

加码科技转型 保险巨头拼速度

中国人保正在推进数字化战略,近日与腾讯在京签署战略合作协议。根据协议,双方将进一步加强在保险创新、企业年金、大数据、人工智能、支付业务、健康管理、金融保险联合实验室等业务领域的深度合作,协同双方优势资源,携手为用户提供全方位、差异化、专业化的金融保险服务。

通过建立外部合作来加速转型,成为多数保险公司惯用的做法。事实上,除了腾讯,中国人保相关子公司还与IBM、华为、蚂蚁金服、东软集团、网易云公司等签署了战略合作协议。

在保险巨头中,中国人保的科技动作并非个例。目前来看,拥有先进技术和庞大用户流量的互联网公司已经成为险企“牵手”的香饽饽。有互联网保险负责人介绍,保险公司有客户、互联网公司占据渠道和流量,与互联网科技公司的合作是一种优势互补。中国人寿、中国太保等保险巨头也曾纷纷开启合作模式。例如,中国人寿与BATJ均有过合作,与百度在科技金融方面进行合作,还曾成立基金合伙企业,与蚂蚁保险合作,承保运费险等险种,与京东、苏宁易购

在年报披露季,各家保险巨头在秀业绩的同时,少不了展示自身的保险科技成果。为应对数字化浪潮,传统大型保险公司正在调整组织架构、建立外部合作、整合自身的数字化业务等。近日,中国人保联合腾讯持续加码,而几家保险巨头的年报也显示,数字化转型的成果也在业绩报表中越来越多的显现。

展开电商领域的合作。中国太保与华为、美国IBM公司展开技术领域合作,太保产险也曾试图与百度成立互联网财险公司,不过该计划于去年10月宣布告终。

科技驱动业务发展已成为保险业公认的转型道路,从近期发布的年报可以获悉,险企内部的科技领域业绩增长明显。例如,中国平安2018年年报显示,金融科技与医疗科技业务实现归属于母公司股东的营运利润67.7亿元,在集团归母营运利润中占比6%。其中,在2018年平安好医生完成港交所上市,金融壹账通、平安医保科技完成A轮融资,投后估值分别达到75亿美元、88亿美元,2018年,金融一账通总资产规模超过47万亿元。

此外,中国人保2018年财报显示,人保金服作为中国人保集团布局互联网金融领域的全资子公司,人保金服及相关项目公司实现营业收入6.8亿元,是上一年的4倍多。

在中国太保年报中,数字化转型更多反映在应用领域,例如“太平洋保险”App安装量突破2000万,网银产品“阿尔法保险”访问量突破680万人次。

相比之下,新华保险年报中的数字科技元素并不多,不过,旗下全资控股子公司新华家园健康科技(北京)有限公司也实现净利润900万元。

传统大型保险公司的改革自上而下进行。据《2018全球保险科技报告》显示,为积极应对数字化浪潮,传统大型保险公司一般先从组织架构入手,

例如设置首席数字官并成立相关部门、改进基础设施、整合数字化相关业务等。

早在2017年,中国太保就从“人才、数字、协同、管控、布局”五大领域全面启动“转型2.0”,其中包括“数字太保”战略,以此来突破数字体验、数字决策、数字工具、数字人才和领导力四大发展短板。

2018年中国人保更是发布数字化转型战略,其核心内容“3411工程”,其中就包括实施创新驱动发展、数字化、一体化、国际化四大战略。

从2019年开始,中国平安LOGO从原来的“保险·银行·投资”改为“金融·科技”,平安人寿董事长兼CEO李源祥曾表示:2019年也是中国平安战略转型的关键之年,未来“金融+科技”更加清晰地定义为平安的核心主业。

不过,针对科技在金融领域的应用,原保监会副主席周延礼曾在两会期间接受北京商报记者采访时表示,我国金融科技领域已走在了全球前列,但现在最担心信息安全问题,下一步机构需要把握好金融技术的稳定性。

北京商报记者 孟凡霞 李皓洁

中国银行北京市分行 即将开售首批柜台北京市地方债

2019年4月1日-3日,首期柜台北京市地方政府债即将开售。

根据财政部统一部署,2019年3月25日-4月3日,宁波、浙江、四川、陕西、山东、北京6个省市财政厅(局)将作为首批试点在柜台市场发行地方政府债。中国银行北京市分行近日在其官方公众号发布信息,北京市地方政府债将于4月1日-3日间发行,客户通过中国银行营业网点柜台和电子渠道均可购买。

发行柜台地方政府债增加了银行柜台债券可投资品种,为个人和企业投资者投资债券提供了更为丰富的选择,同时也拓宽了地方政府债券的发行与投资交易渠道,是金融服务实体经济、服务惠民、改革创新的新举措。

中国银行北京市分行相关负责人表示,近年来,中国银行积极践行普惠金融发展理念,高度重视地方政府债券在柜台市场的上线工作,通过产品研发、系统改造、业务培训等工作,全力保障柜台地方政府债券顺利发行。在北京地区,中行北京分行认真落实有关工作部署,已做好充分准备。

据了解,北京市地方政府债投向棚改、土地储备等与民生息息相关的社会事业建设,企业及个人投资者可通过购买该债券支持当地经济社会发展。地方政府债投资起点金额为100元,相对于理财产品而言,门槛较低,而且可以在交易时间段内随时买卖,实时结算,流动性好,同时还具有政府信用担保、安全性高、利息收入免征所得税与增值税等多重优势,既可以满足低风险偏好企业投资者的投资需求,也适合个人投资者认购。

遗失声明

本人高锡武因保管不善,将北京市西城区石灯胡同1号《北京市公有住宅租赁合同》遗失,声明作废,特此公告。

2019年3月28日

行健资产管理蔡雅颂:

把握中长期投资机遇 挖掘企业内生增长价值

进入2019年,A股及港股市场均一改去年颓势,开年以来行情迅速回暖股指上扬,然而,A股站上3100点关口后却开启了震荡调整模式,港股也在29000点位上下徘徊,投资者情绪随之从积极再度转向迷茫。

不过,在行健资产管理有限公司(以下简称“行健资产”)首席投资总监、行健宏扬中国基金经理蔡雅颂看来,当前港股市场仍有许多公司的估值还未体现合理的涨幅,比如部分零售、港股赌业以及地产领域的公司,其实他们的估值已处于历史较低水平,投资机会较大。并且,对于行健资产来说,更看重所投公司的内生价值,并非当前价值,以求把握中长期的投资机遇。

看好零售 港股赌业投资机会

A股、港股经过2019年前两个月强势反弹后,步入3月行情已并非全然乐观,市场持续震荡调整。蔡雅颂指出,其实去年底,很多公司的估值已经低于合理水平,今年以来的这轮上涨,主要是源于超跌个股的估值修复。那么落眼当下,无论是A股还是港股,有些公司的预期已经开始超越基本面,之前是超低现在是超前反映了今年下半年的情况,因此会出现一个短期的调整 and 分化。

然而,在蔡雅颂看来,在股市走出一波猛烈涨势,高位震荡下,仍有部分行业个股尚存投资机会,比如零售和港股赌业公司。以赌业板块为例,大家还没有看到赌场收入增长,不敢买进,但其实现在它们的估值已经处于历史较低水平,我们觉得这一类公司可能机会比较大。”蔡雅颂坦言。

行健资产在调研报告中指出,澳门的轻轨系统将于2019年下半年启用,很可能会为■仔城区主要赌场带来更多中场客户客流量。预计交通基建的升级将促进赌场业务发展,此前被低估的优质博彩业股票在今年会有不错表现。

3R方法挖掘企业内生价值

在资产管理公司中,行健资产一直是价值投资的代表,但蔡雅颂指出,行健资产的价值投资理念并非传统意义上的只是看到低市盈率、市占率、派息分红较高的

公司就买进,他们更关注的是公司的内生价值。

谈及蔡雅颂过往印象深刻的投资案例,他回忆道,“几年前,我们认为一家国内运动品牌做得比较出色,但当时很多人质疑它旗下一个从国外收购的子品牌的发展前景,可我们与这家公司的管理层沟通后发现,这家企业已经找到了一个设计上的市场缺口,是彼时运动品牌耐克、阿迪达斯均没有过的元素,也正因为他们后来才能占据这个市场。去年大家在谈消费降级的时候,我们也并未被干扰,而是尝试理解是什么在背后推动消费者对企业的产品产生共鸣。相较高频数据,我们更注重把握中长期”。

蔡雅颂透露,他们在挖掘一家企业投资前景时,一般会看三个R:一是Right business,即找对的行业,二是Right business有Right people或Right Manager加入,三是Right price。三个R之间要达到一个相对的平衡。对我来讲,投资既是科学的技艺,也是一门艺术”。

不断分析自我心态避免错判

蔡雅颂的履历显示,他曾担任■理集团执行董事兼高级基金经理,是多只著名获奖基金的投资组合主管。他目前管理的行健宏扬中国股票型基金,是首批获批的北上互认基金,由天弘基金代理。

尽管蔡雅颂已经有着超20年的投资管理经验,且频频获殊荣得到市场认可,但他一直以来都秉持着谦逊谨慎的投资心态。

“牛市中大家最怕没机会,我每天都会分析自己的心态如何,是市场逼着我做一些事情,还是我真的看到机会了?我也是一个普通人,普通人都会犯错,越是普通人,越要清楚人性的弱点是什么。”蔡雅颂坦言。

他表示,“我分析公司股票很多时候不只是看一个角度,如果只看一个角度,评判对错是很容易的事情,但这不是唯一的逻辑,如果没有把整个事情想透,中间很多错误的东西没梳理好,就会很容易犯错。先接受自己是一个平凡的人,对我来讲很重要,Warren E. Buffett可能是聪明的人,也是平凡的人,但他愿意去思考”。