

# 增长36% 中国平安去年实现净利1643亿元

2月20日晚,中国平安披露的2019年年报显示,报告期内,公司归属于母公司股东的营运利润同比增长18.1%至1329.55亿元;净利润同比增长36.5%至1643.65亿元,归属于母公司股东的净利润同比增长39.1%至1494.07亿元。

□本报记者 齐金钊

## 推进综合金融战略

中国平安称,公司在2019年持续推进综合金融战略,个人业务营运利润占比持续提升,团体业务规模大幅增长。截至2019年12月末,中国平安总资产达8.22万亿元,较年初增长15.1%;归属于母公司股东权益为6731.61亿元,较年初增长21%,公司个人客户数首次突破2亿。

2019年中国平安个人业务营运利润同比增长25.7%至1228.02亿元,占集团归属母公司股东的营运利润的92.4%,同比提升5.6个百分点,集团客户交叉渗透程度不断提高,7371万个人客户同时持有多家子公司的合同,较年初增长19.3%,在整体客户中占比36.8%,占比较年初上升2.5个百分点。

2019年中国平安团体综合金融保费规模达126.49亿元,其中对公渠道保费规模同比增长115.5%;团体综合金融融资规模同比增长142.1%达2,967.42亿元。截至2019年12月末,团体业务为个人业务提供资产余额达1.23万亿元;为保险资金配置提供资产余额4947.60亿元,当年新增966.16亿元,同比增长101.3%。

## 金融业务稳健增长

中国平安表示,公司坚持价值经营,在“科技赋能金融”的战略指引下,核心金融主业与科

技应用深度结合,各项金融业务更有竞争力,实现稳健增长。

2019年中国平安寿险及健康险业务新业务价值率同比上升3.6个百分点至47.3%,新业务价值同比增长5.1%至759.45亿元;营运利润同比增长24.7%至889.50亿元,剩余边际余额较年初增长16.8%至9184.16亿元。

2019年中国平安保险资金投资组合的总投资收益率为6.9%,同比上升3.2个百分点,主要受资本市场回暖带动投资收益同比上升的影响;净投资收益率为5.2%,同比持平。截至2019年12月末,中国平安保险资金投资组合规模较年初增长14.8%至3.21万亿元。

依托创新科技持续深化零售转型,中国平安银行业务经营稳中趋好。2019年平安银行净利润同比增长13.6%至281.95亿元,增速创近三年新高;零售转型成效进一步凸显,业务结构不断优化,零售业务作为中流砥柱业绩持续增长,营业收入和净利润同比分别增长29.2%、13.8%,占比分别为58.0%、69.1%;对公业务、金融同业业务持续发力,整体业务结构更加均衡、更可持续;资产质量持续改善,不良贷款率较年初下降0.10个百分点,拨备覆盖率较年初上升27.88个百分点,逾期60天以上贷款偏离度和逾期90天以上贷款偏离度均低于1。

## 科技业务发展迅速

中国平安表示,2019年公司进一步运用科



图片来源/中国平安网站

技引领业务变革,将科技广泛应用在金融、医疗及智慧城市等领域,全面支撑“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈建设。通过向市场提供创新产品和服务,公司科技业务发展迅猛,科技业务总收入同比增长27.1%至821.09亿元。截至2019年12月末,集团旗下科技公司估值总额达691亿美元。

中国平安表示,公司还深度推进ESG驱动

的可持续发展转型。截至2019年12月末,公司责任投资规模9544.49亿元,可持续保险金额121.21万亿元,绿色信贷授信总额590.56亿元。中国平安已在全国21个省或自治区落地“三村扶贫工程”项目,累计提供专项扶贫资金157.45亿元;援建升级乡村卫生所949所,培训村医11175名;援建升级乡村学校1054所,培训乡村教师11826名。

## 保险资管业“百人观点”问卷调查显示

# 半数保险资管愿意增配权益类资产2-6个百分点

□本报记者 程竹

2月20日中国证券报记者获悉,中国保险资产管理业协会日前组织的“新冠疫情影影响何对保险资管业‘百人观点’问卷调查”显示,权益类资产成为多数受访者看好的资产类别;宽幅震荡是A股和债市的常态;如符合监管要求,近57%受访者愿意增加2-6个百分点的权益类资产配置比例。

中国保险资产管理业协会相关人士介绍,本次问卷调查共16题,受访者包括保险资管行业顾问专家,公司总裁及分管领导,还有一些投资部门总监及部门负责人和投资经理。问卷内容主要围绕“资本市场相关”“宏观经济相关”“保险资管行业发展相关”三个话题展开。

## 近半受访者预计全年股市宽幅震荡

在被问及“未来一个季度,您最看好哪类大类资产”时,权益类资产成为多数受访者看好的资产类别。其中,29%的受访者看好A股,19%的受访者看好H股。

对于“如何看待目前A股市场?”46%的受访者认为全年以宽幅震荡为主;25%的受访者认为疫情对A股的冲击已经基本出清;不过,有24%的

受访者认为在疫情影响下全年A股市场可能下跌。当被问及普遍看好A股,部分机构是否增加权益类资产比例配置时,34%的受访者表示愿意增加权益资产配置比例4至6个百分点;23%的受访者表示愿意增加权益资产配置比例2至4个百分点;10%的受访者愿意增加权益资产配置比例8至10个百分点;7%的受访者愿意增加权益资产配置比例6至8个百分点。

其他大类资产配置上,债券市场走势方面,43%的受访者认为当前市场收益已经充分反映疫情影响,未来债市预计保持震荡;25%的受访者认为市场收益率会表现为前低后高,下半年预计收益率走高;19%的受访者预计全年市场收益率保持持续走低的态势。

在固定收益投资策略方面,受访者认为,未来一段时间通过增加股性产品增加弹性、波段交易是受访者最为集中的固定收益投资策略;延长期、增加杠杆是第二层固定收益策略选择;较少受访者选择下沉信用资质。

## 较乐观期待经济迅速恢复

针对当前疫情是否会影响经济恢复,绝大部分受访者对经济恢复持较乐观态度。半数以上受访者认为,2月下旬预计可到疫情发展拐

点。近60%的受访者认为,在疫情明显缓解后,企业运营和居民活动需要2-3个月可完全恢复;另有18%的受访者较乐观,认为只需要1个月左右即可恢复。

此外,45%的受访者认为,当前政策可缓解疫情冲击程度60%至80%;24%的受访者则更为乐观,预期政策对冲下经济可恢复至80%以上。

通胀方面,70%以上的受访者认为,一、二季度CPI会明显上升,但56%的人士认为,下半年会有明显回落。22%的受访者认为,疫情对通胀的影响较间接,并认为下半年通胀回落可期。

受访者认为,在疫情缓解后,最具关键作用的宏观政策分别是扩大财政支出、加大疫情短板基础设施投入和放松货币政策。

此外,针对房地产调控的边际放松,11%的受访者认为要有较关键的举措;10%的受访者认为刺激居民消费、加大消费补贴能够呵护受损经济;少数受访者认为推行外商投资政策、改变专项债用途等具有效果。

## 抓住三大机遇

当被问及疫情冲击下,保险资产管理行业会有哪些业务创新机会时,多数受访者表示,应面对疫情冲击,保险资管应积极拓展另类投资品

类,希望能尽快放开黄金、国债期货等;坚持价值投资标的,坚持高分红、高股息率的配置,发挥长期资金优势。

针对期待哪些经济金融市场政策出台时,受访者认为,投资准入、交易机制、投资资产类别及上限等方面是比较关注的焦点。投资准入方面,期待在医疗、健康、养老、公共管理等与公共健康、保障等相关领域(股权及债权)适当放宽准入、比例、举牌政策等;交易机制方面,期待建立健全保险资管产品交易市场,提高流动性,制定保险资管产品标准化认定标准,建立保险资管产品交易机制。投资资产类别及上限方面,期待进一步放开保险资管产品的投资宽度,特别是带有对冲性质的期权期货类投资;提升保险资金权益投资的上限比例。

对于未来保险资管行业面临哪些机遇,受访者认为,主要体现在三个方面。一是宏观环境。未来保险资管产品可对个人销售,保险资管行业可以深度参与居民财富管理。随着公众保险意识的进一步加强,保费增长将会加速,相关产业投资机会将出现;二是投资领域。技术升级迫切性增加,带来一些新的投资及产品机会;三是产品创新。学习运用外资资管的管理理念和产品设计,更多样化的金融产品可满足其投资需求。

# 银保监系统2月以来亮出罚单61张

## 最高处罚额720万元

机关、各地银保监局以及各地银保监分局更新罚单数量总计超过600张。

分析人士表示,上述数量变化,一方面与各级监管部门年初密集公布上一年年底违法违规情况相关,另一方面受春节假期和新冠肺炎疫情影响,很多省市银保监局更新的行政处罚情况明显减少。

上述61张罚单中,有46张涉及银行业。其中涉及农商行及其相关责任人的罚单共计31张,涉及国有大行分支机构及其相关责任人的罚单共计10张,涉及全国性股份行分支机构及其相关责任人的罚单有4张,涉及外资行分支机构的罚单有1张。

涉及保险业的罚单共有15张,涉事行为主体多为保险代理公司、经纪公司、公估公司及其相关责任人。

## 出现一张巨额罚单

从被罚原因来看,银行业主要涉及内部控

制存在严重缺陷,严重违反审慎经营规则,未落实授信条件发放贷款,贷后检查严重不尽职,掩盖资产质量,贷款三查不尽职,发放不符合条件的贷款,固定资产贷款资金支付不符合规定,不按照规定提供报表、报告等文件、资料,借貸搭售保险;员工行为管理严重不到位,员工违规代客保管,利用本人账户为他人过渡资金等。

业内人士表示,近期“百万(元)级罚单”数量很少,除了山东河东农商行因重大关联交易事前未提交关联交易控制委员会审查和董事会批准、利用固定资产贷款科目发放房地产开发贷款、通过以贷收贷方式处置不良资产、员工管理不到位被处罚110万元外,最引人瞩目的便是平安银行被处以720万元巨额罚款。

银保监会深圳监管局对其列出的处罚理由包括汽车金融事业部将贷款调查的核心事项委托第三方完成、代理保险销售的人员为非商业

银行人员、部分贷款风险分类结果不能反映真实风险水平、信用卡现金分期用途管控不力、代销产品底层资产涉及本行非标资产,没有实现代销业务与其他业务的风险隔离以及“双录”管理审慎性不足,理财销售人员销售话术不当等15项违法违规事实。

保险业涉及的违法违规行为主要包括未经批准擅自变更营业场所、未按照规定使用经批准的保险费率的行为、虚列业务及管理费套取费用的行为、给予投保人保险合同约定以外利益、营运资金使用不合规;保险经纪公司未开立独立的佣金收取账户以及代理公司委托与未办理执业登记人员开展保险代理业务等。

上述61张罚单大部分作出处罚决定的日期在春节前。日前,银保监会要求险企不得以理赔作为营销噱头、不得借疫情渲染炒作保险产品等,从目前已披露的罚单情况来看,未出现疫情相关违规行为。

# 野村东方国际证券上海营业部获批设立

□本报记者 胡雨

今年以来,外资控股券商动作频频。近日野村东方国际证券有限公司(简称“野村东方国际证券”)拟在上海设立首家证券营业部获上海证监局批准,这将成为近年来新设外资控股券商成立的首家营业部。

2020年以来,多家外资控股券商审批节奏加快,合资券商申请变更为外资控股进展提速,目前有19家合资券商排队等待设立审批。业内人士认为,外资券商入场或将刺激本土券商加速提升核心竞争力,头部券商或通过并购重组实现自身进一步壮大。

## 新设外资控股券商首家营业部

证监会官网显示,2月17日上海证监局公布了《核准野村东方国际证券有限公司设立1家证券营业部的批复》,核准野村东方国际证券在上海设立一家证券营业部。

上海证监局表示,野村东方国际证券应当依法依规为新设分支机构配备人员,健全完善制度、业务设施和信息系统。此外,公司应当自批复下发之日起6个月内完成分支机构设立及工商登记事宜。分支机构设立过程中如遇重大问题,须及时报告上海证监局。

2019年3月29日,证监会宣布核准设立摩根大通证券(中国)有限公司及野村东方国际证券,包括此前因外资方增资获得控股股权的瑞银证券在内,目前国内外资控股券商共有三家。野村东方国际证券上海营业部不仅是该公司首家内地营业部,也是新设外资控股券商中第一家内地营业部。

野村东方国际证券注册地为上海市,注册资本为人民币20亿元,业务范围涵盖证券经纪、证券投资咨询、证券自营、证券资产管理四大方面,野村控股株式会社持股比例为51%,东方国际(集团)有限公司与上海黄浦投资控股(集团)有限公司持股比例分别为24.9%和24.1%。

野村东方国际证券目前已获得经纪业务牌照、资产管理牌照、自营业务牌照和证券投资咨询牌照等四张牌照,可为客户提供包括证券交易、金融产品配置、证券市场研究等多样化服务。此前公司总经理孙冬青曾表示,野村东方国际证券的最终目标是成为野村集团亚洲(除日本外)战略核心的综合性证券服务金融平台。

在野村东方国际证券官网显著位置,中国证券报记者发现公司正抓紧时间招兵买马,或是为其业务开展及营业部开张储备业务人才。目前公司招聘涉及研究部分析师、量化产品研究岗位、网络与信息安全管理岗位、系统管理岗位及财富管理业务相关岗位等多

个业务条线岗位。

## 外资券商加速进场

2019年7月,国务院金融稳定发展委员会办公室公布11条金融业对外开放措施,明确将原定于2021年取消证券公司、基金管理公司和期货公司外资股比限制的时点提前到2020年。去年9月,证监会在“深改12条”中明确,要加快推进资本市场高水平开放,加快建设高质量投资银行。

2020年以来,外资控股券商审批节奏加快,合资券商申请变更为外资控股进展提速。

2月5日,证监会官网披露大和证券(中国)有限公司(简称“大和证券”)设立申请文件反馈意见,对三家出资方共提出五方面共计18个问题,包括境外股东资质、境内股东注册资本、合资公司拟任高管资质以及公司章程草案等。大和证券控股方——大和证券集团为日本第二大券商,若大和证券设立获批,有望成为我国第四家外资控股券商。

1月23日,摩根士丹利华鑫证券申请变更控股股东、高盛高华证券申请变更实际控制人双双获得证监会出具反馈意见。对于两家券商,证监会关注主要问题包括股权转让方是否符合境外股东应“近3年长期信用均保持在高水平”的规定、股权转让方合理估计或有负债金额等。若成功获批,两家合资券商也将由中资控股变更为外资控股。

根据证监会最新公示,截至2月14日,目前仍有19家合资券商排队等待设立审批,其中中联信证券、金圆统一证券、方圆证券、瀚华证券、华胜国际证券已于2019年5月17日拿到监管反馈意见。此外,星展证券(中国)有限公司的设立申请也在2020年1月3日获得证监会受理。

业内人士认为,外资券商加速入场引发的“鲶鱼效应”,将刺激内地券商加速提升核心竞争力,头部券商或通过并购重组实现自身进一步壮大。

兴业证券表示,内外资券商“同台竞技”,行业竞争或更加激烈。以净资本为核的风险控制监管体系下,业务发展规模与净资本直接挂钩,要求各家券商扩展更多低成本的融资渠道。并购重组将成为大中型券商快速增强实力,补充资本的一种手段。