

银保监会加强保险从业人员管理 销售能力分级 “卖保险”门槛提高

□本报记者 薛瑾

近年来,“卖保险”成为一个颇具吸引力的“饭碗”。国内保险业的发展前景、不错的收入诱惑等,成为不少人趋之若鹜、纷纷入行的考量因素。同时,保险公司发力增员也助推了这一潮流。

5月19日,银保监会发布《关于落实保险公司主体责任 加强保险销售人员管理的通知》和《关于切实加强保险专业中介机构从业人员管理的通知》,明确保险机构对从业人员管理的主体责任,明确销售能力分级的监管要求,加强对保险从业人员的管理。业内人士认为,两通知出台意味着,“卖保险”的门槛将进一步提高,但优秀从业人员或迎来更宽广的职业前景。

行业转型需要

近年来,保险从业人员快速增长,目前仅保险公司个人代理人就达900万。

国务院发展研究中心金融研究所保险研究室副主任朱俊生对中国证券报记者表示,行

业从业人员众多,过去主要依靠数量,出现了一些不规范的行为。虽然依靠数量给中国寿险业带来快速成长,但由量到质发展转型是行业发展的要求,销售人员将从过去关系主导型,如像亲戚朋友推销,转向更多的依靠专业和服务。

银保监会相关负责人表示,当前我国保险市场正在向高质量转型发展,保险消费需求正在升级深化,从业人员作为保险业的重要参与者,应当且必须对其实施更加有力有效的管理,才能使之更加适应行业发展新要求和老百姓保险消费需求。从业人员直接面对保险消费者从事保险销售、咨询等服务,其素质水平、诚信状况直接关系到保险消费者切身利益,直接影响保险行业形象。

2019年,银保监会开展了保险从业人员执业登记清核工作。从清核情况看,从业人员素质参差不齐、大进大出等问题较为突出。

某保险人士表示,目前我国保险业正经历转型期,过去“跑马圈地、野蛮增长”已不适用于当今行业高质量发展的要求。市场的保险需求走向多元化、复杂化,从业人员管理及素质也须与之适应。

更高的门槛

两通知紧扣保险机构主体责任,明确了保险机构对从业人员从入职到离职的全流程、全环节管理要求和标准。按照新规,这种主体责任体现在加强战略统筹、严格招录管理、严格培训管理、严格资质管理、严格从业管理、夯实基础管理、严格监管监督等方面。

健全管理架构体系、杜绝销售人员“带病”上岗、持续提升销售人员职业素养、建设销售人员销售能力分级体系、建立销售人员队伍诚信体系、持续治理销售人员数据质量、依法严厉处罚和严肃责任追究等,是新规给保险机构提出的重要任务。

“接下来门槛更高了。从业人员严格准入,岗前有培训,还有持续的在职教育,建立分级体系,销售产品多少和能力挂钩,建立诚信体系等几大方面,均指向更高的门槛和更高的要求。”朱俊生说。

销售能力分级

明确销售能力分级是本次新规的重要看

点。新规指出,支持保险行业自律组织发挥平台优势,推动销售人员销售能力分级工作。保险公司应严格保险产品销售授权管理,综合考察销售人员从业年限、保险知识、学历状况、诚信记录等情况,区分销售能力资质实行差别授权。

业内人士表示,上述规定,意味着高资质销售人员在取得监管机构的资格许可后,可以将销售领域拓展到更多金融产品,为其朝专业综合金融销售人员转型敞开了大门。

“从保险业角度来看,做得比较好的营销员,有机会销售更多产品,获得更大的发展空间;从整个金融业角度来讲,未来可能还会做一些拓展,比方说保险销售人员经过监管部门认证后,不仅可以销售保险产品,也许可以同时销售其他的金融产品,有金融规划师这样一个概念。”朱俊生分析。

他补充说:“其实客户不仅关注保险,还关注整个家庭资产的配置。所以如果未来做这样一个分级管理,让一些能力比较强的业务员经过认证后,可以从事整个家庭资产配置方面的咨询、建议和规划,可以让一些优秀营销员的职业前景变得更加宽广。”

银保监会立案调查 “原油宝”事件

□本报记者 陈莹莹 欧阳剑环

银保监会5月19日消息,针对中国银行“原油宝”事件,银保监会在前期调查的基础上,已于近日启动立案调查程序。

银保监会相关部门负责人称,中国银行“原油宝”事件发生以来,银保监会持续高度关注,要求中国银行与客户平等协商,依法依规解决。据中国银行披露,该行与客户和解签约率已经超80%,并正在全面梳理审视产品设计、业务策略和风险管理等环节和流程。

该负责人表示,银行保险机构要进一步提高风险管理能力,提升服务水平。同时,提醒金融消费者理性投资,进一步增强风险意识。

全国人大代表文爱华建议 为乡村金融发展 营造更有利环境

□本报记者 陈莹莹 欧阳剑环

全国人大代表、中国建设银行湖南省分行行长文爱华今年两会拟提交关于金融支持乡村振兴和加大乡村振兴财政投入的两份建议。文爱华建议,优化金融监管,加大政策扶持,为乡村金融发展营造更加有利的环境;加大财政投入,补齐“三农”领域短板。

优化乡村金融顶层设计

文爱华认为,相比城市而言,农村金融服务仍然存在较多问题:一是金融服务主体单一,二是农村地区的存贷比过低,三是金融服务和产品简单,四是农村普遍存在金融知识缺乏、金融意识不强的问题。

文爱华建议,第一,制定乡村金融相关法律,优化乡村金融顶层设计,为乡村金融的发展提供法律支撑。

第二,优化金融监管,加大政策扶持,为乡村金融发展营造更加有利的环境。包括在监管部门内部单独设立乡村金融部门;继续用好差异化准备金、农业贷款贴息、涉农机构补贴等工具,对乡村金融方面积极作为的金融机构进行补贴和激励;将助农取款平台打造成综合化的支付平台。

第三,鼓励国有大型银行积极探索乡村金融新模式,形成优势互补、相互促进的乡村金融新生态。

第四,加强平台建设,完善抵押配套机制,促进乡村信贷市场的健康快速发展。

第五,加快农业担保、农业保险的发展,探索有效的乡村金融风险分担机制。一是加快设立国家农业融资担保基金;增加财政投入,完善农业再保险,促进农业保险体系的发展;保险机构、商业银行共担风险;鼓励在相关区域,政府部门、担保机构、保险公司、商业银行组成共同体,共担或者按比例分担风险,由商业银行对共同认可的农业经营主体发放贷款。二是进一步培育农民和农业经营主体的保险意识,进一步加快农业保险的推广。三是加快农产品期货的推广,积极探索“保险+期货”的农产品价格保险模式。

第六,加强金融普及教育,打击非法金融活动,维护金融安全。

发挥财政投入乘数和引导效应

文爱华表示,由于乡村基础薄弱,财政投入实现乡村振兴总体要求仍有距离。

文爱华建议,第一,加快顶层设计,构建完善财政支持的政策体系和体制机制。一是建立财政投入保障机制、财政涉农资金使用管理机制,完善支持政策体系等;二是明确各级财政对农业投资、农业补贴、精准扶贫、农村产业扶持的责任,推动城乡区域融合发展;三是推动财政支农支出的管理模式转型,明确牵头部门,充分运用科技力量,从源头上解决涉农投资条块分割、管理层级过多、透明度不够的问题。

第二,整合财政投入,更好发挥财政投入的乘数和引导效应。整合中央和省级财政安排的存量项目资金,发挥财政投入的乘数效应。增加乡村收入,扩大乡村内需,发挥对社会资金投入的引导效应。同时,对财政投入情况及政策进行全面梳理,处理好常量、增量、变量政策的关系,发挥财政投入的乘数和引导效应。

第三,加大财政投入,更加积极有为,补齐“三农”领域短板。一是加大社会保障投入,建议农村基础养老保险发放金额与国家贫困线保持一致;农村60岁以上的老人基本医疗保险取消个人缴费,相关差额由财政补助。二是加大基础设施建设投入,包括加强农村道路建设和养护、加强人居环境治理、加强医疗卫生建设。

第四,加大产业支持,推动产业融合,奠定乡村振兴的基石。一是对第一产业进行价格损失保障补贴、风险保障补贴。二是对农村二三产业就近接收农民就业的企业,以市场价或者高于市场价采购农产品,进行补贴,促进一二三产业融合发展。三是加大对农业龙头企业的扶持,特别是社会责任感强、与农户联系密切的龙头企业。

三大因素掣肘 债市步入调整

□本报记者 罗晗

4月底以来,债市持续回调,10年期国债收益率已升至2.7%以上。分析人士认为,市场宽松预期遇冷、地方债供给增加、风险偏好上升,是债市下跌的主要原因。当前基本面复苏预期较强,展望二季度后期,债市仍然承压。

持续下跌

19日,国债期货涨跌不一。Wind数据显示,截至收盘,10年期主力合约涨0.09%;5年期、2年期主力合约分别跌0.23%、0.09%。现券市场上,10年期国债活跃券190015收益率继续上行至2.72%。而在18日,国债期货全线大幅下跌,10年期主力合约跌超0.50%,5年期主力合约跌近0.50%。

4月底以来,债市持续下跌。10年期国债期货主力合约从4月下旬高点的103.485跌至5月19日的100.7,跌幅达2.69%;5年期、2年期国债期货主力合约4月30日以来分别累计跌1.93%、0.77%。现券方面,4月30日以来,190015收益率上行20基点,10年期国开活跃券190215收益率上行22基点。

然而,在4月底的“转折”出现之前,今年以来的债市都处于浓厚“牛市”氛围中。190015收益率去年底还在3.10%以上,一季度却累计下行55基点;到了4月,继续向下突破2.5%,并创下2.46%的历史新低。

三重压力

债市为何下跌?分析人士指出,主要原因在于市场宽松预期遇冷、地方债供给增加、风险偏好上升。

4月底,国内主要城市开始下调防控等级,叠加国外股市反弹,市场风险偏好回升,债市回调。

彼时,货币政策操作也持续处于静默期,公开市场逆回购连续停摆1个月,实属罕见。这些现象让市场对货币调控的宽松预期减弱。此外,受月末和跨节因素影响,当时资金面也有所收敛。

进入5月,地方债供给压力较大。4月,财政部提前下达1万亿元地方政府专项债券额度,根据国务院常务会议部署,将在5月底发行完毕。5月6日,也是国内市场5月的第一个交易日,债市被空头压制,国债期货全线收跌,银行间现券卖盘涌现。

截至目前,地方债供给压力已成为债市



黑龙江积极推进开发区企业复工复产

5月19日,在位于牡丹江经济技术开发区内的牡丹江等离子体物理应用科技有限公司生产车间,工人在生产作业。黑龙江省强化全省开发区常态化疫情防控和企业复工复产工作,积极推进开发区经济平稳运行。截至目前,全省102家开发区1600余家规上企业复工率持续稳定在96%。

新华社图文

月以来连续下跌的主要原因。此前,市场还预期货币政策会配合地方债发行,但逆回购操作仍然未见踪影,MLF到期被“延迟”缩量续做,市场的宽松预期遇冷。

此外,4月经济数据也证实了基本面在复苏,二季度经济回暖预期带动风险偏好回升,海内外股市都走出一波行情,债券的性价比降低。

性价比下降

债市能否摆脱下跌压力?国泰君安覃汉团

队认为,当前市场形成了阶段性的强趋势,特质是因惯性而运动,而改变惯性需要借助较大的外力。因此,可以关注三个方面:央行重新给出明确宽松信号;阶段性调整“到位”,更多资金有意愿进场;利空逐渐消退,或者超预期的利多出现。

展望二季度,当地方债供给影响减弱,基本面复苏情况将成为驱动债市的重要因素。

中信建投证券黄文涛团队认为,目前市场对经济复苏预期较强,预计下半年收益率还会

进一步上行,从大类资产角度看,债的性价比偏弱,收益率曲线料持续位于较陡的状态,在没有外力推动的情况下,下修或较有限。

国信证券固收团队研报指出,二季度后期债市仍有压力。一方面,在海外疫情全面蔓延的局势下,国内疫情防控成绩优异,随着生产秩序恢复,国内经济向好是大概率;另一方面,5月以来美国疫情曲线逐渐下行,主要经济体疫情防控均取得成效,随着欧美经济重启,我国外贸承受的压力将下降。

进一步上行,从大类资产角度看,债的性价比偏弱,收益率曲线料持续位于较陡的状态,在没有外力推动的情况下,下修或较有限。

国信证券固收团队研报指出,二季度后期债市仍有压力。一方面,在海外疫情全面蔓延的局势下,国内疫情防控成绩优异,随着生产秩序恢复,国内经济向好是大概率;另一方面,5月以来美国疫情曲线逐渐下行,主要经济体疫情防控均取得成效,随着欧美经济重启,我国外贸承受的压力将下降。

进一步上行,从大类资产角度看,债的性价比偏弱,收益率曲线料持续位于较陡的状态,在没有外力推动的情况下,下修或较有限。

国信证券固收团队研报指出,二季度后期债市仍有压力。一方面,在海外疫情全面蔓延的局势下,国内疫情防控成绩优异,随着生产秩序恢复,国内经济向好是大概率;另一方面,5月以来美国疫情曲线逐渐下行,主要经济体疫情防控均取得成效,随着欧美经济重启,我国外贸承受的压力将下降。

投资导向明晰 创投比拼专业能力

□本报记者 吴瞬

创业板改革并试点注册制,创投机构为获更宽广的退出渠道而欢欣鼓舞。但创业板改革提倡的新导向——主要服务成长型创新创业企业,支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合,也使得创投机构愈发需要比拼专业能力。

创业板新导向

过去三年,对创投机构而言并不简单,募资难、投资贵、退出也难始终困扰着创投机构们,投资规模与次数出现了明显下滑,而创业板改革并试点注册制无疑是给困局中的创投机构打下了一剂“强心针”。

“这两年创投行情不是很好,对项目的要求也越来越高,投资机构也很谨慎。但在创业板改革相关消息发布之后,我们投过的一些科技类项目,立刻得到了很多投资机构的关注,询问是否有投资需求。”深圳挚金资本创始合伙人

杨溢告诉中国证券报记者,创投的专业性一直在加强。“以前很多企业对创业板和科创板的区别不是很了解。如果你是特别前沿技术驱动型的企业,技术门槛高在全球也是领先的,我们会建议去科创板,因为更支持硬科技企业;如果企业偏传统行业,同时又有在往智能化、数字化升级的项目,我们一般建议去创业板。”

“很多企业会咨询我们是去创业板还是科创板?其实很多企业对创业板和科创板的区别不是很了解。如果你是特别前沿技术驱动型的企业,技术门槛高在全球也是领先的,我们会建议去科创板,因为更支持硬科技企业;如果企业偏传统行业,同时又有在往智能化、数字化升级的项目,我们一般建议去创业板。”

选择合适的上市板块

在推进创业板改革背景下,拟上市公司如何选择上市板块同样是一个大问题。

深创投投资发展研究中心指出,企业在选择上市板块时,首要考虑的是自身特征与上市板块的匹配度,即根据自身的行业属性、财务指标、成长性、资本运作规划等因素去选择合适的上市板块。不同的板块在定位上是有差异的,比如科创板强调科创属性,创业板强调四新经济等。“创业板注册制改革对企业选择上市板块还是产生了一定的影响。比如,一些原本以主板、中小板为目标上市板块的企业可能会考虑转向创业板;一些原本以创业板为目标上市板块的粤港澳大湾区企业,在综合考虑沟通成本等因素的情况下,可能会考虑转向创业板。”

“很多企业会咨询我们是去创业板还是科创板?其实很多企业对创业板和科创板的区别不是很了解。如果你是特别前沿技术驱动型的企业,技术门槛高在全球也是领先的,我们会建议去科创板,因为更支持硬科技企业;如果企业偏传统行业,同时又有在往智能化、数字化升级的项目,我们一般建议去创业板。”杨溢说。

考验机构专业能力

科创板和创业板改革的相继推出,导致创投机构开始越来越多的将视线移到技术及专业性偏高的领域。

在王守仁看来,随着创业板改革并试点注册制,创投机构投资会更谨慎和更精细化,会更向创业板改革倡导的方向去投资,更像是价值投资,不会像过往一样去抢项目、抬价格。“在新的投资导向下,传统产业与现代技术相结合的项目也不是随随便便就能找到的,需要创投机构去努力挖掘。这就更考验机构的专业化能力,越来越强调投资经理的专业化和产业经验,光会玩电脑做金融是不行的,必须要懂产业。”杨溢告诉中国证券报记者,创投的专业性一直在加强。“以前很多投资人都是金融出身的,但现在项目多偏硬科技、生物医药等领域,专业性比较强,对我们投资人的要求也越来越高。每个领域我们都有专门的团队,也要求团队必须具有相应行业的经验、背景,还要有金融知识,简而言之就是复合型人才。”