政策、市场、需求等因素综合作用下，不良资产的投资正越来越

越受到包括保险机构在内的市场主体的广泛关注。

事实上，已有保险机构通过设立或入股地方资产管理公司的方式间接参与不良资产投资业务。据悉，2015年4月，中国信达资产管理股份有限公司旗下的幸福人寿保险股份有限公司参与投资设立山东省金融资产管理股份有限公司，投资额3.2亿元。截至2017年3月末，山东省金融资产管理股份有限公司投资余额193.68亿元，其中不良资产投资余额119.21亿元。（21世纪经济报道）

■复星集团等公司不敌美国-荷兰财团 失希腊国民银行保险子公司

据《每日报》6月27日报道，希腊国民银行（NBG）董事会已批准将该集团全资保险子公司 Ethniki 的多数股权出售给美国-荷兰财团 Calamos-Exin。NBG 出售该保险单元，作为欧盟批准退出非银行业务并重点关注核心银行业务的重组计划的一部分。中国的上海复星集团、官保投资集团和永泰公司三家公司一直跟踪并对此项目有兴趣，最终不敌 Calamos-Exin。（证券时报）