

上半年原保险保费收入25537亿元,同比增长14.16%——

保险业期中考成绩抢眼

经济日报·中国经济网记者 江 帆

聚焦

今年上半年,保险业继续保持增长势头。财险和人身险发展状态良好,人身险发展速度更为稳定且可持续,作为人身险之一的健康保险保费收入同比增长高达31.70%。此外,保险资金运用余额持续增加,规模达173672亿元,对实体经济的支持力度在增大——

据银保监会最新数据显示,今年上半年,保险业继续保持增长势头,全行业原保险保费收入25537亿元,同比增长14.16%,环比更增长了16.85%。其中财产保险原保险保费收入5893亿元,同比增长8.29%,环比大增22.64%;人身险原保险保费收入19644亿元,同比增长16.04%,环比增长15.22%,继续提速。

虽然从半年数据看,人身险原保险保费收入同比增长远超财产保险同比增长的8.29%,但在环比上,财产保险大增22.64%也非常抢眼。从这个角度来说,今年上半年财险和人身险发展状态良好,人身险发展速度更为稳定且可持续。

从具体业务看,人身险中的寿险业上半年原保险保费收入为15027亿元,同比增长12.47%,环比增长13.39%;健康险3976亿元,同比增长31.70%,环比增长21.78%;人身意外伤害险641亿元,同比增长17.18%,环比增长20.49%。

从以上数据可以看到,人身险三种主要业务的保费收入增长均达到两位数,特别是健康保险,仍然处于领跑地位。同比增长超过寿险19.23个百分点,超过意外险14.52个百分点。天风证券研究员夏昌盛认为,健康险需求仍会有较大增长空间。

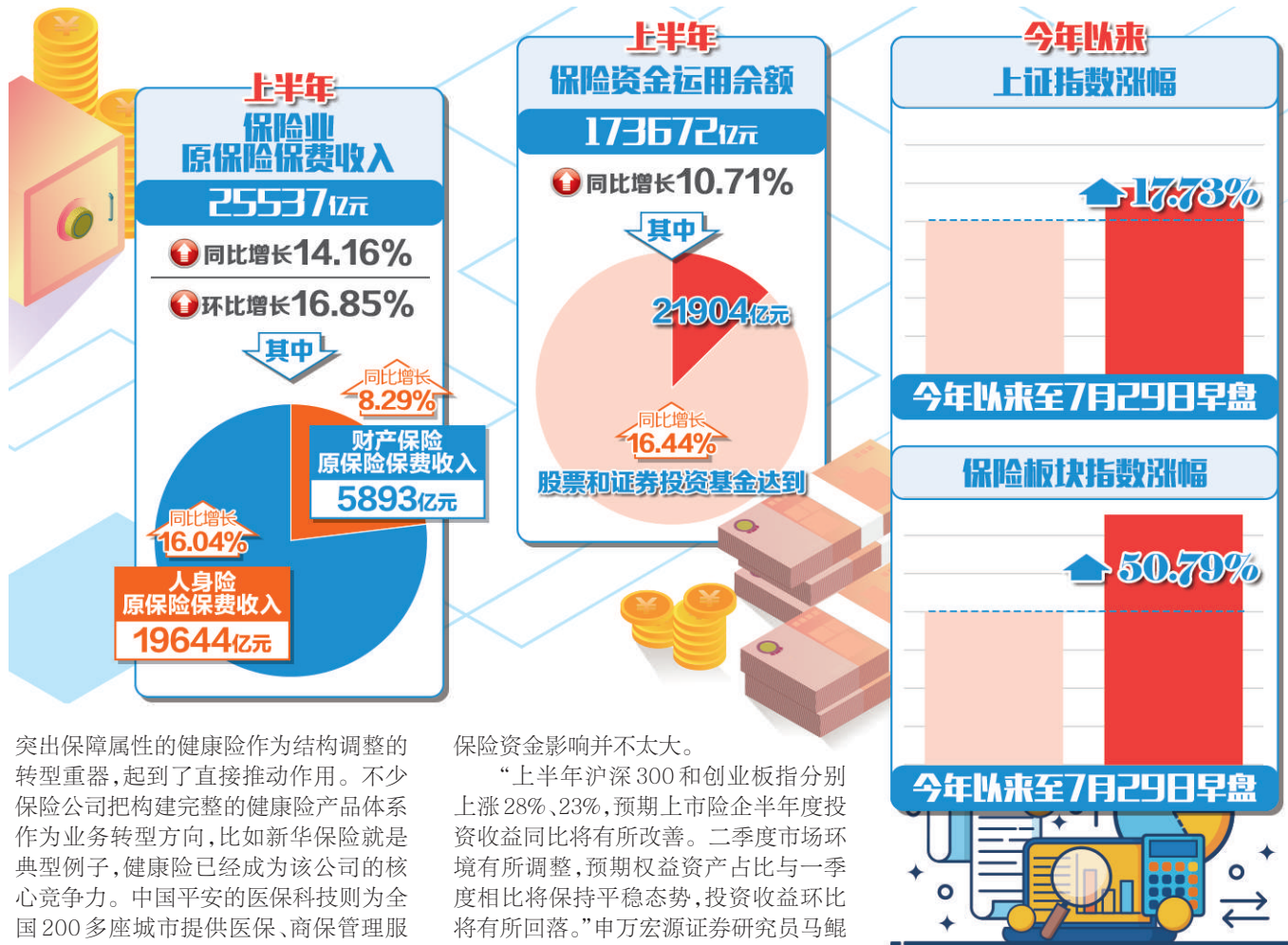
值得关注的是,意外保险上半年环比增长几乎与健康保险持平,仅相差1.29个百分点,这意味着国人的风险意识呈上升趋势。当下,正值暑期旅游旺季,估计意外保险销量会继续保持高位。

健康保险继续领跑

分析中期数据,最绕不开的话题还是健康保险快速增长,这也是保险行业上半年数据最亮眼的看点之一。与往常的数据一样,上半年健康保险保费收入同比增长是所有险种中最快的,达到31.70%。从监管层公开的历史数据可以看出,早在2013年,健康险保费收入同比增长即已达到30.22%,此后的五年,平均增速为38.71%。除了2017年,健康险保费收入均以每年两位数速度持续增长,最高的2016年达到了67.71%。

“商业健康保险是保险行业增速最快的险种,其占人身险保费收入的比重不断增加。”民生证券分析师周晓萍说。她算了一笔账:假设2018年至2022年GDP保持6.5%的复合增速、人口自然增长率5.25%,按照未来5年达到或接近美国保险密度和英国保费深度测算,我国健康险2022年保费规模将增长至1万亿元至1.4万亿元规模。

健康保险发展的巨大空间为健康险保费稳步增长提供了空间。具体来说,除了医疗覆盖面持续扩大、医疗技术进步和医疗成本攀升外,保险公司将具有



突出保障属性的健康险作为结构调整的转型重器,起到了直接推动作用。不少保险公司把构建完整的健康险产品体系作为业务转型方向,比如新华保险就是典型例子,健康险已经成为该公司的核心竞争力。中国平安的医保科技则为全国200多座城市提供医保、商保管理服务,接入医院超过5000家。

一面有市场需求,一面有保险公司的大力推进,税收政策也利好健康险行业发展。今年5月份,财政部联合国家税务总局共同发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》,无疑对于健康险意义重大,这大大减轻了销售健康险的税收支出压力。在天时地利人和的大环境中,上半年健康险市场增速再度飙升,亦属必然。

险资运用规模提升

在上半年业绩中,保险资金运用情况值得关注。数据显示,上半年资金运用余额173672亿元,同比增长10.71%,更为抢眼的是股票和证券投资基金达到21904亿元,同比增长16.44%。

今年上半年,保险资金投资股票和基金的数额一直在增加,1月份为19950亿元,2月份为20987亿元,3月份提升到21126亿元,4月份再增加到21370亿元,5月份为21209亿元,6月份上升至21904亿元。这种不断增加资本市场投资的趋势与今年A股市场良好表现密切相关。一季度,保险资金投资收益增长率曾达到21.88%,对保险业的利润增长贡献不小。进入二季度,虽然市场有一定幅度调整,但对一向钟爱长线投资的

理现金分期业务。”中信银行客服人员则表示,截至目前银行还未发布其他相关注意事项通知,关于利息、违约等规定还未变动。

信用卡透支取现的最低还款“福利”既能让银行增加利润、吸引客户,也能促进消费,为何会被取消呢?

中国人民大学重阳研究院副院长董希淼表示,“这是原银监会(现银保监会)在2017年出台的《中国银保监会办公厅关于加强信用卡预借现金业务风险管理的通知》中对信用卡预借现金所作规定。”根据通知,“信用卡预借现金业务原则上不享受免息还款期或最低还款额待遇。持卡人确实有需要对预借现金业务申请

分期付款的,银行业金融机构应在重新评估持卡人信用状况和还款能力的基础上,签订业务合同,并在信用卡总授信额度中相应扣减该笔预借现金业务总金额”。

据了解,工商银行等在上述《通知》发布当年就作了调整,建设银行和华夏银行等银行也陆续作了调整。“本质上就是落

实监管部门的要求。”业内人士表示。

董希淼表示,需要注意的是,“信用卡预借现金的利息比较高,日息万分之五,年化是18%,所以有些银行舍不得调整。但近几年来,信用卡发展很快,风险上升也比较快。2019年一季度,我国信用卡逾期半年未偿信贷总额797.4亿元,为2008年的22倍,同期信用卡发卡量只增长了4倍”。

6月15日,中国银行业协会发布的《中国银行卡产业发展蓝皮书(2019)》显示,2018年我国信用卡交易金额达38.2万亿元,同比增长24.9%;信用卡未偿余额6.9万亿元,同比增长23.2%。

因此,除了落实监管,调整还在于防范金融风险。根据融360发布的消费调查数据,我国“90后”已经占据了消费信贷用户群的半壁江山,占比高达49.3%,在亚洲同龄人中排第一。其中,作为消费金融重要载体的信用卡,已经成为“90后”消费的一种重要工具。一位业内专家表示,信用卡的方便快捷也让部分年轻人不顾个人实际能力过度超前消

普遍看好保险板块

资本市场作为国民经济发展的晴雨表,其中某行业上市公司的市场表现,代表着该行业当下的发展状态。从这个角度看,保险行业上半年的良好业绩已经融汇到保险类上市公司股价表现之中。

根据通达信数据,截至7月29日早盘,今年以来上证指数涨幅为17.73%,保险板块指数涨幅达到50.79%,远远超过大盘,这当然是有业绩作为支撑的,市

场投资方目前普遍看好保险板块。近日公募基金发布的2019年二季度前十大重仓股数据中,基金对保险股持续超配,且较一季度有所增加。

中银国际证券分析师王维逸认为,保险行业拉动非银板块二季度整体持仓占比提升,反映在中美经贸摩擦不确定性情况下,业绩确定性较强、估值具有安全边际的标的更具吸引力。他认为,随着中报期来临,保险行业投资端拉动叠加减税政策释放利润,业绩确定性较强。

太平洋证券研究员罗惠洲认为,当前时点保险股比白酒股更具性价比,首先,保险板块具备白酒板块相同的长期确定性,且成长性更好,从估值角度来说,保险股比白酒股也更有优势,白酒股当前估值处于历史顶部,保险板块当前估值还处于历史偏低位置。时下,即将进入中报季,在权益市场同比大幅改善以及税收新政下,保险公司中报业绩会十分靓丽。

当然,板块股价的波动只是一时的,但足以说明保险业发展的前景和潜力。当前,中国保险业的确处在多重利好叠加中,外看市场需求、政策导向、税收利好,内看结构转型、保障回归、科技赋能,都非常有利于保险业长期发展。

发挥牌照优势 满足多样需求

发挥牌照优势 满足多样需求

发挥牌照优势 满足多样需求

发挥牌照优势 满足多样需求

发挥牌照优势 满足多样需求

发挥牌照优势 满足多样需求

发挥牌照优势 满足多样需求

发挥牌照优势 满足多样需求

发挥牌照优势 满足多样需求

财经观察

近日,中国人民银行发布《金融控股公司监督管理试行办法(征求意见稿)》(以下简称《办法》),向社会公开征求意见,旨在通过对金控公司资金来源、资金投向、股东资质、关联交易等风险点实现全面、持续、穿透监管,推动金控公司规范发展,防范金融风险跨业传递,引导金融市场更好地服务实体经济。

《办法》按照问题导向,主要针对当前非金融企业通过投资金融控股公司跨业扩张,利用金融机构资源优势缓解自身融资压力的监管空白。由于业务种类多、股权结构复杂、关联交易风险高等特点,金融控股公司的有关监管政策相对模糊,因而会逐渐演化为内幕交易、利益输送的风险集聚地,甚至有部分企业通过层层控股设立金融控股公司的形式非法融资,将之作为投机套利的工具。金融控股公司与产业之间如果存在更为紧密的联系,甚至通过资本重复利用等不当操作输送利益,就会引发风险乘数效应,加大整体风险的震荡传播。

非金融企业设立金融控股

公司,其股权关系往往较为复杂,投资动机难以明确,风险隐蔽性也相对较强。特别是在虚假注资、循环注资情况下,缺乏坚实的资本保障将严重降低金控公司的流动性风险承受能力和应急自救能力,一旦累积的泡沫破裂,不仅会威胁金融机构本身业务,还将引发企业连锁危机,陷入金融业风险和实业风险交叉传递的恶性循环。

《办法》从资本来源、资金投向、股东资质、股权结构、关联交易等方面提出明确要求,以强化对金融控股集团风险的整顿约束,从而有效规范增量,从源头上正本清源遏制风险累积。同时,监管要求立足问题导向,针对金控公司的主要风险点多重把关,真正体现了监管的全面性、持续性、穿透力。

在金融控股公司设立方面,《办法》明确规定符合要求的机构应向央行申请,通过央行会同相关金融监管部门的实质核查从源头把关,严格金融牌照下发,有效规范增量。其中,针对股东资质条件通过正面清单和负面清单的方式提出清晰的规范要求,对投资动机、核心主业等条件严格把控。与此同时,对金控公司的资金来源强调真实可靠,通过上下链条的穿透核查严防虚假注资、抽逃资金等不实出资行为。

针对存量问题,《办法》聚焦资金投向、关联交易两大风险隐患,以有序整顿和约束事实上已形成的金融控股风险,强化金融板块与实业板块的风险隔离。通过对金融控股公司资金投向及比重规定能够明确监管红线,有效引导金融控股公司实质归位,抑制金融与实业风险交叉传播。同时,关联交易的8项负面清单则基本覆盖了利益输送的各种情形,让非法融资、监管套利等“提款机”行为无处遁形。

一线传真

发挥牌照优势 满足多样需求

信托公司转型服务民营经济

本报讯 记者彭江报道:2018年以来,在监管“去杠杆、去通道、减嵌套”政策导向下,信托公司主动收缩通道业务,进一步优化业务结构,加速转型服务民营企业、服务实体经济。光大信托数据显示,截至2019年6月底,公司助力民营经济的信托业务存量规模超4500亿元,占全部信托存量规模的七成以上。其中,中小微企业业务规模占比近九成。2018年,渤海信托成立融资类信托规模总计836亿元,其中向民营企业融资651亿元。截至2018年8月末,重庆信托设立信托产品为民营企业提供融资服务余额1178.73亿元,占融资服务总额比重为62.68%;截至2018年三季度末,国通信托支持多家世界500强民营企业存续信托融资规模突破1000亿元。

为何信托公司纷纷加快为民企服务的步伐?光大首席经济学家刘向东表示,一方面信托具有独有的制度优势和市场优势。可以横跨货币市场、资本市场等多领域,能够充分调动各方资源,促进民营企业提升经营管理。另一方面,信托具有多元业务模式,在传统贷款投资模式基础上,信托公司可以结合股东背景和自身资源优势,通过灵活多样的交易结构安排,满足民营企业在不同发展阶段、不同环境下的多样化金融服务需求。

光大信托董事长闫桂军表示,加大对民营企业 and 实体经济的服务和支撑力度,是信托回归本源,转型升级的必由之路。在服务模式上,光大信托充分发挥信托制度优势和光大集团金融全牌照综合服务优势,通过股债一体、投贷联动、产融结合业务模式支持民营企业高质量发展。在创新业务方面,光大信托积极为民营企业家的家族传承等需求设计解决方案,通过家族信托为民营企业家提供财富管理、资产保值增值、家族传承等服务。光大信托针对客户需求推出“养老”“医疗”“教育”三大主题家庭信托服务,创新财富管理模式,切实满足客户多样化需求。

信托业协会特约分析师周萍表示,过去10多年,在银行信贷覆盖范围受限、证券市场不够发达的情况下,信托有效弥补了传统融资渠道的不足。“信托公司应继续发挥信托制度灵活优势,积极践行金融供给侧结构性改革,为解决实体经济短板中融资难、融资贵问题贡献力量,支持民营企业、中小微企业发展。”

部分银行信用卡预借现金不再享受最低还款额待遇,专家提醒——

透支风险高 用卡应理性

本报记者 钱箬旻 实习生 卫西祎

“刷卡一时爽,还款悔断肠。”一句看似戏谑的话,却代表着不少信用卡用户的心声。近日,兴业银行发布的一项公告,更是让一些享受着信用卡透支取现业务的用户心头一紧。公告中明确规定,自2019年8月29日起,该行信用卡预借现金金额将全额计入当期账单最低还款额,即预借现金不再享受最低还款额待遇。

事实上,兴业银行不是近期唯一发布这项规定的银行。中信银行此前也宣布,根据监管要求,自2019年8月25日起,对新办理信用卡现金提取(取现)及随借金的透支金额将全额计入当期账单最低还款额。

“从2019年5月24日起,兴业银行就作出关于银联卡、淘宝联名信用卡预借现金业务调整,这次普及了所有卡种。规则调整意味着,按取现金额计入最低还款额比例从之前的10%提高至100%。”兴业银行客服人员解释说,“如果还款达不到最低还款额,则会算作逾期,影响个人征信。若希望减轻还款压力,可以考虑办

理现金分期业务。”中信银行客服人员则表示,截至目前银行还未发布其他相关注意事项通知,关于利息、违约等规定还未变动。

信用卡透支取现的最低还款“福利”既能让银行增加利润、吸引客户,也能促进消费,为何会被取消呢?

中国人民大学重阳研究院副院长董希淼表示,“这是原银监会(现银保监会)在2017年出台的《中国银保监会办公厅关于加强信用卡预借现金业务风险管理的通知》中对信用卡预借现金所作规定。”根据通知,“信用卡预借现金业务原则上不享受免息还款期或最低还款额待遇。持卡人确实有需要对预借现金业务申请分期付款的,银行业金融机构应在重新评估持卡人信用状况和还款能力的基础上,签订业务合同,并在信用卡总授信额度中相应扣减该笔预借现金业务总金额”。

据了解,工商银行等在上述《通知》发布当年就作了调整,建设银行和华夏银行等银行也陆续作了调整。“本质上就是落

实监管部门的要求。”业内人士表示。

董希淼表示,需要注意的是,“信用卡预借现金的利息比较高,日息万分之五,年化是18%,所以有些银行舍不得调整。但近几年来,信用卡发展很快,风险上升也比较快。2019年一季度,我国信用卡逾期半年未偿信贷总额797.4亿元,为2008年的22倍,同期信用卡发卡量只增长了4倍”。

6月15日,中国银行业协会发布的《中国银行卡产业发展蓝皮书(2019)》显示,2018年我国信用卡交易金额达38.2万亿元,同比增长24.9%;信用卡未偿余额6.9万亿元,同比增长23.2%。

因此,除了落实监管,调整还在于防范金融风险。根据融360发布的消费调查数据,我国“90后”已经占据了消费信贷用户群的半壁江山,占比高达49.3%,在亚洲同龄人中排第一。其中,作为消费金融重要载体的信用卡,已经成为“90后”消费的一种重要工具。一位业内专家表示,信用卡的方便快捷也让部分年轻人不顾个人实际能力过度超前消

费,甚至出现信用卡套现、“以卡养卡”等不良行为。

那么,此次调整,对金融消费者来说会有什么影响?在董希淼看来,这样的调整对消费者来说,本质上不会有大的影响。“对大部分消费者来说,很少会通过信用卡预借现金,一般都是刷卡消费。预借现金利息很高,只是急用的时候偶尔用一用。不建议成为一种经常使用的手段。”他说。

与此同时,有专家表示,预借现金并不是一个好的消费习惯,无论是信用卡的透支功能还是预借现金功能,都要做到合理使用、理性消费,控制消费的额度。“对年轻用户来说,一定要理性使用信用卡,做‘卡神’而不是‘卡奴’。平时应量入为出,合理消费,包括信用卡在内的各种还款支出不宜超过月收入的三分之一;切勿通过办理多张信用卡来拆东墙补西墙,以防债务雪球越滚越大。”董希淼同时提醒,对信用卡透支额,一定要及时偿还,避免对信用纪录造成负面影响。