

# 保险业服务经济“更上一层楼”

江帆

化进程中城乡居民多层次、多样化的保险需求,到保险业的发展动力,即在服务新型城镇化的过程中实现保险业转型升级;从强调市场机制引导保险资源服务城镇化的决定性作用,到发挥政府推动和政策引导作用,增强保险业运用保险机制促进城镇化建设的能力和水平等方面。很明显,《指导意见》的制定囊括了所有可能影响保险业在城镇化进程中发挥作用的要素,可以视为是一种全方位的总动员。

其次,在总纲之下,《指导意见》为保险业参与新型城镇化发展提出的任务,同样具有全局性和覆盖性特色。比如重点发展的是保险的主干业务,即统筹发展商业养老和医疗健康保险;作为保险业发展的另一支柱,保险资金也将通过进一步深

化投资运用改革,支持城镇基础设施建设等项目。《指导意见》还为保险业服务新型城镇化定下了推动城市产业结构优化升级、辅助政府创新公共管理方式的两大定位。这些目标需要整个保险业的共同努力才能实现。

第三,《指导意见》有很浓厚的民生保险色彩,包括推动建立国家政策支持的重大灾害保险制度,健全农业保险服务体系等。这无疑将进一步强化保险保障最基本的功能,最终的目标是使保险业成为统筹发展多层次城乡保障体系的重要支柱,并成为在新型城镇化过程中不可或缺的金融支持力量。

值得一提的是,近年来保险业支持和保障经济社会发展的能力在不断增强。仅以2013年为例,大病保险已在全国25个省

区市的144个统筹地区全面推开,覆盖人口3.6亿;农业保险向3177万受灾农户支付赔款208.6亿元,同比增长41%。承保的主要农作物占全国主要农作物播种面积的42%,提供风险保障突破1万亿元。特别是一系列重大灾害事故发生后,保险业全力以赴开展抗灾救灾、保险理赔,为缓解灾区人民的生产生活困难和促进当地社会稳定作出了积极贡献。这些灾害理赔,为保险业积累了经验数据,培养了人才队伍,也使保险业下一步在保障新型城镇化过程中,会显得更加成熟和得心应手。

保险业是市场经济的产物,是现代经济社会的“稳定器”和“助推器”,如今深层次服务实体经济、保障新型城镇化建设的号角已经吹响,保险公司是否也已经准备好了呢?!

# 两岸民间机构携手筹建“海峡创新银行”

新华社北京4月15日电 (记者陈键兴 苏雪燕) 海峡两岸中华传统文化交流基金会15日在此间宣布,将联合台湾财团法人二十一世纪基金会、台湾并购与私募股权协会等机构,筹划组建“海峡创新银行”。

据悉,筹建“海峡创新银行”的目的是更好地协助台资企业解决在大陆“融资难、融资慢”等问题,同时通过这一平台,为两岸企业开展海外合作提供金融支持和金融服务。在定位上,“海峡创新银行”希望成为一家突破传统银行业务模式的新型银行,强调“两个创新”,即服务对象主要是两岸创新型中小企业,以及银行自身在金融手段、业务模式和产品设计上着力创新。

在当天的筹建研讨会上,两岸与会人士就“海峡创新银行”的创新内容、筹建方向、业务结构设计、风险控制、选址及发起企业选择等问题进行了深入的交流。

据介绍,海峡两岸中华传统文化交流基金会2013年10月在香港主办“两岸企业海外合作发展圆桌会议”,与会的两岸20多家企业形成了筹建“海峡创新银行”的共识,呼吁两岸合组创新类银行。

# 人身险公司互联网保险将规范

本报北京4月15日讯 记者江帆报道:为促进并规范人身险公司互联网保险发展,保监会日前公布了《关于规范人身险公司经营互联网保险有关问题的通知》,向社会公开征求意见。

《通知》对人身险公司经营互联网保险的资质提出了5条规定,包括经营期间偿付能力保持充足II类;运营和业务管理系统支持在线投保、保全、退保、理赔等运营功能,以及交易信息保存、单证实时查询、售后服务和投诉处理等服务功能;咨询和销售人员取得中国保监会颁发的销售人员从业资格(A证)等。

《通知》要求人身险公司不得委托未取得保险代理业务许可证或保险经纪业务许可证的合作机构代收保费,代行销售、承保、保全、理赔、回访及服务等关键性职能。

在保护投保人方面,《通知》要求保险公司在销售页面,以不小于产品名称字体的黑体字列明公司经营区域范围;通过互联网宣传和销售保险产品,须明示保险产品属性,全面、客观、真实地反映保险产品的主要特性和与产品有关的重要事实,语言表述真实、准确和清晰,充分履行风险提示义务。保险公司的销售页面至少应包括产品名称、销售区域、保险责任及责任免除、初始费用及退保损失、缴费方式、保单获取及查询方法等内容。

# 德意志银行研究报告认为——

## 小规模债券和信托违约对中国银行业影响有限

本报北京4月15日讯 记者钱晔报道:德意志银行近日发表研究报告认为,小规模债券和信托违约对银行业没有根本影响。

据介绍,此次德银的调研范围涉及2400家中国企业债发行主体和13000份集合信托产品。报告指出,这两个市场总信用风险规模为2370亿元,其中上市银行对这些风险的敞口为37%,中国银行业共配备了8190亿元超额准备金。

德银研报认为,今年5、6月份企业债和信托产品偿付高峰结束之后,市场对中国银行业的信心将逐渐恢复,届时投资者应将意识到实际违约率远低于预期水平,违约率平缓上升是纠正信贷定价以及高效资产配置的常规途径。

调研显示,调查涉及的2400家中国企业债发行主体共计发行5500款债券,其中只有88家企业由于2012年和2013年上半年的亏损而面临暂停交易的风险,在这部分企业中,74个是违约率极低的国有企业,仅余14家民营企业以及另外8家被调降或被归入负面观察名单的民营企业是风险较高的债券发行方。截至2014年2月,市场上未清偿企业债券总量为人民币7.4万亿元,这22家企业发行的债券总额为286亿元,占企业债市场总规模的0.39%。这些企业有65%来自钢铁等产能过剩的行业。

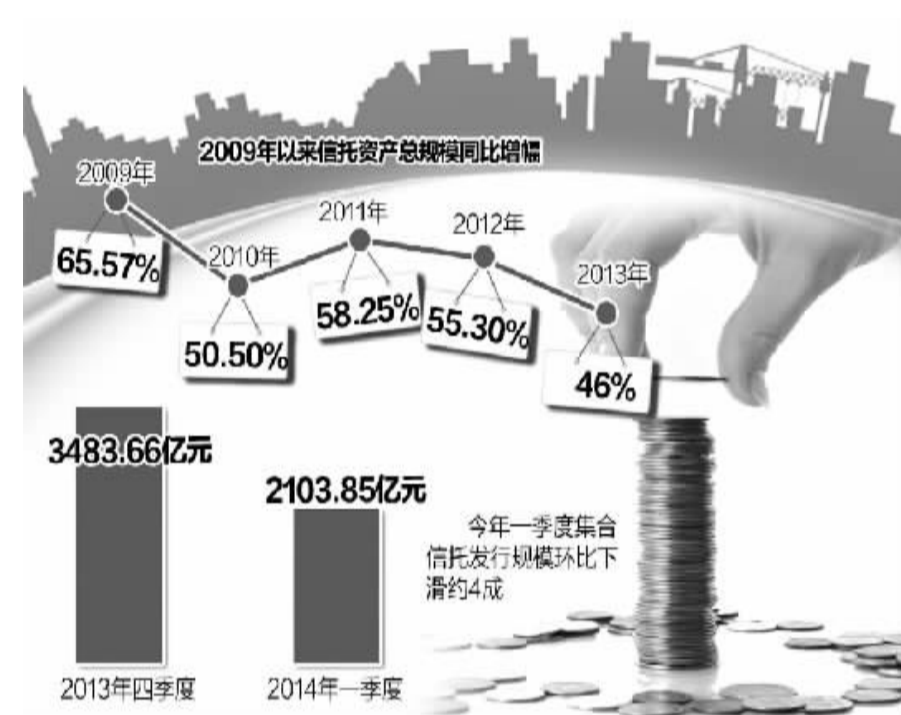
德银认为,中国影子银行的风险主要来自集合信托产品。通过对13000款集合信托产品的研究分析,最极端的潜在违约率为4.9%,这些情况大多出现于工业和商业板块。德银分析师表示,连续两年亏损导致暂停债券交易的风险以及再融资成本升高对发行主体所构成的威慑,将使其专注于盈利。通过调整企业债券定价,市场机制将继续惩罚不盈利的发行方且奖赏高效率的发行方,从而推动更加高效的资本配置。



近日,山西芮城信用联社抓住农民春耕备耕生产等有利时机,深入街头、商店等场所,宣传信贷产品和反假币、反洗钱等金融知识,受到群众欢迎。 邱希占摄

# 信托业面临转型大考

本报记者 姚进



曾经火爆的信托业正在迎来“寒潮”。用益信托在线统计数据表示,今年一季度集合信托发行数量1285款,发行规模2103.85亿元,与去年四季度3483.66亿元的规模相比,环比下滑约为4成。

2013年我国信托资产规模站上10万亿元关口,但增速已有趋缓之势。2013年行业同比增速为46%,结束了自2009年以来连续4年超过50%的同比增速。2013年前3个季度环比增速连续下降,这也是自2010年以来从未出现过的情况。

## 疲态或将持续

“信托业开始显现疲态的根本原因,是支撑信托业快速发展的主流业务模式即融资信托业务模式,在新的经济背景下开始遇到不可避免的挑战。”在谈及2013年度我国信托业发展时,中国信托业协会专家理事周小明说。

用益信托首席分析师李琦表示,信托产品发行低迷并非是一时现象,将会是一种长期趋势。“预计未来信托产品发行将面临较大挑战,信托公司应加快建设直销团队,并尽快谋求相关业务转型。”

申银万国相关研究报告也认为,今

年信托行业发展前景并不乐观,矿产和房地产信托产品面临兑付压力,经济增速放缓制约企业进一步融资需求,其他资产管理机构与信托公司的竞争日益激烈。

美银美林预测,信托违约的下一个高风险期将在今年4月到7月之间。

矿产和房地产相关产品风险高发地带。此前的中诚信托、吉林信托兑付风险事件,均是矿产信托引发。在近两年曝出的信托风险事件中,房地产占比超过一半,今年情况同样不容乐观。用益信托数据显示,2014年集合信托中房地产信托预计到期总规模为1748.97亿元,一至四季度到期规模分别为344.2亿元、437.92亿元、441.94亿元和524.91亿元。

## 资金面临转向

信托风险之所以集中在房地产和矿产领域,有着深刻的市场背景。“近年来我国房地产和矿产领域发展相对较快,融资需求也较为旺盛,信托业也一直是‘跟着市场走’。而从风险的角度来看,由于有充足的抵押物,资金投向这些领域较为安全。”苏州信托有限公司总裁沈光俊接受采访时说。

“近年来融资信托市场不仅规模

大,而且风险相对小,是我国信托业快速发展的重要推动力。”周小明认为,这一方面是因为融资信托的交易对手主要是那些本来具备银行和资本市场融资资质的优质企业和优质项目,同时融资信托基础资产的微观风险也较低;另一方面,近年来我国经济处于长期的景气增长通道之中,融资信托基础资产的宏观风险也相对较小。

沈光俊说,基于改革的深化以及未来市场化的选择,信托行业正在逐渐加大对中小企业、新兴产业等的支持力度。

在支持中小企业发展方面,紫金信托设立了中小企业集合信托20余款,汇集政府财政、银行、担保、创投等多方资源。“我们在项目结构设计上花费心思,架起合作桥梁,并有效放大了财政资金的扶持效果。”紫金信托有限责任公司总裁助理、董事会秘书高晓俊说。

## 转型考问能力

高晓俊认为,产品功能方面的创新将是未来信托业发展的着力方向,而自身的能力能否达标,则应该是每个行业经营者需要面对的问题。

“定位是转型之先。目前信托大多做的是类银行业务,实际上信托拥有其他金融工具不可比拟的灵活性,找准产品的性质与金融工具的匹配点,回归财富管理本源是信托业的应有之义。”高晓俊说。

江苏省国际信托有限责任公司创业投资部总经理裴硕秋认为,我国信托业应实现从“融资型”到“投资型”的转变,成为投资者的“财富管家”。“信托公司在融资方面与银行等机构相比并不具备优势,信托业务的开拓和延伸必然伴随着投资行为。”为此,江苏信托在创业投资领域进行积极探索。截至目前,江苏信托已发起成立了4家创业投资基金,已累计投资43个项目,完成投资近14亿元。

周小明则认为,我国信托业向私人财富管理业务转型时,应当着重培育三大能力:理解客户需求并将其类型化的能力、个性化资产配置方案及其辅助服务的设计能力、资产配置方案的实施能力。

# 资讯工坊

## 进出口行支持与东盟互联互通

本报讯 记者刘溟报道:“丝绸之路经济带”和“海上丝绸之路”建设战略构想提出以来,中国进出口银行主动作为、突出重点,利用援外优惠贷款和优惠出口买方信贷支持东盟国家的互联互通建设项目。

截至2014年初,进出口银行“两优”贷款累计支持东盟地区互联互通类项目46个。在支持项目建设过程中,进出口银行非常注重推广中国标准,支持了一大批海外项目采用中国标准、中国规划设计和中国监理咨询。同时,进出口银行还积极探讨利用“两优”资金支持泛亚铁路的建设,参与中老铁路、中泰铁路、中缅、中越铁路涉及泛亚铁路的前期规划和投融资设计等工作。

## 银联助推大连智慧城市建设

本报讯 记者陈果静报道:中国银联与大连市政府日前签署战略合作协议,共同完善金融支付服务,助推大连“智慧城市”试点示范城市建设。

根据合作协议,双方将进一步完善大连市便民支付服务,争取年内在全市主要社区、街道、小区物业布放千台银联便民支付自助缴费终端,并完成市区3000台POS终端的便民支付功能叠加改造。此外,还将推进金融IC卡的公交行业应用,在2014年率先实现大连地铁受理金融IC卡;争取年内在大连市乡村地区新增银联卡受理商户2000户。

## 中信银行北京地区推9折房贷

本报讯 记者王璐报道:日前,中信银行与伟业我爱我家集团签订合作协议,约定我爱我家客户可从中信银行获得专项信贷额度保障,还针对北京地区率先推出首套房贷利率9折优惠。

据了解,中信银行与我爱我家的金融合作覆盖了消费金融、个人经营贷、理财产品、财富管理等多个零售产品,其更重要的意义在于整合银行和渠道优势推出综合金融服务,同时借助渠道网点扩大银行服务半径,进而促进中信银行“大零售”发展战略的实施。

本版编辑 李会 孟飞  
电子邮箱 jrbjr@126.com

虽无抵押,胜似抵押——

# 供应链网络金融渐成银行业务“新蓝海”

本报记者 王璐

日前,中信银行在业内率先推出了供应链网络金融平台。通过和海尔集团合作,中信银行将为海尔集团旗下日日顺平台上下游中小企业提供融资和支付服务。通过将线下的信贷服务搬到线上,中信银行可以大大节约运营成本,同时收获的还有日日顺所拥有的庞大销售网、物流网和信息网。与日日顺实现信息共享后,基于大数据运用,客户资料尽在掌握,可以大大降低风险。

作为互联网金融的创新业务,供应链网络金融正成为银行拓展业务的“新蓝海”。日前1号店与中国邮政储蓄银行

达成战略合作,共同打造的电商供应链金融产品将上线,为1号店的供应商、入驻商家及第三方合作伙伴提供低成本、无担保抵押的融资解决方案。去年平安银行携手易贝(eBay)推出了“贷贷平安商务卡”,针对易贝平台上的中小外贸电商,投放无抵押、无担保的信用贷款。浦发、华夏等银行也先后推出类似的网络贷款产品。

银行围绕核心企业,管理上下游中小企业的资金流和物流,并把单个企业的不可控风险变为供应链企业整体的可控风险,这是供应链金融的要

义所在。而供应链网络金融把信贷业务从线下搬到线上,小微企业无疑是最大受益者。这个虚拟平台通过对小微企业提供资金支持,也可以更好地助推实体经济发展。

风险控制是供应链网络金融不可回避的问题,理论上涉及链条越长、企业越多,风险防控要求也相应增高。风险点来自两个方面,一是互联网本身面临的技术风险,包括信息和资金的安全;二是小微企业的经营和违约风险。小微企业往往主业单一,规模小,对政策和市场变化的抵抗力比较弱。除此之外,

小微企业本身还存在挪用资金、投资失败、供应链断裂等风险。

为了更好地控制风险,银行可以通过对企业信息流、物流、资金流的控制,创造更多的约束条件,拥有灵活多样的资产保全方式。此外,还可以通过征信系统、银行内部结算记录、第三方信息渠道、上下游连带管理等措施全方位把握贷款对象的情况。因此,供应链网络金融打的是“信用牌”,不要抵押物,在面对可能出现的风险时,银行可谓“虽无抵押但胜似抵押”,大大提升了应对风险的能力。