

保险业一周观察

12月21日—12月27日

2024年第51期总第690期

保险保障基金公司风险监测部

目录

国内市场	1
综合	1
■ 中国人民银行: 推动保险资金长期股票投资改革试点加快落地实施	1
■ 国家金融监督管理总局发布《银行保险机构数据安全管理办法》	1
■ 国家金融监督管理总局发布《金融机构合规管理办法》	2
■ 国家金融监督管理总局就《关于修改部分规章的决定（征求意见稿）》公开征求意见	3
人身险	4
■ 2024年四季度以来人寿保险主导产品自增额终身寿险向长期分红险迁移	4
■ 渤海人寿整体风险化解及股权结构优化工作将于近日落地	4
■ 三峡人寿注册资本大增54%，股东中多家企业存风险	5
财产险	5
■ 北京建立农险经营综合考评体系	5

■国任财险 0.25%股份被挂牌出清	6
■永诚财险 3.28%股份被挂牌出清	6
资金运用	6
■国寿资产设立 50 亿元股权投资计划 投资北京科创基金	6
■年内险资举牌 18 家上市公司，举牌数量创近 4 年之最	7
■河南省发布 2024 “险资入豫”企业项目库，163 个项目拟融资总规模超千亿元	7
境外市场	7
■2024 年巨灾债券发行量创新高	7
■英杰华 37 亿英镑收购英国最大车险公司 Direct Line	8

国内市场 综合

监管动态

■ 中国人民银行：推动保险资金长期股票投资改革试点加快落地实施

12月27日，中国人民银行发布《中国金融稳定报告（2024）》。其中提出，稳步做好股票市场改革发展。推动股票发行注册制走深走实，加强发行上市全链条监管，评估完善相关机制安排。健全常态化退市机制，畅通多元退出渠道，完善上市公司破产重整制度。大力推进投资端改革，支持更多长期资金入市，推动保险资金长期股票投资改革试点加快落地实施。统筹开放和安全，稳步扩大资本市场制度性开放，加强开放条件下的监管能力和风险防范能力建设。（新浪财经）

■ 国家金融监督管理总局发布《银行保险机构数据安全管理办法》

为规范银行业保险业数据处理活动，保障数据安全、金融安全，促进数据合理开发利用，维护社会公共利益和金融消费者合法权益，金融监管总局近日制定《银行保险机构数据安全管理办法》（以下简称《办法》）。《办法》共9章81条，包括总则、数据安全治理、数据分类分级、数据安全保护、数据安全风险管理、个人信息保护、数据安全监测与处置、监督管理、附则等。一是强化数据治理顶层设计。要求银行保险机构建立与业务发展目标相适应的数据安全治理体系，落实数据安全责任制，按照“谁管业务、谁管业务数据、谁管数据安全”的原则开展数据安全保护工作。二是落实分类分级管理要

求。要求对业务经营管理过程中获取、产生的数据进行分类管理。根据数据的重要性和敏感程度，将数据分为核心、重要、一般三个级别，并将一般数据进一步细分为敏感数据和其他一般数据，并采取差异化的安全保护措施。三是强化数据安全管理体系。要求银行保险机构建立健全数据安全管理制度，对委托处理、共同处理、转移、公开、共享等相关数据处理活动开展安全评估，采取相应技术手段保障数据全生命周期安全，保障数据开发利用活动安全稳健开展。四是加强个人信息保护。按照“明确告知、授权同意”的原则处理个人信息，按照金融业务处理目的的最小范围收集个人信息。共享和向外部提供个人信息，应履行个人告知及取得同意的义务。五是完善风险监测处置机制。将数据安全风险纳入全面风险管理体系，明确数据安全风险监测、风险评估、应急响应及报告、事件处置的组织架构和管理流程，有效防范和处置数据安全风险。《办法》的出台是贯彻落实党中央、国务院关于强化金融监管、防控金融风险的重要举措。金融监管总局将持续强化银行业保险业数据安全监管工作，加强督促指导，做好《办法》贯彻落实工作，指导银行保险机构不断提升数据安全管理能力，为保障客户信息和金融交易数据安全、牢牢守住不发生系统性风险底线奠定坚实基础。（金融监管总局官网）

■国家金融监督管理总局发布《金融机构合规管理办法》

为深入贯彻中央金融工作会议精神，提升金融机构依法合规经营水平，培育中国特色金融文化，近日，金融监管总局印发《金融机构合规管理办法》（以下简称《办法》）。《办法》共五章五十八条。主要内容包括：一是总则。明确《办法》的制定依据、适用范围、基本原则、相关定义和监管主体等。二是合规管理架构和职责。明确合规管理架构、合规文化培育、董事会及高级管理人员的职责，首席合规官及合规官的设置与职责，合规管理部门的职责与分工等事项。金

融机构应当在机构总部设立首席合规官，原则上应当在省级分支机构或者一级分支机构设立合规官。充分发挥首席合规官、合规官在合规管理体系中上下传导、左右协调、内外沟通的核心功能，统筹推进合规管理工作。强化业务条线的主体责任、合规部门的管理责任和内部审计的监督责任，做到有机统筹、有效衔接。三是合规管理保障。完善首席合规官及合规官、合规管理部门及人员履职的相应保障措施。要求金融机构为合规管理部门配备充足、专业的合规管理人员，通过合规人员的专业性提升合规管理的有效性。明确首席合规官及合规官的参会权、知情权、调查权、询问权、预警提示权等履职保障。四是监督管理与法律责任。明确相关行政处罚及其他监管措施，对金融机构及其工作人员，特别是对董事、高级管理人员、首席合规官及合规官等未能有效实施合规管理的违法违规行为予以严肃追责，加大惩戒力度。五是明确《办法》施行日期及过渡期等事项。下一步，金融监管总局将持续指导金融机构健全合规管理机制，强化经营行为约束，提升合规管理质效，在法治轨道上推动金融业高质量发展。（金融监管总局官网）

■国家金融监督管理总局就《关于修改部分规章的决定（征求意见稿）》公开征求意见

为贯彻落实新修订的《中华人民共和国公司法》（以下简称公司法），做好公司治理监管制度与公司法的衔接，金融监管总局研究制定了《关于修改部分规章的决定（征求意见稿）》（以下简称《决定》），自2024年12月25日起公开征求意见。《决定》根据公司法有关监事会设置、关联交易管理的最新要求，对现行部分规章作出修改，保持与公司法的协调一致。主要修改内容包括：一是修改《信托公司管理办法》《信托公司股权管理暂行办法》中监事会设置有关规定，明确董

事会中设置由董事组成的审计委员会行使监事会职权的，可不再设置监事会。二是在《银行保险机构关联交易管理办法》中新增规定，强化对涉及董事、监事和高级管理人员关联交易的管理，明确相关交易应由董事会审查批准。其中，对于交易金额较小的日常金融产品或服务，可简化审议程序，由董事会统一作出决议。《决定》是贯彻落实公司法的重要举措，有利于机构结合自身实际，优化公司治理结构，提升内部监督的效率。对涉及董事、监事、高管的关联交易加强管理，有利于督促关键核心人员更好履行忠实义务，防范潜在利益冲突。有关措施综合考虑行业实际情况，优化了关联交易的审查流程，提高实践中的可操作性。下一步，金融监管总局将根据公开征求意见情况，做好《决定》的修订完善和发布实施工作。（金融监管总局官网）

人身险

■ 2024年四季度以来人寿保险主导产品自增额终身寿险向长期分红险迁移

近日，据《北京商报》统计显示，2024年第四季度以来，人寿保险共上新414款，其中分红型人寿保险157款，占比近四成；在200余款年金保险中，分红型年金保险占比达到了35%。据业内人士表示，保险业于“开门红”之际，主导产品自增额终身寿险向长期分红险迁移，预示未来低利率时代将来临，分红险作为兼具保障与收益浮动特性的保险种类，成为应对利率下行风险的优选策略。消费者愈趋注重保单附加值，分红险不仅提供基础保障，更允诺参与公司盈余分配，达成财富累积与风险防控的双轨目标。（北京商报）

■ 渤海人寿整体风险化解及股权结构优化工作将于近日落地

近日，《每日经济新闻》发布消息称，渤海人寿整体风险化解及股权结构优化工作即将于近日落地。当前，渤海人寿在政府和监管部门的指导和支持下，正在积极推进公司控制权向天津国资转移的股权结构优化工作。公司总体经营情况平稳有序，治理体系正在进一步健全。据悉，渤海人寿成立于2014年12月，是首家总部落户天津自贸试验区的人身险公司，注册资本金130亿元，主要经营普通型保险，包括人寿保险和年金保险，健康保险，意外伤害保险，分红型保险，万能型保险等人身险业务。（每日经济新闻）

■ 三峡人寿注册资本大增54%，股东中多家企业存风险

近日，据天眼查App信息显示，三峡人寿注册资本由10亿元增至约15.4亿元，增幅约54%。此外，今年11月，三峡人寿宣布将再获四家重庆国企增资，如若增资成功，其注册资本金将由15.4亿元攀升至30亿元。此外，公司股东中有3家被列为被执行人且伴有股权冻结，2家被限制高消费。尤其是重庆中科建设（集团）有限公司还被列为失信被执行人。（金融界）

财产险

■ 北京建立农险经营综合考评体系

12月25日，国家金融监督管理总局北京监管局（即北京金融监管局）印发了《北京地区农业保险经营管理综合考评办法》（下称《办法》），进一步明确辖内农险经营机构考评工作机制。《办法》强化了对考评结果的运用。据介绍，考核评分按满分100分赋值并区分为A、B、C、D四个等级，北京金融监管局结合考评结果对机构分类采取窗口指导、监管谈话、下发监管提示函、责令限期改正等差异化监管措施，督导保险公司持续整改，补齐短板。对于考评结果为D级的机构或连续2次考评结果均为C级的机构，《办法》规定，将不再符合农业

保险经营条件。（新京报）

■国任财险0.25%股份被挂牌出清

近日，据北京产权交易所信息披露显示，国任财险的1,000万股股份(占总股本的0.25%)自12月23日起被公开挂牌转让，转让方北京汽车集团产业投资有限公司（以下简称“北汽产业投资”），为北京市属国企北汽集团全资子公司。上述股权此次挂牌转让底价为888万元。据悉，北汽产业投资在国任财险股东中排名第十九，若此次转让成功，其将退出国任财险股东行列。（财联社）

■永诚财险3.28%股份被挂牌出清

近日，南方电网资本控股有限公司（以下简称“南电资本”）在广东联合产权交易中心以1.11亿元的底价出售所持3.28%永诚财险股权。此前，大唐资本、国电资本、华电资本也曾分别在产权交易所挂牌所持永诚财险7.6%、6.57%、7.6%股权，加之南电资本本次挂牌的3.28%股权，永诚财险已有四成股权被挂牌“清仓”。（华尔街见闻）

资金运用

■国寿资产设立50亿元股权投资计划 投资北京科创基金

近日，国寿资产成功发起设立“中国人寿-北京科创股权投资计划”，规模为50亿元，以S份额方式投资北京市科技创新基金（以下简称“北京科创基金”）。据悉，北京科创基金设立于2018年10月，是全国首只聚焦硬科技投资的政府投资母基金，也是北京市推进国际科技中心建设的重要抓手。该基金采取政府引导、市场化运作模式，运行6年来，在促进社会资本投早、投小、投长期等方面发挥了显著带动作用，通过与龙头企业、高校及科研院所等形成深度合作，支持了一批专注硬科技投资的基金，孵化、落地了一批优质科技企业。（每日经济新闻）

■年内险资举牌18家上市公司，举牌数量创近4年之最

近日，《证券日报》发布消息称，截至12月23日，2024年全年共有7家险企举牌18家上市公司，举牌数量创近4年之最，且部分险企达到举牌线后继续增持上市公司股份。这些上市公司主要分布在公用事业、工业、金融业和医药等行业。据业内人士表示，险资的举牌对象以公用事业等领域的公司为主，这些公司大多具有盈利能力、行业竞争力强，发展潜力大且估值较低、分红率较高等特点，与险资的投资属性契合度较高。（证券日报）

■河南省发布2024“险资入豫”企业项目库，163个项目拟融资总规模超千亿元

12月24日，在河南省发展改革委、河南金融监管局、河南省委金融办联合主办的“保险资管河南行”2024产融对接会上，河南省发展改革委发布2024年“险资入豫”项目库，包括AAA企业18家、79个项目，AA+企业19家、84个项目，163个项目拟融资总规模达到1377亿元，涵盖交通、能源、水利、航空物流、市政等基础设施，以及产业园区、文化旅游、跨境电商、创投基金等重点领域。（和讯网）

境外市场

■2024年巨灾债券发行量创新高

根据专门跟踪巨灾债券等“保险相关证券”（ILS）市场的公司Artemis统计，2024年巨灾债券总发行规模高达177亿美元，发行规模较2023年同比增长10%。目前未偿付的巨灾债券累计规模已高达494.4亿美元。具体来看，上半年巨灾债券发行量约126亿美元，下半年发行量已超过50亿美元。保险公司热衷发行巨灾债券的部分原因是由于通货膨胀率上升，这使得灾后重建的成本上升，发行巨灾债券可缓解保险公司的赔付压力。（Artemis官网）

■英杰华37亿英镑收购英国最大车险公司Direct Line

近日，英国保险巨头英杰华（Aviva）宣布与竞争对手、英国最大车险公司Direct Line达成协议，以37亿英镑（约合46.5亿美元）的现金和股票收购Direct Line。这不仅将推动英杰华成为英国最大的家财和汽车保险公司，也将深刻影响英国保险行业的发展格局。今年，Direct Line已经两度拒绝了英杰华的收购要约，此前收购要约对该公司的估值分别为31亿和33亿英镑。（界面新闻）