

## 一季度北京市企业贷款需求回落

北京商报讯(记者 孟凡震 吴限)5月23日,央行营业管理部发布2019年一季度北京市银行家、企业家、2000户城镇储户问卷调查结果。结果显示,一季度企业贷款需求回落,贷款总体需求指数由上年同期的71.6下降至60.8,其中大、中、小型企业贷款需求指数均较上季度出现一定程度的回落。

调查显示,一季度北京市贷款总体需求指数为60.8,较上年同期下降12.8点,与上季度持平。其中,大、中、小型企业贷款需求指数分别为56.3、52.9、61,较上年同期分别降低16.4点、15点和2.7点,较上季度分别降低2点、3.6点和6.7点。房地产业贷款需求指数为56.7,较上年同期降低8.8点,较上季度提高4.1点;个人购房贷款需求指数为45.4,较上年同期下降5.5点,较上季度上升3.3点。对于下季度,总体贷款需求预期指数为59.5,较本季度判断低1.3点。

一季度北京市银行家货币政策感受指数为60.8,较上年同期和上季度分别提高21点和6.1点。其中,认为货币政策“偏松”的银行家占比为25.7%,较上季度上升9.5个百分点,高出认为“偏紧”的银行家占比21.6个百分点,认为“适度”和“偏紧”的银行家占比分别下降6.8个和2.7个百分点。对于下季度,预期货币政策感受指数为60.8,与本季度判断持平。

北京市企业家调查显示,一季度企业家宏观经济热度指数为33.3,较上年同期上升1点,较上季度下降4.2点。企业家宏观经济信心指数为67.6,较上年同期下降0.9点,较上季度下降4.4点。其中,62.9%的企业家判断当前经济形势“正常”,35.2%判断“偏冷”。

## 国融证券领债券自营业务罚单

北京商报讯(记者 孟凡震 实习记者 马楠)债券交易市场监管力度不断加码。5月23日,北京商报记者获悉,对于2018年在现场检查中发现的债券交易违规行为,证监会近日对国融证券开出重大罚单:限制该公司债券自营业务6个月并暂停资管产品备案一年。在分析人士看来,国融证券此次受罚也为券商债券交易敲响了警钟,对于监管提到的公司内控、业务隔离要求以及同公司不同资产组间的交易转换风险问题等都需要引起重视。

5月21日,证监会发布了《关于对国融证券股份有限公司采取限制业务活动措施的决定》(以下简称《决定书》),决定对其采取限制债券自营业务6个月、暂停资产管理产品备案一年的行政监管措施。

从受罚的原因上看,《决定书》指出,国融证券债券交易存在以下问题:一是风险控制流于形式,存在风控系统中大量预警信息未处理、风控数据与交易系统数据不一致等情况;二是经营管理混乱,人员隔离、岗位隔离、业务隔离要求没有落实,如资产管理二部与负责投顾的财富管理二部人员混合办公,债券交易人员离职信息未实时更新等;三是业务管控缺失,如对公司投顾产品“邻水融富1号”从公司资管产品“日鑫多利”买入债券、公司投顾产品“邻水融富1号”向公司投顾产品“聚融富2号”卖出债券缺乏有效监控等。

对《决定书》所指问题,5月22日晚间,国融证券官网紧急发布了公告予以说明,国融证券表示,《决定书》列示的问题系证监会2018年在公司现场检查过程中所提出。针对检查发现的问题,公司高度重视并在第一时间进行了整改,整改情况已向监管部门进行了书面报告。上述监管措施不会对公司的业务、财务状况构成重大不利影响,目前公司经营情况正常,存量资管产品申赎及ABS备案不受影响,流动性风险可控。

北京商报记者了解到,早在2018年12月,内蒙古证监局就对国融证券采取责令增加内部合规检查次数措施的决定并提出了相应整改要求。

关于整改进展以及公司下一步发展规划,北京商报记者联系到国融证券,相关负责人表示,以官网声明为准,暂无进一步信息提供。

## 超97%老年人不买商业险

北京商报讯(记者 孟凡震 李皓洁)由于老年人身体各项机能逐渐退化,抵抗能力较差,如何避免一场疾病致使家庭陷入“经济危机”的窘境引起热议。作为风险管理的一种方式,能用较低的保费来撬动较高保额的商业保险不容忽视。不过,老年人的商业保险配置情况并不乐观。5月23日,北京商报记者获悉,近日支付宝对中老年群体的保障情况进行了调研。调研结果显示,60-70岁的老人超过97%没有购买过商业保险。

此前,支付宝上线“老年版相互宝”,即针对60-70岁的老年人成立单独的防癌互助社群,老年人若患上恶性肿瘤,可申请最高5万元(轻度恶性肿瘤)或10万元(重度恶性肿瘤)的互助金。加入计划时无需缴纳任何费用,互助金由全体成员共同分摊,单个互助案例中每人分摊金额不超过1元钱。

有专家认为,作为重疾风险相对较高的群体,老年人购买商业健康保险受到较多限制和很多现实困难,比如门槛高、费用高等,从而使老年人的大病风险保障不够充分。老年版相互宝降低了保障门槛,并通过群体互助的形式提升了抗风险能力,是完善老年人大病风险保障的有益补充和探索。

不过,加入相互宝这一互助计划就意味着老人晚年的疾病保障高枕无忧了吗?实则不然。

据统计,在我国身患恶性肿瘤的年均花费每年在12万-50万元,急性心肌梗塞的年均花费在10万-30万元,脑中风后遗症的年均花费在10万-30万元。由此看来,除去社保和互助计划的帮助,老年人还需自己填补保障缺口,因此购买商业保险作为补充显然很有必要。

## 停摆两年 民营银行阵营终添兵

经历了两年的零批筹,民营银行阵营即将迎来扩容。5月23日,正邦集团有限公司(以下简称“正邦集团”)官网消息显示,由该公司发起设立的江西裕民银行日前获得银保监会筹建批复,成为全国第18家、江西省首家获批的民营银行。分析人士指出,在金融供给侧结构性改革、服务实体经济政策号召下,预计未来民营银行的设立将走向常态化。

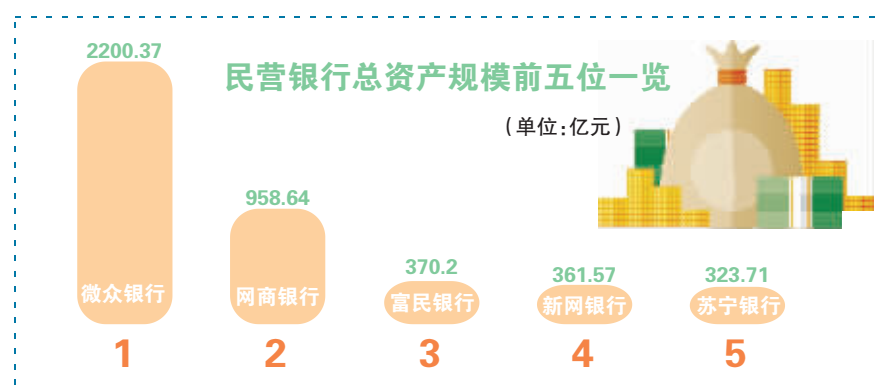
## 江西裕民银行获批筹建

北京商报记者了解到,江西裕民银行拟注册资本金20亿元,由正邦集团、江西博能实业集团有限公司等9家民营企业共同发起设立,其中正邦集团、江西博能实业集团有限公司分别认购30%、29.5%的股份。

根据民营银行有关规定,民营银行筹建期为批准决定之日起6个月。因此,顺利的话,江西裕民银行将于年内正式开业。在业务方面,江西裕民银行将立足江西区域,面向民营企业、民营经济、民生大众,以产融银行、绿色银行、智能银行为特色,以“三农”和中小微客户为重点。

与此同时,北京商报记者还注意到,在筹建初期,江西裕民银行就在招兵买马吸纳人才。根据该行发布的招聘信息来看,江西裕民银行主要利用互联网和大数据技术开展农业产业链金融业务,致力于为“三农”和小微提供专业、高效、便捷的特色金融服务。主要招聘的部门涉及产业金融部、普惠金融部、同业业务部、营业部、业务创新管理部、风险管理部、授信审批部、信息科技部等,工作地点在南昌市。

事实上,早在2017年的江西省政府工作报告中,就曾提出“加快组建江西裕民银行”。去年12月27日,南昌市人民政府网站发布了《江西裕民银行筹建获重大进展》的公告。该公告称,江西省委常委、常务副省长毛伟明2018年12月26日赴银保监会,就江西裕民银行设立事宜与银保监会副主席曹宇进行会商。毛伟明彼时指出,筹建



江西裕民银行,对于完善金融服务体系、优化金融资源配置、服务经济社会发展具有重要意义,希望银保监会加强业务指导,尽快批准设立。

曹宇彼时指出,江西裕民银行筹建工作扎实、条件充分,银保监会同意对江西裕民银行批筹,并将按照相关规定批准设立。希望江西裕民银行设立后坚持审慎经营、合规发展,加强对实体经济的支持力度。

关于江西裕民银行的业务范围及定位等情况,北京商报记者多次尝试联系正邦集团,但截至发稿,电话一直无人接听。

## 民营银行业绩已现分化

自2014年首批民营银行获准成立以来,民营银行的开业数量升至17家,且有至少10家银行披露了2018年业绩数据。根据公开数据来看,10家民营银行均已实现盈利,同时无论是资产规模还是营业收入、净利润,都处在快速扩张阶段。

从业绩指标来看,各家银行资产规模差距较大。截至2018年末,总资产规模最大的是微众银行,达到2200.37亿元,较2017年末增长169%,也是10家银行中唯一一家总资产超过千亿元的银行。网商银行以958.64亿元的总资产规模位居榜眼;排名第三、四、五位的分别是富民银行、新网银行和苏宁银行,总资产分别为370.2亿元、361.57亿元、323.71亿元。客商银行的总资产规模最小,为126.77亿元。对比来看,微众银行与客商银行资产规模相差16倍。

除资产规模外,各家银行在营业收入、净利润等方面也有着明显差异。定位于互联网银行的微众银行、网商银行和新网银行处于领跑位置。其中,微众银行营业收入和净利润最高,并且远超其他9家银行,2018年该行营业收入和净利润分别为100.3亿元和24.74亿元,同比分别增长48.6%和70.8%。其次为网商银行,营业收入和净利润分别为62.84亿元和6.71亿元;新网银行以3.68亿元的净利润排名第三,也是该行首次实现扭亏为盈。

值得关注的是,虽然金城银行净利润过亿元,为1.52亿元,但该行却成为10家民营银行中唯一负增长的银行。蓝海银行、中关村银行、富民银行、客商银行、苏宁银行、振兴银行6家银行净利润均在1亿元以下。其中,苏宁银行2018年净利润增速虽高达1779%,但净利润规模在披露相关数据的银行中排名靠后,为355.1万元,与微众银行相差近700倍。

分析人士指出,战略定位和业务重点的各有不同,导致各家民营银行之间业绩指标存在较大差异。

## 未来设立将常态化

经历了四年多的发展,民营银行的业务逐渐走上正轨,然而新牌照的发放节奏已经大幅放缓。自2017年开始,民营银行进入设立“冰冻期”,2017年和2018年两年间无一家获批筹建,民营银行的阵营总数一直停留在17家。分析人士指出,随着江西裕民银行的获批,未来民营银行的设立将走向

常态化。

麻袋研究院高级研究员苏筱芮表示,民营银行过去两年没有获批筹建,主要是因为存量民营银行获批时间多集中在2016年下半年,运营时间较短,监管倾向于通过观察民营银行的发展路径来为后续批设做出决策,体现其审慎态度。今年政府工作报告提出:“以服务实体经济为导向,改革优化金融体系结构,发展民营银行和社区银行”,表明监管还是期望通过发展民营银行来更好地支持中小微企业的发展。

民生银行研究院民营企业发展研究中心主任助理徐继峰指出,17家民营银行经过几年发展,取得了较为明显的成效,聚焦中小企业、小微企业,为它们提供金融服务,对解决融资难问题起到了积极作用,这可能也是监管层放开民营银行的原因之一。另外,金融开放进程加快,外资银行进入门槛放开,作为国内的民营资本,进入银行领域似乎没有理由再行限制,未来民营银行的设立将常态化。

不过,中国人民大学重阳金融研究院副院长董希淼则认为,不存在重新开闸的问题,因为民营银行的审批没有暂停过。下一步,监管对于民营银行批设的速度会比过去两年适当加快一点,会按照“成熟一家、设立一家”的原则进行批设。

值得注意的是,虽然监管及市场对民营银行的发展都充满信心,但是并不意味着放松监管。苏筱芮表示,在此次江西裕民银行获批的积极信号下,预计未来将会有更多民营资本参与到民营银行的申请中来。不过也需要注意到,申请筹建与获得批准是两个概念。监管的批准更多是基于对区域经济的平衡以及对民营银行定位的综合考量。从监管此前限制民营银行联合放贷的政策中可以观察到,一味追逐风口的行为并不能获得认可,只有坚守定位并积极创新,为中小微客户提供充分服务,才能够获得监管的青睐。

北京商报记者 孟凡震 吴限

## Special focus

## 26家险企遭银保监会点名“问题人身险”

继今年1月银保监会发布《中国银保监会办公厅关于人身保险产品近期典型问题的通报》并点名24家险企后,5月13日,银保监会发布《中国银保监会人身险部关于近期人身保险产品问题的通报》(以下简称《通报》),集中通报2018年产品回溯情况和近期产品备案中发现的典型问题,其中26家险企被点名。

## 回溯追踪力度不够

据了解,为进一步规范人身保险产品开发管理行为,防范人身保险产品风险,切实保护保险消费者合法权益,银保监会建立了人身保险产品通报制度,定期通报人身保险产品监管工作中发现的行业共性和个性问题,督促行业认真整改,不断提升产品开发水平。

此次《通报》内容分别包括2018年产品回溯情况和近期产品备案中发现的典型问题。

其中,2018年产品回溯方面存在三项问题:一是回溯内容不全面,部分公司仅对定价假设进行回溯,未对利润测试假设进行回溯;二是回溯分析不深入,部分公司在回溯报告中只是简单罗列结果或进行一般性文字描述,未对回溯发现的异常数据进行深入分析;三是回溯结果追踪力度不够,部分公司对回溯发现的实际赔付率持续大幅低于定价预期的情况未制定调整方案,对逆选择严重或赔付率远超标定价预期的风险无解决方案,风险仍存在逐年扩大情形。

不过,总体来看,银保监会表示,各人身保险公司对产品回溯工作的重视程度比上年有所提升,均按照要求对本公司在售产品进行了回溯分析,及时上报产品回溯报告。

## “长险短做”风险不容忽视

根据《通报》,近期产品备案中的主要问题有四大项,分别包括:产品材料问题、产品设计问题、条款表述问题、费率厘定问题。据业内人士介绍,

若险企在产品备案中存在问题,须整改后重新向监管申请备案。

此次产品材料问题,主要存在漏报、少报材料;报送材料内容不齐全;报送方式不规范。例如,中信保诚人寿某两全保险未报送产品费率表;瑞华健康某疾病保险未报送产品现金价值全表;此外还有太平人寿、君龙人寿、中意人寿、北京人寿、中华人寿、中银三星人寿、工银安盛人寿和复星联合健康险等公司部分产品通过电子公文传输系统报送产品备案材料。

而在产品设计问题方面,6家险企被点名,分别包括太保安联健康、天安人寿、珠江人寿、人保寿险、和谐健康、中融人寿。问题主要集中于产品设计责任与产品定义不符、产品设计存在销售误导隐患、产品保障功能弱化、产品设计雷同四种。例如人保寿险某重大疾病保险,通过调整附加费用率系数倒算的方式,使产品的第19年和20年、第29年和30年费率完全一致。中融人寿报送的部分产品严重同质化。

条款表述问题主要包括条款表述前后不一或表述不清以及理赔约定不合理。其中太平养老两款产品被点名,例如太平养老某年金保险,对减保权约定不明确,存在侵害消费者权益的风险。另外太平养老某意外伤害保险,理赔材料中要求除交管部门出具的事事故认定书外,还需提供当次交通工具客票(存根)。

费率厘定存在四类问题,分别是退保假设不合理;缴费期设计不科学;现金价值计算不合理;投资收益假设不合理。例如,三峡人寿、光大

永明人寿等公司报送的某终身寿险存在“长险短做”风险;中融人寿某两全保险利润测试投资收益假设高于公司过去五年平均投资收益率水平等。

## 研究推进产品信息公开披露制度

“创建产品通报制度,体现出银保监会从消费者权益维护角度强化产品和市场不道德管控,协助消费者构建知情权;公开发表保险公司名称和大类产品名称对个体公司更有威慑力,为行业高质量发展持续构建基础性条件。”中国社科院金融所保险与社保研究室副主任王向楠表示。

事实上,早在今年1月10日,银保监会就通报了2018年5月产品专项检查清理工作中发现的典型问题。其中,指出个别公司存在自查整改不到位、产品开发设计和销售宣传“两张皮”、部分产品条款设计表述不利于消费者理解等问题。

针对此次的《通报》,银保监会提醒道,保险产品开发不仅应当符合法律法规和监管要求,也应当符合一般精算原理,产品定价应当审慎、公平、合理,符合公司经营实际,不得以形式上的合规掩饰实质上的违规。

而从下一步工作安排可看出,银保监会的监管力度将进一步加大。《通报》指出,下一步银保监会将继续对各公司报备产品进行严格核查,持续追踪公司产品经营情况,定期通报监管工作中发现的问题。同时研究推进产品信息公开披露制度,加大媒体和公众监督力度。

对产品管理主体责任履行不到位、产品回溯工作走过场、产品开发设计违规或不符合精算原理,以及仍涉及负面清单或历次问题通报中列明的不合理、不规范情形的,银保监会将依法采取监管措施或实施行政处罚,严格追究相关人员责任。

北京商报记者 孟凡震 李皓洁