

中国保监会副主席魏迎宁预言

我国寿险业发展大趋势



□记者 卢怀谦 北京报道

元月9日,全国保险工作会议刚刚落下帷幕,本报与国发资本市场研究中心、中国保险业协会、中国保险学会、新华人寿在京联合主办了第四届“做大做强中国保险业”前沿专题系列讲座。中国保监会副主席魏迎宁作了题为《新形势下中国寿险业务结构调整的新思路》的大篇主题报告,就保险市场热点等问题进行了详尽充分的阐述,让与会者耳目大快。

继续增加保险市场主体,降低市场集中度

2004年中国保险市场打破连续八年不批设中资保险公司的坚冰,中国保监会一口气批准了十几家财险、寿险、农业险、健康险、养老保险等新公司筹建,有的已经开业,市场主体逐渐增加。一些市场人士惊呼——太多了,会带来过度竞争,但与此同时,还有多达400亿元的产业资本临渊羡鱼,跃跃欲试。保险公司的数量是

太多呢?还是不够多?

魏迎宁认为,这要看市场竞争激烈程度和业务增长率。他认为主体还是偏少的,因为保险的发展和整个经济社会发展目前还不适应,很多需要保险服务的领域还没有开拓,就某一项业务来看,也可能竞争是激烈的。但是好多业务还没有开展,基本上还是空白。总体来看,保险业的发展和整个基数不相适应,处于初级阶段,比如在财产险里的责任保险,农业保险好多也没有开展起来,健康保险、企业年金险到现在还有很大的空白。

魏迎宁表示,今后还会有计划、有步骤地继续增加市场主体。因为目前的市场集中度还比较高,拿寿险来说,中国人寿、平安、太平洋这三家国内最大的寿险公司在上个世纪90年代曾占到高达95%的市场比重,随着新的寿险公司的出现和壮大,这个比重后来降到90%,去年降到85%和90%之间,今后的发展趋势还是继续逐步降低。市场集中度逐步下降是一个好现象,否则,不利于市场风险的分散和防范。

保障基金管理办法牵动多方利益

□朱南军

保监会近年来出台的一系列旨在保护被保险人利益方面的法规政策堪称表率,得到了整个金融界的关注。其中最近发布的《保险保障基金管理办法》自2005年1月1日起施行,《办法》出台为化解金融风险,维护金融稳定,切实保护被保险人利益具有积极作用。

不少亮点可圈可点

《办法》中有不少亮点值得称道,在救济对象上,《办法》规定,当保险公司被撤销或宣告破产,其清算财产不足以偿付保单责任的,保险保障基金对“保单持有人”或“保单受让公司”进行救济。在以前的征求意见稿中,救济对象还曾经包括“偿付能力严重恶化的保险公司”。根据《办法》第一条规定,制定《办法》的宗旨之一是“保障保单持有人利益”,如果动用保险保障基金对“偿付能力严重恶化的保险公司”进行救助,保险公司的其他利益关系人如股东、次级债券持有人等都将搭车受益,这就额外扩大了保险保障基金的救助范围和义务,违背了《办法》的宗旨。《办法》最终将“偿付能力严重恶化的保险公司”剔除出救济对象名单,既有利于集中财力对被保险人进行保护,也有利于督促保险公司在经营中建立有效的风险约束机制。

在救济方式上,保险保障基金按照比例补偿限额与绝对数补偿限额相结合的方式对保单持有人或保单受让公司进行救济,而不是绝对的完全救济。因此,一些媒体认为“保险公司破产,保障基金兜底”的理解并不正确。倘若保险保障基金承诺对保单持有人的损失予以全额救济,即使保险公司破产,对投保人也不免全额补偿,这就不能促使保险人在选择保险合同时保持应有的审慎态度,不利于通过被保险人的市场行为督促保险公司的稳健经营。

被保险人关注救济比例

对被保险人的救济比例到底是高还是低值得研究,太高则不利于促使“买者自慎”和市场机制的发挥,太低则不利于被保险人利益的保护,也不利于有效解除监管机关的监管责任。社会经济运行当中经常观察到的二八现象值得我们借鉴。例如享受公费医疗的人通常会要求自己承担一定比例的费用,实践证明,当规定自费比例为10%时,根本无法约束无病装病、乱开乱报的现象,而当规定自费比例为20%,公费比例为80%时,上述现象则大为降低。又如我国所得税率目前为33%,偷税漏税问题比较严重,国外一些国家也存在类似问题,但是一些国家所得税率降为20%,企业利润80%时,企业偷税漏税的动机大为降低,有些国家所得税收甚至不降反升。至于《办法》规定的对被保险人的救济比例,笔者认为可能稍高了一些,因为《办法》是在绝对数补偿的基础上再实施比例补偿的。提高救济比例表面上似乎对被保险人有利,但是过高救济比例的财力保证是高比例提取保险保障基金,保险保障基金作为成本费用项目,其提取比例过高必然影响保险公司的利润水平,保险资本作为社会资本的一种形态,为了获取不低于社会平均水平的利润率,又必然会通过提高产品定价等手段转嫁给被保险人头上,被保险人作为一个群体最终并

提高新型产品比重以对应资本市场风险

相对于传统的纯保障型产品,分红、投资连接和万能产品被称为新型产品,在新增保费中,新型产品占70%以上。有人担心:新型产品占的比例是不是太大了?

魏迎宁认为,这是一个概念的口径问题。新型产品指的是投资连结、分红、万能险。这些产品不一定就是储蓄型产品,有的有明显的保障功能,是保障和储蓄型的产品,有的还可能就是纯保障产品,当然也有一些象征性的保障功能的产品。我国市场经济还处于转轨时期,波动比较大,金融市场的风险也比较大。比如1996年初的时候,存款利率10.98%,而1999年6月10日,银监会决定把保单利率降到2.5%以下的时候,一年期的存款利率是1.98%,10.98%降到1.98%只用了三年时间。在这样的市场环境下,出现了新型产品。新型产品适应了资本市场投资回报率波动比较大的情况。这是比较正常的,在这种情况下,卖新型产品是比较合理的,在保费中占

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 行健 北京报道

刚刚闭幕的全国保险工作会议对各家保险公司提出要求:要优化股权结构,鼓励保险公司引进境外战略投资者,支持符合条件的外资公司在境内外上市,逐步建立独立董事制度,逐步理顺国有独资控股(集团)公司与股份公司的关系。

会议指出,目前中资保险公司虽然从形式上基本都是股份制公司,但与建立现代企业制度的要求相比,仍然有较大差距。尽管各公司表现出的问题不尽相同,原因也是多方面的,但公司治理没有真正发挥作用仍是

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 思远 北京报道

新华保险集团董事长关国亮日前在此间表示,新华人寿不会因为成功发行13.5亿元次级债券而放慢上市脚步,将会择机完成上市计划,但上市地点不一定限于国内A股市场。

出席本报与国发资本市场研究中心、中国保险业协会、中国保险学会、新华人寿在京联合主办的第四届“做大做强中国保险业”前沿专题系列讲座时,他说,2004年,新华人寿业务同比增长11%,高出全行业平均增长速度,同比增长11%。其中,寿险业务调整得到前所未有的改变,个人业务和银行代理业务中,十年期业务的占比分别达到86%和66%。投资收益率继续保持较高水平,有效规避了资本市场低迷带来的投资风险,机构布局更加完善机构质量稳步提升,2004年12月底成功发行了13.5亿元的次级债券,偿付能力大大超过监管部门的要求。

关国亮表示,2005年新华人寿将继续坚

全保会要求 进一步深化改革

逐步建立独立董事制度

其次,加强董事会建设。严格审查保险公司董事任职资格,逐步建立独立董事制度,强化董事责任。加强董事会专门委员会建设,完善董事会的议事规则,提高董事会决策的质量和效率。

三是深化国有保险公司用人制度改革。加强对国有保险公司高管人员的考核,逐步建立高管人员经济责任审计和离任审计制度。完善人力资源管理方式,探索市场化的职业经理人选聘机制。逐步理顺国有独资控股(集团)公司与股份公司的关系。同时,对新公司,要坚持高起点,严把市场准入关,严格执行开业验收标准,使公司发展有一个良好的开端。

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 行健 北京报道

刚刚闭幕的全国保险工作会议对各家保险公司提出要求:要优化股权结构,鼓励保险公司引进境外战略投资者,支持符合条件的外资公司在境内外上市,逐步建立独立董事制度,逐步理顺国有独资控股(集团)公司与股份公司的关系。

会议指出,目前中资保险公司虽然从形式上基本都是股份制公司,但与建立现代企业制度的要求相比,仍然有较大差距。尽管各公司表现出的问题不尽相同,原因也是多方面的,但公司治理没有真正发挥作用仍是

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 思远 北京报道

新华保险集团董事长关国亮日前在此间表示,新华人寿不会因为成功发行13.5亿元次级债券而放慢上市脚步,将会择机完成上市计划,但上市地点不一定限于国内A股市场。

出席本报与国发资本市场研究中心、中国保险业协会、中国保险学会、新华人寿在京联合主办的第四届“做大做强中国保险业”前沿专题系列讲座时,他说,2004年,新华人寿业务同比增长11%,高出全行业平均增长速度,同比增长11%。其中,寿险业务调整得到前所未有的改变,个人业务和银行代理业务中,十年期业务的占比分别达到86%和66%。投资收益率继续保持较高水平,有效规避了资本市场低迷带来的投资风险,机构布局更加完善机构质量稳步提升,2004年12月底成功发行了13.5亿元的次级债券,偿付能力大大超过监管部门的要求。

关国亮表示,2005年新华人寿将继续坚

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

逐步建立独立董事制度

其次,加强董事会建设。严格审查保险公司董事任职资格,逐步建立独立董事制度,强化董事责任。加强董事会专门委员会建设,完善董事会的议事规则,提高董事会决策的质量和效率。

三是深化国有保险公司用人制度改革。加强对国有保险公司高管人员的考核,逐步建立高管人员经济责任审计和离任审计制度。完善人力资源管理方式,探索市场化的职业经理人选聘机制。逐步理顺国有独资控股(集团)公司与股份公司的关系。同时,对新公司,要坚持高起点,严把市场准入关,严格执行开业验收标准,使公司发展有一个良好的开端。

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 思远 北京报道

新华保险集团董事长关国亮日前在此间表示,新华人寿不会因为成功发行13.5亿元次级债券而放慢上市脚步,将会择机完成上市计划,但上市地点不一定限于国内A股市场。

出席本报与国发资本市场研究中心、中国保险业协会、中国保险学会、新华人寿在京联合主办的第四届“做大做强中国保险业”前沿专题系列讲座时,他说,2004年,新华人寿业务同比增长11%,高出全行业平均增长速度,同比增长11%。其中,寿险业务调整得到前所未有的改变,个人业务和银行代理业务中,十年期业务的占比分别达到86%和66%。投资收益率继续保持较高水平,有效规避了资本市场低迷带来的投资风险,机构布局更加完善机构质量稳步提升,2004年12月底成功发行了13.5亿元的次级债券,偿付能力大大超过监管部门的要求。

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 思远 北京报道

新华保险集团董事长关国亮日前在此间表示,新华人寿不会因为成功发行13.5亿元次级债券而放慢上市脚步,将会择机完成上市计划,但上市地点不一定限于国内A股市场。

出席本报与国发资本市场研究中心、中国保险业协会、中国保险学会、新华人寿在京联合主办的第四届“做大做强中国保险业”前沿专题系列讲座时,他说,2004年,新华人寿业务同比增长11%,高出全行业平均增长速度,同比增长11%。其中,寿险业务调整得到前所未有的改变,个人业务和银行代理业务中,十年期业务的占比分别达到86%和66%。投资收益率继续保持较高水平,有效规避了资本市场低迷带来的投资风险,机构布局更加完善机构质量稳步提升,2004年12月底成功发行了13.5亿元的次级债券,偿付能力大大超过监管部门的要求。

关国亮表示,2005年新华人寿将继续坚

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

逐步建立独立董事制度

其次,加强董事会建设。严格审查保险公司董事任职资格,逐步建立独立董事制度,强化董事责任。加强董事会专门委员会建设,完善董事会的议事规则,提高董事会决策的质量和效率。

三是深化国有保险公司用人制度改革。加强对国有保险公司高管人员的考核,逐步建立高管人员经济责任审计和离任审计制度。完善人力资源管理方式,探索市场化的职业经理人选聘机制。逐步理顺国有独资控股(集团)公司与股份公司的关系。同时,对新公司,要坚持高起点,严把市场准入关,严格执行开业验收标准,使公司发展有一个良好的开端。

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 思远 北京报道

新华保险集团董事长关国亮日前在此间表示,新华人寿不会因为成功发行13.5亿元次级债券而放慢上市脚步,将会择机完成上市计划,但上市地点不一定限于国内A股市场。

出席本报与国发资本市场研究中心、中国保险业协会、中国保险学会、新华人寿在京联合主办的第四届“做大做强中国保险业”前沿专题系列讲座时,他说,2004年,新华人寿业务同比增长11%,高出全行业平均增长速度,同比增长11%。其中,寿险业务调整得到前所未有的改变,个人业务和银行代理业务中,十年期业务的占比分别达到86%和66%。投资收益率继续保持较高水平,有效规避了资本市场低迷带来的投资风险,机构布局更加完善机构质量稳步提升,2004年12月底成功发行了13.5亿元的次级债券,偿付能力大大超过监管部门的要求。

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 思远 北京报道

新华保险集团董事长关国亮日前在此间表示,新华人寿不会因为成功发行13.5亿元次级债券而放慢上市脚步,将会择机完成上市计划,但上市地点不一定限于国内A股市场。

出席本报与国发资本市场研究中心、中国保险业协会、中国保险学会、新华人寿在京联合主办的第四届“做大做强中国保险业”前沿专题系列讲座时,他说,2004年,新华人寿业务同比增长11%,高出全行业平均增长速度,同比增长11%。其中,寿险业务调整得到前所未有的改变,个人业务和银行代理业务中,十年期业务的占比分别达到86%和66%。投资收益率继续保持较高水平,有效规避了资本市场低迷带来的投资风险,机构布局更加完善机构质量稳步提升,2004年12月底成功发行了13.5亿元的次级债券,偿付能力大大超过监管部门的要求。

关国亮表示,2005年新华人寿将继续坚

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

逐步建立独立董事制度

其次,加强董事会建设。严格审查保险公司董事任职资格,逐步建立独立董事制度,强化董事责任。加强董事会专门委员会建设,完善董事会的议事规则,提高董事会决策的质量和效率。

三是深化国有保险公司用人制度改革。加强对国有保险公司高管人员的考核,逐步建立高管人员经济责任审计和离任审计制度。完善人力资源管理方式,探索市场化的职业经理人选聘机制。逐步理顺国有独资控股(集团)公司与股份公司的关系。同时,对新公司,要坚持高起点,严把市场准入关,严格执行开业验收标准,使公司发展有一个良好的开端。

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 思远 北京报道

新华保险集团董事长关国亮日前在此间表示,新华人寿不会因为成功发行13.5亿元次级债券而放慢上市脚步,将会择机完成上市计划,但上市地点不一定限于国内A股市场。

出席本报与国发资本市场研究中心、中国保险业协会、中国保险学会、新华人寿在京联合主办的第四届“做大做强中国保险业”前沿专题系列讲座时,他说,2004年,新华人寿业务同比增长11%,高出全行业平均增长速度,同比增长11%。其中,寿险业务调整得到前所未有的改变,个人业务和银行代理业务中,十年期业务的占比分别达到86%和66%。投资收益率继续保持较高水平,有效规避了资本市场低迷带来的投资风险,机构布局更加完善机构质量稳步提升,2004年12月底成功发行了13.5亿元的次级债券,偿付能力大大超过监管部门的要求。

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 思远 北京报道

新华保险集团董事长关国亮日前在此间表示,新华人寿不会因为成功发行13.5亿元次级债券而放慢上市脚步,将会择机完成上市计划,但上市地点不一定限于国内A股市场。

出席本报与国发资本市场研究中心、中国保险业协会、中国保险学会、新华人寿在京联合主办的第四届“做大做强中国保险业”前沿专题系列讲座时,他说,2004年,新华人寿业务同比增长11%,高出全行业平均增长速度,同比增长11%。其中,寿险业务调整得到前所未有的改变,个人业务和银行代理业务中,十年期业务的占比分别达到86%和66%。投资收益率继续保持较高水平,有效规避了资本市场低迷带来的投资风险,机构布局更加完善机构质量稳步提升,2004年12月底成功发行了13.5亿元的次级债券,偿付能力大大超过监管部门的要求。

关国亮表示,2005年新华人寿将继续坚

华泰集团化道路迈出实质性步伐

□记者 曹海菁 北京报道

记者近日了解到,由美国ACE保险集团为最大股东的华泰保险公司近日启用全新的企业标识。该公司有关负责人向记者透露,华泰寿险公司和华泰资产管理公司即将通过保监会验收,正全力准备开业,公司集团化的构架已初步形成。此举标志着华泰资源共享和提供综合性金融服务能力的增强,华泰在向集团化发展的道路上迈出了实质性步伐。

华泰集团董事长王梓木向记者介绍,华泰自美国ACE保险集团参股后,公司的专业化、国际化品质得到进一步提升,公司已经形成了新的竞争优势。目前公司战略转型的调整任务基本完成,公司承保利润稳定增长,综合成本率创业内最好水平,员工素质不断提高,企业凝聚力增强。2004年,公司在没有增设新机构的情况下,保险业务和承保利润都实现了较大增长。保费收入首次突破10亿元。加上投资型保险和房屋趸交保费,保险收入总额达到25亿元。同时,公司增收节支,保险综合成本率为89%,居业内领先地位。华泰将以启用新标识为契机,引领公司进入了一个“创品牌”的新发展时期。

至于在寿险构成中,团体业务的理想比例是多少?魏迎宁坦率地说,像90年代初那样占80%已不大现实,但增长到40%或50%,还是可以实现的。

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 曹海菁 北京报道

外资保险公司在中国开展团体寿险业务将会对中国保险市场产生良性影响。他说,外资保险公司在企业年金保险产品种开发上历史悠久,精算技术比较先进,可以对中资公司产生良好的示范效应和带动作用。目前国内团体业务量比较小,在寿险业务量中的占比不到20%,而且规范程度也不如个人业务,存在“长险短做”的问题。随着企业年金市场的启动和团体市场对外开放,团体市场会面临一个比较规范的发展。

进一步扩大保险资金运用渠道

对于二次启动《保险法》修改旨在放宽投资渠道的猜测,魏迎宁明确指出,“如果为了放宽投资渠道,倒不一定修改《保险法》。”尽管现行《保险法》第一百零五条明确规定“保险公司的资金运用,限于银行存款、买卖政府债券、金融债券和国务院规定的其他资金运用形式。保险公司的资金不得用于设立证券经营机构,不得用于设立保险业以外的企业”,但该规定在体现稳健性的同时,也体现了灵活性。银行存款、国债这些投资渠道之外,其他的投资渠道可能通过国务院规定就可以了。所以说现行《保险法》并不妨碍拓展资金运用渠道。不一定非得修改《保险法》不可。

魏迎宁表示,今后还可能进一步扩大保险资金运用渠道,不排除允许保险公司通过稳健方式参与基础建设投资和实业投资。

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 王成盛 广州报道

安联大众人寿保险公司日前获得保监会批准,正式启动广州寿险业务,全面推出理财规划师服务,同时推出灵活理财万能寿险。

据安联大众广州分公司总经理王宾贤介绍,公司将摒弃普通的保险代理人,全面推出个人理财规划师。将利用已在多个市场被反复验证并成功培养了众多的理财规划精英的“AAA培训实践系统”,培养专业理财规划师。新推出的联众灵活理财万能寿险也侧重理财服务,可提供多个不同期限的理财账户,最低保证年利率2.5%。客户在自由将闲置资金存入账户的同时保单还具有较高流动性,可以在前五个保单年度内每年免退保费用提领15%的保单账户价值,第六年起提领不再收取退保费用。

新华保险集团董事长关国亮称 新华人寿不会放慢上市脚步

□记者 行健 报道

从1月6日起,中华联合、太平洋人寿、中国人保等三家公司的福建省分公司迅速启动重大事故应急理赔机制,投入对“1·6”福厦高速公路意外特大交通事故各项理赔事宜。

1月6日下午2时许,同三高速公路福建段339公里处发生一起意外特大交通事故,事故发以后,福建各相关保险公司迅速进行查勘、理赔。1月8日下午,中华联合财产保险公司福建分公司总经理游瑞金亲自将41.6万元的保险赔款,送到福建长乐永庄汽车运输有限公司领导的手中。太平洋人寿福州分公司24小时接受理赔事宜,并于1月7日傍晚,向一名全残者支付6万元的首笔保险赔款,预计将总共支付170万元保险赔款。中国人保福建分公司在第一时间赶赴现场对闽FY1329大客车查勘、理赔。

中国财险和中国平安本周消息面比较平静,其股价跌幅基本与大盘同步。近期保监会公布数据,2004年,全国保费收入4318.1亿元,同比增长11.3%,其中财险市场增长较快,同比增长25.4%。但今年由于包头空难,中国财险的赔偿也比较多。而保监会近期发布了《保险保障基金管理办法》,由于保险保障基金提取较小,对保险公司的经营业绩整体影响不大。

中国际本周股价表现最为稳定,其原因在于该股近两个月的走势一直处在下跌通道之中,而同期的其他三家保险股则都出现过可观的涨幅,由于抛压提前得到了消化,近期走势也相对稳定一些。另外,中保国际旗下的太平人寿今年业务增长迅速,也在一定程度上支持了投资者信心。