

寿险老大慢抬头 中国人寿去年市场份额重回20%

北京商报讯(记者 孟凡震 李皓洁)寿险老大哥在经历了市场份额连续七年下滑后,终于在2018年开始重回20%的占比。而从中国人寿发布的2018年年报中不难看出,这艘大船已开始慢慢转舵。

3月27日晚间,中国人寿发布2018年年报显示,2018年,该公司实现总保费收入5358.26亿元,同比增长4.7%。市场份额占比20.4%,较2017年底提升0.7个百分点。

而在此之前,中国人寿的市场份额曾连续下降,其在2011—2017年的市场份额分别为33.3%、32.4%、30.4%、26.1%、23%、19.9%、19.7%。

业内人士分析认为,导致中国人寿市场份额的因素较多,包括宏观环境复杂多变、市场竞争日益激烈、行业转型升级向纵深推进、市场主体增加以及受多重因素叠加影响导致寿险业务发展承压等。

而细究拉动中国人寿重回20%市场占比的背后,是该公司主动回归保障的转型路线。年报显示,相较于寿险和意外险来说,去年,中国人寿的健康险增速较快,成为拉动保费增长的新生军。2018年,该公司健康险业务总保费为836.14亿元,同比增长23.5%;意外险业务总保费为146.72亿元,同比增长1.6%。而受大幅压缩趸缴保费及行业主动调整的影响,寿险业务总保费为4375.4亿元,同比仅增长1.8%。

除了产品结构优化外,去年中国人寿的保费结构也在持续优化。如2018年,该公司首年期缴保费为1044.19亿元,占长期险首年保费的90.16%,较2017年提升26.17个百分点;续期保费3646.78亿元,占总保费比重达68.06%,较2017年提升11.79个百分点,续期拉动效应进一步显现。同时,中国人寿持续推进产品多元化,长险首年保费中前五位产品保费收入占比较2017年下降17.86个百分点。

在多个“含金量”的指标增长下,中国人寿内含价值也在提升。年报显示,截至2018年底,该公司内含价值达7950.52亿元,较2017年底增长8.3%。

银保监会批准 筹建首家外资养老保险公司

北京商报讯(记者 孟凡震 李皓洁)2019年,中国银行业和保险业对外开放不断迈出新步伐。3月27日,银保监会官网发布消息称,继2018年批准7家外资银行和保险法人机构设立申请后,银保监会近期又批准3项市场准入和经营地域拓展申请,分别为:中英合资恒安标准人寿保险有限公司筹建首家外资养老保险公司恒安标准养老保险有限责任公司、美国安达集团增持华泰保险集团股份有限公司股份、香港友邦保险公司参与跨京津冀区域保险经营试点。

同时,银保监会还披露,2019年以来,批准了新加坡大华银行(中国)有限公司筹建中山分行、台湾永丰银行(中国)有限公司筹建上海分行、中法合资中航安盟财产保险有限公司筹建山东分公司、中美合资华泰人寿保险股份有限公司筹建重庆分公司等8项外资银行和保险机构筹建省级分支机构申请。此外,还批准外资银行、保险机构增加注册资本或营运资金共计108.72亿元。

银保监会相关负责人表示,未来将持续推进银行业保险业对外开放,持续改善营商环境,使更多符合条件的外资银行和保险机构参与中国金融市场,为经济社会发展提供更多、更好的金融服务。

深圳互金协会要求网贷机构 良性退出过程中设置知情人举报制度

北京商报讯(记者 孟凡震 宋亦桐)为指导、规范深圳市辖区内网络借贷信息中介机构(以下简称“网贷机构”)良性退出网贷业务,3月27日,深圳市互联网金融协会(以下简称“深圳互金协会”)发布《深圳市网络借贷信息中介机构良性退出指引》(以下简称《指引》)指出,网贷机构良性退出过程中,由网贷机构设置的清退组来执行业务退出具体工作,出借人维护自身权益的机制包括出借人大会、出借人监督委员会和知情人举报制度。

据了解,《指引》还包括需成立清退组,并进行清产核资等内容。《指引》显示,网贷机构良性退出过程中,由网贷机构设置的清退组来执行业务退出具体工作,出借人维护自身权益的机制包括出借人大会、出借人监督委员会和知情人举报制度。其中,知情人举报制度是指出借人、借款人、监委会、网贷机构员工、专业中介机构代表及其他知情人士对网贷机构及利益相关方存在的销毁、隐匿、伪造数据资料,隐匿、转移财产、利益输送等违法违规、侵占或损害出借人或网贷机构利益的事实向区金融工作部门及其他相关部门进行举报的一项制度。这一制度有助于尽早发现风险,对违法违规行为及早从内部攻破堡垒,大幅降低出借人的监督成本。

《指引》强调,在清产核资时,清退组应对资产的真实性和资产总额、出借人真实性、当前逾期率、资产类型、期限结构分配、抵质押状况、现有资产预计坏账率以及资产资金期限错配等情况摸清底数,编制撮合借贷业务和借款人清单,全面审计资产情况,确定标的资产的真实性和抵押物是否足值和资产质量过往表现;统计出借人名单及借款资金情况;并由参与清退组的专业机构出具清产核资或专项审计报告;同时对网贷机构注册资本的实际缴纳情况和 Usage 情况进行核实(如是否存在抽逃出资情形),并出具《网贷机构注册资本缴纳情况核查报告》。

首批香港虚拟银行牌照落地

备受瞩目的首批虚拟银行牌照名单终于出炉。3月27日,据香港金融管理局(以下简称“香港金管局”)官网消息,金融管理专员已根据《银行业条例》向 Livi VB Limited、SC Digital Solutions Limited 及众安虚拟金融有限公司授予银行牌照以经营虚拟银行。而此前腾讯财付通、蚂蚁金服和小米等热门人选都无缘第一批虚拟银行牌照。未来香港的虚拟银行牌照有可能成为各互联网巨头海外金融业务发展的新起点和国际化的新跳板。

3家机构获首批牌照

从首次获批的3家机构来看,这3家机构都持有中资参股背景,例如,Livi VB Limited是由中银香港(控股)牵头的合资公司,其中中银香港控股44%、京东新程持股36%、JSHVV持股20%。合资公司的初始联合投资总额为25亿港元。据悉,Livi VB Limited公司为投资控股公司,其主要营运附属公司中国银行(香港)有限公司在香港从事银行及金融相关服务。京东新程为京东数字科技控股有限公司旗下的全资附属公司。而 JSHVV 为本土企业怡和集团旗下公司。

除此之外,SC digital solution limited则是渣打银行(香港)联合电讯盈科和香港电讯、内地公司携程金融组成的合资公司,其持股比例分别为65.1%、25%、9.9%。众安虚拟金融有限公司则是众安国际的全资子公司,而众安国际由众安科技联合百仕达集团共同成立,前述两家分别持股51%和49%。天眼查数据显示,众安虚拟金融有限公司已于2018年8月8日在香港成

立,目前处于注册状态。

香港金管局总裁陈德霖表示:“引入虚拟银行是香港迈向智慧银行新纪元的关键举措,亦是提升香港作为国际金融中心优势的一个里程碑”。他同时指出,由于虚拟银行不设实体分行,只能透过互联网为客户遥距开户和提供各类银行服务,以客为本才能够吸引客户。另外,虚拟银行的业务目标是广大市民和中小企业,为他们提供优质服务,这亦会促进普及金融。

5份申请仍在“路上”

自2017年9月香港引入虚拟银行的消息公布后,牌照的进展话题就始终引人关注。陈德霖透露称:“根据已获发牌照银行的业务计划,虚拟银行的服务预期可于6—9个月内正式推出。上述牌照于昨日生效,发出上述银行牌照后,香港的持牌银行数量将增至155家,目前仍在处理余下5份的牌照申请,进展良好”。

早在1月14日,香港特别行政区行政长官林郑月娥在一论坛上透露,香港正在建立起一些虚拟银行的交易机制,香港本地银行也将会获得第一批虚拟银行牌照,马上就会在一季度落地实施。当时市场有消息称,香港金管局已向8家公司发出通知函,对有意申请虚拟银行牌照的机构进行下一轮甄选。这8家公司中除了已经“上榜”的渣打香港、众安在线、中银香港外,还有腾讯财付通、蚂蚁金服、小米集团、平安旗下的壹账通、WeLab。

上述几家公司能否进入下一批虚拟牌照名单也仍值得关注。截至首批虚拟牌照申请停止之时,香港金管局共计收到29家机构递交的虚拟银行牌

照申请。

“虚拟银行”是指主要通过互联网或其他形式的电子渠道而非实体分行提供零售银行服务的银行。香港金管局在2000年颁布的《虚拟银行的认可》指引,2017年9月,为推动香港迈向“智慧银行新纪元”,香港金管局推出七大举措:“引入虚拟银行”位列其中。

2018年5月,香港金管局《虚拟银行的认可》放开对申请者金融资质的限制,允许科技公司等非金融机构参与申请。彼时,香港金管局副总裁阮国恒透露,有意申请的机构中一半以上是科技公司。除了科技公司,还有金融科技公司和传统银行,此外,还有一些港股上市公司透露了申请意向。

业内人士分析认为,虚拟银行是香港金融科技发展的一大步,能推动普惠金融。除了虚拟银行牌照发放,香港也制定了开放银行等相关的政策框架,展现了香港金融监管当局非常开放的态度。

虚拟牌照价值几何

谈及虚拟银行与传统银行在产品业务、服务、获客模式存在的不同,众安国际相关负责人介绍称,未来虚拟银行与用户之间的关系将可能不仅局限于金融服务提供方与被服务对象,在过往的金融产品的设计过程中,用户无法提供回馈及参与其中。而在众安虚拟银行提供的用户共创模式下,用户将和众安虚拟金融一起,共同参与对产品服务研发的讨论。

市场观点认为,香港的虚拟银行牌照有可能成为各互联网巨头海外金融业务发展的新起点和国际化的新跳板。不过,也有人士认为,香港市场规

模有限,并且香港金融体系成熟,竞争激烈,对大多数机构来讲,牌照价值并不明显。

中国人民大学重阳金融研究院副院长董希淼告诉北京商报记者:“虚拟银行对香港金融业来说是一种创新,业务范围主要是零售银行业务,而内地的互联网银行、直销银行主要集中在零售银行业务,但也可以做一部分对公业务。尽管它的功能还没有内地直销银行、互联网银行大,但其基于互联网和新技术来运行,植根于香港这个国际金融中心,未来发展值得关注。对拿到牌照的内地非银行机构意义还是比较大的。香港是一个国际金融中心,香港的金融牌照有一定的含金量,进入香港市场,有助于这些机构扩大业务范围,并向海外延伸触角”。

零壹研究院院长于百程也向北京商报记者表示,虚拟银行是指主要通过互联网或其他形式的电子渠道而非实体分行提供零售银行服务的银行。虚拟银行并不神秘,其与内地微众、网商等互联网银行的模式相近。对于已经在香港布局了分支机构的传统银行机构,其牌照价值有限,而对内地的互联网巨头、在香港没有银行业务的机构则价值较大。对于获批的互联网机构来说,则可以利用其丰富的线上运营经验,与其他股东互补发挥出相应优势。

不过虚拟银行业务的逻辑与内地互联网民营银行类同,但同时,头部的互联网机构在内地发展是基于其本身原互联网生态内的客户,但是香港以及国际化用户接纳程度如何,会成为他们的挑战。

北京商报记者 孟凡震 宋亦桐

市场关注

Market focus

四大行首份年报出炉 建行净利增5.11%

北京商报讯(记者 孟凡震 吴限)首份国有四大行2018年报出炉。3月27日晚间,建设银行公布2018年业绩报告,呈现出该行近三年来最好的一份成绩单。数据显示,2018年该行实现营业收入6588.91亿元,同比增长5.99%;实现归属于上市公司股东的净利润2546.55亿元,比上年增长5.11%,增速较上年上升0.44个百分点,日赚近7亿元。

北京商报记者注意到,建设银行近三年的净利润和营收增速均呈现回暖趋势。数据显示,该行2016年、2017年实现归属于上市公司股东的净利润分别为2314.6亿元、2422.64亿元,同比分别增长1.45%和4.67%;实现营业收入分别为6050.9亿元、6216.59亿元,其中2016年同比减少0.02%,2017年的增速为2.74%。

资产规模方面,截至2018年底,建设银行资产总额23.22万亿元,增幅4.96%;其中贷款总额13.78万亿元,增幅6.82%。负债总额21.23万亿元,增幅4.44%;其中存款17.11万亿元,增幅4.55%。

从营收来源来看,建设银行2018年实现利息净收入4862.78亿元,增长7.48%,占营业收入的比重为73.8%;非利息收入1726.13亿元,增幅为2.02%,占营业收入的比重为26.2%。净利差和净利息收益率分别为2.18%和2.31%,分别较上年上升0.08和0.1个百分点。

从资产质量来看,建设银行不良贷款率有所下降。截至2018年底,按照五级分类,建设银行正常贷款规模131579.44亿元,占各项贷款的95.46%;关注类贷款3874.3亿元,占比2.81%;不良

贷款余额2008.81亿元,较上年增加85.90亿元;不良贷款率1.46%,较上年下降0.03个百分点;关注类贷款占比2.81%,较上年下降0.02个百分点。

资本充足率指标方面,建设银行2018年末资本充足率17.19%,较上年末大幅上升1.69个百分点;一级资本充足率14.42%,提升0.71个百分点;核心一级资本充足率13.83%,提升0.74个百分点。

值得一提的是,近期建行高管变动的信息也得到了确认。在业绩发布当日,建行发布公告称,因年龄原因,王祖继已向建行董事会提出辞呈,辞任副董事长、执行董事、行长以及董事会战略发展委员会委员、董事会风险管理委员会委员的职务。在建行董事会2019年第二次会议决议公告中,确定了新行长人选为刘桂平。

去年信用卡服务平台业绩分化

信用卡服务平台2018年盈利情况一览

平台	净利润规模	净利润同比2017年变化
小赢科技	归母公司净利润8.83亿元	同比增长159.5%
51信用卡	净利润约为21.69亿元	2017年亏损约13.78亿元
维信金科	净亏损10.27亿元	亏损规模同比增2.4%

母公司净利润为8.83亿元,同比增长159.5%。小赢科技2018年全年经调整归属母公司净利润10.55亿元,同比增长155.1%,实现翻倍增长。目前,小赢卡贷旗下主要有三款信贷产品,分别是小赢卡贷、小赢优贷和小赢房贷。据披露,2018年四季度,小赢科技营业收入的提升主要是由于小赢卡贷占公司贷款整体总额的比重大幅提升,小赢卡贷与公司其他产品相比,具有更高的服务费率。

而与此同时,维信金科仍处于亏损状态。3月26日,维信金科发布了2018年全年业绩报告。对于净亏损同比增长2.4%,年报称主要是因为可转换可赎回优先股的公允价值亏损10.47

亿元及有关上市费用4990万元。

萨摩耶金服曾披露,2018年上半年,公司实现营收2.3亿元,扭亏为盈,共赚2560万元。不过,在2019年的“3·15”晚会上,萨摩耶金服被曝光涉嫌使用科技产品“探针盒子”,违规搜集用户个人信息。对此,萨摩耶金服回应称,从未违规获取用户信息。

在分析人士看来,信用卡服务平台乘上了信用卡爆发的东风,但随着信用卡违约规模上升,信用卡代偿平台的坏账风险也逐步显现。苏宁金融研究院互联网金融中心主任薛洪言表示,消费金融的发展讲究风口效应,几家上市平台作为信用卡代偿市场的代表性平台,于2015年和2016年涉足这

个市场,并在短短两三年的时间内实现上市,本质上是踏上了信用卡产业大发展的风口。

在市场看来,随着监管政策进一步趋严,线上个人信贷市场整合进一步加速,各类信用卡服务平台也需开展更多综合化信用卡业务。

一位信用卡分析人士指出,未来两年是信用卡代偿企业的红利期,处于战国时代,但需要警惕金融监管政策对市场的随时干预。从行业长远发展来看,信用卡代偿业务以持卡用户为边界,平台起步容易,但容易遭遇天花板,客户量达到一定数量级后,获客成本会大幅提高,业务增速下降,陷入增长陷阱。

中国银行法学研究会理事肖飒还提醒道,目前,信用卡代偿业务利率计算规则不明确、不清晰,且并非所有的代偿平台都省钱。市场在看到广阔前景的时候,必须预见风险,及时缓解风险,减少影响社会安定的因素。市场支持消费,但绝对不能放纵过度消费甚至“作死”消费。

北京商报记者 刘双霞