

# 费改新规加速万能险市场分化

继普通型产品费率市场化之后,人身险费改日前再迈步伐——新型产品万能险完全放开保证利率。此次万能险费改提升评估利率上限、保障功能,并降低多项费用,增强了万能险在金融理财中的竞争优势,不过,也对险企的经营能力、投资水平、成本控制等提出了更高的要求。长江证券分析,不同公司万能险占比和增速分化将加大。

保监会发布《关于万能型人身保险费率政策改革有关事项的通知》,推动万能型人身保险费改,万能险种最低保证利率完全市场化,评估利率上移至3.5%;产品开发流程上,最低保证利率不超过评估利率的进行备案制,最低保证利率超过评估利率上限的采用审批制。

具体来看,万能险定价利率市场化完

成后,调整为“提三降二”:提升评估利率,完全放开保证利率,评估利率上限从2.5%提升至3.5%,评估利率上移有助于释放资金;提升保障功能,万能险死亡保额要求从5%提升至20%;提升万能险基本保费上限,从6000元提升至1万元;降低初始费用和退保费用率,此前期缴和趸缴初始费用分别为10%和5%,此次降低为5%和3%,退保费用率从0-10%降低至0-5%。长江证券指出,“提三降二”将提升客户投保效用和收益,利好万能险销售。

就在费改新规发布的同时,太平人寿率先推出新款万能险,随后,富德生命人寿也推出两款产品,三款万能险的最低保证利率均提至3.5%。所不同的是,太平人寿推的“网赢一号”为终身寿险,而富德生命人寿“金管家”AB款则为年金保险。不

过,“网赢一号”规定,消费者可申请将部分或全部保单账户价值以保费形式转换为年金保险。

富德生命人寿总精算师田鸿榛表示,万能险最大的特点是账户透明,此次费改涉及多项扣费政策上限的下调,进一步保护了消费者的利益;万能险风险保障责任要求有所提高,消费者能够享受较高的保障。让利消费者,将使有实力、风险管理能力较强的公司推出更具竞争力的产品。

“万能险最低保证利率的放开,各家保险公司比拼的是自身的投资能力、资产负债匹配管理能力等方面的实力。”富德生命人寿相关负责人也表示,最低保证利率的提升将对公司的经营有更高的要求。例如,目前保险公司更加注重成本控制,更加注重差异化经营,更加注重资产负债

管理等核心能力建设。有的公司探索更加扁平化的管理架构以控制成本;有的公司报送的新产品预定利率、费用结构等方面特色鲜明。

长江证券分析,面对万能险费改,上市险企相对谨慎,未上市险企倚重较高,未来消费者可以关注“分红+万能”类险种新变化。2014年,保险业万能险实现规模保费4000亿元,同比增长21.9%,超过同期寿险增速,占规模保费比约23.2%。国寿、平安、太保和新华规模分别约为251.2亿元、757.5亿元、43.6亿元和15.6亿元,占比为7.1%、30%、4.2%和1.4%,2014年同比分别增长126.7%、5.3%、58.2%和-84.6%,可见,国寿和太保正在做大万能险市场规模,而平安维持稳定,新华略有收缩。

北京商报记者 崔启斌 许晨辉

## 保险业欲立体式发力应对巨灾

我国是自然灾害频发的国家,由于各地环境迥异,全面推进巨灾保险实施仍困难重重,而试点工作已启动。北京商报记者日前从全国财产保险监管工作会议上获悉,为了应对巨灾,保险业欲立体式发力,包括建立农险再保险共同体、巨灾保险共同体、地震保险基金、巨灾债券等。

保监会副主席周延礼在会上指出,今年将推动创新支持发展,引导行业进行产品、服务、渠道和管理创新,探索完善中国农业保险再保险共同体、巨灾保险共同体、地震保险基金、巨灾债券等运行方式,守住创新的风险底线,

激发行业发展活力。完善政策引领发展,加大农业保险、巨灾保险等领域的政策支持力度,营造良好发展环境。

事实上,从去年起关于巨灾保险制度建设已迈出实质性的步伐。据介绍,开展巨灾保险制度顶层设计,明确路线图和时间表。完成“建立巨灾保险制度”重点课题,构建巨灾保险制度总体框架。推动《地震巨灾保险条例》立法进程,完成《地震巨灾保险条例》初稿。制定地震巨灾保险制度试点运行方案,做好开发城乡居民地震保险产品和推动组建地震保险共保体工作。加大巨灾保险试点

推广力度,深圳、宁波巨灾保险试点先后落地起步。

面对巨灾,保险业的经济补偿功能持续发挥。数据显示,去年财险保险承担风险金额761.7万亿元,同比增长13%;支付赔款3968.3亿元,同比增长11.6%。其中,农业保险承担风险保障1.7万亿元,同比增长19.6%;向3500.7万受灾农户赔款214.6亿元,同比增长2.9%。信用保证保险支持14.2万家小微企业获得融资997.1亿元。向辽宁特大旱灾受灾农户赔款9.3亿元,向“威马逊”台风受灾群众和企业赔款11.5亿元。

除了巨灾保险外,责

任保险和信用保证保险的发展也取得了实质性进展。周延礼介绍,去年保监会联合多部委完善责任风险评估标准和技术规范,夯实责任保险发展的制度基础,推进环境污染责任保险、食品安全责任保险、医疗责任保险等重点险种试点发展。保监会还会同相关部委强化信用保证保险服务小微企业的制度建设,总结推广保险业支持小微企业发展的“宁波经验”,促进缓解融资难、融资贵问题。加快出口信用保险市场化进程,丰富市场供给。

北京商报记者 崔启斌  
许晨辉

## 市场前沿

### 无人飞机也可上保险

日前,太平洋保险推出一款农用无人机保险产品,这是行业首款无人驾驶飞机专用保险产品。

这款专用保险产品提供机身损失保险和第三者责任保险两种保障,基本涵盖无人机作业中的主要风险。太平洋保险广泛参考各方资料,通过参加农用无人机推广现场会等活动深入接触客户、政府、渠道、农户,对农用无人机保险产品的市场潜力和风险状况做专业调研,满足了客户特定需求。

无人驾驶飞机的用途非常广泛,在农业领域正越来越多地应用于植保作业、农业监测、辅助授粉等环节。无人植保飞机可在作物上空1-2米处喷洒作业,单架每天作业

面积可达500亩以上,2架飞机能完成100名人力喷洒的劳动量。目前市场上的无人植保飞机大体在15万元左右。

农用无人机也是农险新技术应用的重要手段之一,通过为生产企业和客户提供专用保险产品,加深相关领域合作,有助于共同培育保险市场,扩宽农业保险服务领域。毋庸置疑,作为一项前沿技术,无人机在农业领域的应用对于提高农业生产效率等具有巨大的商业价值。然而,在中国,发展农用无人机产业更能体现的是包容性创新对农村低收入人群和对城乡均衡可持续发展的社会价值。

北京商报记者 崔启斌  
许晨辉

### 信用险责任险将网络化

专业性强的小众类保险未来也将实现网络销售。日前,中小板电子商务上市公司、企业经营综合服务商网盛生意宝(002095,SZ)宣布,该公司与美亚保险签订战略合作协议,双方将在互联网保险领域展开深度合作,并在未来共同探索保险行业互联网化全新模式。据悉,双方此次合作将率先从信用保险、产品责任保险等领域切入,并将积极探索覆盖到供应链金融保险、物流险,打造“网络保险生态圈”。

美亚保险此次与生意宝合作,是其拓展国内网络的一项重要举措,有助于美亚在传统线下人员销售、经纪公司代理基础上,嫁接生意宝拥有上

千万企业注册会员的电商平台这一重要渠道。此举也是该被公司视为互联网思维下,主动求变,探索保险行业互联网化之路的一项重要举措。

生意宝董事长孙德良表示,互联网保险并非简单的“互联网+保险”模式,互联网保险这种无纸化、全天候、跨区域、跨渠道的业务模式,对传统保险运营模式提出了挑战;互联网保险需要比传统保险更加快速找到客户、更精准匹配产品、更完美提供服务,在此美亚保险和网盛生意宝公司的“三大战略”恰好吻合,而国内互联网保险的“B2B”市场可能远远大于“B2C”和“C2C”市场。

北京商报记者 崔启斌  
许晨辉

## · 资讯 ·

### 民生如意随行保障计划上市

春节前夕,民生保险推出民生如意随行保障计划,该保障计划包括《民生如意随行两全保险》、《民生附加如意随行意外伤害保险》与《民生附加康乐意外伤害医疗保险》,给客户提供全方位的意外保障。

据了解,该保障计划具有长期保障费用低、返还保费有增值、高倍保额显身价、全面保护责任广等特点。随行保障计划保险期间最高30年,以确保家庭支柱在风险产生时,家庭不陷入困境,同时可以用保险金额顺利还贷、支付孩子未来的教育费。在民生如意随行保障计划下,乘坐私家车/水陆公共交通工具身故,70周岁前给付保额的5倍;航空意外身故,给付保额的10倍。此保障计划涵盖了意外身故责任、意外伤残责任、意外医疗责任。

### 上海人寿获准开业

近日,保监会官方网站正式披露,同意上海人寿保险股份有限公司正式开业,这意味着首家在上海自贸区内注册设立的法人保险机构将开门纳客。

此前,太保、大众、大都会等多家保险机构已纷纷在上海自贸区设立分支机构,提前占领阵地,以便在未来境外保单、离岸保险、航运保险等自贸区相关保险政策落地后占得先机。不过,相较于法人机构,分支机构在产品、服务等创新上有一定的局限性。

据了解,上海人寿首期注册资本金20亿元,集结了沪上多家民企及知名国企。主要股东为:上海中瀛企业(集团)有限公司、中海集团投资有限公司、上海电气(集团)总公司、上海城投资产经营有限公司等。上海人寿已确定的公司经营管理层包括:来自股东方的董事长密春雷、总经理石福梁,以及多名曾有过大型保险机构与监管经验的高管人员,还将有一批具有国际市场经验的境外人士加盟。

### 阳光保险举行爱心捐赠活动

近日,阳光保险“阳光心·爱随行”爱心捐赠活动在宁夏举行。活动现场,阳光人寿宁夏分公司向银川交警支队女子中队捐赠了人身意外伤害保险和手套、皮靴等装备。

由于工作的特殊性,交警出现意外风险的概率要比普通人高,更需要保险保障。捐赠现场,阳光人寿宁夏分公司向银川市交警支队女子中队捐赠了58份100万元保额的人身意外伤害保险和价值6万元的防寒装备,为她们的工作和生活添加一份安心和保障。

据悉,阳光保险在各项公益慈善事业中累计投入超过8000万元,并先后开展了赞助我国第22次南极科考、与团中央合作“全国青春建功新农村”暨促进农村青年转移就业创业、陆续捐建22所阳光保险博爱学校、为北京马拉松等大型赛事提供保险保障等一系列有影响的公益活动。

北京商报记者 崔启斌 许晨辉