

# 保险业一周观察

12月14日—12月20日

2024年第50期总第689期

保险保障基金公司风险监测部

## 目录

国内市场 .....	1
综合 .....	1
■ 国家金融监督管理总局发布《关于延长保险公司偿付能力监管规则（II）实施过渡期有关事项的通知》 .....	1
■ 国家金融监督管理总局发布《保险资金运用内部控制应用指引（第4号-第6号）》 .....	1
■ 国家金融监督管理总局：鼓励保险机构提供多样化、创新型的内贸保险产品 .....	2
■ 国家金融监督管理总局：修订保险业监管数据标准化规范 .....	2
■ 国家金融监督管理总局发布《中国出口信用保险公司监督管理办法》 .....	3
■ 央行约谈交易激进的金融机构，对债市违法违规零容忍 .....	3
人身险 .....	4
■ 中银三星人寿 24%股权再次被挂牌转让 .....	4
■ 两家人身险公司获批发行永续债 .....	4

■友邦保险获摩根大通增持 770.1 万股 .....	4
财产险 .....	5
■唯一中资股东拟出清离场，史带财险将变外资全资公司 .....	5
■华安财险及相关责任人因数据不真实等被罚 114 万元 .....	5
资金运用 .....	5
■中邮保险、太平人寿等股东共同出资 150 亿增资华能新能源公司	5
■首批保险资管 ABS 业务试点一年多：产品落地数量少、规模小 .	6
■新华保险年内第五次接盘万达 .....	6
境外市场 .....	6
■EIOPA：欧洲保险公司有能力应对地缘政治紧张局势 .....	6
■韦莱韬悦：亚太地区保险公司预计 2025 年医疗费用将继续上涨	7
■德勤全球发布《2025 年全球保险行业展望》报告 .....	7

# 国内市场 综合

## 监管动态

### ■国家金融监督管理总局发布《关于延长保险公司偿付能力监管规则（II）实施过渡期有关事项的通知》

近日，金融监管总局发布《关于延长保险公司偿付能力监管规则（II）实施过渡期有关事项的通知》（以下简称“《通知》”）。《通知》明确，原定2024年底结束的保险公司偿付能力监管规则（II）过渡期延长至2025年底。对于因新旧规则切换对偿付能力充足率影响较大的保险公司，可与金融监管总局及派出机构沟通过渡期政策，金融监管总局将一司一策确定过渡期政策。原已享受过渡期政策的单家保险公司，2025年过渡期政策原则上不得优于保险公司原过渡期最后一年享受的政策。下一步，金融监管总局将指导保险公司做好《通知》的贯彻落实，推动保险公司加强偿付能力管理，提升资本补充能力，不断夯实稳健经营基础。（金融监管总局官网）

### ■国家金融监督管理总局发布《保险资金运用内部控制应用指引（第4号-第6号）》

为深入贯彻落实中央金融工作会议精神，加强保险资金运用内部控制建设，提升保险机构内部控制管理水平，金融监管总局近日印发了《保险资金运用内部控制应用指引（第4号-第6号）》（以下简称《应用指引（4-6号）》）。2015年，监管部门发布了《保险资金运用内部控制指引》及《保险资金运用内部控制应用指引（第1号-第3号）》，对于推动建立全面有效的资金运用内部控制标准和体系发挥

了重要作用。此次《应用指引（4-6号）》，针对未上市企业股权、不动产、金融产品等非标准化资产，在项目筛选、立项审批、尽职调查、商务谈判、投资决策、合同签署、交易执行、投后管理等业务环节，明确了操作流程要求，同时强化投资决策委员会履职尽责，并细化投后管理要点。《应用指引（4-6号）》的实施，有助于进一步规范保险资金运用管理机制和流程，提升保险机构风险管理能力，推动保险业高质量发展。下一步，金融监管总局将持续加大制度供给，健全保险资金运用制度体系，推动保险机构增强资金运用安全性、收益性和流动性，提升保险资金服务实体经济质效。（金融监管总局官网）

## ■国家金融监督管理总局：鼓励保险机构提供多样化、创新型的内贸险产品

12月16日，金融监管总局、国家发改委、工信部、财政部等七部门发布《关于发挥国内贸易信用保险作用助力提高内外贸一体化水平的意见》。其中提到，鼓励保险机构提供多样化、创新型的内贸险产品。督促保险机构建立健全灵活的承保机制，简化投保操作，提高承保及理赔效率，提升被保险人为民营和中小微企业的承保力度，支持保险机构探索建立内贸险共保机制。鼓励再保险公司积极开展内贸险业务的保险公司对接，加强对内贸险的再保险支持。推动保险机构接入征信系统，依法依规报送理赔等信用信息、查询和使用信用信息，给予内贸险承保机构征信服务收费适当优惠。（中国政府网）

## ■国家金融监督管理总局：修订保险业监管数据标准化规范

近期，金融监管总局向各金融监管局、各人身保险公司、中国银行保险信息技术管理有限公司下发《关于印发保险业监管数据标准化规范（人身保险公司2024版）的通知》（以下简称“《通知》”）。据悉，《通知》主要是为进一步推动系统监管科技能力建设，发挥标

准化监管数据在防范金融风险、提升公司治理水平、促进人身险行业合规发展等方面的有效作用。这套规范，有利于行业数据的流通与价值释放，也可以为监管提供全方位、多维度的“大数据”支持。（蓝鲸新闻）

## ■国家金融监督管理总局发布《中国出口信用保险公司监督管理办法》

12月20日，金融监管总局发布《中国出口信用保险公司监督管理办法》（以下简称《办法》），从职能定位、公司治理、风险管理、内部控制、偿付能力管理、激励约束、监督管理等方面，对出口信保公司提出明确监管要求，进一步强化风险防控，完善内部控制。《办法》自2025年1月1日起施行。金融监管总局有关司局负责人表示，出口信保公司作为政策性保险公司，在服务对象、保险产品、面临风险及经营模式等方面有其特殊性，有必要出台专门的监管规定。（金融时报）

## ■央行约谈交易激进的金融机构，对债市违法违规零容忍

12月18日，中国人民银行约谈了部分金融机构，包括部分银行、券商、保险资管、理财子公司、基金、信托等。据悉，被约谈的主要是在12月以来的债市行情中交易激进的金融机构。12月以来10年期国债收益率累计下行逾30BP，12月18日10年期国债收益率已降至1.72%，甚至低于当日银行间市场存款类机构7天期回购加权平均利率DR007（1.86%）。央行提示相关机构要密切关注自身利率风险等风险状况，提高投研能力，加强债券投资稳健性；依法合规开展投资交易。央行近期已经严厉查处了一批涉嫌出借账户、扰乱市场价格、利益输送、内控缺失等违规行为的机构，同时正在全面摸排违规行为线索，后续

将保持常态化的执法检查，对债券市场违法违规行为零容忍。（财经杂志）

## 人身险

### ■中银三星人寿24%股权再次被挂牌转让

12月16日，北京产权交易所披露中银三星人寿24%股权转让项目，转让底价约18.15亿元。价款支付方式为一次性支付，保证金金额约5.44亿元，转让方为中国航空集团有限公司（以下简称“中航集团”）。早在2024年10月29日，北京产权交易所就披露了中航集团转让中银三星人寿24%股权的综合招商信息，彼时并没有标出转让价格，参考价格为面议。据悉，中航集团为中银三星人寿发起设立人，持有公司24%的股权，同时也是公司近20年的老股东。（每日经济新闻）

### ■两家人身险公司获批发行永续债

12月20日，金融监管总局发布批复显示，同意平安人寿在全国银行间债券市场公开发行不超过280亿元的永续债，同意中邮人寿在全国银行间债券市场公开发行不超过50亿元的永续债。根据全国银行间债券市场的数据统计，截至12月20日，今年内保险机构已累计发行了12笔资本补充债券和5笔保险永续债，合计实际发行规模达到了1175亿元人民币，这一数字略高于去年全年的发行规模。这显示保险机构在年内对于资本补充的需求依然较大。（财联社）

### ■友邦保险获摩根大通增持770.1万股

12月17日，根据香港联交所最新权益披露资料显示，2024年12月10日，友邦保险(01299.HK)获摩根大通以每股均价59.6638港元增持好仓770.1万股，涉资约4.59亿港元。增持后，摩根大通最新持有

友邦保险好仓数目为872,541,835股，持好仓比例由7.92%上升至8.05%。（格隆汇）

## 财产险

### ■唯一中资股东拟出清离场，史带财险将变外资全资公司

近日，史带财险发布公告表示，史带补偿及责任保险公司已通过上海联合产权交易所，以每股2.5元/的价格收购公司原股东上海锦江国际投资管理有限公司所持有的公司0.78%股权。目前，股权转让受让各方已签署交易协议。据悉，上海锦江国际投资管理有限公司是史带财险目前唯一中资股东，未来，如果股权转让获批，史带财险将变外资全资公司。（北京商报）

### ■华安财险及相关责任人因数据不真实等被罚114万元

12月16日，深圳金融监管局发布行政处罚信息显示，华安财险因数据不真实、未按照规定使用经备案的保险条款和保险费率，被罚款100万元。时任华安财险健康险事业部副总经理廖飞舟被警告并罚款14万元。而100万元的罚单也并非华安财险在今年收到的单笔最大罚单。华安财险2024年三季度偿付能力报告显示，辽宁分公司营口中心支公司因未代扣代缴车船税被罚款287.6040万元。（北京商报）

## 资金运用

### ■中邮保险、太平人寿等股东共同出资150亿增资华能新能源公司

12月17日，中邮保险、太平人寿、国新发展、国家绿色发展基金、南网能创5家股东共同出资150亿元，向中国华能集团股份有限公司（以下简称“中国华能”）所属企业华能新能源股份有限公司（以下简称“华能新能源”）增资。此次股权融资，是华能新能源自2020年从港股私有化退市以来的最大融资，也是中国华能历史上规模最大

的一次权益融资，也是今年资本市场上新能源行业最大的一单私募股权融资。（界面新闻）

## ■首批保险资管ABS业务试点一年多：产品落地数量少、规模小

自2023年10月，上交所和深交所同意国寿资产、平安资管、泰康资产、人保资产、太保资产等5家保险资产管理公司首批试点以管理人身份开展资产证券化（ABS）业务以来，截至2024年12月，仅有6只交易所ABS落地，合计规模61.5亿元。据业内人士分析，落地数量少、规模小的原因一是经济弱修复背景下，ABS总供给呈现下跌态势；二是保险资管获得入场券后，作为管理人申报项目的相关经验相对欠缺；三是保险资管起步较晚、触角有限、不够下沉。（中国经济网）

## ■新华保险年内第五次接盘万达

近日，赤峰万达广场有限公司、晋江万达广场有限公司发生工商变更，原股东大连万达商业管理集团股份有限公司退出，新增坤华股权投资合伙企业为股东。坤华股权投资合伙企业由新华保险、中金资本分别持股99.9%、0.1%。今年，坤华股权投资合伙企业已接盘烟台芝罘万达广场有限公司、北京万达广场实业有限公司、南京万达茂投资有限公司、成都万达商业广场投资有限公司。（金融界）

# 境外市场

## ■EIOPA：欧洲保险公司有能力应对地缘政治紧张局势

12月17日，欧洲保险和职业年金管理局（EIOPA）公布其2024年保险公司压力测试结果，该测试评估了欧洲保险公司在应对地缘政治紧张局势升级对经济和金融稳定造成严峻冲击时的能力。压力测试显示，欧洲保险公司总体资本充足，即使遭遇大规模的供应链中断、经

济低增长和通胀而造成不利冲击时，资本充足度也能够满足欧洲偿付能力监管标准II的要求。（EIOPA官网）

## ■ 韦莱韬悦：亚太地区保险公司预计2025年医疗费用将继续上涨

近日，韦莱韬悦公布了最新一期全球医疗趋势调查报告。报告显示，根据对亚太地区保险公司的调查，预计2025年亚太地区平均医疗费用将同比增长12.3%，这是医疗费用连续第三年保持两位数增长，较2024年11.9%的增幅略有上升。受访保险公司认为，随着医疗服务使用量不断增长、用药成本上升以及新医疗技术的应用，医疗费用未来可能持续上涨。亚太地区76%的受访保险公司预测医疗费用将在未来三年内继续大幅上升。（insurance ASIA官网）

## ■ 德勤全球发布《2025年全球保险行业展望》报告

12月16日，德勤全球发布《2025年全球保险行业展望》报告。报告指出，在寿险领域，成熟市场的寿险保费收入预计到2025年将增长1.5%，而中国等新兴市场的寿险销售势头相对放缓，预计全球寿险保费收入在2024年和2025年将分别增长7.2%和5.7%。财产险业务领域，全球财产保险公司的股本回报率预计在2024年回升至约10%，并有望在2025年进一步提高至10.7%。报告预计2025年在理赔支出整体下降及保费收入上升的综合影响下，财产险业务盈利水平有望进一步提高。（德勤中国官网）