

# 增设机构受阻 华海财险曲折新生路

曾经股权频频变化、高管内讦迭起的华海财险，正在重整队伍、增设机构。然而，新生之路并非坦途。日前，北京商报记者从知情人士处独家获悉，自4月华海财险总部高管出现大调整后，3家省级分公司一把手也于近日迎来更迭。此外，新设机构也遇监管硬性指标悬而难决。

## 3家省分一把手更迭

“除了总公司高管团队进行大调整外，华海财险3家省级分公司一把手也都生变。”知情人士向北京商报记者透露道。

华海财险官网显示，目前，该公司拥有3家省级分公司，包括山东分公司、青岛分公司以及河南分公司。上述人士透露，3家省级分公司一把手迎来轮岗，河南分公司总经理许昊调任山东分公司；青岛分公司、河南分公司“掌门人”则由华海财险总公司相关负责人接替，前者更迭为董事长秘书路峰，后者则由总公司相关负责人徐磊接任。

事实上，这并非华海财险年内首次人事变动。早在今年5月该公司公布，于4月27日起聘任史翔担任公司副总经理并主持工作。公开信息显示，此前史翔曾任华海财险总经理助理、总精算师，本次调任为内部升迁。同时，华海财险对副总经理、总经理助理及财务负责人、合规负责人、审计责任人、精算责任人等关键岗位人员也进行了调整。

首都经济贸易大学保险系副主任李文中表示，对于保险公司来说，频繁更换高管一般意味着经营战略难以保持持续性。当然，如果保险公司管理层存在诸多问题，已经成为阻碍公司发展的因素，及时对主管进行更换也是应该的。

针对此次省分负责人大轮调，北京商报记者采访华海财险，该公司回应称，根据保险监管部门关于保险公司分支机构主要负责人任职属地回避的监管要求和公司自身业务发展需要，华海财险对山东分公司、河南分公司、青岛分公司主要负责人和班子成员进行了调整和交流。

而华海财险相关人士所指的属地回避便是去年12月银保监会下发的《关于银行保险机构员工履职回避工作的指导意见》。其中明确指出，全国性银行保险机构员工原则上不得在本人成长地担任省级和地市级分支机构主要负责人，确有特殊情况的，可申请豁免，但应按规定履行有关审批和公示程序。

## 拓疆受阻或难过监管关

拓展规模、增设分支机构，是诸多公司开疆拓土的必经之路。

上述知情人士透露，华海财险欲在河南省开设更多机构。而北京商报记者获得的一份招聘信息也显示，该公司河南分公司正招聘分支机构负责人及营销管理、综合管理、业务管理、客户服务等多条线的相关人员，工作地点在郑州、安阳、许昌、新乡、焦作、漯河、开封七地。而从官网得知，华海财险目前在河南省仅开设了郑州、安阳和许昌3家中心支公司，而现在在工作地点新增新乡、焦作、漯河、开封。

在接受北京商报记者采访时，华海财险表示，公司现已开业山东、青岛、河南3家省级分支机构，山东省内16家、河南省内3家地市级中心支公司，以及55家县区级支公司。同时，该公司证实，为进一步深入挖掘河南保险市场资源，吸纳当地财产险经营管理人才，华海财险计划在河南新乡、焦作、开封等地陆续增设分支机构。

对此，李文中表示，对于新进入市场的保险公司来说，寄希望于快速上规模。这也是保险业经营要遵循大数法则的一种内在要求。华海财险急于在河南省铺开分支机构，也应该是基于这样的考虑与追求。

然而，拓疆之路并非坦途。北京商报记者梳理监管文件发现《保险公司分支机构市场准入管理办法》规定，保险公司申请设立省级分公司以外分支机构的，不得存在“申请人或者拟设机构所属省级分公司最近两年内受到金融监管机构重大行政处罚”的情况。

对照罚单发现，2018年12月24日，河南银保监局发布的罚单显示，因华海财险河南分公司及其许昌中支存在编制虚假资料的行为，华海财险河南分公司被罚50万元、华海财险许昌中支被责令停止接受专业中介渠道新业务4个月，而相关责任人也遭警告并合计18万元罚款。

李文中表示，在两年内申请设立分支机构很难获得批准，公司如果急于上规模，恐怕更多需要由邻近地市的公司来承担或者更多地运用互联网渠道。此外，对于行业



内因省级分公司两年内受到金融监管机构重大行政处罚而不得开设分支机构的情况，省分公司还可以直接设立营销服务部的方式或者借助保险中介公司开展业务。

另据知情人士透露，河南银保监局于今年上半年接到华海财险相关业务投诉，也可能成为河南分支机构开设的一大障碍。对此，华海财险相关负责人表示向北京商报记者否认了这一说法。

## 政府补助高于净利

除了高管更迭及机构开设外，华海财险的盈利状况也备受关注。

北京商报记者查阅信息披露得知，华海财险自2018年起净利润扭亏为盈，从亏损0.31亿元转而增长至0.15亿元，2019年增长至0.23亿元。不过，该公司2017年、2018年、2019年收取政府补助分别合计为2.36亿元、2.57亿元、1.53亿元，远超该公司盈利金额。

事实上，地方系险企受到当地政府优待并不鲜见，多数公司会收到地方政府的补助。不过，北京商报记者统计了吉祥人寿、泰山财险在内的16家地方系险企发现，多数政府补助金额难掩险企巨大的亏损缺口，或是盈利的1-2倍。类似华海财险补助是当年净利润10倍有余的情况并不多见。

如国富人寿2019年净亏损4659.15万元，同年收入政府补助1210万元；而在2019年扭亏为盈的吉祥人寿，彼时该公司净利润由2018年的-7873.14万元增长至2019年的2286.43万元，2019年当年该公司受政府补助3087.12万元。

对于巨大的政府补助额以及补助的可持续性，华海财险回应并解释称，山东省政府、烟台市政府陆续出台了《关于加快全省金融改革发展的若干意见》《关于进一步加快金融业发展的意见》等若干文件，支持鼓励金融保险业发展。华海财险是第一家也是唯一一家注册地在山东省烟台市的保险

法人机构，属于烟台市重点招商引资企业。

“政府补贴主要来自两个方面：一是为吸引保险机构法人或分公司的设立或进驻，很多地区给予了财政补助，而经济发达的地级城市的补助力度可能更大；二是政策性业务获得的财政补助。”中国社会科学院保险与经济发展研究中心副主任王向楠分析称，公司运营前几年的经营费用开支相对大，所以招商引资的政府补贴起到了对冲作用。不过，王向楠也提示，公司需要有忧患意识，增强长远的内生盈利能力。

## 差异化竞争路在何方

9月19日，车险综合改革将正式启幕。李文中表示，此次即将开始的车险改革基调就是“降价、增保、提质”，这意味着中小保险公司会面临更大的市场竞争压力。

对于本轮车险综改，华海财险承认，公司一方面会面临着转型升级的机遇，另一方面也会承受更大压力。

面对当前改革形势，华海财险表示，将通过车险定价项目，建立一套适应自身实际需要的车险风险定价、风险细分方案，切实提高公司的自主定价能力，积极应对车险综合改革可能带来的影响。此外，车险定价项目还将提升公司的车险精细化分析和建模能力，有助于建立和完善车险精算分析体系，建立健全事前风险监控预警机制。

“对于中小公司，继续在车险市场拼规模可能并不可取，更需要考虑开发差异化、专业化、特色化的创新产品。”李文中解读表示，监管机构对于中小险企也是鼓励着这样的导向，并会给出一定的政策支持，如对于附加费率的监管政策会更加宽松，适当降低偿付能力监管要求。这有利于降低中小公司的经营成本，提高其在市场上与大公司竞争的能力。

与此同时，王向楠也表示，之前车险市场化改革的逐步推进已经让中小险企感受到了业务获取、成本管控的压力，此次车险综合改革的力度很大，中小险企可加强使用科技力量以及借鉴国际经验，不断进行产品创新、开发车险增值服务，走特色化、精细化的道路，才能稳定盈利状况。

事实上，早在成立之初，华海财险便宣传以“海洋保险”为经营特色。不过，去年年报显示，该险种已跌出前五大产品之列。对此，华海财险表示：“海洋保险”这一概念并不单纯指海洋货运险这一“水险”。同时，特色并非主营业务，所以占比不是主要的。

北京商报记者 陈婷婷 周茜怡

# 住房保险渗透率低 保障缺口如何补

北京商报讯（记者 陈婷婷 周茜怡）随着我国经济不断发展，房地产业迅猛发展。但目前商业住房保险渗透率和覆盖率都很低，与住房市场的发展速度以及住房财产在城市居民总资产中所占比例相比，存在极大的保障缺口。那么，如何用保险制度减轻国家财政压力，减少由于保障不足而可能导致的社会问题？

9月3日，央行一项城镇居民家庭资产负债调查显示，2019年中国城镇居民家庭户均总资产317.9万元，住房是其中最为重要的有形财产，占比近七成。然而在我国，针对住房财产损失的财产保险（家财险）渗透率极低：2019年中国这一险种的保费收入为91亿元，仅占财产及意外险市场总体保费收入的0.7%，远远低于调研中其他8个工业化市场的平均值16%。

瑞士再保险研究院（以下简称“瑞再研究院”）发布研究报告指出，商业住房保险缺位和不健全，使城镇住房在火灾、爆炸、自然灾害等威胁之下面临风险保障缺口。中国市场多个案例表明，由于许多事故无责任主体，或责任主体无偿付能力，索赔难度极大，居民实际损失只能由政府代为补偿，这一方面会造成政府财政压力增大，另一方面仅依赖政府有限补助，亦无法充分补偿居民灾后实际损失。

那么，如何填补该保障缺口？瑞再研究院指出，可以借鉴国外成功范式，鼓励银行加强和规范住房抵押贷款保险。据悉，国外部分银行出于风险管控的考虑，会强制要求贷款人在申请房贷时为其抵押房产投保防范财产损失的住房保险，这成为发达国家市场住房保险高渗透率的主要推力。

一份关于大湾区商业银行的调研显示，导致银行个人住房按揭违约的主要原因是借款人因个人资金链断裂丧失还款能力，该类不良贷款占比高达八成。而住房贷款中由于被抵押住房发生严重损坏造成违约的概率较低。另外，额外要求住房保险也可能使银行在竞争中处于劣势。因此，在中国市场，银行出于对信誉风险的考量，不愿意主动要求借款人购买住房保险。

“实际上，如果发生巨灾事件，造成抵押房产出现严重损失，银行无法分散其住房抵押贷款面临的风险。”瑞再研究院中国中心副主任、高级经济分析师邢鹏称；因此，从监管层面鼓励银行加强和规范防范财产损失的住房抵押贷款保险，对于保护商业银行资产负债表、降低商业银行信贷风险，从而进一步促进商业住房市场的健康发展是至关重要的。”

对此，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表示，住房抵

押贷款保险市场存在，但是现在投保概率相对较低。不过他认为，这对于避免一些抵押物出现严重的毁损和灭失带来的损失是有帮助的。同时，他认为，其中的成本应该由银行与借款人共同承担，以兼顾三方利益。

此外，从市场实际情况出发，将保险机制引入住宅专项维修资金也成为业内呼吁的焦点。通过借鉴中国市场特有的“电梯保险”的成功案例，瑞再研究院的报告中提出了中国住宅小区共管物业保险的独特发展路径，即在住宅专项维修资金中引入保险机制，这样既能够降低决策成本，促进资金利用率的提高，又可以充分发挥保险公司的风险管理功能，提高小区物业的整体管理水平，还能实现资金的保值增值。

具体措施包括，首先，借鉴先行试点地区的经验，与地方相关部门充分沟通，盘活住宅维修资金使用方式，通过购买保险，提高资金利用效率；其次，通过业委会、物业公司代表业主购买小区共管物业保险，明确物业和保险公司权责范围；第三，保险公司利用保险科技，通过提供线上线下一体化服务，与业主进行互动，提高业主风险和保险意识。

瑞士再保险中国区财产险核保负责人张楚莹表示，在海外，公寓楼的业委会

为小区共用部位和共用设施、设备购买小区共管物业保险是非常普遍的做法，然而在我国，虽然公寓楼是城市住房的最主要形式，大家却对这种产品形式知之甚少。在住房专项维修资金中引入保险机制，确保了业主无需增量资金就可以获得更完善的保险保障和物业服务，是提升我国居民小区管理水平、缩小住房保障缺口的新

型解决方案。

不过，朱俊生也提示，在促进住房保险发展方面，保险公司需要在风险管理服务上提升能力，因为单纯的保险赔偿可能相对意义有限，但如果同时有更多的风险管理服务和服务结合起来，可能意义更大，但对保险公司来讲要求就更高。

## 中信银行发行400亿元二级资本债券

8月14日，中信银行在全国银行间债券市场成功发行400亿元二级资本债券，票面利率3.87%。此次发行获得境内外投资者的积极参与，除国有大行、股份制银行等传统投资者外，还吸引境外投资者通过“债券通”参与，最终全场认购倍数高达2.03倍，体现了市场投资者对中信银行持续稳健经营的认可。

今年以来，中信银行认真落实党中央、国务院决策部署，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，把服务实体经济作为经营管理工作出发点和落脚点，通过提高信贷支持力度、加大费用减免等多种方式，切实支持制造业、小微及民营企业，助

力企业复工复产。此次发行将有助于该行拓宽资本补充渠道，提高资本充足水平，增强风险抵御能力，进一步提升服务实体经济质效。

未来，中信银行将进一步夯实资本实力，持续增强风险抵御能力和核心竞争力，坚决贯彻落实党中央、国务院的各项政策，加大对实体经济的支持力度。

