

内部资料
请勿外传

保险业风险监测摘报

(2017年4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 目 录/Contents



保险业一周观察（2017年第36期总第336期）	1
保险业一周观察（2017年第37期总第337期）	11
保险业一周观察（2017年第38期总第338期）	18
保险业一周观察（2017年第39期总第339期）	27
保险业一周观察（2017年第40期总第340期）	37
保险业一周观察（2017年第41期总第341期）	45
保险业一周观察（2017年第42期总第342期）	53
保险业一周观察（2017年第43期总第343期）	61
保险业一周观察（2017年第44期总第344期）	70
保险业一周观察（2017年第45期总第345期）	79
保险业一周观察（2017年第46期总第346期）	87
保险业一周观察（2017年第47期总第347期）	96

保险业一周观察（2017年第36期总第336期）

综合及海外	1
■保监会：着力重塑风清气正保险监管	1
■外资险企将启动公司治理问题整改工作	1
■周延礼谈保险业监管趋势：国际合作有望加码	2
■前8月保险业原保费收入27654.18亿元 同比增长20.45%	2
■多险企发力雄安 人保成首批入驻雄安48家企业之一	3
■瑞士再保险：创新拓展商业保险可保范围	3
人身险	3
■黄洪：人身保险行业正面临三大深刻变化	4
■一日连发五张监管函 保监会严查寿险企业内控问题	4
■保监会要求险企按季报送负债业务信息表	4
■14家险企前8个月原保费成倍增长 万能险保费有增有降	5
■国华人寿偿付能力逼近红线 控股股东48亿增发计划获核准	5
■泰康人寿电销管理不善被监管 10月底前上报整改方案	6
财产险	6
■前8月财险公司保费持续增长，各公司增速迥异	6
■首个政府投资代建项目IDI保险启动	7
■航运险产品“变身”信用保证保险 东海航运业务违规领监管函	7
■众安在线股价冲高回落 守住千亿市值尚待深耕客户群	8
■中意财险董事长总经理双换新 控股方中石油支持渐弱	8
■利宝保险引入本土化新掌门	8
资金运用	8
■保监会新规征求意见 督促险企对三类投资设防火墙	9
■险资权益类投资规模月增380亿元 证券投资仍有空间	9
■人保回归A股进程加速,披露招股说明书至今股价涨5%	9
■人保再保险注册资本增至30亿元	10

■太平洋产险获批发行不超过100亿元资本补充债券	10
--------------------------------	----

保险业一周观察（2017年第37期总第337期）

综合及海外	11
■保监会前三季批筹八家保险代理公司	11
■防风险谋稳定，保监会原副主席周延礼上海调研	11
■银行系险企酝酿革新：网销渠道成新风口	12
人身险	12
■上市险企前9月独揽万亿保费	12
■热推年金产品 险企提前两月布局明年开门红	12
■人保养老获批开业，成为首家在雄安注册成立的总部型金融机构	13
■长城人寿业绩下滑后增资50亿获批 小股东未参与	13
财产险	14
■前8月财险电网销保费收入超900亿 非车险业务同比增逾八成	14
■财险备案产品强制停售378个	14
■重点首批次新材料保险补偿机制将推向全国	15
■着眼10万网点保险需求，三通一达拟共建保险公司	15
■中华联合驻马店违法给予被保险人合同约定外利益	16
资金运用	16
■三季报透露险资新动向 斥资逾7亿元新进3只个股	16
■IPO步伐加快刺激保险机构“打新”积极性	16
■平安人寿60亿注资上海平浦 助力对上海家化的要约收购	17
■国寿、平安发力不良资产处置，风险尚存掣肘险资发展	17

保险业一周观察（2017年第38期总第338期）

综合及海外	18
■中国保监会针对行业公司治理问题连续下发多份监管函	18
■保监会披露偿付能力新规保监会持续重拳出击 4险企半年内关联交易受限	18

■ 保险监管新趋势：保单中心转向账户中心	19
■ 保监会：让保险业发展成果惠及更广大人民群众	19
■ 保监会辟谣恢复代理人资格考试	19
■ 华尔街投行力推：中国保险业的黄金时代正在来临	20
■ 欧洲最大健康保险集团VYV成立 已在葡萄牙和意大利开展相互保险业务	20
人身险	21
■ 四大上市险企14款个险明星产品受134号文影响	21
■ 年金保险差异化不足 冲击2018开门红迎来新难点	21
■ 多寿险公司债券评级呈“稳定”	22
■ 泰康投连险增长8.9倍 瑞泰人寿投连险下滑约五成	22
■ 前海人寿换帅张金顺接棒姚振华	22
财产险	23
■ 海南保监局发表众安财险代销模式存风险文章已删除	23
■ 多家财险公司内部管控等存问题被保监会出具监管函	23
■ 广东巨灾保险试点运行周年 范围扩张至14个地市	24
■ 大地保险向旗下电商公司增资10亿 进一步延伸产业链	24
资金运用	24
■ 保监会持续重拳出击 4险企半年内关联交易受限	24
■ 优化权益投资 四季度险资布局料多点开花	25
■ 三季度险资持股量达130亿股	25
■ 资产基础优质 保单质押贷款证券化有望迎来春天	26

保险业一周观察（2017年第39期总第339期）

综合及海外	27
■ 保监会进一步细化保险销售过程可回溯要求	27
■ 保监会通报2017年前三季度保险消费投诉情况	27
■ 保监会“亮剑行动”共处罚保险机构157家 罚款3368万	28
■ 保监会拟要求险企增配独董 防范治理僵局	28
■ 瑞再：老龄化资金构成 保险为何占比低	28

■ 韦莱韬悦：对未来智慧人才的抢夺，是中国企业未来十年的竞争核心…	29
人身险…	29
■ 保监会调研核心数据，摸底人身险公司经营近况…	29
■ 三季度末41家寿险公司偿付能力下滑…	30
■ 国寿三季度保费增长600亿 总裁林岱仁称增长过高难持续…	30
■ 太保开通税优健康险个人网购通道…	31
■ 新华保险遭瑞士再保险减持7500万股 仍获大行唱好…	31
财产险…	31
■ 多家财产险公司电网销车险违规…	31
■ 中保协发布最新零整比：奔驰等高端品牌车型居高不下…	32
■ 九成财险公司仅靠两成市场份额生存…	32
■ 白糖“保险+期货”试点项目落地 精准帮扶云南蔗农…	33
■ 浙商财险增资到位 偿付能力危机解除…	33
■ 腾讯首家控股保险平台微保上线 正式进军保险代理…	33
资金运用…	34
■ 曹德云：险资投资私募空间广阔…	34
■ 险企权益投资四季度料受益蓝筹行情…	34
■ 中国人寿投资资产规模超过2.6万亿元人民币…	35
■ 被疑突击入股有内幕，泰康人寿发声：不存在内幕交易…	35

保险业一周观察（2017年第40期总第340期）

综合及海外…	37
■ 朱光耀：五年后外资投资人身险公司比例不受限制…	37
■ 国务院金融稳定发展委员会成立并召开第一次会议…	37
■ 保交所发布结算银行管理办法…	37
■ 保监会拟制定保险实名登记管理规定…	38
■ 2017年前三季度保险业平稳发展…	38
■ 穆迪：近期监管措施对中资保险公司信用影响正面…	38
人身险…	39

■吴赛美：保险代理人不能只会解读保单条款·····	39
■寿险公司前三季度净利润:40家盈利近千亿 36家亏损逾200亿·····	39
■银行备战2018年银保开门红：争抢险企中短期产品资源·····	40
■资本逐步释放 超三成寿险公司偿付能力环比提升·····	40
■税延养老险试点渐近 “税基递延”模式受关注·····	40
财产险·····	41
■交强险运行步入平稳区间·····	41
■北京试点保险兜底新材料研发·····	41
■天猫双十一12家保险公司保险共推50种消费保险·····	42
■2017全球投资风险分析报告:保险成海外投资利器·····	42
■粤电自保获准开业·····	42
资金运用·····	43
■保监会：前三季度保险资金股票投资收益超500亿元·····	43
■中国保险资产管理业协会公布2017年10月资管产品注册数据·····	43
■前三季度上市险企投资性房地产超710亿·····	43
■险企频频落子健康养老产业·····	44
■偿二代落地以来险企105次增资获批·····	44

保险业一周观察（2017年第41期总第341期）

综合及海外·····	45
■保监会：查摆问题以案治本 坚决肃清项俊波流毒·····	45
■香港保险牌照引内地资本垂涎·····	45
■安盛集团将对美国人寿业务进行IPO·····	46
人身险·····	46
■保监会就《健康保险管理办法》公开征求意见·····	46
■上市险企前10月原保费出炉：平安人寿单月保费超国寿·····	46
■前三季度外资寿险公司15家盈利13家亏损·····	47
■吉祥人寿大股东无偿转股 被疑监管趋严股权烫手·····	47
财产险·····	48

■北京保监局：警惕车险营销新模式	48
■前三季互联网财产险保费收入359.1亿元 同比负增长8.3%	48
■双十一消费保险单日出单量达8.6亿单	49
■三四线城市或成车险增长新引擎	49
■信达财险再遭股东转让5000万股	50
资金运用	50
■保监会任春生：个别险企“野蛮人”行为得到纠正	50
■梅山保险李钢：险企参投养老社区资产模式轻重有别	50
■20家险企今年增资264亿 连年亏损中法人寿增资计划未获批	51
■中保协报告：应赋予险企放贷功能	51
■华夏人寿增持民生银行1.3亿股A股股份	52

保险业一周观察（2017年第42期总第342期）

综合及海外	53
■中国保监会公布2017年保险公司服务评价结果	53
■周延礼：加强微观审慎监管 确保经济平稳健康发展	53
■黄洪：保险监管要“长牙齿”要敢于质疑	54
■保监会：前9月原保费收入3.05万亿 同比增21%	54
人身险	54
■保监会针对人身保险产品问题向三家公司下发监管函	54
■前九月万能险：47家负增长 14家增超60%	55
■4大上市险企抢先启程开门红，个险队伍为业绩关键	55
■华夏人寿第一股东或易，中天金融310亿再拓保险版图	56
■保监会对中美联泰大都会人寿进行行政处罚	56
财产险	56
■保险业落地首单藏系羊牦牛降雪量气象指数保险	57
■微信车险即将上线 大地财险、安盛天平财险尝鲜合作	57
■众惠相互“会员共治”模式落地 推出驾乘人员互助计划	57
■华海保险被爆涉嫌违规销售理财险	58

■沈小钧任渤海财险总经理获批 前三季累计亏逾7000万	58
资金运用.....	58
■资管新规征求意见稿出台：险企“开门红”或遇“春风”	59
■9家险企年内新增地产投资近175亿元.....	59
■安邦或将减持民生、招行，三季报持股均超10%	59
■华夏人寿增持民生银行晋升第二大股东 持股增至4.13%	60

保险业一周观察（2017年第43期总第343期）

综合及海外.....	61
■保监会连发三张监管函 防控险企治理风险	61
■陈文辉：大力弘扬企业家精神 服务经济社会发展大局	61
■周延礼：借助保险科技优势提升监管水平.....	62
■保监会数据：前10月保费收入已超去年全年.....	62
■保监会：当前保险业偿付能力充足.....	62
■香港保监局：内地访客新造保单保费持续下降.....	63
人身险.....	63
■银行系寿险企前三季共盈利14.7亿 亟待摆脱渠道依赖	63
■保监会：前十月寿险公司保费收入同比增长22.05%.....	64
■中信保诚人寿正式更名	64
■平安健康增加注册资本至15.16亿元	64
■东吴人寿新掌门人沈晓明获批 扭亏为盈仍是重要挑战	65
财产险.....	65
■保监会:财险和再保险公司全面实施总精算师制度	65
■十月产险保费：平安继续领涨，大地紧追中华联合，外资险企持续低迷	66
■前三季度上海航运保险保费收入31.68亿元	66
■人保财险湖南连吃监管11张罚单 违法赠送油卡报销费用	66
资金运用.....	67
■保监会任春生：已在密切关注另类投资快速增长带来的风险隐患	67
■保险资金10月权益仓位抬升0.6个百分点	68

■京沪主流险企：紧抓周期行业短期博弈机会·····	68
■新华保险投资北京新华卓越康复医院获批·····	68
■平安人寿子公司举牌美股万国数据·····	69

保险业一周观察（2017年第44期总第344期）

综合及海外·····	70
■IMF报告评估中国保险业：偿二代影响深远，应进一步制定风险监管计划	70
■隐匿承保机构 携程保险代理公司被调查 ·····	70
■梁涛：以科技为驱动，助推保险业回归保障初心·····	71
■黄洪：鼓励外资进入健康养老等领域·····	71
■标普：太平洋产险和太平洋保险香港评级展望被下调至负面·····	71
人身险·····	72
■万峰：健康险将成主流险种 大型寿险公司竞争力提升 ·····	72
■“134号文”引发停售潮:41款年金险停售 70家公司推397款健康险 ·····	72
■2018年寿险业：“老六家”续期保费回升 中小险企面临较大压力 ·····	73
■工银安盛人寿增资至125.05亿元 ·····	73
■电销存欺骗投保人行为 招商信诺领四张罚单 ·····	74
财产险·····	74
■国元农险滁州违法未严格审核 部分农户承保资料不真实 ·····	74
■北部湾财险广西违法虚列费用·····	74
■国内短租领域首现房东财产险·····	75
■新能源汽车专属保险“胎动” ·····	75
■蚂蚁金服入主后谋变 国泰产险布局小微用户市场 ·····	76
■久隆财险开业一年多换帅·····	76
资金运用·····	76
■曹德云：保险公司应理性看待国际信用评级·····	77
■中金公司陈健恒：当前利率收敛和经济分化背景利于险资·····	77
■险资四季度“踩点”逾200家公司 新兴行业受青睐 ·····	77
■险资前期举牌银行股 或触监管红线 ·····	78

■平安资管通过港股通成为汇丰控股重要投资者	78
-----------------------	----

保险业一周观察（2017年第45期总第345期）

综合及海外	79
■保监会拟修订保险公司高管任职规定	79
■保监会起草反保险欺诈指引 并征求意见	79
■陈文辉：以勇于改革的新作为开启保险工作新气象	80
■梁涛：重塑全行业法律信仰	80
■苏黎世保险购ANZ澳洲寿险业务 作价逾21亿美元	80
人身险	81
■四大上市险企前11月保费收入1.4万亿	81
■金融科技冲击友邦保险 台湾地区营销员将全部解散	81
■腾讯金融云与复星保德信人寿就保险风控模型开展战略合作	82
■中法人寿今年9次向股东借1.31亿	82
财产险	82
■深圳保监开展互联网风险专项治理	82
■上半年车险小额理赔平均支付周期0.45天 同比提速48.28%	83
■三期商车费改元旦前或实施	83
■安心保险二度收到保监会监管函	84
■众安在线与百仕达成立合资公司 掘金海外保险科技市场	84
资金运用	85
■曹德云：审慎稳健推进保险资产国际化配置	85
■前11月保险资管注册规模超4000亿元	85
■保险布局多元化资产配置谋出路	85
■国寿联手百度掘金股权投资 专家提醒风险仍存需警惕	86
■中国人寿与中船集团、建设银行签署债转股投资协议	86

保险业一周观察（2017年第46期总第346期）

综合及海外	87
■保监会：推动保险业率先实现高质量发展	87
■违规经营，新一站保险公益协会被注销	87
■魏迎宁：BAT将给保险中介行业带来颠覆性变化	88
■周延礼：“保险+科技”是保险业发展未来	88
■穆迪：对中国2018年寿险业展望为负面，财险业展望为稳定	88
人身险	89
■产品设计灵活冲淡监管限制 2018险企开门红或超预期	89
■长期护理险制度亟待统一护理服务分级标准	89
■三峡人寿获批开业	90
■保监会撤销昆仑健康有关股权行政许可	90
■华夏人寿陕西违反反洗钱法 央行罚款120万	91
财产险	91
■安责险将在九大行业强制实施	91
■上海保交所财险共保平台上线	92
■股东易主 信达财险正式更名国任财险	92
■国寿财险定西违法编制虚假客户承保理赔信息	92
■永安保险现高管人事震动 总裁被解聘	93
资金运用	93
■中国保监会就《保险资产负债管理监管办法》征求行业意见	93
■险资境外投资占行业总资产比例仅为2.3% 提升空间大	94
■四季度险资密集调研298家公司 中小创重获投资目光	94
■险企扎堆医养产业打造健康体系	94

保险业一周观察（2017年第47期总第347期）

综合及海外	96
■保监会：净化政治生态 坚决肃清项俊波流毒	96
■《保险保障基金提供流动支持暂行办法》征求意见	96
■2017保险业年度盘点：监管大年迎“变”保障转型加速	97
■33家新三板保险机构全年募资4.35亿元 同比增长500%	97
■保险业首个内部审计发展报告发布	98
■2017年保险业有85位董事长、总经理发生换帅	98
人身险	98
■保监会副主席黄洪：发挥保险在养老保障体系中更大作用	98
■瑞再：预计明后年中国寿险保费实际增长率15%	99
■李建红获批出任招商局仁和人寿董事长	99
■太平人寿开启“太平乐享家”品牌 “旅居式”养老模式初具规模	100
财产险	100
■违规用积分抵扣车险保费 多家保险公司或被重罚	100
■中原农险拟增资	101
■人保财险大连违法变更承保车险条款责任范围	101
■大地产险龙岩违法财务造假 虚列近70万元业务宣传费	101
资金运用	102
■业绩支撑保险板块走强 2017年居A股涨幅榜首	102
■2017年险资举牌仅8起耗资超300亿	102
■互联网保险今年融资超10亿元	102

保险业一周观察

2017年10月1日—10月13日

2017年第36期总第336期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■保监会：着力重塑风清气正保险监管

10月10日，保监会召开全系统党员干部警示教育大会。中央纪委驻保监会纪检组组长林国耀通报了中央纪委《关于给予项俊波开除党籍处分的决定》。保监会副主席陈文辉出席会议并讲话，副主席黄洪、梁涛出席。会议强调，保监会党委坚决拥护中央对项俊波的处理决定，全系统要把思想和行动统一到党中央精神上来，以项俊波严重违纪案为镜鉴，深刻反思、吸取教训、引以为戒，从政治意识、党的观念、纪律作风等方面查找问题，正风肃纪、认真整改，彻底肃清项俊波流毒，着力推动保监会系统全面从严治党向纵深发展。会议强调，要刮骨疗毒、重整旗鼓，做好生态修复、风气再造，着力重塑保险监管。重塑监管定位、监管氛围、监管能力、监管文化，使监管真正做到有的放矢和有效管用。（证券时报）

■外资险企将启动公司治理问题整改工作

近日，保监会组织开展了保险法人机构公司治理现场评估，并向各公司反馈了现场评估事实确认书。根据最新的监管要求，各外资保险公司应针对评估组反馈的事实确认书中的问题，对照相关法律法规和监管规定要求，分析问题产生的原因，逐一制定具体整改措施和计

划，并跟踪做好整改效果评估。根据要求，外资保险公司应完整、准确、详细报告整改工作情况。各外资保险公司应于11月10日前分类报告整改工作情况，报送至保监会，并制作问题整改清单，作为报告附件一并上报。各外资保险公司务必逐一对照事实确认书中的问题报告整改情况，做到条条有整改。（中国证券网）

人物声音

■周延礼谈保险业监管趋势：国际合作有望加码

国务院参事室特约研究员、中国保监会原副主席周延礼日前在《清华金融评论》署名刊文，称保险业如何抓住“一带一路”机遇，并且服务于“一带一路”国家方针来进一步推动合作是一个至关重要的议题。面对新的、重大的监管挑战，周延礼表示，现在确认的宏观审慎监管框架是未来监管的主基调和基石。在国际监管合作方面，周延礼表示，2000年加入了国际保险监督官协会(IAIS)后，中国一直在积极参与相关活动，包括国际资本要求相关活动，保险监管标准相关活动以及全世界范围内的保险经营方面的活动，未来还会有更为深入的国际相关保险监管合作。（蓝鲸财经）

行业情况

■前8月保险业原保费收入27654.18亿元 同比增长20.45%

近日，保监会发布今年1-8月保险统计数据。1-8月，原保险保费收入27654.18亿元，同比增长20.45%。其中，产险公司原保险保费收入6901.06亿元，同比增长14.44%；寿险公司原保险保费收入20753.06亿元，同比增长22.59%。产险业务原保险保费收入6388.11亿元，同比增长13.36%；寿险业务原保险保费收入17465.50亿元，同比增长27.29%；健康险业务原保险保费收入3194.93亿元，同比

增长 3.12%；意外险业务原保险保费收入 605.64 亿元，同比增长 20.13%。此外，保险资金运用余额 144625.91 亿元，较年初增长 8.00%。总资产 163614.40 亿元，较年初增长 8.23%。（中国证券报）

■多险企发力雄安 人保成首批入驻雄安 48 家企业之一

近日，河北雄安新区管委会发布消息称，经审核首批 48 家企业获批在新区设立，其中现代金融服务企业 15 家，中国人保名列其中，成为首个入驻雄安新区的保险企业。据悉，中国人保将在雄安建设创新基地，聚焦保险行业前沿领域研究。除此以外，其他险企也在积极布局雄安新区，中国人寿、阳光保险、中华保险、中国太平等保险机构已经成立了雄安工作小组，中国人寿还投资了雄安相关的能源公司，在为雄安新区提供保险等金融服务的同时，助力实体经济发展。（中国保险报）

海外保险

■瑞士再保险：创新拓展商业保险可保范围

近日，最新 sigma 报告《商业保险：创新拓展可保范围》探讨了如何利用创新的风险转移方案，应对公司面临的不断演变的风险。研究发现，围绕数据和数据分析进行的产品开发与创新扩大了保险解决方案的覆盖范围，能应对更多威胁和风险，并提高风险转移的效率。能够通过创新方式获得保障的风险包括，非物理损坏业务中断风险、网络安全风险、产品召回风险、以及天气和能源价格风险等。此外，商业保险公司正在采用新颖的保险解决方案，以保障公司盈利水平，降低现金流波动性，支持业务发展战略和增长前景。（瑞士再保险官网）

人身险

人物声音

■黄洪：人身保险行业正面临三大深刻变化

10月10日至11日，由中国保险行业协会、深圳市前海管理局联合主办的“2017中国寿险业十月前海峰会”上，中国保监会副主席黄洪发表主题演讲表示，当前人身保险业面临的形势正在发生深刻的变化，出现了很多前所未有的新情况、新变化、新挑战。从回归本源、创新变革的角度来看，保险行业在政策、环境、科技三个方面发生了深刻的变化，值得行业高度关注。在政策方面要重点关注货币、金融和监管政策的主基调；在环境方面，我国经济增长稳中向好态势和居民财富快速积累，为寿险业改革发展、回归本源创造了难得机遇和有利条件；此外，移动互联、大数据、人工智能、基因检测等新技术的应用，对传统的人身保险业正在产生重大而深刻的影响。（证券时报）

监管动态

■一日连发五张监管函 保监会严查寿险企业内控问题

10月11日，保监会连发五张监管函，均是针对公司治理现场评估，查实公司在“三会一层”运作，关联交易、合规与内控管理、内部审计、考核激励等方面存在问题，并针对存在的问题给出整改意见，收到监管函的包括上海人寿、渤海人寿、珠江人寿、阳光人寿、君康人寿等五家人身保险公司。此次下发的监管函与之前的公司治理评估结果相配合，所有评分较低的保险公司都会收到相关的监管函，这次第一批涉及了五家保险公司，后面的监管函也会分批陆续下发。（每日经济新闻）

■保监会要求险企按季报送负债业务信息表

为进一步强化人身保险业务监管，及时掌握行业发展动态，筑牢风险防线，近日保监会要求各人身保险公司应做好人身保险业务有关数据报送工作。具体要求包括：按季度报送负债业务信息表，调整中短存续期业务数据报送内容及方式，以及加强上报数据的真实性、准确性、及时性。各人身险公司对上报数据的真实性、准确性承担最终责任。各人身险公司通过各渠道上报的同口径数据应保持一致，各指标勾稽关系正确。瞒报、少报、漏报数据的，监管部门将严肃追究公司总经理、总精算师等责任人责任。（中国证券网）

行业情况

■ 14 家险企前 8 个月原保费成倍增长 万能险保费有增有降

今年前 8 个月，寿险公司原保费与万能险保费增长势头可概括为“一增一降”：52 家原保费增长，46 家万能险下降。其中，有 14 家险企原保费出现成倍增长。这“一增一降”正反映出险企加速转型。多家券商机构预计，随着“134 号文”落地，未来寿险公司的原保费将出现进一步增长，万能险增速将持续趋缓，保障型保险保费占比将大幅提升。从行业来看，保监会披露的数据显示，今年前 8 个月，寿险公司原保费收入为 20753.06 亿元，同比增长 22.59%；而寿险公司未计入保险合同核算的保户投资款本年新增交费 4174 亿元，同比下降 55%。（新华网）

公司新闻

■ 国华人寿偿付能力逼近红线 控股股东 48 亿增发计划获核准

天茂集团日前发布公告称，该公司非公开发行 7 亿股新股方案已获得证监会的核准批文。这意味着，此轮融资所指向的国华人寿保险股份有限公司（简称“国华人寿”）95 亿元增资计划已是箭在弦上。公开资料显示，天茂集团此次非公开发行新股计划募资不超过 48.45 亿元，所得资金全部用于对其核心子公司国华人寿进行增资。同时，国华人寿的其他股东将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 95 亿元。对于综合偿付能力充足率接近监管红线的国华人寿而言，这笔注资意义重大。保监会数据显示，今年二季度末，全行业综合偿付能力充足率为 235%。而国华人寿的综合偿付能力充足率仅为 118.51%，离 100%的监管红线已不足 20 个百分点。（每日经济新闻）

■泰康人寿电销管理不善被监管 10 月底前上报整改方案

因存在电话销售和互联网销售内控管理不完善、电话销售系统存在漏洞等问题，泰康人寿保险有限责任公司在近日收到了保监会下发的监管函。监管函特别提出，泰康人寿要加强责任追究，对违法违规问题责任人严肃问责，同时要求泰康人寿要在 2017 年 10 月 31 日前将整改方案书面上报，2017 年 11 月 30 日前将整改落实情况书面上报。保监会将视泰康人寿整改情况，采取后续监管措施。（经济导报）

财产险

行业情况

■前 8 月财险公司保费持续增长，各公司增速迥异

根据保监会发布的最新数据，1-8 月份，产险公司取得原保险保费收入 6901.06 亿元，同比增长 14.44%；其中，中资公司取得原保险保费 6764.5 亿元，同比增长了 14.5%；外资公司取得原保险保费

136.5 亿元，同比上涨了 11.61%。从今年的增长趋势来看，与人身险行业相反，财险公司保费增速呈逐渐上涨之势。具体来看各公司的情况，行业整体格局并未发生明显变化。不过，从有同比数据的 80 家险企来看，有 42 家财险公司的保费增幅低于行业平均水平，38 家财险公司保费增速高于行业平均水平。值得注意的是，有 13 家财险公司的保费收入同比下降，其中 8 家为外资险企，5 家为中资险企。（证券日报）

■首个政府投资代建项目 IDI 保险启动

近日，深圳市福田区人民政府举行了政府投资代建项目集中启动暨建筑工程质量潜在缺陷保险保单签约仪式，标志着国内首个植入工程质量潜在缺陷保险（以下简称“IDI 保险”）的“福田模式”新代建制项目正式启动。与传统的工程保险不同，在政府投资代建项目中全面推行“IDI 保险”，可使代建工程项目在竣工并投入使用后依然可以得到保障，可进一步保护工程委托单位和业主单位权益。（蓝鲸保险）

公司新闻

■航运险产品“变身”信用保证保险 东海航运业务违规领监管函

近日，保监会向东海航运保险股份有限公司（以下简称东海航运）下发监管函，称其超范围经营信用保证保险业务。监管函显示，东海航运以航运责任险类注册并开展业务的航运运费保险条款属于信用保证保险产品，超出保监会批准的业务范围。根据保监会要求，东海航运应立即停止开展航运运费保险新业务，撤销航运运费保险产品注册，并妥善做好存续业务的后续工作。（每日经济新闻）

■ 众安在线股价冲高回落 守住千亿市值尚待深耕客户群

9月28日在港上市的众安在线股价累计暴涨57%之后，最近两个交易日连续下跌。截至昨日，众安在线收盘价已由10月6日最高价收盘价93.65港元回落至88.8港元，累计下跌5.18%。总市值仍高达1279亿港元（约合人民币1078亿元）。多位分析人士称，众安在线能否通过互联网渠道不断做大做实客户群，并以此实现规模和利润增长，将成为支撑众安在线千亿市值的关键因素。（证券时报）

■ 中意财险董事长总经理双换新 控股方中石油支持渐弱

日前，保监会核准了中意财险董事长陈鹏、总经理冯天佑的任职资格。根据中意财险披露的偿付能力报告，此番接任总经理的冯天佑之前为该公司的临时负责人，而陈鹏之前则并未在中意财险的高管名单中出现过。同时，控股方中石油对中意财险保费收入的支持力度在不断减弱。最近五年，中意财险从中石油及其下属子公司处实现的保费收入占当年全部保费收入的比重分别是：77.52%、65.70%、61.20%、50.82%、30.92%，呈现持续下跌的态势。（每日经济新闻）

■ 利宝保险引入本土化新掌门

近日，保监会批复，同意徐德洪担任利宝保险董事长、总经理职位。这也是利宝保险首次引入本土掌门人。值得注意的是，作为外资股东全权管理的保险公司，利宝保险从2009年至今都处于亏损状态，数据显示，2009-2016年累计亏损超11.6亿元。引入中资股东、掌门人本土化，折射出利宝保险的战略转变，希望更快融入中国市场，加快实现盈亏平衡的步伐。（蓝鲸保险）

资金运用

监管动态

■保监会新规征求意见 督促险企对三类投资设防火墙

保监会近日下发《保险资金运用内部控制应用指引(第4号—第6号)》(征求意见稿),要求保险公司对股权投资、不动产投资、金融产品投资等三大类投资设置防火墙,以推动保险资金运用内部控制的制度建设、有效防范和化解风险。在涉及股权投资方面,保监会要求保险机构关注市场风险、投资范围及投资标的合规风险、法律风险、操作风险、道德风险;在涉及不动产投资方面,强调了交易对手的信用风险;在涉及金融产品投资方面,应当关注投资决策风险、交易执行及投后管理风险等。(上海证券报)

行业情况

■险资权益类投资规模月增 380 亿元 证券投资仍有空间

保监会公布的最新数据显示,截至2017年8月末,保险资金权益类(股票和证券投资基金)投资规模为18792.29亿元,相较于7月末增加379.56亿元,环比微升0.23%。对此,国务院发展研究中心金融研究所教授朱俊生表示,今年上半年股票市场出现了结构性调整,部分大盘股和蓝筹股涨幅较为可观,助力险资权益类投资占比稳步回升,而8月份险资权益类投资占比微升更多是上半年险资投资趋势的进一步延续。中国保险资产管理业协会副秘书长刘传葵则表示,相比监管比例上限要求,险资证券投资还有较大的空间。(证券日报)

公司新闻

■人保回归 A 股进程加速,披露招股说明书至今股价涨 5%

日前,证监会官网披露人保集团首次公开发行股票招股说明书,根据内容显示,为进一步健全公司治理结构及打造境内外融资平台,

人保集团拟申请首次公开发行 A 股并于上交所上市，具体将在 A 股拟发行数量不超过约 45.99 亿股，占发行后总股本不超过 9.78%。自 9 月 27 日人保集团于港交所披露 A 股发行申请获证监会受理通知书以来，截至 10 月 10 日午间收盘，中国人民保险集团在港股市场涨幅为 5.26%。（蓝鲸财经）

■人保再保险注册资本增至 30 亿元

10 月 10 日，保监会批复同意人保再保险股份有限公司增资事宜。增资后，人保再保险股份有限公司注册资本变更为 30 亿元。（保监会官网）

■太平洋产险获批发行不超过 100 亿元资本补充债券

10 月 10 日，保监会批复同意中国太平洋财产保险股份有限公司发行资本补充债券相关事宜。保监会表示，同意中国太平洋财产保险股份有限公司在全国银行间债券市场公开发行 10 年期可赎回资本补充债券，发行规模不超过人民币 100 亿元。（保监会官网）

保险业一周观察

2017年10月14日—10月20日

2017年第37期总第337期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■保监会前三季度批筹八家保险代理公司

近日，腾讯联合富邦财险成立的微民保险代理公司（下称微民保代）获得保监会批准。根据保监会的批复，微民保代的主要业务为代理销售保险产品、代理收取保险费、代理相关保险业务的损失勘查和理赔等。保监会官网披露数据显示，前三季度保监会共批筹了八家保险代理公司资格，包括腾讯和蚂蚁金服。此外，百度旗下的投资公司百度鹏寰资产管理（北京）有限公司也于近日入主一家位于黑龙江省的保险经纪公司，并完成了增资。至此，今年获批的保险代理公司发起者主要为BAT（百度、阿里巴巴、腾讯）和保险公司。（界面新闻）

■防风险谋稳定，保监会原副主席周延礼上海调研

10月19日，中国证券报大篇幅刊登了保监会原副主席周延礼的文章——《深化保险改革 防范金融风险 维护金融安全》，此文是他带领国务院参事室金融中心调研组一行七人赴上海进行专题调研的汇报。周延礼指出，针对上海乃至全国目前普遍存在的创新型保险业务多、风险防控责任重的问题，以及保险市场回旋余地小、竞争压力大的问题，保险业要始终牢牢把握第五次全国金融会议提出的“四项原则”。此外，上海承载着国际金融中心、自贸试验区建设等国家战略，从全球竞争的角度赋予保险业新的使命，因此要加快推进上海国际保险中心建设步伐。（中国证券报）

行业情况

■ 银行系险企酝酿革新：网销渠道成新风口

今年9月，保监会披露了7则银行系险企变更公告，共计5家银行系险企高管换人，除了农银人寿外，汇丰人寿、工银安盛人寿、光大永明人寿以及建信财险高管团队亦有更新，共计董事长、总经理、监事等7个职位发生变动。在银行系险企高管密集生变的背后，或为该险企运营思路的变化。对渠道的探索或许正在成为银行系险企关注的重要主题，除了压缩银保渠道保费外，多数银行系险企还于今年上半年退出电销渠道，转而以网销渠道作为新的发力方向。（蓝鲸财经）

人身险

行业情况

■ 上市险企前9月独揽万亿保费

今年前9月，4家A股上市险企共计实现原保险保费1.24万亿元，其中，中国人寿实现原保险保费收入4500亿元，对比表现次之的平安人寿2979.07亿元的数字仍有较大优势。从单月数据来看，中国人寿实现原保险保费473亿元，同样超过同期平安人寿所实现的256.16亿元的数据。目前，四家A股大型上市险企均已成功建立了“以个险渠道、长期期缴业务为核心”的发展模式。价值转型发展至今的关键是聚焦保障型业务，提升代理人产能。（蓝鲸财经）

■ 热推年金产品 险企提前两月布局明年开门红

近日多家保险公司正围绕“回归保障”，提前开始备战2018年开门红。平安人寿、太平人寿等大型寿险公司9月底便召开开门红启

动会，近日开始了开门红产品的宣导和筹备工作。与此同时，太保寿险、泰康人寿、人保寿险等多家寿险公司的开门红产品也陆续筹备完成。记者比较开门红主打产品后发现，在开门红筹备期普遍前移的同时，年金类产品仍是明年开门红主打产品。不过，新产品没有附加万能险，一部分产品通过“年金+万能”双主险的形式保留资金复利增值功能，保险金返还时间也推至5年后，从而更加突出保险产品的保障特性。（证券时报）

公司新闻

■人保养老获批开业，成为首家在雄安注册成立的总部型金融机构

日前，中国人民养老保险有限责任公司（以下简称“人保养老”）经保监会正式批准开业，并在雄安新区完成工商注册，成为首家在雄安新区注册成立的总部型金融机构。人保养老于今年1月9日经保监会批准筹建，是由中国人民保险集团股份有限公司独家发起设立的专业养老保险公司。据保监会批文，人保养老注册资本40亿元，业务范围包括团体养老保险及年金业务、个人养老保险及年金业务、短期健康保险业务、意外伤害保险业务、再保险等业务。人保集团相关人士表示，人保养老成立初期主要聚焦于企业年金、职业年金和与养老保障相关的业务领域，采取“一个总部、31个省级年金中心”的管理架构。（中国网财经）

■长城人寿业绩下滑后增资50亿获批 小股东未参与

日前，保监会官网显示，同意批复长城人寿保险股份有限公司（以下简称长城人寿）50亿元的增资，增资完成后，该公司的注册资本增至55.32亿元。在成立的12年间，长城人寿已经推动了6次增资，

此次是其第 7 次增资。与前几次不同的是，此次增资规模远超前几次。值得一提的是，长城人寿去年业绩却突然下滑，净利润为-5.19 亿元，而截至今年二季度末长城人寿依旧亏损 2.99 亿元。此次规模巨大的增资计划终于获批有望增强公司资本实力，在一定程度上提升投资能力，预计到 2017 年底，长城人寿综合偿付能力充足率将保持在 230% 以上。（每日经济新闻）

财产险

行业情况

■前 8 月财险电网销保费收入超 900 亿 非车险业务同比增逾八成

中保协发布的 8 月《互联网和电话销售财产保险月览》显示，2017 年 8 月份，互联网和电话销售财产保险保费收入 110.6 亿元，同比增长 13.80%。至此，2017 年 1-8 月，累计互联网和电话销售财产保险保费收入达 967 亿元，同比下滑 0.69%。在财险互联网和电话销售端，车险保费收入增速放缓，而非车险业务却呈现出高速增长态势。相关数据显示，1-8 月，车险保费收入 834.34 亿元，同比下滑 7.46%，占比 86.28%；非车险保费收入 132.65 亿元，同比增长 83.98%，占比 13.72%。（每日经济新闻）

■财险备案产品强制停售 378 个

财产保险公司备案产品自主注册平台运行已有一年之久。近日，中国保险行业协会发布的《财产保险公司自主注册产品报告》（以下简称《报告》）显示，截至 2017 年 6 月 30 日，共有 82 家财产保险公司注册了 162278 个产品，其中包括补录的历史产品 148718 个，新产

品 13560 个，平台运行 10 个半月，平均每月新增加产品 1291 个。从销售状态来看，在售的新产品数量为 13123 个，停售的产品数量为 437 个。停售产品中，强制停售的产品数量为 378 个，公司主动停售的产品数量为 59 个。（中国网财经）

■重点首次新材料保险补偿机制将推向全国

为推动重点首次新材料保险补偿机制（简称“首次机制”）试点工作的顺利开展，工信部原材料司日前在深圳举办重点首次新材料保险补偿机制试点工作宣贯会。工信部原材料司综合处副处长蔚力兵表示，首次机制坚持“吸府引导，市场化运作”原则，由工业和信息化部围绕中国制造 2025 和军民共用新材料制订发布《重点新材料首次应用示范指导目录》，明确试点范围。保监会及保险业行业协会指导监督保险公司为《目录》内产品定制新材料保险，明确保险险种及保障范围。接下来陕西、重庆、天津、四川、长沙、黑龙江等十多个省市也即将开展宣贯会，这意味着重点首次新材料保险补偿机制将逐步推向全国。（证券日报）

公司新闻

■着眼 10 万网点保险需求，三通一达拟共建保险公司

10 月 13 日晚间，韵达股份以及申通快递双双披露公告，称拟韵达快递、申通快递、圆通快递以及中通快递将共同发起设立物流保险公司。公开显示，中邦保险采用发起方式设立，注册资本为 10 亿元，其中韵达股份、申通快递、圆通快递以及中通快递各出资 1.6 亿元，占中邦保险总股本的 16%。上市快递公司发起设立保险公司有利于快递主业，分担行业风险。截至去年年末，4 家公司的快递网点数量已达 10.4 万个，中邦物流保险成立初期将以物流行业的保险需求为主，

销售各类货物运输险、车险、财产保险、责任保险及意外险等产品。
(蓝鲸保险)

■ 中华联合驻马店违法给予被保险人合同约定外利益

10月19日讯 河南保监局昨日公布的对中华联合财产保险股份有限公司驻马店中心支公司(以下简称“中华联合驻马店中支”)的行政处罚决定书显示,2017年1月至6月,中华联合驻马店中支在开展车险业务时,以向被保险人赠送加油卡的形式给予被保险人保险合同约定以外的其他利益,共涉及被保险人402人,赠送加油卡金额共计350550元。河南保监局对中华联合驻马店中支责令改正,处13万元罚款;时任中华联合驻马店中支总经理吴节运对上述违法行为负直接责任,依据《保险法》第一百七十一条,对吴节运给予警告,并处4万元罚款。(中国经济网)

资金运用

行业情况

■ 三季度报透露险资新动向 斥资逾7亿元新进3只个股

在已披露三季报的上市公司中,共有8家公司前十大流通股股东名单中出现险资身影,这8家公司分别为:凌钢股份、万华化学、家家悦、中国巨石、黑牛食品、普莱柯、天桥起重、辉丰股份。具体来看,截至三季度末,险资合计持有上述8只个股股份数量为1.05亿股,持股市值达15.23亿元。其中,险资新进3只个股,减持4只个股,持有1只个股股份数量不变。市场表现方面,上述险资持有的8只个股中,10月份以来,已有6只个股股价出现上涨。(证券日报)

■ IPO步伐加快刺激保险机构“打新”积极性

数据显示，仅从新股发行网下配售这一途径来看，从年初到 10 月 12 日，保险机构参与初步询价的共 80348 次，与去年同期的 28620 次相比有明显的提高，侧面印证了 IPO 步伐的加快实际上也刺激了保险机构参与“打新”的积极性。近年来，保险资金运用余额呈现出明显的上涨趋势。在“资产荒”时代，如此大体量的资金无疑面临配置难的问题，而“打新”投资由于能获得较高的投资收益，也成为保险机构资产配置中不可或缺的一种方式。（投资者报）

公司新闻

■平安人寿 60 亿注资上海平浦 助力对上海家化的要约收购

10 月 19 日，中国平安人寿保险股份有限公司（以下简称“平安人寿”）决定向家化集团的控股股东上海平浦投资有限公司（下称“上海平浦”）注资 60 亿元，其中 48 亿元计入注册资本，12 亿元计入资本公积。注资完成后，上海平浦的注册资本变为 91.305 亿元，平安人寿仍持有上海平浦 100% 的股权。平安人寿表示，此次注资目的为优化上海平浦和家化集团的债务结构、提高发展实力。（澎湃新闻）

■国寿、平安发力不良资产处置，风险尚存掣肘险资发展

日前，国寿集团及国寿财险纷纷披露公告表示，将以有限合伙人的身份认购广州鑫汇产业投资基金合伙企业，根据协议，国寿集团将认缴出资 53 亿元，该基金的募集资金专项用于收购招商银行不良资产包。国寿集团方面表示，本次交易是通过创新模式，服务实体经济的重要尝试，也是国寿进入特殊机会投资，拓展与银行合作新领域的重要举措，同时能获得较好的投资回报。值得一提的是，由平安人寿持股的深圳市招商平安资产管理有限责任公司同样是广州鑫汇产业投资基金的合伙人之一。（蓝鲸财经）

保险业一周观察

2017年10月21日—10月27日

2017年第38期总第338期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ 中国保监会针对行业公司治理问题连续下发多份监管函

近日，保监会分别对珠江人寿等5家保险公司以及华汇人寿、长江财险等11家保险公司下发监管函，披露相关机构存在的公司治理问题，要求公司限期整改。被下发监管函的公司均为在评估中监管评分较低的公司，主要问题集中在公司章程与“三会一层”运作、内控与合规管理、关联交易管理以及股东股权等方面。下一步，保监会将下发第三批公司治理监管函，对部分存在股权违规问题的公司，将实施违规股权强制退出等行政监管措施，并将相关中介机构列入黑名单。（保监会官网）

■ 保监会披露偿付能力新规保监会持续重拳出击 4险企半年内关联交易受限

近日，保监会披露了《保险公司偿付能力管理规定（征求意见稿）》。与现行《保险公司偿付能力管理规定》相比，此次保监会披露的文件明确了偿二代的监管指标标准，强调保险公司的三条红线。此外，多维度、分层次的监管措施亦成为保监会此次披露文件的另一重要特征。据保监会披露的文件显示，偿付能力达标公司需满足三个标准。一为核心偿付能力充足率应不低于50%；二为综合偿付能力充足率应不低于100%；三为风险综合评级应在B类及以上。三个指标均

符合监管要求的保险公司，为偿付能力达标公司；任意一个指标不达标的，为偿付能力不达标公司。此外，核心偿付能力充足率低于 60% 或综合偿付能力充足率低于 120% 等偿付能力风险较大的保险公司为重点核查对象。

■ 保险监管新趋势： 保单中心转向账户中心

10月25日，由中国保险信息技术管理有限责任公司（以下简称“中保信”）与北京保险研究院联合研究、北京保研公益基金会发布的《依靠科技进步推动中国保险监管由以保单为中心向以账户为中心转移》课题认为亟待建立电子保单统一保险账户。中保信拟打造保险统一账户管理平台，以顺应保险监管从以保单为中心向以账户为中心转变的趋势。在此过程中，有三大关键工作，一是实名认证，二是数据的归集，三是客户信息的授权与保护。相关研究指出，该项工作还有赖于政策支持与平台建设的双管齐下，以账户为中心的基础设施建设应当列入行业发展和规划之中。（证券日报）

■ 保监会： 让保险业发展成果惠及更广大人民群众

10月26日，中国保监会召开党委理论学习中心组学习扩大会议，传达学习党的十九大精神。会议要求，要把学习宣传贯彻党的十九大精神与坚持“保险业姓保”结合起来。充分认识党的十九大精神对于保险业改革发展的重大指导意义，坚决防范化解保险领域重大风险，推动行业发展回归本源，切实保护保险消费者的利益，全面落实服务实体经济、防控风险、深化改革三项重点任务，让保险业发展成果惠及更广大人民群众。（证券日报）

■ 保监会辟谣恢复代理人资格考试

10月23日，保监会对外发布《关于保监会恢复保险代理人资格考试不实信息的声明》称，发现微信、互联网等媒体上出现“保监会恢复保险代理人资格考试”的不实信息。保监会表示，“信息纯属谣言，请社会大众保持警惕，防止被误导和欺骗，并表示对社会上个别机构或人员传播不实信息的行为，将保留追究法律责任的权利”。（保监会官网）

海外保险

■ 华尔街投行力推：中国保险业的黄金时代正在来临

自各大险企公布傲人的中报业绩以来，高盛就一直对中国保险业的增长前景抱着非常乐观的态度，并于10月23日公布的研报中再次重申这一立场，特别是对中国平安A/H股和人保财险给出了强力推荐买入评级。无独有偶，摩根士丹利研究部门也在最新保险行业研报中，对中国保险业的未来充满期待。大摩认为，在中国寿险渗透率提高和GDP稳定增长的双重带动下，保险业将迎来结构性长期增长，为国内外险企提供机遇，并预计，外资险企业将通过扩张在华业务覆盖地域、增加在合资子公司当中的控股权重的措施，迎来在华市值的大幅增长。（华尔街见闻）

■ 欧洲最大健康保险集团 VYV 成立 已在葡萄牙和意大利开展相互保险业务

10月25日（巴黎当地时间）欧洲最大的健康保险集团 VYV 集团宣布成立。据悉，该集团由法国两大健康相互保险集团 MGEN 和 Harmonie 发起并主导，由若干相互保险机构参与组建，一举成为法国最大的健康保险集团，同时也是当地最大的提供健康医疗及社会服

务的非营利性私营集团，它的成立代表着相互保险业为完善社会保障体系、推动社会效益提高作出的创新举措和不懈努力。（中国保险报）

人身险

行业情况

■ 四大上市险企 14 款个险明星产品受 134 号文影响

此前多年来险企主打的“年金（主险）+万能险（附加型）”这一产品组合，在今年四季度以及明年开门红转换为“年金+万能”双主险形态。太平洋证券研报近期指出，从个险渠道主要销售产品来看，今年上半年，国寿个险保费占比最高的前五大产品均受 134 号文影响，平安有三款受影响，太保有四款受影响，新华由于近两年转型大力发展健康保障型业务，仅有两款受影响。今年上半年四大上市险企个险最热销的前 20 款明星产品中，有 14 款受到了 134 号文的影响，占比达到 70%。但从目前各公司新的产品形态和销售组合来看，134 号的影响小于预期。（证券日报）

■ 年金保险差异化不足 冲击 2018 开门红迎来新难点

随着开门红筹备推进，各保险公司开门红主打产品路径日益清晰：年金产品领衔，辅以终身寿险、重疾保险等产品。从目前的情况来看，分红型年金保险依然是今年保险公司开门红主力产品，但和往年相比，市场上的开门红年金产品按照监管要求，主要在返还年限和附加险设置上进行了调整，其他变化不大。除了年金保险，目前也有部分公司做终身寿险和重疾险保险产品的市场预热。此外，因同时受到 134 号文和“双录”双重影响，今年保险开门红业绩可能承受压力。（证券时报）

■多寿险公司债券评级呈“稳定”

近期,中债资信发布多家寿险公司季度跟踪主体信用评级、债券信用评级报告,包括建信人寿、幸福人寿、阳光人寿等。这些险企中,多数公司主体信用评级及债券信用评级呈“稳定”。但值得注意的是,有个别公司被“列入负面评级观察名单”。中债资信评级报告显示,个别寿险公司由于银保渠道控制力弱化,流出端未来两年退保和满期给付达到高峰,公司流动性压力陡增。(证券日报)

公司新闻

■泰康投连险增长 8.9 倍 瑞泰人寿投连险下滑约五成

作为投资属性较强的险种之一,今年前 8 个月投连险的保费收入体量并不是很大,占规模保费之比约为 1.25%。从投资收益率来看,前 9 个月的单月平均收益率约为 0.66%,若以此计算,年化收益率为 7.92%。8 月份,泰康人寿新增投连险账户保费收入居首位,约为 52.4 亿元,前 8 个月泰康人寿累计投连险保费收入约为 175.3 亿元,比去年同期大幅增长了 8.9 倍。不过,曾经以投连险为特色的瑞泰人寿今年前 8 个月的投连险保费以及规模保费收入则同比均大幅下滑了 50% 左右。(证券日报)

■前海人寿换帅张金顺接棒姚振华

日前,前海人寿发布公告称,根据保监会、董事会相关决议,及公司章程,公司董事长、法定代表人已经由姚振华变更为张金顺。公开资料显示,张金顺拥有多年金融从业经验,曾先后任职于建设银行和民生银行,随后加入中国平安。2016 年 1 月,张金顺担任钜盛华金控平台总裁兼 CEO;2016 年 5 月,担任前海人寿副董事长;2017

年 3 月，在姚振华受到保监会处罚后，代为履行前海人寿董事长职责。
(21 世纪经济报道)

财产险

监管动态

■海南保监局发表众安财险代销模式存风险文章已删除

海南保监局 10 月 25 日刊登文章称，众安财险等专业互联网保险公司代理销售模式潜在风险值得关注。今日午后，众安在线股价跳水，一度跌逾 7%，现跌近 5%，报价 76.85 港元。不过目前，中保监海南监管局在网站发表“众安财险等专业互联网保险公司代理销售模式潜在风险值得关注”的文章已删。该文指出众安财险委托区域性代理机构登陆其自营网络平台代理销售保险产品，这种模式可以轻松地将线下渠道转换为线上渠道，导致线上线下业务渠道的边界模糊。但同时，这种模式有利于产销进一步分离，有利于黄洪副主席在保险中介监管会上讲到的管理型总代理（MGA）模式的推广，能够大大释放保险中介市场的发展空间。（新浪财经）

■多家财险公司内部管控等存问题被保监会出具监管函

10 月 26 日，中国保监会发布文件，对安心财产保险有限责任公司、长江财产保险股份有限公司、长安责任保险股份有限公司、鼎和财产保险股份有限公司等财险公司出具监管函。文件显示，中国保监会对上述财险公司进行了公司治理现场评估，查实其在“三会一层”运作、股东股权、关联交易、合规与内控管理、内部审计、考核激励、信息披露等方面存在问题。（中国网财经）

行业情况

■广东巨灾保险试点运行周年 范围扩张至 14 个地市

2016 年下半年，广东保监局在全国首创巨灾指数保险，并推动巨灾指数保险在湛江、韶关、梅州、汕尾、茂名、汕头、河源、云浮、清远、阳江等 10 个试点全面落地，涵盖台风、强降雨、地震三类重大自然灾害，提供风险保障 23.47 亿元。广东保监局披露，保险方案今年有所优化。一是保障范围和服务水平显著提高，二是保障期限明显延长。（21 世纪经济报道）

公司新闻

■大地保险向旗下电商公司增资 10 亿 进一步延伸产业链

中国大地保险近日进一步延伸产业链，向旗下大地电子商务有限公司增资 10 亿元。10 月 17 日，大地保险已通过银行汇款的形式向大地电商账户汇入这笔款项。大地保险称，此次增资不会对公司本期及未来财务状态和经营成果造成不利影响。此次增资目的是增加大地电商资本实力，落实战略规划，布局产业链延伸战略。（证券时报）

资金运用

监管动态

■保监会持续重拳出击 4 险企半年内关联交易受限

继本月初保监会因查实珠江人寿等 5 家保险机构分别在股东股权、“三会一层”运作、内部管控机制等发面存在问题而连发 5 则监管函后，26 日晚间，保监会对华汇人寿、长江财险等 11 家保险公司再次连发监管函，披露相关机构存在的公司治理问题，并要求公司限期整改。

同时，保监会要求以此次评估和整改为契机，全面查找公司治理问题。特别是针对关联交易问题，明确禁止部分公司与其重点关联方的关联交易六个月，目的是督促其进一步规范关联交易管理，严防股东将保险公司当成“提款机”。据了解，这是保监会第一次对涉及关联交易的 market 行为直接采取监管措施。（蓝鲸新闻）

行业情况

■ 优化权益投资 四季度险资布局料多点开花

受益于投资收益增加，上市险企三季报业绩预计将稳中向好。四季度险资将延续前三季投资配置，优化权益类投资，重点加大另类投资力度。在当前的环境下，非标资产等另类投资未来仍会继续加大比重，这有助于提高保险资产收益率。（中国证券报）

■ 三季度险资持股量达 130 亿股

目前已公布的三季报中，险资进入 143 家上市公司的前十大流通股股东，持股量达到 130.2 亿股，相比今年上半年增加 2.85 亿股。有 43 只个股为三季度新进，其中医疗、新能源等品种个股占据了半壁江山。三季度险资增仓量最大的个股是山鹰纸业，太平人寿新进 1 亿股，涉及资金 5.49 亿元。万华化学也受到险资的青睐，太平洋人寿三季度买入 1294.7 万股，万华化学今年三季度以来一直呈现稳步上涨的态势，涨幅达到 36.17%。而去年在 A 股市场上大举买入的恒大人寿今年采取了完全相反的投资策略，一路减持。根据已经公布的三季报，目前恒大已经退出多家上市公司的前十大流通股股东。（21 世纪经济报道）

公司新闻

■ 资产基础优质 保单质押贷款证券化有望迎来春天

数据显示，近年来保单质押贷款增长迅速，截至 2016 年底，仅中国人寿、中国平安、中国太保、新华保险四大上市险企的保单质押贷款规模就超过 2000 亿元，同比增长 17.58%。而此前的 2015 年，四大险企这一资产同比增长接近 3 成。尽管手握保单质押贷款这一优质基础资产，但是只有 2 家寿险公司发行保单贷款 ABS，合计规模仅为 10 亿元。从买方来说，以保单贷款为基础资产的 ABS 为安全度非常高的优质证券，购买需求强烈，已发行的保单质押贷款 ABS 获得了数倍的超额认购；而从卖方，即保单贷款债权人保险公司而言，是否有资产证券化需求，则要具体分析。（经济导报）

保险业一周观察

2017年10月28日—11月3日

2017年第39期总第339期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■保监会进一步细化保险销售过程可回溯要求

中国保监会近日出台的《保险销售行为可回溯管理暂行办法》(以下简称《办法》)和《关于落实〈保险销售行为可回溯管理暂行办法〉有关事项的通知》(以下简称《通知》)于2017年11月1日起正式实施。《办法》通过对保险公司、保险中介机构保险销售行为可回溯管理,记录和保存保险销售过程关键环节,实现销售行为可回放、重要信息可查询、问题责任可确认、消费权益可保障。《通知》进一步明确了保险销售过程现场录音录像的有关要求,着重强调了保险公司、保险中介机构对消费者的提示义务。(保监会官网)

■保监会通报2017年前三季度保险消费投诉情况

中国保监会10月30日通报保险消费投诉情况:前三季度,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72279件,其中,涉嫌违法违规投诉1618件(涉及财产险公司278件、人身险公司1340件),保险合同纠纷投诉70661件(涉及财产险公司37377件、涉及人身险公司33284件)。从投诉与业务量对比情况来看,前三季度,财产险公司亿元保费投诉量平均值为4.82件/亿元;财产险公司万张保单投诉量平均值为0.03件/万张;人身险公司亿元保费投诉量平均值为1.53件/亿元;人身险公司万张保单投诉量平均值为

0.38 件/万张；人身险公司万人次投诉量平均值为 0.07 件/万人次。
(保监会官网)

■保监会“亮剑行动”共处罚保险机构 157 家 罚款 3368 万

自 2015 年以来，保监会连续三年开展了打击损害保险消费者合法权益行为的“亮剑行动”。保监会保险消费者权益保护局副局长罗青亮表示，“亮剑行动”重拳打击了侵害消费者合法权益行为。严查重处了一批消费者反映强烈的突出问题，处理的法人机构数量、追究的高管人员层级、处罚的罚款金额均呈现出前所未有的力度，进一步规范了市场秩序，展示了监管利剑。开展“亮剑行动”以来，全国共派出 925 个检查组、2871 人次，检查 923 家保险分支机构和银行类兼业代理机构，涉及法人主体 42 家。截至目前，共计处罚保险机构 157 家、罚款 2540.7 万元，处罚个人 254 名，罚款 827.65 万元。(保监会官网)

■保监会拟要求险企增配独董 防范治理僵局

保监会拟对《保险公司独立董事管理暂行办法》进行修订，不仅要求保险公司尤其是存在控股股东的险企增加独董的人数比例，更要求独董不能受主要股东、实际控制人的影响，同时建议独董应享有一些特别职权。保监会修订独董管理办法，旨在进一步加强和改进保险公司的独董制度，探索独董产生机制、占比、薪酬管理和考核等改革，从制度机制上提高独董的独立性，以防范治理僵局、管控失效等重大公司治理风险。(上海证券报)

海外保险

■瑞再：老龄化资金构成 保险为何占比低

瑞士再保险近日研究了老龄化的开支及目前的资金来源，即“老龄化资金”的构成，发现发达地区和中国 65 岁以上人口用以支持生活所需的资金已达到每年 11 万亿美元。养老资金大致有三大来源：社会、储蓄和保险。虽然各个市场的情况不尽相同，但保险占老龄化资金的比例普遍较低，平均占比仅为 5%。瑞士再保险分析且比较了日本、中国和澳大利亚等 6 个市场的老龄化资金构成。亚洲市场规模庞大，各地区间差异巨大。中国的老年人仍严重依赖社会（72%）和储蓄（26%）。目前，保险仅占中国“老龄化资金”的 2%。（瑞再官网）

■ 韦莱韬悦：对未来智慧人才的抢夺，是中国企业未来十年的竞争核心

韦莱韬悦近期启动的“未来智慧人才专项调研”显示：人工智能、大数据、区块链、云计算、智能制造领域需要的高科技人才定义为“未来智慧人才”，这种新型人才类别目前主要集中在科技巨头、智能制造、金融机构和创业企业等几大领域。韦莱韬悦的这份调研会发现，从上一个十年到这一个十年，中国企业竞争力的核心悄然发生着变化，商业模式之战逐渐变成了人才储备之战。可以预见的是未来几年，“智慧人才”的布局与储备将是中国企业的一个重要且庞大的任务，否则也将再无从谈起战斗力。（韦莱韬悦官网）

人身险

监管动态

■ 保监会调研核心数据，摸底人身险公司经营近况

据报道，保监会近日向各人身险（寿险+健康险+养老险）公司下发内部通知，对人身险公司近期经营情况进行书面调研。调研内容涵盖 2017 年前三季、2017 年全年及 2018 年一季度的保费进度、渠道结构、产品结构、现金流和流动性等重要指标，进而通过这些指标全面了解人身险市场发展情况。（上海证券报）

行业情况

■ 三季度末 41 家寿险公司偿付能力下滑

近日，寿险公司陆续披露了偿付能力报告，其中有 41 家三季度末偿付能力较二季度末出现不同幅度的下滑，有 23 家出现上升。从三季度末综合偿付能力充足率下滑幅度来看，有 17 家险企下滑幅度不足 10 个百分点；有 10 家下滑幅度介于 10(含)-20 个百分点；有 7 家下滑幅度介于 20（含）-100 个百分点；有 7 家下滑幅度超过 100 个百分点。值得注意的是，中法人寿与新光海航人寿三季度末综合偿付能力充足率依然不达标，分别为-2776.16%、-428%。此外，对照保监会近期下发的《保险公司偿付能力管理规定(征求意见稿)》，有 7 家险企综合偿付能力充足率低于 130%，逼近意见稿提到的 120% 核查线。（证券日报）

公司新闻

■ 国寿三季度保费增长 600 亿 总裁林岱仁称增长过高难持续

11 月 2 日，在保监会召开中国人寿专场发布会上，国寿总裁林岱仁透露，国寿在去年首次实现了期交保费超过趸交保费后，今年期交保费在总保费中的占比可以超过 60%。事实上，通过业务结构调整，持续发展能力增强。林岱仁解释称，“今年新增的保费接近 600 亿元，

可以保证每年总保费有 10 个百分点以上的增长。”林岱仁认为，如果增长过高，不会持续。（21 世纪经济报道）

■ 太保开通税优健康险个人网购通道

今年 1—9 月，中国太保承保的税优健康险市场份额位居行业首位。为进一步拓宽非团体投保的个人客户参保通道，太保官网日前开通税优健康险产品个人网络直购通道，凡是具备该产品投保资格的个人客户，都可直接在官网上进行利益试算、投保直购。此举有效解决了自税优政策实施以来，非团体投保的个人客户参保通道不畅问题，使个人客户可以更便捷地享受到国家惠民政策，领取税优福利，增加健康保障。（上海金融报）

■ 新华保险遭瑞士再保险减持 7500 万股 仍获大行唱好

市场消息指出，瑞士再保险于 10 月 30 日收市后，计划减持 7500 万股新华保险 H 股股份，占 H 股已发行股份约 7.3%；占 AH 股总发行股份约 2.4%，套现最多 36 亿港元，因此这笔盘前交易应属瑞士再保险的减持行为。由于季报向好，该股仍获多家大行唱好。交银国际将公司评级从“中性”上调至“买入”、摩根士丹利维持对新华保险“与大市同步”评级、中金公司日前表示维持新华保险“推荐”评级。（中国证券报）

财产险

监管动态

■ 多家财产险公司电销车险违规

近日，多家财产险公司因电销、网销车险违规收到保监会行政处罚书。其中，安盛天平财产保险股份有限公司销售人员存在电话销售

欺骗投保人、部分分支机构存在网销拒绝单独承保交强险的违法行为。中华联合财产保险股份有限公司以优惠活动即将结束进行不实宣传促销，对公司经营情况进行虚假宣传。渤海财产保险股份有限公司销售人员在销售商业车险过程中宣传内容与实际情况不符。华安财产保险股份有限公司销售人员对与保险业务相关的法律、法规、政策作虚假宣传，对保险产品情况进行不实宣传，对保险公司情况进行不实宣传。上述保险公司及其相关负责人均收到了保监会相关处罚。（中国经济网）

行业情况

■ 中保协发布最新零整比：奔驰等高端品牌车型居高不下

中国保险行业协会与中国汽车维修行业协会第八次联合发布汽车零整比数据，数据显示，今年4月至9月，汽车零整比100指数为329.50%，奔驰等部分高端品牌车型零整比仍居高不下。此外，两协会统计数据发现，调研期内，汽车常用配件悄然涨价，甚至有汽车配件价格成倍上涨，综合来看，此次公布的常用配件负担100指数也略有上涨。“伴随汽车相关数据信息的更透明化，更多汽车厂商参与，数据不断完善之下，零整比系列数据，可以成为保险公司车型定价参考的指标之一”，中保协相关负责人表示。（蓝鲸财经）

■ 九成财险公司仅靠两成市场份额生存

中国财险市场是一片竞争激烈的红海，以人保股份为首的“老三家”长期占有六成以上的市场份额，剩下不到40%的份额，国寿财产领军第二梯队4家险企又要占去16%左右，截止目前，财险行业共有中外资险企84家，如果将剩余的七十多家公司统称为第三梯队，这九成财险公司靠着20%左右的市场份额生存。总体而言，第一、二

梯队 7 家险企的市场份额看似稳固，却已然出现松动的痕迹，2014 至 2016 年，7 家险企累计市场份额依次为 80.45%、80.88%、80.2%。第三梯队生存状况依旧堪忧，但也有微弱的进步，行业新进者不断补充第三梯队的实力，为财险的发展带来了活力。（证券日报）

■白糖“保险+期货”试点项目落地 精准帮扶云南蔗农

近日，由大有期货有限公司承办，太平洋财险云南分公司、安信农保承保的云南省马关县白糖“保险+期货”项目顺利完成保险出单，标志着由郑州商品交易所支持的马关县白糖“保险+期货”试点项目正式启动。也是对实现期货市场服务三农，服务实体经济功能的有效尝试。与以往的“保险+期货”价格保险不同的地方在于，本次保险产品对标的是昆明现货价格，以 9 月 15 日昆明白糖现货价格（6335 元/吨）对蔗农进行承保。（和讯网）

公司新闻

■浙商财险增资到位 偿付能力危机解除

10 月 30 日，中保协对外披露的浙商财险三季度偿付能力报告显示，该公司注册资本金 30 亿元，综合偿付能力充足率从二季度的 90.79% 上升至 328.34%，满足监管要求。根据浙商财险三季度偿付能力报告显示，该公司三季度核心偿付能力充足率从二季度的 45.4% 上升至 268.34%。因增资到位，净资产已由二季度的 3.8 亿元达到 18.66 亿元。不过，该公司三季度净利润持续亏损至 3.8 亿元。目前，浙商财险注册资本金已增加至 30 亿元。（北京商报）

■腾讯首家控股保险平台微保上线 正式进军保险代理

11 月 2 日，腾讯正式发布腾讯旗下保险平台——微民保险（以下简称“微保”），未来微保用户可以通过微信与 QQ 这两个平台直

接进行保险购买、查询以及理赔。微保是由腾讯控股的首家保险代理公司，腾讯持股 57.8%。今年 10 月 11 日，微保获得经营保险代理业务资格。微保在上线的同时推出该平台的首款健康险——“微医保·医疗险”。微保相关负责人表示，与“比价大卖场”式的互联网保险平台不同，微保将用户体验放在首位，每个险种只严选出 2-3 个产品，精准匹配用户需求、简化条款、加大保障范围、增强理赔跟进服务。（北京商报）

资金运用

人物声音

■曹德云：险资投资私募空间广阔

近日，在 2017 中国私募基金峰会上，中国保险资管协会执行副会长兼秘书长曹德云表示，私募基金是保险资产配置的重要组成部分，与保险资金期限长、金额大、持续稳定的特性，既有较好的契合度，同时也对优化保险资产配置结构、促进投资收益持续稳定、分散投资风险发挥了积极作用。同时，保险业也很注重社会责任，不论是在监管制度、自律规则还是在内部操作流程当中，都有很多涉及责任投资和绿色投资的内容，这也是保险业作为一个控风险、保安全的行业对社会公众责任的体现。（蓝鲸新闻）

行业情况

■险企权益投资四季度料受益蓝筹行情

A 股四家上市保险公司前三季度业绩已公布完毕，其总体表现优异。业内人士指出，今后最后一个季度，新华保险、中国太保、中国平安和中国人寿等四家上市险企投资收益率短期内仍将继续受益蓝

筹行情，长期将受益于新配债券资产。截至 2017 年三季度末，四家上市险企的投资资产规模均较 2016 年末有所提升，中国平安、中国太保、中国人寿和新华保险的资产规模较 2016 年末的增长率分别为 16.9%、14.1%、5.65%和 1.83%。投资收益方面，2017 年前三季度，中国平安、中国太保、中国人寿和新华保险分别实现投资收益 992.67 亿元、374.08 亿元、993.06 亿元和 267.75 亿元，总投资收益率分别达到 5.4%、5.12%和 5.2%，均较中期有所提升。（中国证券报）

公司新闻

■ 中国人寿投资资产规模超过 2.6 万亿元人民币

11 月 2 日，中国人寿保险股份有限公司副总裁赵立军在保监会举办的新闻发布会上表示，中国人寿投资资产规模超过 2.6 万亿元人民币，通过银行存款、股票、债券及其他形式，投资于中国经济，其中通过项目融资方式投向实体经济的资金超过 3000 亿元。赵立军表示，中国人寿在资产配置中，以固定收益投资为主，权益和另类投资为辅。在权益投资中，公司积极布局估值合理、分红稳定的蓝筹股以及符合国家发展战略和产业升级需求的新兴产业，发挥市场稳定器和价值发现功能，支持实体经济转型升级。（证券日报）

■ 被疑突击入股有内幕，泰康人寿发声：不存在内幕交易

11 月 2 日晚间，江南嘉捷电梯股份有限公司发布重大资产重组报告书。然而，原本作为 360 私有化重要参与者的泰康人寿，却有质疑者称，泰康在借壳方案出炉前，突击买入重组标的江南嘉捷 592.58 万股，成为该标的公司第十大流通股东，或涉及内幕交易。对此，泰康人寿回应表示，“江南嘉捷”是泰康二级市场投资备选库内股票，一直以来，泰康按照正常的研究分析和投资决策，依法合规进行交易，

不存在“突击入股”情形。此外，泰康人寿表示，在“江南嘉捷”发布公告之前，泰康未通过上市公司或其他途径获悉关于“360公司借壳”的信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。（蓝鲸财经）

保险业一周观察

2017年11月4日—11月10日

2017年第40期总第340期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■朱光耀：五年后外资投资人身险公司比例不受限制

11月10日，国务院新闻办公室举行中美元首北京会晤经济成果吹风会。财政部副部长朱光耀介绍了两国元首北京会晤在经济领域达成共识的有关具体内容。中方决定三年后将单个或多个外国投资者投资设立经营人身保险业务的保险公司的投资比例放宽至51%，五年后投资比例不受限制。单个或多个外国投资者直接或间接投资证券、基金管理、期货公司的投资比例限制放宽至51%，上述措施实施三年后，投资比例不受限制；将取消对中资银行和金融资产管理公司的外资单一持股不超过20%、合计持股不超过25%的持股比例限制，实施内外一致的银行业股权投资比例规则。（新华网）

■国务院金融稳定发展委员会成立并召开第一次会议

日前，经党中央、国务院批准，国务院金融稳定发展委员会成立，并召开了第一次全体会议，学习贯彻党的十九大精神，研究部署相关工作。国务院金融稳定发展委员会主任马凯在第一次会议上强调，金融系统要把认真学习和全面贯彻党的十九大精神作为当前和今后一个时期的首要政治任务，有力推动党的路线方针政策在金融领域得到不折不扣贯彻落实，全面落实党中央、国务院的决策部署。（中保网）

■保交所发布结算银行管理办法

11月6日，上海保险交易所正式对外发布《上海保险交易所结算银行管理办法(试行)》，旨在规范上海保交所资金结算业务，建立保险交易领域的集中交易结算机制，夯实我国保险业标准化场内公开交易市场建设的结算基础，标志着我国保险业结算体系标准化建设迈出坚实一步，对形成我国多层次保险市场体系做出有益探索。（中国网财经）

■保监会拟制定保险实名登记管理规定

据悉，保监会正在研究制定保险实名登记制度，目前已启动《保险实名登记管理规定》的起草工作，正在行业内部进行第二次征求意见。所谓的保险实名登记，是指保险公司、保险中介机构、第三方网络平台及其从业人员在为投保人、被保险人、受益人办理保险业务时，依该规定要求核对其身份证件，并查验和登记其实名信息的行为。实名信息主要包括投保人、被保险人、受益人的姓名、身份证件号码和手机号码。（中国网财经）

■2017年前三季度保险业平稳发展

11月9日，保监会公布2017年前三季度保险业发展情况。统计数据显示，前三季度保险业实现原保险保费收入30457.32亿元，同比增长21.01%。其中，产险公司和人身险公司分别增长14.54%和23.43%，赔付支出8237.27亿元，同比增长7.44%；保险业资产总量16.58万亿元，较年初增长9.69%。前三季度保险业实现利润总额1857.02亿，比去年增加287.42亿，增长18.31%。（保监会官网）

海外保险

■穆迪：近期监管措施对中资保险公司信用影响正面

国际评级机构穆迪最近表示，中国今年迄今推出的监管措施正遏制中资保险公司风险的进一步积聚，对于内地保险行业而言大都具有正面信用影响，随着作为盈利能力衡量指针的新业务价值增速超过首年保费收入增速，大型保险公司未来盈利有望更为强劲。一方面，监管机构意图令产品重心重新回归到保障，降低资产风险，同时加强对保险公司股东的甄选。另一方面，监管收紧对保险公司的销售已产生影响，虽然保费收入增长放缓但依然稳健，而禁售短期储蓄型产品令某些保险公司面临严峻的流动性压力，同时导致新业务增速下降。此外，对某些保险公司的监管处罚可能造成声誉风险。（中证网）

人身险

人物声音

■吴赛美：保险代理人不能只会解读保单条款

近日，由全球知名金融保险行业研究服务机构 LIMRA&LOMA 主办的中国寿险大会在北京举行。太平人寿深圳分公司高级经理吴赛美在“现代数字技术如何助力寿险销售”的营销圆桌上表示，无论科技如何发展，回到本元，理财顾问的专业度才是关键，保险代理人不能只会解读保单的条款和产品利益演示表。从顾问的角度来看，到底帮助客户解决什么问题，自身产品做到什么层级，哪些是公司做不到，产品解决不了，哪些是自己可以做到的，这里需要我们有强大的知识体系。（新浪网）

行业情况

■寿险公司前三季度净利润:40 家盈利近千亿 36 家亏损逾 200 亿

目前已经有 76 家寿险公司披露了 2017 年度前三季度相关数据经营数据，其中有 40 家盈利，净利润合计约 996 亿元；36 家亏损，合计亏损约 248 亿元。从寿险公司盈利与亏损的分布来看，平安人寿、中国人寿、太保寿险、泰康人寿和新华保险，5 家合计盈利 804 亿元，占据盈利寿险公司的八成以上；有四家险企亏损近 190 亿元，占亏损险企的 76%。（中国网财经）

■ 银行备战 2018 年银保开门红：争抢险企中短期产品资源

随着“保险姓保”的监管要求得到深化落实，银行保险产品形态正从原来以中短期为主的偏理财型保险产品向长期偏养老和保障型产品和中长期保障型产品进行转变，产品形态与个险销售的保险产品形态正逐步靠拢，这给银保渠道规模保费的增速带来压力。为避免 2018 年保费增量出现“缺口”，一些银行近期计划增加合作保险公司数量，拓宽中短期产品资源的渠道，以抢占保险公司短期产品额度资源，增加明年短期产品的销售额度，增强客户的黏度，保证银保代销规模。（中国网财经）

■ 资本逐步释放 超三成寿险公司偿付能力环比提升

75 家有可比数据的寿险公司中，三季度末综合偿付能力充足率环比提升的有 26 家，占比超三成，前海人寿、恒大人寿、富德生命人寿等险企在列。分析人士指出，26 家寿险公司偿付能力提升不仅受益于公司业务结构改善，还有资本增加提升偿付能力的情况。尽管不少险企偿付能力改善，依然有公司偿付能力不及格，中法人寿和新光海航人寿仍未解决长期存在的资本不足问题。（证券时报）

■ 税延养老险试点渐近 “税基递延”模式受关注

据悉，保险业已经基本做好了个人税收递延型商业养老保险试点（下称“税延养老险”）的准备工作，根据国务院办公厅印发的《关于加快发展商业养老保险的若干意见》，税延养老险试点将于今年年底之前启动。在税延模式上，不少业内人士认为可能采取“税基递延”模式，即在缴费及收益阶段免税，领取阶段由税务部门进行递延税收的代扣代缴。这意味着，同等收入下投保，时间越早，未来可省税额越高；同等时间下投保，收入越高，未来可省税额越高。（21 世纪经济报道）

财产险

行业情况

■ 交强险运行步入平稳区间

近日，保监会通报 2016 年机动车交通事故责任强制保险（以下简称“交强险”）业务情况。2016 年，各经营交强险业务的保险公司共承保机动车 2.07 亿辆次，交强险保费收入 1699 亿元；赔付成本 1160 亿元，增提未到期责任准备金 88 亿元，各项经营费用 473 亿元（含救助基金 20 亿元）。2016 年，交强险承保亏损 22 亿元，投资收益 68 亿元，经营盈利 46 亿元，与上年度基本持平。（保监会官网）

■ 北京试点保险兜底新材料研发

新材料首批次应用保险试点在北京推广。日前，由北京市经信委主办、中国平安产险北京分公司协办的新材料首批次应用保险补偿机制宣贯会在中关村举行，今后新材料研发、应用中的风险可以由保险覆盖。据悉，符合条件的企业投保，中央财政给予财政补贴，补贴费率不超过 3%，按照实际投保保费的 80%进行补贴。依据示范条款设置有责任限额，根据采购合同金额以及产品可能造成的责任损失额来确

定，最高可达合同金额的 5 倍，最高不超过 5 亿元。（北京日报）

■ 天猫双十一 12 家保险公司保险共推 50 种消费保险

据悉，今年为天猫双 11 提供消费保险的人保财险、平安财险、太保财险、国寿财险等 12 家保险公司已经筹备就位，将提供近 50 种消费保险为这个全球最大的消费节保驾护航。今年在去年主要保障货品的品质和价格、物流及售后纠纷的基础上增加了专门针对卖家的经营保障类险种。同时，消费保险不再局限在赔偿金钱上，而是同政府质检、上门维修等多种服务机构合作，为消费者提供事前预防、事后解决问题的保障服务。（中国经济网）

■ 2017 全球投资风险分析报告：保险成海外投资利器

近日，中国信保发布 2017 年《全球投资风险分析报告》。报告显示，近年来，我国企业海外投资规模高速增长，面临的国际投资环境和投资风险也日趋复杂。在此背景下，企业风险管控则尤为重要，而保险作为“走出去”企业防控海外投资风险的利器，将在国际投资活动中扮演着越来越重要的角色。（蓝鲸财经）

公司新闻

■ 粤电自保获准开业

11 月 6 日，保监会正式发布广东粤电财产保险自保有限公司（以下简称“粤电自保”）开业的批复，这也意味着国内第七家自保公司获批开业。根据批复，粤电自保注册资本 3 亿元，业务范围包括广东省粤电集团及所属单位的下列财产损失保险、责任保险、信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险等保险业务。粤电集团表示：“自保公司为公司培育新的竞争优势打下了坚实基础，同时也为集团

金融板块取得新突破，对降低风险成本、提升风险管控水平及控制融资成本、拓宽融资渠道等具有重要意义。”（北京商报）

资金运用

监管动态

■ 保监会：前三季度保险资金股票投资收益超 500 亿元

11 月 9 日，保监会公布的数据显示，今年前三季度，保险资金运用收益 5814.31 亿元，同比增长 20.41%；投资收益率达 4.05%，较去年同期上升 0.1 个百分点，其中，股票收益率达到 6.94%，同比上升 3.88 个百分点。收益率上升主要与资本市场密切相关，前三季度保险资金股票投资收益超 500 亿元，是保险资金运用收益取得较好成果的主要原因之一。（证券日报）

行业情况

■ 中国保险资产管理业协会公布 2017 年 10 月资管产品注册数据

2017 年 10 月，12 家保险资产管理公司注册债权投资计划共 21 项，合计注册规模 388.30 亿元。其中，基础设施债权投资计划 9 项，注册规模 160.40 亿元；不动产债权投资计划 12 项，注册规模 227.90 亿元。截至 2017 年 10 月底，累计发起设立债权投资计划和股权投资计划 781 项，合计备案（注册）规模 19523.10 亿元。（中国保险资产管理业协会官网）

■ 前三季度上市险企投资性房地产超 710 亿

今年三季度中，6家上市险企（包括险企借壳的天茂集团和西水股份）的投资性房地产金额合计达到710.9亿元。其中，中国平安的投资性房地产高达472.35亿元，占比66.4%，且为连续第三个季度增加，其截至一季度末投资额为428.22亿元，截至上半年为470.07亿元。紧随其后的是天茂集团（国华人寿借壳），投资性房地产达到84.68亿，排名第三的中国太保三季度末投资性房地产为84.17亿。上市险资企业中，西水股份（天安财险借壳）的投资性房地产资金量最少，仅为2100万，不过其一、第二季度的投资额为零。而近期珠江人寿拿下四家万达物业，也引起了市场关注。（21世纪经济报道）

■ 险企频频落子健康养老产业

近日，太平人寿披露信息，与太平国发签订合作协议，出资3672万元认购太平国发设立的私募股权基金，用于康复医院项目，通过此举，太平人寿的医养产业链得到进一步完善。保险业作为健康险的供应平台，亟需抓住健康管理的风口，包括国寿、平安、泰康等多家保险企业均在积极布局医疗健康领域。尽管政策红利持续发放，各险企均在布局健康养老产业方面捷报频传，但健康养老产业回报周期长、盈利难等障碍和难点仍需要克服。（蓝鲸财经）

■ 偿二代落地以来险企105次增资获批

近日，已经有80家财险公司、76家寿险公司披露了2017年三季度偿付能力报告。总体来看，这156家险企中，有101家险企偿付能力出现不同幅度下滑，有8家险企偿付能力逼近监管核查线，急需增资。事实上，“偿二代”落地至今，保监会已批复105次险企的增资决议，对于中小险企而言，由于业务结构不合理，高风险资产配置比例过高导致偿付能力承压明显。（证券日报）

保险业一周观察

2017年11月11日—11月17日

2017年第41期总第341期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ 保监会：查摆问题以案治本 坚决肃清项俊波流毒

11月16日，中国保监会召开党委中心组学习（扩大）会议，以项俊波严重违纪违法案为镜鉴，进一步深刻反思、查摆问题、督促整改，切实推动保监会系统全面从严治党向纵深发展。陈文辉强调，要进一步坚决全面彻底肃清项俊波流毒，以强烈的政治担当推动保监会系统以案治本和全面从严治党工作向纵深发展。列出问题清单，认真抓好整改，以壮士断腕、刮骨疗毒的精神，打赢肃清项俊波流毒和以案治本的攻坚战、持久战，全面重塑保险监管。（保监会官网）

海外保险

■ 香港保险牌照引内地资本垂涎

云峰金融近日公告披露了收购美国万通保险亚洲有限公司的进展，表示正按照新上市申请人上市文件标准加强信披内容。此前，该公司已向联交所和执行人员提交了股东通函的初稿。今年来，内地资本赴港收购保险牌照呈加速之势，有的交易金额达百亿港元，且遭遇激烈竞购，成为香港保险市场上的一道风景。有熟悉两地的咨询人士表示，香港是亚洲保险中心，保险监管环境、政策优势和市场的自由度，是内地资本看好香港保险牌照价值的主要原因。（证券时报）

■安盛集团将对美国人寿业务进行 IPO

11月14日，外媒援引美国证券交易委员会（SEC）公开信息称，法国安盛集团将对其美国人寿业务进行首次公开募股，筹集最多1亿美元。该保险集团将保留IPO所得，并维持对该公司的控制。安盛集团表示，这次IPO将赋予美国业务更多灵活性。安盛集团美国业务主要包括安盛公平控股公司和联博基金两部分。有知情人士分析，法国安盛之所以推进美国业务上市，主要是该集团正在对其全球管理模式进行调整，美国业务的整合也是其中重要一部分。（国际金融报）

人身险

监管动态

■保监会就《健康保险管理办法》公开征求意见

11月15日，保监会对外公布《健康保险管理办法（征求意见稿）》，向社会公开征求意见。新版征求意见稿从健康险产品设计，到销售管理等都根据市场发展水平进行了大幅度的调整，拟将“医疗意外保险”纳入健康保险范畴，同时强调健康险的保障属性，严防护理险异化为中短存续期产品。短期健康险费率浮动范围是基准费率的30%，长期健康险费率可调。在鼓励新技术应用的同时，针对争议较大的基因检测技术，拟明确规定保险公司不得要求客户提供基因检测数据。今年1-9月份，健康险业务原保险保费收入3583.05亿元，同比仅增长4.45%。增速较去年同期的86.77%，大幅下滑82.31个百分点。（慧保天下）

行业情况

■上市险企前10月原保费出炉：平安人寿单月保费超国寿

今年前 10 月，中国人寿实现原保险保费收入 4696 亿元，排名第一，对比表现次之的平安人寿 3205.53 亿元仍有较大优势。从单月看，中国人寿实现原保险保费 196 亿元，稍逊于同期平安人寿所实现的 226.43 亿元的数据。中国太保前十月共实现原保费收入 2480.58 亿元，同比增长 21.2%，新华人寿前十月累计原保险保费收入约 981.9 亿元，同比降幅收窄至 3.89%，环比增长 9.3%。而 3 家上市险企原保费收入同比上涨的同时，10 月单月原保费收入环比均有所下降。一方面或是受 134 文影响，上市保险公司多在原有产品的基础上进行了调整；另一方面，也或是各家险企已开始将主要精力备战 2018 年开门红。（蓝鲸财经）

■前三季度外资寿险公司 15 家盈利 13 家亏损

我国保险市场上 28 家外资寿险公司中，有 18 家公司已经在中国扎根了 10 年以上，占外资寿险公司总数的近 80%，其中 4 家成立于 2000 年之前，同时也有 3 家 2012 年以后成立的新公司。而从他们的经营情况来看，2016 年的年度数据显示，有 17 家实现了盈利，11 家处于亏损状态。而今年前三季度，净利润为正数的公司有 15 家，为负数的有 13 家。整体来看，外资寿险公司经营分化较为明显，部分外资寿险公司面临着较大的经营压力。（证券日报）

公司新闻

■吉祥人寿大股东无偿转股 被疑监管趋严股权烫手

日前，吉祥人寿发布公告，称该公司大股东湖南财信投资将 1.13 亿股无偿转让给湖南农业信贷担保。转让后，湖南财信投资持股比例将下降至 33.33%，农业信贷将持有吉祥人寿占比为 4.93%的股权。湖南财信投资转让股权后持股比例仍在 30%以上，且由于湖南财信投资

与湖南农业信贷的关系颇深，按照《保险公司股权管理办法（第二次征求意见稿）》对关联方或者一致行动人合计持股比例的有关要求，湖南财信投资仍属于监管方面将严格要求的控制类股东。（蓝鲸财经）

财产险

监管动态

■北京保监局：警惕车险营销新模式

中国保监会北京监管局日前发布风险提示称，近期根据市场反映，北京地区发现有网络科技公司等保险业外机构，以“买车险送商品(积分)”“买商品送车险”“车险创新营销模式”等宣传语吸引投资者加盟合作，并向保险消费者进行产品推介，北京保监局提示消费者提高警惕，上述机构可能涉嫌合同诈骗、传销等违法行为。上述保险业外机构本身不具备保险销售资质，通过其购买保险产品，消费者权益难以得到维护。有机构以“车险加盟项目”等为名，招揽省级、地区各级代理商加盟合作，并收取高额加盟费用，但自身不具备保险销售资质或实际未开展相关活动，可能涉嫌合同诈骗、传销等违法犯罪行为。（新华网）

行业情况

■前三季互联网财产险保费收入 359.1 亿元 同比负增长

8.3%

11月16日，中国保险行业协会正式对外发布《2017年三季度互联网财产险业务数据报告》（以下简称《报告》）。《报告》显示，2017年1-9月份累计互联网财产保险保费收入359.10亿元，同比下降8.33%。其中：车险保费收入227.63亿元，同比下降29.62%，占63.39%；

非车险保费收入 131.47 亿元，同比增长 92.50%，占 36.61%。截至 2017 年 9 月，伴随着财产险与互联网的进一步融合，行业布局互联网财产险市场的保险公司共有 67 家，其中开展互联网车险业务的保险公司 39 家，开展互联网非车险业务的保险公司 63 家。通过 PC 官网、公司微信平台、APP、WAP 开展互联网财险业务的公司分别为 49 家、53 家、20 家、19 家。（中国网财经）

■ 双十一消费保险单日出单量达 8.6 亿单

蚂蚁金服数据显示，双 11 当日支付宝的支付总笔数为 14.8 亿笔，由 12 家保险公司提供的消费保险全天出单量达到 8.6 亿单，平均每分钟生成近 60 万份保单，秒均近 1 万单。今年保险业参与双十一，涉及各商品从质量、价格、服务品质、物流和商家经营保障等交易涉及的各个环节，提供保障的 50 种消费保险，由人保财险、平安财险、太保财险、国寿财险等 12 家保险公司参与提供。（蓝鲸财经）

■ 三四线城市或成车险增长新引擎

中保协和社科院本月 15 日发布的《2017 年度中国保险业发展年报》（下称《年报》）认为，预计未来几年财险业年均增速维持在 8% 左右，到 2025 年，财险业原保险保费将从 2016 年的 9266 亿元增长至约 1.8 万亿元。《年报》预计，未来 3 年，一线城市的新车销量年均增长不到 5%，二线城市约 6%，而三四线城市将持续 10% 的增长，成为市场增长引擎。在非车险市场，中小企业是关键客群。中小险企必须抓住行业增长机遇，对三四线城市的车险市场以及面向中小企业的非车险市场进行挖掘，寻找新的增长点，同时，必须提升其风险管理能力和基础核心能力，提升承保盈利水平，才能冲破盈利难的困局。（证券日报）

公司新闻

■信达财险再遭股东转让 5000 万股

日前，小股东航天科技财务有限责任公司（以下简称“航天科技财务”）在北京产权交易所挂牌，谋求转让信达财险 5000 万股股份。挂牌信息显示，这部分股份占信达财险总股本的 1.667%，转让底价 8050 万元。此番转让中，航天科技财务针对交易条件及受让方资格开出了特殊条件：“意向受让方须在受让资格确认后 3 个工作日内支付 2415 万元的保证金至北交所指定账户（以到账时间为准）”。近半年多来，信达财险的股权结构数度变更，信达财险的高管层也相应频繁发生调整。（每日经济新闻）

资金运用

人物声音

■保监会任春生：个别险企“野蛮人”行为得到纠正

中国保监会保险资金运用监管部主任任春生 11 月 16 日在第八届财新峰会上表示，保险这两年变得千夫所指，表面上看是两件事儿：一是万能险大卖，部分保险机构激进发展；二是部分机构快进快出割散户韭菜，把原来好的声誉变成了麻烦的制造者，即“野蛮人”。今年以来保监会一一出台细则进行堵漏，陆续出台主题分别为防风险、治乱象、强监管、补短板、服务实体经济的“1+4”系列文件，促进保险业回归主业。（财联社）

■梅山保险李钢：险企参投养老社区资产模式轻重有别

近日，梅山（中国）保险养老社区联盟会长李钢就投资养老社区究竟是采用重资产模式还是轻资产模式的问题发表评论称，轻、重资

产模式各有优劣，公司如何选择，应服从服务于自身的总体发展。轻资产模式资金投入少、简单灵活，可以快速复制，易受资本商青睐，但形不成规模经济，对养老产业链的参与、整合力度小。重资产资金投入大，盈利模式复杂，不易复制，回报率低，但易形成规模经济、提高服务效率，能推动养老设施全产业链发展，并与保险业务及其他业务板块产生战略协同。据保监会数据，截至6月底，全国共有8家保险机构投资29个养老社区项目，计划投资678.2亿元。（证券时报）

行业情况

■ 20家险企今年增资264亿 连年亏损中法人寿增资计划未获批

今年以来，保监会累计通过了20家保险机构的增资申请，增资金额合计约264.44亿元。在20家保险机构中，增资规模最大的是长城人寿，高达50亿元。不过，在今年披露增资方案的保险机构当中，仍有中法人寿等6家公司暂未获得保监会批复。中法人寿由于成立12年来资本金从未得到过补充，加之持续亏损，偿付能力充足率持续下滑。事实上，早在去年11月中法人寿就出台了13亿元的增资计划，但一直未有更新动向，期间无论是增资金额还是新增股东名单都经历了一定的调整。（经济导报）

■ 中保协报告：应赋予险企放贷功能

中保协近日发布的《2017年中国保险业发展年报》（下称《年报》），对险资投资进行了深入研究，该《年报》指出，近年来保险资金运用范围已经逐步放开了很多，但对险资的担保或贷款业务仍然持禁止态度，当前，应当赋予保险公司正常的信贷投放功能，进行合

理合法的放贷业务。借鉴国际经验，并结合我国的实际情况，《年报》提出了险资开展贷款业务的实践建议：保险资金可以通过独立放贷或“银保合作”等方式直接流入信贷市场，此为直接参与的路径，同时也可以通过认购 MBS（住房抵押贷款证券化）等资产证券化产品间接进入信贷市场。（证券日报）

公司新闻

■ 华夏人寿增持民生银行 1.3 亿股 A 股股份

11 月 12 日晚间，民生银行发布公告称，近日收到华夏人寿通知，2017 年 11 月 6 日至 11 月 9 日，华夏人寿通过二级市场增持民生银行 A 股 1.31 亿股，占民生银行全部已发行普通股股份总数的 0.36%。此次增持后，华夏人寿和一致行动人东方集团合计可行使表决权股份数达到 25.72 亿股，占民生银行全部已发行普通股股份总数的 7.05%。业内人士认为，华夏人寿万能险成本高，仅靠债券投资根本不足以覆盖成本，非标资产风险又太大，只能投银行股。目前 A 股市场以银行股为代表的蓝筹股板表现突出，未来银行股仍有很高的投资价值。（经济参考报）

保险业一周观察

2017年11月18日—11月24日

2017年第42期总第342期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ 中国保监会公布 2017 年保险公司服务评价结果

2017年11月24日，保监会举行新闻发布会，由保监会保险消费者权益保护局局长吕宙公布2017年保险公司服务评价结果。此次保险公司服务评价的参评范围为除养老保险公司、农险公司、健康险公司、政策性保险公司等特殊类型的保险公司外，截至2016年12月31日所有开业满3个会计年度的财产保险公司和人身保险公司。结果显示，58家财产险公司中，AAA级空缺，AA级5家，A级5家，A类合计占比17.24%。59家人身险公司中，AAA级空缺，AA级4家，A级7家，A类合计占比18.64%。服务评价结果将为保险公司改进服务提供借鉴，为保险监管部门加强监管提供依据，为保险消费者选择提供参考。（中国保险报）

人物声音

■ 周延礼：加强微观审慎监管 确保经济平稳健康发展

11月19日，在国际金融论坛（IFF）第14届全球年会上，IFF副主席、中国保监会原副主席周延礼就微观审慎监管提出三点思考：第一，加强金融市场的监管，维护金融市场的稳定，是最现实、最具体、最根本的要求。第二，金融监管要立足于促进经济发展的角度来思考。第三，要注重把握在金融运行当中出现的一些金融风险，要弥

补监管制度方面存在的漏洞，加快补足监管制度的风险。（中国证券网）

■黄洪：保险监管要“长牙齿”要敢于质疑

11月22日，保监会副主席黄洪在新浪金麒麟暨2017保险高峰论坛上强调，保险监管要“长牙齿”，不能只说不做，要敢于作出不同于市场的独立判断，而不是被市场的意志所左右。要敢于质疑，能够说“不”，拒绝监管上的“父爱主义”，提高依法监管的能力。会上，黄洪副主席提出了重塑行业理念、重塑保险监管、重塑行业形象三方面要求。（金融时报）

行业情况

■保监会：前9月原保费收入3.05万亿 同比增21%

11月20日，保监会披露1至9月保险统计数据报告。前9月原保险保费收入30457.32亿元，同比增长21.01%。资金运用余额14.65万亿元，较年初增长9.38%；总资产16.58万亿元，较年初增长9.69%；净资产1.86万亿元，较年初增长7.86%。（保监会官网）

人身险

监管动态

■保监会针对人身保险产品问题向三家公司下发监管函

中国保监会于近日对农银人寿、交银康联人寿和长城人寿下发监管函，要求该三家公司不得销售不符合监管要求的产品，违规产品退出市场，并对公司申报新产品采取禁止性措施，持续强化对保险公司违法违规行为的监管问责。中国保监会在检查中发现，该三家公司存

在现金价值计算不合理，现金价值曲线不平滑，不符合一般精算原理，变相突破监管规定等问题。该三家公司产品管理的主体责任缺失，产品开发设计的合规意识淡薄，总精算师履职尽责明显不到位，问题严重，性质恶劣。该三家公司被禁止申报新的产品六个月。（保监会官网）

行业情况

■前九月万能险：47家负增长 14家增超60%

保监会最新披露的数据显示，今年前9个月，84家寿险公司共实现保户投资款新增交费4652.50亿元，与去年同期相比减少了53.06%。万能险保费呈现两极分化：有47家寿险公司万能险出现负增长，其中10家同比下滑超过90%；有23家正增长，其中12家增速超过60%，个别增速达到3012.79%。从保费结构来看，在多数险企万能险出现大幅下滑的同时，不少险企的原保费出现快速增长，尤其是在万能险负增长的险企中，有37家原保费出现正增长，有12家原保费增幅超过100%，这说明行业内半数险企正在压缩万能险，推动保障型的原保费增长。（证券日报）

■4大上市险企抢先启程开门红，个险队伍为业绩关键

近年来，保险行业的开门红启动不断提前，早在今年10月，平安人寿、人保寿险等公司2018年开门红产品就已经上市。太平洋保险以及太平人寿亦有产品计划于今年11月上市。截至目前，四大A股上市险企开门红产品已设立完成。在保险业开门红提前打响的背后，是134号文背景下保险公司对于来年开门红业绩的担忧。从目前保险公司披露开门红的情况来看，分红险+万能险的组合仍为主流，但万能险由往期的附加险变为评级主险，2017年开门红期间出现的

快返产品消失踪影，保险公司披露的开门红产品给付时间均在保单生效满 5 年之后。在监管出清、产品无忧的情况下，个险队伍的发展情况将成为决定 2018 年开门红业绩的关键。（蓝鲸财经）

公司新闻

■ 华夏人寿第一股东或易，中天金融 310 亿再拓保险版图

11 月 20 日，中天金融发布公告称与北京千禧世豪、北京中胜世纪签订收购股权框架协议，拟以现金购买上述交易方持有的华夏人寿 21%-25% 的股权，标的股权交易定价不超过 310 亿元。21 日，原计划通过定增拿下华夏人寿 51% 股权的华资实业发布公告称，决定终止 2015 年度非公开发行股票的申请，并申请撤回申报材料。接连两封公告，昭示着华夏人寿股东之间即将发生的重大变动。此次北京千禧世豪、北京中胜世纪分别出售部分股份，如交易顺利完成，中天金融将成为华夏人寿第一大股东。（蓝鲸财经）

■ 保监会对中美联泰大都会人寿进行行政处罚

近日，保监会对中美联泰大都会人寿保险有限公司及其六家分公司存在电话销售欺骗投保人的违法行为进行了调查审理。2015 年中美联泰及其六家分公司在开展电话销售业务经营中，公司销售人员均存在电话销售欺骗投保人的违法行为，主要表现为夸大保险责任或保险产品收益，利用营销手段进行不实宣传，对法律、法规、政策作不实宣传等。罚款合计 89 万元，对 7 人予以警告并合计罚款 27 万元。（保监会官网）

财产险

行业情况

■ 保险业落地首单藏系羊牦牛降雪量气象指数保险

本次由中国太保旗下子公司太保产险和安信农险在青海推出的藏系羊牦牛降雪量气象指数保险以保险期内气象数据(降雪量)为支撑,保险约定降雪量为 35 毫米,在保险期内若累计降雪量大于 35 毫米保险公司就给予理赔,降雪量每增加 20 毫米理赔系数增加一档。根据气象部门的权威统计,只要发生上述灾害,不管牧户有没有损失都可以获得经济赔偿。本次藏系羊牦牛降雪量气象指数保险试点地区为玛沁县下辖大武乡、优云乡和当洛乡三个乡镇,由上海市合作交流办提供 200 万元专项扶贫资金,中国太保产险青海分公司共计承保牦牛 33092 头,藏系羊 4605 只,为 1161 户牧民增收减灾提供了 6700 余万元的风险保障。(中国网财经)

■ 微信车险即将上线 大地财险、安盛天平财险尝鲜合作

近日,腾讯旗下微民保险代理官方网站悄然改版,信息栏增加了“微车保”,微信车险呼之欲出。微信车险首期合作的保险公司为大地财险和安盛天平财险。目前,微民保险代理已经在中国保险行业协会的互联网保险信息披露平台完成了“微车保”的产品备案,备案产品名称分别为“机动车交通事故责任强制保险条款(中保协条款【2006】1号)”和“中国保险行业协会机动车综合商业保险示范条款(H2015102)”。(分子实验室微信公众号)

公司新闻

■ 众惠相互“会员共治”模式落地 推出驾乘人员互助计划

11月21日,众惠财产相互保险社(下称“众惠相互”)对外宣布,其在山东临沂正式推出定制化的保险保障计划——“中国物流之都驾乘人员意外伤害互助计划”,这意味着其在线下找到了适合发展相互

保险的典型场景,相互保险的探索与实践继续向前推进。众惠相互副总经理汤宁表示,这一计划最大的特点就是将“会员共治”模式付诸实践。在推进“会员共治”模式落地的过程中,众惠相互主要扮演的角色是提供专业的辅导、支持和管理。(证券日报)

■ 华海保险被爆涉嫌违规销售理财险

数月前因分支机构财务造假被山东保监局处罚的华海财产保险股份有限公司(以下简称“华海保险”)近日再被离职员工举报,涉嫌违规销售理财型保险产品。该前华海保险员工举报称,华海保险在2016年尚未取得保监会对其投资型保险产品相关批文的情况下违规销售“华海康赢生活质量保障津贴保险”等投资理财型保险产品。据悉,华海保险销售一年期理财型保险产品已经引发了相关保险监管部门的关注。(经济观察网)

■ 沈小钧任渤海财险总经理获批 前三季累计亏逾7000万

日前,保监会发布公告,核准沈小钧出任渤海财险总经理的资格。对于新任总经理沈小钧来说,任职资格被核准后,其首先要关注的或许就是渤海财险目前亏损问题。最新的偿付能力报告显示,今年三季度,渤海财险共实现净利润-2074.34万元,今年来已累计亏损7696.65万元。与去年同期727.04万元的亏损值相比,亏损扩大了约9.59倍。除亏损以外,渤海财险还面临着偿付能力持续下滑的情况。今年三季度,渤海财险的综合、核心偿付能力充足率为162%,较上季度再度下滑14个百分点。(每日经济新闻)

资金运用

监管动态

■资管新规征求意见稿出台：险企“开门红”或遇“春风”

11月17日，中国人民银行、银监会、证监会、保监会、外汇局共同出台了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见(征求意见稿)》，按照资管产品的类型制定统一的监管标准，对同类资管业务做出一致性规定。从《意见》来看，消除多层嵌套、降低资管产品杠杆、明令禁止刚性兑付、修正期限错配问题、加强非标业务约束等成为了监管机构的主要聚焦点。对于保险行业而言，此次《意见》的出台，行业大多数人认为影响中性偏利好。首先，保险资管产品规模有限，且在保险资金负债资金特性基础上运用稳健性相对较好，因此《意见》影响相对有限；其次，大资管时代下，规则统一将有利于改善保险资管机构的市场地位；此外，刚性兑付的破除，市场上理财产品不确定增加，格局变换之中，保险产品的竞争力或进一步提升。（蓝鲸财经）

行业情况

■9家险企年内新增地产投资近175亿元

今年以来，险企依旧在地产领域投资动作频频。公开资料梳理显示，年内至少有9家险企地产投资合计耗资超过175亿元，包括中国平安、中国太平、泰康人寿、华夏人寿、国华人寿、天安人寿、渤海人寿、恒大人寿、国联人寿等。险企热衷于地产投资与险资的属性有关，首先，商业地产的租金回报较为稳定，较为符合险资长期、稳定的投资理念；其次，保险行业发展较快，不少险企也需要扩大办公场所，相较于每年数百万或数千万元的租赁成本，自购办公楼无疑成为新设险企的选择。（证券日报）

公司新闻

■安邦或将减持民生、招行，三季度持股均超10%

11月16日，银监会公布《商业银行股权管理暂行办法(征求意见稿)》(下简称：《办法》)第十三条中明确指出：“同一投资人及其关联方、一致行动人作为主要股东入股商业银行的数量不得超过2家，或控制商业银行的数量不得超过1家”。同时，该《办法》也对主要股东作出定义，即持有商业银行股份总额百分之五以上或持有股份总额不足百分之五但对商业银行经营管理有重大影响的股东。

上述两条新规条例对“安邦系”入股银行的股份划下了监管红线。截至2017年9月30日，安邦集团通过旗下多个子公司、保险产品等投资组合形式共计持股民生银行19.20%，持股招商银行13.11%。另外，截至2016年12月31日，安邦财产保险还持有成都农商行35%的股权，为该行第一大股东。(蓝鲸新闻)

■ 华夏人寿增持民生银行晋升第二大股东 持股增至4.13%

民生银行11月12日晚公告称，公司近日收到华夏人寿保险股份有限公司(简称“华夏人寿”)通知，华夏人寿增持民生银行A股普通股1.3亿股，加上此前所持股份，合计持股增至4.13%。(时代周报)

保险业一周观察

2017年11月25日—12月1日

2017年第43期总第343期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■保监会连发三张监管函 防控险企治理风险

11月28日，保监会一连下发三张监管函。因为在“三会一层”运作、关联交易、内控管理等方面存在问题，永安财产保险股份有限公司、泰山财产保险股份有限公司和昆仑健康保险股份有限公司收到保监会的监管函。值得注意的是，三家被罚的公司，都在关联交易方面存在问题。其中，泰山财险的关联方和关联交易管理不规范，对重大关联交易的定义与监管规定不一致，关联方档案也不完整、更新不及时。保监会要求，上述三家公司在接到监管函后立即整改，成立由主要负责人牵头的专项工作组，制订切实可行的整改方案，明确具体时间和措施。（中国网财经）

人物声音

■陈文辉：大力弘扬企业家精神 服务经济社会发展大局

近日，保监会召开部分保险公司负责人座谈会。保监会副主席陈文辉指出，保险业要深入学习党的十九大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，全面贯彻落实全国金融工作会议部署，强化保险企业主体责任，防范和化解保险市场风险；大力弘扬企业家精神，更好发挥优秀企业家示范作用，推动保险业持续健康发展，服务经济社会发展大局。监管部门将进一步强化政策导向，在市场准入、

股权管理、高管任职方面采取有效措施，让具有风险意识、工匠精神、创新精神和稳健经营的保险企业家大有作为，让那些资本猎人、市场炒家无处遁形。（保监会官网）

■周延礼：借助保险科技优势提升监管水平

11月25日，中国保监会原副主席周延礼在2017天府金融论坛接受专访表示，要注重运用大数据监管，借助保险科技的优势提升监管水平，为保险监管、实体经济的发展以及金融的平稳健康运行多做贡献。周延礼强调，“要按照全国金融工作会议的要求，切实做好市场监管工作，并在未来的市场运营发展中体现效果；要全面落实全国金融工作会议提出的三大任务和四项原则，创新监管的思路，坚持依法监管、有效监管、科学监管。”（新华网）

行业情况

■保监会数据：前10月保费收入已超去年全年

中国保监会最新公布的数据显示，前10个月，保险业实现原保险保费收入32388.77亿元，同比增长19.91%，已超越2016年全年保费收入。其中，产险公司原保险保费收入8589.65亿元，同比增长14.37%；寿险公司23799.04亿元，同比增长22.05%。（保监会官网）

■保监会：当前保险业偿付能力充足

近日，中国保监会召开偿付能力监管委员会第四十次工作会议。会议指出，当前保险业偿付能力总体充足。3季度末，纳入会议审议的167家保险公司平均综合偿付能力充足率为253%，比上季度末下降1.7个百分点；平均核心偿付能力充足率为241%，比上季度末下降0.7个百分点；综合充足率和核心充足率均显著高于100%和50%

的偿付能力达标线。其中，财产险公司、人身险公司、再保险公司的平均综合偿付能力充足率分别为 277%、247%和 331%。对以上 167 家保险公司的风险综合评价结果显示，其中 A 类公司 112 家，B 类公司 52 家，C 类公司 1 家，D 类公司 2 家。（保监会官网）

海外保险

■香港保监局：内地访客新造保单保费持续下降

11 月 29 日，香港保监局公布 2017 年前三季香港保险业临时统计数据报告。报告显示，内地访客新造保单保费持续下降，由 2016 年四季度的 237 亿港元，下降至 2017 年前三季每季度的 188 亿港元、116 亿港元、101 亿港元。保单件数方面，2016 年全年为 41.05 万件，2017 年前三季每季度分别为 12.08 万件、9.49 万件、9.71 万件。内地访客购买的保险产品，约 95%是医疗或保障类型的保险产品；约 99%保单为非整付保费保单，保费非一次性交清。（证券时报）

人身险

行业情况

■银行系寿险企前三季共盈利 14.7 亿 亟待摆脱渠道依赖

近日，保险公司陆续发布三季度偿付能力报告。据统计，8 家银行系寿险公司前三季度共实现净利润 14.7 亿元，另实现保险业务收入 1126.9 亿元。2 家险企前三季仍处亏损，其中，中荷人寿亏损 9500.0 万元，中银三星人寿亏损 457.5 万元。偿付能力报告显示，建信人寿、招商信诺人寿、中荷人寿 3 家银行系寿险公司三季度净现金流告负。有专家表示，随着监管环境的变化，中短期存续业务、万能险等业务将受到很大约束，对银保产品的冲击很大。同时，银行系寿险公司还

将面临渠道拓展的挑战。银行系寿险公司主要依靠银保渠道，个险团队薄弱。在谋求保障型和长期型业务发展时，个险渠道则不可或缺。（中国网财经）

■保监会：前十月寿险公司保费收入同比增长 22.05%

保监会最新公布的数据显示，2017 年前十月，寿险公司原保险保费收入 23799.04 亿元，同比增长 22.05%。从具体业务来看，寿险业务 19815.63 亿元，同比增长 26.18%；健康险 3842.09 亿元，同比增长 5.33%；意外险 769.92 亿元，同比增长 20.25%。另外，寿险公司未计入保险合同核算的保户投资款和独立账户本年新增交费 5473.75 亿元，同比下降 51.40%。值得注意的是，无论险企怎样努力适应新政策，134 号文还是对险企的保费收入增速起到了一定的负面作用，10 月单月，人身险企共实现原保险保费收入 1159 亿元，同比增速仅为 0.17%，近乎零增长。此外，有超过 1/3 的险企 10 月单月保费同比下滑。（保监会官网）

公司新闻

■中信保诚人寿正式更名

11 月 29 日，中信保诚人寿品牌发布会在北京举行，“信诚人寿保险有限公司”正式更名为“中信保诚人寿保险有限公司”。2017 年，中信保诚人寿继续保持稳健快速增长，截至 2017 年第三季度，公司的内含价值达到 123.3 亿元，总资产突破 600 亿元。截至 2017 年 10 月底，公司实现净利润 8.4 亿元，同比增长 91%；实现新业务价值 19.0 亿元，同比增长 36%；实现原保险保费收入 97.6 亿元，同比增长 42%。（21 世纪经济报道）

■平安健康增加注册资本至 15.16 亿元

近日，保监会批复同意平安健康保险股份有限公司增加注册资本。增资后，平安健康保险股份有限公司注册资本从 916,577,790 元人民币变更为 1,516,577,790 元人民币。（保监会官网）

■东吴人寿新掌门人沈晓明获批 扭亏为盈仍是重要挑战

近日，保监会批复，沈晓明正式被任命为东吴人寿董事长。新董事长上任后面面对的一个重要挑战便是公司的盈利问题。在成立之初，该公司拟定了“五年盈利、八年上市”的宏伟规划。但年报数据显示，2012 年和 2013 年，东吴人寿亏损额分别为 0.22 亿元和 1.2 亿元，2014 年该公司继续亏损至 2.23 亿元；2015 年，迅速扭亏为盈，当年盈利 1 亿元。然而，在 2016 年东吴人寿又巨亏了 3.15 亿元。（北京商报）

财产险

监管动态

■保监会：财险和再保险公司全面实施总精算师制度

近日，保监会发布《关于财产保险公司和再保险公司实施总精算师制度有关事项的通知》。通知要求，已经聘任总精算师的不得取消该职位；聘任精算责任人的，最迟应于 2020 年 1 月 1 日之前聘任总精算师，若精算责任人因辞职、被免职或者被撤职等原因离职的，财产保险公司、再保险公司应立即聘任总精算师。通知发布之日以后成立的财产保险公司、再保险公司，应聘任总精算师。新通知对非寿险公司精算管理人员提出了更高要求。一是门槛提高，总精算师的任职资格要求比精算责任人更加严格；二是总精算师一般需专职。财险公司、再保险公司聘任总精算师，应报中国保监会进行任职资格核准。（保监会官网）

行业情况

■ 十月产险保费：平安继续领涨，大地紧追中华联合，外资险企持续低迷

根据保监会最新披露的 2017 年前 10 月保费收入情况，产险公司原保费收入 8590 亿元，同比增长 14.37%。在产险业务中，交强险保费收入近 1485 亿元，同比增超 9%，农险保费收入为 432 亿元，同比增长 15.73%。另外，产险业务赔款 3944 亿元，同比增长 7.47%。平安产险继续以超 20% 的增速领涨，大地保险保费收入增速达到 16%，与中华联合原保险保费收入差距缩小至 25 亿元左右。前 10 月仍有 10 家产险公司保费收入出现负增长，较前 9 月数据，降幅有所收窄，下降最多的长江财险降幅为 13%，其他 9 家多以外资险企为主，增幅均为个位数。（慧保天下）

■ 前三季度上海航运保险保费收入 31.68 亿元

11 月 27 日在上海举行的 2017 上海航运保险国际论坛披露，2017 年上半年，中国船舶险及货运险总保费收入 83.02 亿元，其中船舶险保费收入 30.53 亿元，货运险保费收入 52.50 亿元。2017 年前三季度，上海航运保险保费收入 31.68 亿元，占全国市场份额的 27.28%。上海保监局局长裴光介绍，上海将持续优化航运保险市场的税收环境，缩小上海与新加坡、香港等地在税收政策方面的差距。（保监会官网）

公司新闻

■ 人保财险湖南连吃监管 11 张罚单 违法赠送油卡报销费用

据保监会网站 28 日消息，中国人民财产保险股份有限公司岳阳市分公司、中国人民财产保险股份有限公司湘阴支公司、中国人民财产保险股份有限公司临湘支公司共计收到湖南保监局下发的 11 张罚单。行政处罚决定书显示，人保财险湘阴支公司存在向被保险人赠送油卡并报销了该笔费用等违法行为；岳阳市分公司作为人保财险湘阴支公司的上级主管公司，对其行为在活动开展及费用预支环节予以审批；岳阳市分公司电子商务部在车险电销业务经营中，有 11 笔车险电销业务的电话销售录音中坐席人员有优惠或送油卡的表述；人保财险临湘支公司通过“业务及管理费-车辆使用费”、“业务及管理费-宣传活动费”科目报销费用，实际用于车险业务拓展费用支出。湖南保监局对上述违规行为进行了相应的处罚。（中国经济网）

资金运用

人物声音

■保监会任春生：已在密切关注另类投资快速增长带来的风险隐患

近日，在 2017 全球资产配置与风险管理研讨会上，保监会保险资金运用监管部主任任春生表示，当前保险资金配置多元化特征日益明显。保险资金另类投资和非标投资的适度变化，既是适应多元化配置和分散风险的客观需要，也是在资本市场缺少长久期资产下的自然选择，是保险资金直接服务实体经济的具体表现。总体看，保险资金另类投资风险总体可控。监管部门也在密切关注另类投资快速增长带来的风险隐患，对于国际评级机构和媒体的建设性意见，也会认真研究和吸收采纳，不断加强和改进保险资金运用监管工作。（证券时报）

行业情况

■ 保险资金 10 月权益仓位抬升 0.6 个百分点

近日保监会公布的最新数据显示，截至 10 月底，保险业总资产 166198.43 亿元，较年初增长 9.94%；净资产 18945.23 亿元，较年初增长 9.89%；资金运用余额 146950.52 亿元，较年初增长 9.74%。具体来看，银行存款 19112.37 亿元，占 13.01%；债券 51441.25 亿元，占 35.01%；股票和证券投资基金 19780.42 亿元，占 13.46%，比 1 至 9 月的 12.86%抬升了 0.6 个百分点；其他投资 56616.48 亿元，占 38.52%。一般来说，保险资金权益占比提升，可能有两方面的原因：一个是保险公司主动增加了权益配置比例；另一个是保险公司所持个股股价上涨、持股市值上升，而权益占比相应地被动抬升。具体是因为哪个原因，需要更多的详细数据才可以判断。（中国网财经）

■ 京沪主流险企：紧抓周期行业短期博弈机会

虽然近期市场出现调整，但作为重要的机构投资者，保险资金的态度依然是“远未到悲观时”的谨慎淡定。京沪主流保险机构投资经理表示，股市主要核心逻辑仍是在经济改善下的企业盈利恢复，因此，无须对市场过度悲观，当前环境或是较好的调仓时点。具体到行业偏好上，受访的保险机构投资经理表示，在宽幅震荡的行情下，他们将从“行业景气度反转+博弈”的角度，去紧紧抓住周期行业短期的博弈机会。至于债市走向，目前保险机构的普遍观点是：鉴于资管新规中关于刚性兑付、净值法管理等规定较为严格，细则落地前债券市场仍将承压。（上海证券报）

公司新闻

■ 新华保险投资北京新华卓越康复医院获批

近日，新华人寿保险股份有限公司以自有资金投资北京新华卓越康复医院有限公司股权近日获得保监会批复。保监会督促新华保险要根据新华卓越康复医院未来业务和资金运用规划，进一步完善投资方案，依规、平稳、有序推进各项投资工作。投资完成后，要推动医疗健康管理服务与保险业务相互促进，优化公司的医疗健康服务和养老服务供给。（保监会官网）

■平安人寿子公司举牌美股万国数据

平安人寿近日公告，公司设立的 SPV 公司 Falcon，日前将所持有的万国数据控股公司可转换债券转换成普通股，通过本次交易，平安人寿 SPV 公司持有股票占万国数据发行后总股本的 6.73%。对万国数据的投资资金是保险责任准备金（即保险资金），具体来自分红险和万能险账户。债转股之后，平安人寿对这笔投资按照股票投资进行管理。万国数据是一家在美国纳斯达克上市的国内高性能数据中心和信息技术（IT）基础设施服务提供商。（证券时报）

保险业一周观察

2017年12月2日—12月8日

2017年第44期总第344期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ IMF 报告评估中国保险业：偿二代影响深远，应进一步制定风险监管计划

12月7日，国际货币基金组织（IMF）发布了对中国的金融体系稳定评估（FSSA）报告（下称《报告》）。《报告》认为，“偿二代”借鉴国际惯例，结合中国市场自身经验，提出了明确的偿付能力要求，能够全面反映风险，并且设置了风险管理激励机制。保监会已在监管制度建设、偿付能力体系现代化、全集团监管等方面取得了显著进展。同时，《报告》也提出了一些需要改进的领域，并提出发展建议。一是进一步发展完善“偿二代”；二是偿付能力控制水平；三是应考虑采取行动抑制异常流动性风险或负债久期的过度缩短；四是应审查消费者保护风险，包括复杂产品销售误导风险等，并补充中介机构信息披露要求；制定基于风险的风险监管计划，将每家保险公司的所有问题和行为（包括市场行为）纳入其中。（中国保险报）

■ 隐匿承保机构 携程保险代理公司被调查

12月1日，上海保监局向携程保险代理有限公司（以下简称携程保代）开出总计40万元的罚单，称其2016年度通过携程旅行网销售保险产品过程中存在“未明确披露承保公司、代理销售主体，未明确披露产品条款信息及批备编号”等违法行为。上海保监局责令携程

保代责令你公司改正，处罚款 30 万元；并对相关责任人进行了处罚。
(上海保监局官网)

人物声音

■梁涛：以科技为驱动，助推保险业回归保障初心

近日，保监会副主席梁涛在 2017 凤凰财经峰会上发表主题演讲时指出，保险科技的发展改变了保险业的面貌，保险业应用金融科技面临着多项新的挑战，发展保险科技应坚持立足风险保障的本源、维护金融安全的底线、营造公平竞争的环境的原则。梁涛强调保险业要警惕潜在的寡头垄断风险，部分平台依托用户、流量优势形成的市场地位，在与金融机构合作中处于强势，抢占了金融服务内容和服务模式的话语权，金融机构沦为牌照提供方，极易造成金融风险脱离监管视野，形成外溢效应。保险业要坚持服务国家战略和实体经济的导向，以保障为初心，以科技为驱动，苦练内功，砥砺前行。(保监会官网)

■黄洪：鼓励外资进入健康养老等领域

近日，保监会副主席黄洪在亚金协·中东欧金融前沿问题论坛上表示，中国-中东欧国家“16+1 合作”机制建立 5 年来，亚欧金融合作进入了快车道。中方鼓励外资进入责任、健康、养老等保险领域，推动中国保险业提升专业化水平。中方支持中国金融业走出去，也欢迎中东欧在内的全球金融机构进入中国市场，搭乘中国发展的“快车”、“便车”，分享发展红利。(保监会官网)

海外保险

■标普：太平洋产险和太平洋保险香港评级展望被下调至负面

12月4日，标普全球评级宣布，将中国太平洋财产保险股份有限公司（太平洋产险）和中国太平洋保险（香港）有限公司（太平洋保险香港）的评级展望由稳定调整至负面。同时，确认太平洋产险的长期本币保险公司财务实力评级和主体信用评级为“A”，并确认太平洋保险香港的长期本币保险公司财务实力评级和主体信用评级为“A-”。关于调整原因，标普表示，未来两年中国太平洋保险（集团）股份有限公司（太平洋保险集团）的风险调整后偿付能力充足率将会弱化。如果太平洋保险集团财务状况弱化导致其整体信用质量下降。（经济观察网）

人身险

人物声音

■ 万峰：健康险将成主流险种 大型寿险公司竞争力提升

在新华保险公司开放日上，新华保险董事长兼首席执行官万峰分析称，134号文不仅治理中短期产品，还会使寿险产品结构出现变化，健康险将成为行业主流产品。寿险行业的经营理念、服务方式、竞争模式也将随之改变，大型寿险公司优势明显，市场份额将提升，一段时期内市场集中度也会提升。（证券时报）

行业情况

■ “134号文”引发停售潮：41款年金险停售 70家公司推397款健康险

中保协最新披露的数据显示，今年前三季度有多款保险产品停售。从产品类别看，停售年金保险41款（约占停售产品总数的76%），其次为人寿保险6款，健康保险4款（均是重疾）和意外保险3款。

从设计类型看，停售普通型产品 22 款、万能型产品 16 款（附加险 10 款）、分红型产品 15 款，投连型产品（附加险）1 款。前三季度有停售也有一大批新产品，总体来看，新产品远大于停售产品。共 70 家公司报送 397 款健康保险，占比 42.0%，其次是人寿保险 236 款、年金保险 203 款、意外保险 110 款。健康保险中含重疾险 193 款，占比近一半。（证券日报）

■2018 年寿险业：“老六家”续期保费回升 中小险企面临较大压力

前几年“老六家”（中国人寿、平安寿险、太保寿险、新华保险、泰康人寿和太平人寿这 6 家险企）的市场规模逐年下降，而今年这一形势得到了扭转，份额已经开始提升。整体上看，到目前为止，传统大型寿险公司基本已经建立了续期保费拉动发展的模式，2018 年大型险企将继续保持优势，大型险企续期保费将填补行业新增保费缺口。另一方面是不少中小险企面临着保费负增长的巨大压力，公司间的情况将出现分化。业内人士认为，2018 年寿险行业发展的三大转变将表现得更为明显：一是发展方式转变，保费增长从趸交向续期拉动转变；二是增长动力转变，保险产品将从理财型为主转向以养老、健康产品为主；三是竞争格局转变，传统大型险企将重新占据市场主导地位。（东方财富网）

公司新闻

■工银安盛人寿增资至 125.05 亿元

近日，保监会批复同意工银安盛人寿保险有限公司（以下简称“工银安盛人寿”）增加注册资本的申请。增资后，工银安盛人寿注册资本从 87.05 亿元人民币变更为 125.05 亿元人民币。至此，工商银行

向旗下工银安盛人寿的 38 亿元增资计划已全部完成，按照股东会决议，此次增资的 38 亿元将用于支持公司的业务扩展，满足监管要求。增资后公司股权结构保持不变。（保监会官网）

■电销存欺骗投保人行为 招商信诺领四张罚单

日前，保监会连续下发 5 份行政处罚书，其中 4 份的处罚对象为招商信诺人寿保险有限公司（以下简称招商信诺）及其下属的武汉、深圳、北京电销中心。处罚原因均是“存在电话销售欺骗投保人的违法行为”，主要表现为向客户提供不实市场信息，夸大或虚假陈述本公司产品等。行政处罚书显示，招商信诺、其下属三家电销中心及相关责任人共被处以罚款 107 万元。中信银行股份有限公司信用卡中心也因存在电话销售欺骗投保人的违法行为受到保监会的行政处罚。（保监会官网）

财产险

监管动态

■国元农险滁州违法未严格审核 部分农户承保资料不真实

据保监会网站发布的行政处罚信息披露显示，安徽监管局于近日作出皖保监罚〔2017〕27 号处罚决定。经查，国元农险滁州中支未严格审核投保资料真实性，导致 2015 年至 2016 年期间部分种植大户承保、理赔资料不真实，2017 年期间部分统保农户承保资料不真实。上述行为违反了《中华人民共和国保险法》（2015 年修正）第八十六条的规定。依据该法第一百七十条的规定，安徽监管局决定对国元农险滁州中支罚款 50 万元。（中国经济网）

■北部湾财险广西违法虚列费用

保监会网站近日公布的广西保监局行政处罚决定书显示，2017年1月至7月，北部湾财产保险股份有限公司广西分公司五象团队通过报销公杂费、绿化费、宣传费等形式虚列费用共计191305.8元。时任北部湾财产保险股份有限公司广西分公司总经理农永坚、五象团队负责人黄建华对该违法行为负有直接责任。广西保监局决定对北部湾财产保险股份有限公司广西分公司处以罚款19万元，对农永坚予以警告，并处罚款3万元；对黄建华予以警告，并处罚款2万元。（中国经济网）

行业情况

■国内短租领域首现房东财产险

近日，国内短租企业蚂蚁短租宣布与保险企业合作，定制适用于民宿、短租行业的保险产品。与以往附赠险不同的是，此种民宿短租保险范围涉及了房东屋内财产在房客入住期间发生的损坏，这在行业内尚属首创。此次蚂蚁短租推出的民宿定制保险不仅涵盖了入住期间的住客人身意外伤害、住客人身意外医疗险，还包含入住期间意外造成的房屋、装修、家具等财产损失等方面的保险范围。而此前短租平台上的保险，普遍为市面已有的家庭财产综合保险以及住宿旅客意外伤害保险。（北京商报）

■新能源汽车专属保险“胎动”

近日在中国保险行业协会（下称中保协）召开的新能源汽车保险发展交流会上，保监会财产保险监管部副主任何浩表示，伴随新能源汽车产业规模快速发展，当前传统燃油汽车的保险业务已经越来越不能满足新能源汽车差异化需求，企业和消费者对新能源汽车保费和定损理赔的关注度日益增加。

由于新能源车保险没有历史数据和成熟经验，保险行业在新产品开发、费率厘定、销售以及风险管控等方面具有挑战性。中保协会长朱进元透露，中保协将启动新能源汽车保险专属条款制定、风险定价和理赔技术等方面的专业研究，加大保险产品供给，满足市场、消费者的多样化保险需求。（上海证券报）

公司新闻

■ 蚂蚁金服入主后谋变 国产生险布局小微用户市场

国产生险总经理龙泉近期公开表示，从现在公司定位来看，保费、利润等都不是主要核心目标，该公司着力方向是，聚焦互联网新经济中所产生的场景化、碎片化的保险需求，将阿里和蚂蚁金服现有的以及不断发展的科技与保险相结合，解决一个个的消费痛点，提升用户体验。该公司确定了一条与传统保险或纯互联网保险不一样的路径——关注未被传统保险公司满足的 80% 社会小微个体用户群体，积极探索通过科技保险创造出价格超低廉但充分覆盖碎片化风险的保险产品，并推动分支机构通过科技保险体系线上、线下服务目标客户。（证券市场周刊）

■ 久隆财险开业一年多换帅

国内首家装备制造业专业保险公司久隆财险在今年 2 月确定掌门人之后，近日，保监会正式批复徐践担任该公司总经理。这也是该公司开业一年多的时间里，总经理首次发生变更。久隆财险相关负责人表示：“总经理此番变更是集团做出的调整，原总经理谢跃已调至集团。”在久隆财险三季度偿付能力报告中，徐践就已经担任执行董事、总经理等职位，但任职时间以及批复并未显示。（北京商报）

资金运用

人物声音

■曹德云：保险公司应理性看待国际信用评级

中国保险资产管理业协会执行副会长兼秘书长曹德云 12 月 5 日在第十二届亚洲金融年会上表示，保险公司除了正确运用国际、国内信评机构的评级结果外，还要从自身需要出发，做好债权投资产品的内部信用评级工作。将境内外、内外部信用评级有机结合起来，才能最大限度地反映债权资产的信用风险状况，最大效果地防范、控制信用风险。（中国证券报）

■中金公司陈健恒：当前利率收敛和经济分化背景利于险资

近日，在第十二届“21 世纪亚洲金融年会”保险资产配置论坛上，中金公司固定收益部董事总经理陈健恒表示，目前的“利率收敛和经济分化”的背景有利于保险资金。第一，绝对利率水平升高以后，保险公司具备很好条件配置长期的优质资产。第二，当银行同业资产和表外理财有一定收缩情况下，保险公司具备更好的竞争能力。因为保险公司过去在资管方面相比银行理财更规范。当理财受到约束，有利于保险公司挑到更好、更优质的资产。（中国网）

行业情况

■险资四季度“踩点”逾 200 家公司 新兴行业受青睐

年末是保险机构调仓换股的重要窗口期，也是机构调研的活跃期。数据显示，2017 年四季度以来，保险机构对两市 209 家上市公司进行了调研。从相关公司所处的行业来看，电子行业成为调研的重点，中小创企业则成为调研的重中之重。业内人士分析认为，2018

年大型保险机构将更加重视投资新兴行业，而中小型险企可能更加重视对蓝筹股的价值投资。（证券时报）

■险资前期举牌银行股 或触监管红线

截至今年三季末，保险资金持股比例逾 10% 的银行达到 6 家。如果按照近期出台的《商业银行股权管理暂行办法（征求意见稿）》的要求，多家 A 股银行的保险股东持股比例或持有家数将超越“红线”。从短期来看，一些资金持有银行股会受到抑制。中信建投认为，从长期来看，若监管新规落地，其它未触及监管红线的保险公司，或看重长期投资价值的战略投资者出手“接盘”，这有利于银行长期稳定经营。（证券时报）

公司新闻

■平安资管通过港股通成为汇丰控股重要投资者

12 月 6 日，中国平安集团下属平安资产管理公司（下称“平安资管”）向香港联交所申报，平安资管通过港股通渠道累计买入汇丰控股 1017946172 股，持股比例为 5.01%，成为汇丰控股的重要投资者之一。中国平安集团表示，投资汇丰是一项财务性投资。汇丰控股经营业绩优、分红好，符合平安资管管理的保险资金的资产负债匹配原则。（上海证券报）

保险业一周观察

2017年12月9日—12月15日

2017年第45期总第345期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■保监会拟修订保险公司高管任职规定

12月14日，保监会对《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定（征求意见稿）》进行修改，并向社会公开征求意见。意见稿在任职资格条件中新增了保险机构董事和高级管理人员不得出现兼职的情形，对险企管理人员的学历、履历等任职资格做出了详细的调整，并对违反规定的保险机构或者其从业人员设置了相应的罚则。（保监会官网）

■保监会起草反保险欺诈指引 并征求意见

近日，保监会起草了《反保险欺诈指引》，并公开征求意见。指引要求，保险机构应制定欺诈风险管理制度，保险机构董事会承担欺诈风险管理的最终责任。保险机构应当指定欺诈风险管理负责人，并为负责人履行职责提供必要的条件。指引还要求，保险机构应针对欺诈风险管理建立明确的内部评价考核机制，条件成熟的保险机构可将欺诈风险纳入产品定价机制。保监会还同时发布了《反保险欺诈应用指引第1号：车险反欺诈指引（公开征求意见稿）》要求保险机构应建立全流程车险反欺诈防控体系。（中国证券网）

人物声音

■陈文辉：以勇于改革的新作为开启保险工作新气象

近日，保监会召开机关各部门主要负责人座谈会，总结 2017 年工作，研究 2018 年保险监管工作。保监会副主席陈文辉在会上强调，加大保险市场改革力度，严格保险市场准入制度，强化公司治理有效性，坚决治理股权和资本金管理等突出问题，让守法合规经营成为市场主体的底线和保险行业常态。（保监会官网）

■梁涛：重塑全行业法律信仰

近日，2017 年保险法律年会在云南昆明召开，中国保监会副主席梁涛出席会议并指出，保险工作关涉社会工作的方方面面，做好保险工作责任重如泰山。梁涛认为，保险法律工作尽管取得了一些成绩，但行业在落实科学立法、严格执法、全民守法以及风险防范等方面还存在短板和不足。全行业要重塑行业法律信仰。要从思想上真正树立依法合规、诚信经营的意识，否则出台、修订再多的法律文件，也无法消除行业难题，也无法净化保险行业的市场环境。（中国保险报）

海外保险

■苏黎世保险购 ANZ 澳洲寿险业务 作价逾 21 亿美元

瑞士苏黎世保险公司 12 月 12 日宣布消息称，将以 28.5 亿澳元，即折合约 21.4 亿美元或 167.57 亿港元，收购澳新银行（ANZ）之寿险业务，以进军澳洲保险市场。本次交易预期明年底前完成，将令苏黎世保险成为澳洲最大寿险零售商，市场份额约 19%。苏黎世表示，收购将马上为公司盈利作出贡献，并将提升股本及股东回报，并增加 2017-2019 年度之计划现金流，金额约为 2.25 亿美元。（阿思达克财经）

人身险 行业情况

■ 四大上市险企前 11 月保费收入 1.4 万亿

据统计，四大上市险企前 11 个月原保费收入合计约 1.4 万亿元。其中，中国平安前 11 个月保费收入在四家险企中继续领跑，保费规模超 5500 亿元。截至 2017 年 11 月 30 日，中国平安保费收入合计为 5548.34 亿元，同比增长 29.73%。其中，平安人寿保费收入 3428.7 亿元，平安养老保费收入 167.5 亿元，平安健康保费收入 19.7 亿元。此外，中国人寿前 11 个月保费收入为 4903 亿元，同比增长 18.77%；中国太保前 11 个月保费收入合计 2638.89 亿元，同比增长 20.38%；新华保险前 11 个月保费收入 1039.35 亿元，同比下降 3.45%。（北京商报）

公司新闻

■ 金融科技冲击友邦保险 台湾地区营销员将全部解散

近日，台湾友邦人寿宣布将解散个人代理渠道，业务员转任至锭崙保险经纪人股份有限公司。此次裁撤业务员是为了应对“网络销售潮”，即互联网冲击。友邦人寿对此回应强调，友邦人寿没有要退出台湾，没有业务员后，将专心经营直销渠道，包含保险经纪公司、银行渠道以及电话营销。并提出三大保证：一是业务员仅转介给锭崙保险经纪公司，跟锭崙“没有任何交易”；二是友邦人寿资本适足率(RBC)高达 400%，财务业务健全，明年还有增资计划；三是不退出台湾。事实上，友邦人寿并非第一家解散业务员的寿险公司，现在保诚人寿在台湾也没有业务员。（金融界）

■ 腾讯金融云与复星保德信人寿就保险风控模型开展战略合作

12月12日，腾讯金融云与复星保德信人寿战略合作签约仪式在上海举行。双方将就腾讯研发的保险风控模型开展全面合作，同时依托腾讯在金融反欺诈、智能风控技术上的领先优势，率先在业内实现互联网长期寿险在逆选择风险控制、产品设计、市场推广等方面的重大突破。复星保德信选择定期寿险作为与腾讯保险风控模型合作的切入点，进行了保险设计，改善定期寿险产品对于客户资质要求高、保费较高的痛点。（巨丰财经）

■ 中法人寿今年9次向股东借1.31亿

12月11日，中法人寿在中保协披露公告，将向大股东鸿商集团借款930万元，以应对其流动性风险，用于支付存量保单到期、退保等与客户相关的利益支出。这是今年以来鸿商集团第9次向中法人寿提供借款，累计1.31亿元。经营状况惨淡、连续5季度核心偿付能力充足率为负的中法人寿，目前仅能依靠借款维持生存，而计划用来“拯救”其经营现状的增资扩股计划，截至目前，尚未得到保监批复。（蓝鲸财经）

财产险

监管动态

■ 深圳保监开展互联网风险专项治理

近日，深圳保监局发布信息，贯彻落实“1+4”文件精神，将集中力量开展互联网风险专项治理。定期召集行业主要经营互联网保险业务的保险中介机构进行座谈，了解市场最新动向，反映风险苗头，

提出防控建议。深圳保监局表示，禁止机构在经营车险的互联网平台推出赠送保险产品或者积分，甚至直接开展返现促销活动。发现有明确违规线索的机构，立即开展检查，一旦查实，坚决严处。目前深圳保监局对6家保险中介机构互联网业务采取监管措施，对16家网络互助平台开展风险排查与整治，经排查、督促整改，已实现“一平台一档”，7家平台自行关闭，2家问题平台按要求整改，针对2家处于运营状态但却失联的平台，及时向消费者作出风险警示。（蓝鲸财经）

行业情况

■上半年车险小额理赔平均支付周期 0.45 天 同比提速 48.28%

保监会近日发布了《关于2017年上半年保险小额理赔服务监测情况的通报》。通报指出，2017年上半年车险小额理赔平均索赔支付周期为0.45天，同比提速48.28%。从公司看，车险小额理赔平均索赔支付周期超过5个自然日的公司是安华农业(6.95天)；未超过5个自然日但相对较长的10家公司是渤海财险(2.91天)、华海财险(2.75天)、鼎和财险(1.83天)、国泰财险(1.79天)、安邦财险(1.66天)、信达财险(1.41天)、永安财险(1.37天)、阳光农险(1.33天)、中煤财险(1.33天)和长安责任(1.25天)。（保监会官网）

■三期商车费改元旦前或实施

近日，慧保天下得到消息，三期费改有可能在元旦前就开始实施，不过短时间内不会全面推开，而是选择在个别费用率较高地区率先实施“双70%”的费率浮动系数（即在计算商业车险保费时，自主渠道系数以及自主核保系数最低可以达到70%），预计首批开放试点的地区在5个左右。三期商车费改的实施无疑将导致保费充足度的进一步下降，以及赔付率的上升，从而进一步挤压险企费用空间，对于依靠

高手续费率才在市场占据一席之地的中小型财产险公司来说，留给他们的竞争空间更少了，转型的时间也更少了。在“监管姓监”以及不断深化市场化改革的大背景下，如果依然沉迷于费用竞争，等待其的最终结局或许就是退出市场。（慧保天下）

公司新闻

■安心保险二度收到保监会监管函

12月15日，保监会向安心保险下发监管函称：公司存在违反公司章程规定聘任和解聘公司高管、“闲时退费”违反车险条款规定等问题。从监管函内容看，安心保险被保监会“点名”的原因有两方面：一是公司治理层面，二是业务层面。其中，业务层面的问题让安心保险更为“神伤”。保监会指出：“闲时退费”违反了车险条款规定。而这款产品正是安心保险推出的主要创新业务。这并非安心保险收到的第一封监管函。10月26日，保监会向安心保险下发监管函称，公司在“三会一层”运作、内部管控、关联交易等方面存在问题。（国际金融报）

■众安在线与百仕达成立合资公司 掘金海外保险科技市场

12月11日，众安在线发布公告称，公司全资附属公司众安科技拟与关联方百仕达订立合资公司，合资公司将作为众安科技的国际发展平台，以于海外市场发掘金融科技以及保险科技的国际业务发展、合作及投资机遇。公告显示，众安科技及百仕达已同意分别向合资公司注资人民币5000万元及人民币6000万元，另外百仕达已同意额外注资6.2亿元人民币，代价为可赎回优先股。于交割后，众安科技及百仕达将分别拥有合资公司51%及49%的投票权益。合资方协定，合资公司将为由合资方共同投资的香港有限公司。交割后，合资公司将为众安在线的附属公司。（零壹财经）

资金运用

人物声音

■曹德云：审慎稳健推进保险资产国际化配置

12月12日，中国保险资产管理业协会执行副会长兼秘书长曹德云在2017首届亚太资产管理峰会上发表演讲时表示，在当前国际经济形势错综复杂、金融市场运行不稳、各国货币政策出现分歧、利率汇率较为动荡的环境下，保险资金境外投资在理念上要更加审慎稳健、在管理上要更加注重风控、在操作上要更加依法合规、在投向上要更加符合国家规定。（金融时报）

行业情况

■前11月保险资管注册规模超4000亿元

中国保险资产管理业协会12日发布的数据显示，1月至11月，23家保险资产管理公司注册债权投资计划和股权投资计划共185项，合计注册规模4326.63亿元。其中，基础设施债权投资计划70项，注册规模2095.45亿元；不动产债权投资计划104项，注册规模1742.68亿元；股权投资计划11项，注册规模488.50亿元。11月，14家保险资产管理公司注册债权投资计划共31项，合计注册规模482.20亿元。其中，基础设施债权投资计划9项，注册规模182.60亿元；不动产债权投资计划22项，注册规模299.60亿元。（中国证券报）

■保险布局多元化资产配置谋出路

自资管新规征求意见稿下发已半月有余。保险资管人士普遍认为，保险资管有望迎来“春天”。尽管从规模上来看，保险资管产品

占比非常小，但未来多元化的投资需求，将促使大资管市场中的机构走向合作。有专家表示，今后新形势下保险资管行业将主要从以下三个方面谋求发展，一是不断提升保险资产管理的竞争优势；二是服从国家战略，服务实体经济；三是积极加强与其他金融机构的合作。通过多元化的业务创新，在资管混业经营的背景下，向全产业链方向发展，在跨市场、跨品种的视角下进行资产配置。（中国证券报）

公司新闻

■ 国寿联手百度掘金股权投资 专家提醒风险仍存需警惕

近日，中国人寿发布公告称，已在 11 月底与基金 GP 签署专项基金合伙协议及其附属协议，成立专项基金合伙企业，此合伙企业联合百度成立百度基金合伙企业，主要对互联网领域的中后期私募股权项目进行股权或准股权投资，这是中国人寿进行资金配置的重要举措。（蓝鲸财经）

■ 中国人寿与中船集团、建设银行签署债转股投资协议

12 月 13 日，中国人寿保险集团与中国船舶工业集团公司、建设银行签署《中船集团降杠杆暨市场化债转股投资协议》，合力推进市场化债转股业务。国寿投资公司作为受托人代表中国人寿集团与中船集团旗下中船投资、建设银行上海分行三方共同出资设立中船基金，首期规模 75 亿元，中国人寿认缴出资 30 亿元，存续期限为 5 年，主要投资方向为收购海洋工程平台资产及相关资产。（中国基金报）

保险业一周观察

2017年12月16日—12月22日

2017年第46期总第346期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■保监会：推动保险业率先实现高质量发展

12月21日，中国保监会召开党委扩大会议，传达学习中央经济工作会议精神。保监会党委委员、副主席陈文辉强调，要自觉把思想和行动统一到党的十九大精神和党中央对经济工作的部署上来，学懂弄通并贯彻好习近平新时代中国特色社会主义经济思想，坚持稳中求进工作总基调，加快推动保险业实现高质量发展，聚焦打好防范化解重大风险、精准脱贫和污染防治攻坚战，在决胜全面建成小康社会新征程上做出新贡献。（中保网）

■违规经营，新一站保险公益协会被注销

近日，新一站保险网在销售保单时，存在以公益协会名义参与团险销售、擅自篡改保障日期致投保人无法理赔等违规行为，当地民政部门作出了注销浦口区新一站公益协会的决定，并已走完注销流程。资料显示，新一站保险网络销售平台只是一家保险代理商，并非保险公司，无开发保险资格权限。而新一站在官网销售所代理保险产品时，擅自将险种名称改为“新一站XXX”，容易误导投保人认为“订单”为“保单”。针对新一站保险网在网络销售中暴露出来的系列问题，江苏保监局相关职能部门已介入调查。（中国消费者报）

人物声音

■魏迎宁：BAT 将给保险中介行业带来颠覆性变化

近日，中国保监会原副主席魏迎宁表示，近期 BAT 进军互联网保险行业，可能给行业带来颠覆性的变化，“我们期待互联网巨头进入保险中介之后，保险中介会发生什么样的变化，我们要适应这个变化。”魏迎宁提出，数据显示，互联网技术进步并没有动摇保险中介的重要地位，相反专业保险中介机构正积极投入互联网创新，甚至有些走在保险公司的前面。他指出，未来保险中介的变革创新发展，应该放在三个方面，提升专业化的保险水平，借助保险科技不断创新，以及依法合规的发展。（界面新闻）

■周延礼：“保险+科技”是保险业发展未来

中国保监会原副主席周延礼 21 日在北京出席中国新闻社主办的国是论坛 2017 年会时表示，“保险+科技”是保险业发展的未来，将推进行业转型升级。周延礼分析说，“保险+科技”为保险业发展，特别是服务水平提高带来了重大机遇。随着保险监管大数据平台建立起来，监管方可以掌握保险机构行为，从而提高监管时效性，逐步实现动态监管，并带动保险业服务社会能力水平提高。在周延礼看来，保险科技将成为今后保险业转型发展的核心环节，在保险定价、风险管控等环节中发挥积极作用。未来，人工智能等新技术还将为保险业提供更多标准化服务，促进保险消费者幸福感、安全感和获得感不断提高。（中国新闻网）

海外保险

■穆迪：对中国 2018 年寿险业展望为负面，财险业展望为稳定

近日，穆迪发布公告表示，对中国 2018 年寿险行业的展望为负面，原因是整顿短期储蓄型产品的监管举措令一些保险公司面临流动性紧张、资产风险的上升、负债成本高企、业务转型费用上升、新业务受抑制等方面的压力。对财险行业的展望为稳定，理由是稳定的新车销售状况以及非车险产品的迅速增长将支持保费收入增长，资本水平稳健。但是，由于车险费率市场化的推进，小型保险公司的承保盈利能力承压。（慧保天下）

人身险 行业情况

■ 产品设计灵活冲淡监管限制 2018 险企开门红或超预期

此前，业内一度认为，寿险行业最严规定 134 号文的实施将导致保费下滑，2018 年寿险“开门红”也将失色。不过，随着近两个月符合新规的寿险产品热销，及寿险公司尤其是大型险企保费的继续增长，越来越多的业内人士看好寿险明年的开门红。中泰证券分析师认为，明年开门红预计乐观，目前从各家公司新产品试销情况来看，情况好于此前市场预期，产品设计的灵活性足以弥补“快返”的限制，客户对于前后产品并不敏感，“开门红保费增速中枢为 10%-15%”。中信建投研报更是认为，“2018 年开门红有望超预期。预计 2018 年保费增速，新业务价值增速将维持 20%以上高增速。”（经济导报）

■ 长期护理险制度亟待统一护理服务分级标准

12 月 20 日，中国保险行业协会发布《2017 中国长期护理调研报告》显示，按照巴塞尔评估方法，调查地区老年人重度失能率为 7.2%。加上中度失能，总失能率为 16.5%。我国发展适合中高龄及高龄老年人需要的专业服务体系迫在眉睫。我国的长期护理保险尚处于起步阶

段，实际操作中护理需求认定标准不统一，并由此带来分散化和制度碎片化的隐患，亟待加强顶层设计，协调系统地推进。护理服务等级与给付的服务内容、时长、待遇水平等直接相关，准确划分护理等级有利于实现资源的有效配置。（21 世纪经济报道）

公司新闻

■ 三峡人寿获批开业

12 月 18 日，三峡人寿保险股份有限公司获中国保监会开业批复，这是在重庆地区设立的第五家保险法人机构及第一家中资人身保险法人机构。三峡人寿注册资本 10 亿元，注册地重庆，公司法人代表为黎已明，曾任永安财险重庆分公司总经理。其股东为重庆渝富资产经营管理集团、重庆高科集团有限公司、新华联控股有限公司、江苏华西同城投资控股集团有限公司、重庆迪马工业责任有限公司、重庆中科建设(集团)有限公司。业务范围包括普通型保险(含人寿保险和年金保险)、健康保险、意外伤害保险。（华夏时报）

■ 保监会撤销昆仑健康有关股权行政许可

中国保监会近日撤销昆仑健康保险股份有限公司有关股东和注册资本变更的行政许可，依法处置相关投资人违规取得的股权。经查，深圳市宏昌宇企业管理咨询有限公司等 7 家公司在投资入股昆仑健康、申请相关行政许可过程中，提供虚假财务报告，作出资金来源为自有资金、股东之间无关联关系等不实陈述，存在编制提供虚假材料的行为。保监会依据《行政许可法》等有关法律规定，撤销有关西藏恒实投资有限公司等 3 家公司增资入股昆仑健康的行政许可，清退违规取得的股权，并将相关投资人和中介机构列入市场准入黑名单。同时，保监会责令昆仑健康三个月内引入合规股东，在引资完成前不得

向违规股东退还入股资金，确保公司偿付能力充足，维护公司稳定经营，切实保护投保人利益。（网易财经）

■ 华夏人寿陕西违反反洗钱法 央行罚款 120 万

近日，中国人民银行西安分行公布的行政处罚决定书显示，华夏人寿保险股份有限公司陕西分公司经营过程中存在未按规定履行客户身份识别义务及开展黑名单监控、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送可疑交易报告的违法行为。中国人民银行西安分行表示，华夏人寿陕西分公司这一行为违反《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条，中国人民银行西安分行依法对华夏人寿陕西分公司罚款 120 万元，对该公司 1 名主要领导责任人处以人民币 6.5 万元罚款。（中国经济网）

财产险

监管动态

■ 安责险将在九大行业强制实施

国家安监总局、保监会、财政部近日印发《安全生产责任保险实施办法》。《办法》指出，各地区根据实际情况确定安全生产责任保险中涉及人员死亡的最低赔偿金额，每死亡一人按不低于 30 万元赔偿，并按本地区城镇居民上一年度人均可支配收入的变化进行调整。《办法》规定，煤矿、非煤矿山、危险化学品、烟花爆竹、交通运输、建筑施工、民用爆炸物品、金属冶炼、渔业生产等高危行业领域的生产经营单位应当投保安全生产责任保险。《办法》要求，制定各行业领域安全生产责任保险基准指导费率，实行差别费率和浮动费率。（国家安监总局官网）

行业情况

■上海保交所财险共保平台上线

上海保交所财险共保交易结算平台日前正式上线，首批共同保险项目包括“宁波市轨道交通5号线一期和宁波至奉化城际铁路工程保险项目”、“东海西湖作业区运营期一揽子保险项目”和“国家电网分布式光伏保险项目”，分别由人保财险、太平洋产险、英大财险作为主承保人，为上述实体项目提供风险保障。上海保交所表示，该平台的上线既是对我国保险业传统交易结算途径的重大提升，也是保交所作为行业基础设施助力服务实体经济、防范金融风险、深化行业改革的又一重要举措，标志着我国保险业机构间集中交易结算新模式正式开启。（中国保险报）

公司新闻

■股东易主 信达财险正式更名国任财险

12月21日，保监会发公告称，同意“信达财产保险股份有限公司（以下简称信达财险）”变更为“国任财产保险股份有限公司”。今年4月，信达财险控股股东完成更替，第一大股东“易主”深圳市投资控股有限公司，后者接盘12.3亿股股份，占总股本的41%。今年10月以来，信达财险股权更是频繁变动，有业内人士表示，保险公司股权转让频繁，跟监管环境的变化以及企业本身的经营状况都有着密切的关系。（中国证券网）

■国寿财险定西违法编制虚假客户承保理赔信息

据保监会网站消息，国寿财险定西中支因违法编制虚假客户承保理赔信息，2016年至2017年4月期间，国寿财险定西中支在业务承保过程中存在投保人留存联系电话号码不真实、理赔案件中被保险人

报案电话不真实的情况。甘肃保监局决定对公司给予罚款 13 万元；对时任副总经理何淑霞给予警告并处罚款 1.2 万元。（中国经济网）

■永安保险现高管人事震动 总裁被解聘

陕西国资委和复星集团持股的永安保险近期频现高管变动，公司总裁刚被解聘，又有董事提出罢免董事长的议案。该议案被否之后，事情并未结束，近日，又有一封诘问公司部分高管经营管理责任的匿名信流传出来。永安保险方面称，该公司人事变动事项符合国家法律法规和公司章程的有关规定。针对匿名信中提到的部分经营问题，该公司表示，公司聘请的会计师事务所进行年度审计已于 12 月 19 日开始，对于相关问题将作为重要事项进行审计，以确保公司财务数据的真实性。（证券时报）

资金运用

监管动态

■中国保监会就《保险资产负债管理监管办法》征求行业意见

近日，保监会就《保险资产负债管理监管办法》（以下简称《监管办法》）征求行业意见。《监管办法》在前期五项具体监管规则的基础上，进一步明确了资产负债管理的基本要求、监管框架、评级方法以及对应的差别化监管措施，是资产负债管理监管的总领性文件。保监会将根据各方面反馈意见对监管办法予以修订完善，并将在明年正式发布实施。（保监会官网）

行业情况

■ 险资境外投资占行业总资产比例仅为 2.3% 提升空间大

目前，我国险资境外投资占行业总资产比例仅为 2.3%，远低于美、日、英等国同业水平，从保监会规定的 15% 的上限来看，未来还有很大提升空间。据安本标准投资保险解决方案研究数据显示，在低利率背景下，78% 的受访保险公司有意增加对基础设施的投资，其中 100% 的中国保险公司表示未来要增加对基础设施和私募股权的投入；75% 的受访保险有意在未来 3 至 5 年里增加境外投资。目前，绝大多数险企主要的境外投资渠道仍为 QDII，有券商认为，险企未来很可能将部分资金转而投向发展中国家以及“一带一路”沿线国家的新兴市场中，投资当地的不动产和基础设施建设。（中国证券报）

■ 四季度险资密集调研 298 家公司 中小创重获投资目光

年末为保险机构调仓换股的重要窗口期，也是调研的密集期。数据显示，2017 年四季度以来，保险机构对两市 298 家上市公司进行调研，调研次数为 665 次。从相关公司所在行业来看，电子、游戏、家装等行业成为保险资金最爱。和以往蓝筹当道有所不同，险资在四季度开始关注中小板和创业板，在集中调研的前十家公司中，主板公司仅有三家，其余七家公司则来自中小创板块。（证券时报）

■ 险企扎堆医养产业打造健康体系

12 月 19 日，泰康保险集团党委副书记、总裁刘经纶在保监会举办的新闻发布会上对外透露，泰康保险计划在养老社区规划地上建筑面积 128 万平方米，规划总户数近 1.3 万户，规划总投资约 232 亿元，占到保险业计划总投资金额的 1/3 以上。除了泰康保险，包括合众人寿、中国人寿、太平洋保险、太平人寿等多家公司均通过建设养老社区的方式，对接养老保险，以期进一步扩大公司的养老业务。在人口老龄化的背景下，我国养老保障供给缺口仍然巨大。中国保险资管协

会秘书长曹德云曾在 6 月表示，“我国保险业共有 8 家保险公司投资了 28 个保险养老社区项目，计划投资金额近 670 亿元，实际已投资金额超过 237 亿元，床位数超过 4 万个”。（北京商报）

保险业一周观察

2017年12月23日—12月29日

2017年第47期总第347期

保障基金风险监测部

综合及海外

监管动态

■ 保监会：净化政治生态 坚决肃清项俊波流毒

12月21日，中国保监会召开党委扩大会议，传达学习中央经济工作会议精神。保监会党委委员、副主席陈文辉强调，要自觉把思想和行动统一到党的十九大精神和党中央对经济工作的部署上来，学懂弄通并贯彻好习近平新时代中国特色社会主义经济思想，坚持稳中求进工作总基调，加快推动保险业实现高质量发展，聚焦打好防范化解重大风险、精准脱贫和污染防治攻坚战，在决胜全面建成小康社会新征程上做出新贡献。（中保网）

■ 《保险保障基金提供流动性支持暂行办法》征求意见

近日，保监会专门研究起草了配套细则《保险保障基金提供流动性支持暂行办法》（以下简称《暂行办法》），向业内征求意见。考虑到现实中保险公司由于某种原因出现暂时的流动性困难，无法满足正常退保和保险理赔的现金要求，故而保监会在此次拟对《保险保障基金管理办法》进行修改完善的过程中，在财务救助和管理救助的基础上，又对保险保障基金的使用功能增加了“提供流动性支持”的条款。通过这一制度安排，有利于将风险处置端口前移，更好地化解风险。从《暂行办法》征求意见稿来看，保险保障基金主要通过三种方式，为具备条件的保险公司提供流动性支持：提供借款、购买保险公司发行的可转换债券及其他方式。（上海证券报）

行业动态

■ 2017 保险业年度盘点：监管大年迎“变”保障转型加速

2017 年对于保险业无疑是监管大年。据不完全统计，保监会公开发布了 21 项政策法规，包括规范性文件 16 个。其中不容忽视的是，今年 6 月集中下发的“1+4”号文件，其为整个行业发展和监管方向定下基调。产品方面，保监会 134 号文（《关于规范人身保险公司产品开发设计行为的通知》）与 136 号文（《关于进一步加强人身保险公司销售管理工作的通知》），对于人身险产品的设计与销售进行了全面规范。另一方面，保险业人士在公司治理、合规等方面，亦感受到了来自监管的压力。据不完全统计，2017 年保监会公开披露 37 份监管函，同比增加 125%。其中有 20 份涉及公司治理问题，6 份涉及产品问题，6 份涉及电销不合规问题；此外 2017 年保监会还开出了 47 张罚单，与各地保监局罚单合计超过 900 张，罚没金额超过 1.1 亿元，同比增长超逾 40%。（经济日报）

■ 33 家新三板保险机构全年募资 4.35 亿元 同比增长 500%

回顾 2017 年新三板保险机构市场，其特点鲜明。从挂牌数量上看，目前新三板的保险机构总数达 33 家，其中 12 家为 2017 年新挂牌公司，占公司总数的 36.4%。从交易情况来看，1 月 1 日至 12 月 25 协议转让共成交 10.26 亿元，是去年同期的 6.25 倍；从融资情况来看，今年保险机构实际募资共约 4.35 亿元，是去年同期的 6.16 倍。值得注意的是，两家保险公司在新三板发布的定增计划最终均未落地。而在保监会发布《关于保险公司在全国中小企业股份转让系统挂牌有关事项的通知》之后，仅 1 家险企挂牌新三板。从排队等待入场的保险机构来看，目前共 4 家机构处于在审状态，大批机构排队的现象不再。（证券日报）

■保险业首个内部审计发展报告发布

12月22日，中国保险行业协会在京发布行业首部内部审计发展报告——《中国保险行业内部审计发展报告》。《报告》显示，大部分保险公司积极落实保险监管要求，内部审计部门的设置符合公司治理原则，体现了较好的独立性。《报告》披露，从近3年数据来看，保险行业内部审计的覆盖面渐广，不再局限于财务收支审计、内部控制审计和经济责任审计等传统审计项目，而是在业务、资金领域愈发深入，逐步扩展至保险行业发展中的热点、难点问题。目前董事及高级管理人员审计、舞弊审计、反洗钱审计、关联交易审计、信息系统审计和资金运用审计的项目数量呈逐年上升趋势。（中保网）

■2017年保险业有85位董事长、总经理发生换帅

据北京商报记者不完全统计，2017年就有15位“一把手”出任新开业的保险公司董事长、总经理。涉及前海再保险、横琴人寿、和泰人寿、华贵人寿、人保再保险、复星联合健康保险、众惠财产相互保险社、爱心人寿8家保险公司。其中，和泰人寿、人保再保险、复星联合健康保险、爱心人寿4家保险公司董事长和总经理双双亮相，由同业跳槽或股东派遣。（北京商报）

人身险

人物声音

■保监会副主席黄洪：发挥保险在养老保障体系中更大作用

中国保险监督管理委员会副主席黄洪在“中国养老与健康保险50人论坛成立暨《中国养老金发展报告2017》发布式”上指出，在建设多层次社会保障体系中，既要尽力而为，也要量力而行，立足我

国发展水平，平衡好人民群众有保障、国家财力可承受和经济发展可持续之间的关系。黄洪指出，近年来，国内多层次社会保障体系框架基本形成，城乡居民基本生活得到有效保障。但同时，社会保障体系建设还存在不平衡不充分的问题。他表示，建设多层次社会保障体系，既要发挥政府保障基本的基础作用，也要发挥市场提高质量的放大效应，坚持发展商业养老和健康保险，打造符合我国国情、具有中国特色的多层次社会保障体系。（上海金融报）

行业情况

■瑞再：预计明后年中国寿险保费实际增长率 15%

近日，瑞士再保险高级经济分析师邢鹏表示，预计明后两年，受益于居民收入增长和保障保险意识提升，中国寿险保费实际增长率会在 15%左右。邢鹏表示，2017 年寿险预期名义增长率为 24.5%（扣除通胀影响之后的实际增长率为 22.5%），这个数据得益于健康险业务的蓬勃发展、市场对保障型产品需求的不断增加、以及个人和互联网等渠道的进一步加强。目前来看，重大疾病保险、医疗保险等健康类保险已经成为寿险市场的主流产品。寿险公司正在积极开发保障型产品，伴随着中国老龄化趋势的进一步加快，未来十到十五年，养老产业将迎来快速发展的黄金期。同时，寿险公司将逐步进入金融科技和医疗科技领域，由粗放型经营向精细管理转型。（中国证券网）

公司新闻

■李建红获批出任招商局仁和人寿董事长

由招商局主导、中国移动参股的招商局仁和人寿高管团队正式搭建完成。近日，保监会正式批复李建红出任招商局仁和人寿董事长，李晓鹏、李正茂等正式被批准担任该公司董事。招商局仁和人寿于

2016年12月1日获批筹建，2017年6月30日获批开业，注册资本人民币50亿元，注册地深圳。公开资料显示，李建红2010年起担任招商局集团董事、总裁，2014年5月任招商局国际主席，现任招商局集团有限公司董事长。（北京商报）

■ 太平人寿开启“太平乐享家”品牌 “旅居式”养老模式 初具规模

作为最早启动旅居式养老布局的保险公司之一，太平人寿近日全新升级推出了“太平乐享家”养老社区品牌。2017年太平人寿陆续携手上海、云南两大优质养老社区后，位于上海的“梧桐之家”养老社区预计亦于2018年建成，标志着太平人寿的“旅居式”养老模式布局初具规模。旅居式养老又称候鸟式养老或异地养老，指的是中老年人像“候鸟”一样，冬天去温暖舒适的南方过冬，夏天到清凉宜人的北方避暑，以旅游养老为主要目的的特色养老方式。目前“太平乐享家”品牌下已有乐享家之梧桐人家、乐享家之快乐家园、乐享家之古滇名城三大养老社区。（证券时报）

财产险

监管动态

■ 违规用积分抵扣车险保费 多家保险公司或被重罚

近期，保监会拟对福建等地一些保险公司作出处罚，因其给予客户合同约定以外的利益。太平洋财险福建分公司面临罚款30万元，同时责令停止接受商业车险新业务3个月；拟对责任人金某警告并罚款10万元；拟对责任人黄某警告并罚款10万元，同时撤销任职资格。处罚原因是开展集分宝抵扣商业车险保费营销活动，并制定当地集分

宝保费抵扣活动营销方案。值得注意的是，目前，保监会上述的拟处罚还处于“告知”阶段，即对相关险企下发的是《行政处罚事先告知书》，当事机构还有陈诉和申辩的权利。（凤凰网）

公司新闻

■ 中原农险拟增资

近日，中原农险发布公告称，拟新增 19 亿股股份，增资扩股后总股本将达 30 亿股。公告显示，共有 15 家公司参与股份认购，包括 9 家原股东以及 6 家新增股东，认购增资后，中原农险股东数量由 17 家增至 23 家。值得关注的是，此前，中原农险原有股东均为国有企业，此次新增股东中却出现新变化，两家私营企业加入，为中原股东市场化提升成功助力。中原农险表示，此次增资主要为提升偿付能力，优化业务渠道与结构等。（蓝鲸新闻）

■ 人保财险大连违法变更承保车险条款责任范围

大连保监局近日公布的行政处罚决定书（连保监罚〔2017〕32 号）显示，人保财险大连市分公司自 2014 年 10 月至 2016 年 3 月期间，对承保的 884 笔清障车保单擅自改变保险条款责任范围，涉及保费 633.23 万元；人保财险大连市分公司自 2012 年 4 月至 2016 年 3 月期间，对承保的 25369 笔特种车保单擅自改变保险条款责任范围，涉及保费 17516.82 万元。（中国经济网）

■ 大地产险龙岩违法财务造假 虚列近 70 万元业务宣传费

中国保监会网站近日公布的福建监管局行政处罚决定书（闽保监罚〔2017〕130 号、138 号）显示，中国大地财产保险股份有限公司龙岩中心支公司因存在财务不真实、聘任不具有任职资格人员等违法行为，福建监管局决定对其处以 41 万元罚款，并责令改正，对直接

责任人该公司总经理李义民给予警告，并处 12 万元罚款。（中国经济网）

资金运用

行业情况

■ 业绩支撑保险板块走强 2017 年居 A 股涨幅榜首

从 2017 年的 A 股市场表现来看，保险板块无疑是一大亮点。截至 2017 年 12 月 27 日，保险板块在申万二级行业和 GICS 全球（全球行业分类标准）二级行业分类中都位居涨幅榜首，板块指数上涨幅度分别高达 83% 和 58%，远远高于其他板块指数表现。多位保险行业观察人士对 21 世纪经济报道记者表示，这一方面是保险板块基本面上的原因，另一方面则是保险行业契合了今年大盘的风格。从监管的方向、利率高位运行下的准备金释放，以及保险业务的结构调整上来看，保险公司当前的增长态势是可持续的，至少在 2018 年的增长具有较大的确定性。（21 世纪经济报道）

■ 2017 年险资举牌仅 8 起耗资超 300 亿

今年以来，险资举牌继续降温。中国保险业协会数据显示，截至 12 月 28 日，险企共披露 8 项举牌公告，耗资超过 300 亿元。今年的 8 项举牌，其中 3 项来自中国人寿，5 项来自中国平安。中国人寿举牌的 3 家公司分别为京能电力、青岛港 H 股和中国联通，中国平安举牌的 5 家公司分别为旭辉控股、工商银行 H 股、日本株式会社津村、万国数据和汇丰控股。从所属行业看，8 家公司分布于能源、电信、医药、港口、地产、银行等不同领域。从举牌风格看，今年险企更青睐高股息分红股。（经济参考报）

■ 互联网保险今年融资超 10 亿元

近日，由曲速资本联合保观出品的《2017 年中国互联网保险行业研究报告》发布，报告显示，今年互联网保险领域共发生融资事件 34 起，相比去年减少 5 起（2016 年 39 起），融资金额超过 10 亿人民币，其中 8 起未披露融资数额。报告发布的统计数据显示，toB 和车险模式获投的企业分别为 8 家，两大领域占比近半。此外，智能保险顾问等模式也有 4 家企业获投，占比约为 11.76%。事实上，尽管今年面对金融行业的严监管，仍有 6 家互联网保险融资额过亿，如车车车险、保准牛、小雨伞保险、大象保险、益盛鑫科技、最惠保，既有车险平台，亦涉及 toB、定制保险、代理人工具等领域。（长江商报）

