

首份险企消保体检背后的秘密

2021年度保险公司消保工作的体检结果相继出炉。3月7日，北京商报记者统计发现，截至目前，93家保险公司相继公布消费者权益保护监管评价（以下简称“消保监管评价”）结果。整体而言，2021年度并未有最高等级一级的消保监管评价结果，而有3家财险公司被评为最低等级四级。值得注意的是，财险公司整体的消保监管评价结果不如寿险公司。

消保监管评价是保险业行为监管的重要组成部分，自银保监会2021年发布《银行保险机构消费者权益保护监管评价办法》（以下简称《办法》）后，如今消保监管评价结果首次公布。在业内人士看来，保险业消费者权益保护工作还有较大提升空间，如何降低低等级评级公司的比例可能是未来消费者权益保护工作的重点。



财险不如寿险

3月7日，北京商报记者梳理发现，自2022年下半年至今，有93家保险公司公布了消保监管评价结果。

根据《办法》，消保监管评价结果设置了四个等级。其中，一至四级分别代表保险机构的消费者权益保护工作在行业内处于领先、中等、偏下以及落后水平。为增强消保监管评价结果精准度，二级和三级又细分为A、B、C三个等次。该评价结果的评价要素包括“体制建设”“机制与运行”“操作与服务”“教育宣传”“纠纷化解”5项基本要素和“监督检查”1项调减要素。

从目前披露数据的保险公司来看，2021

年度并未有一级消保监管评价结果出现，而华农财险、安心财险、阳光信保在内的3家财险公司消保监管评价被评为四级。在披露消保监管评价结果的51家寿险公司中，华泰人寿、农银人寿、鼎诚人寿在内的38家为二级，占比超七成。从42家财险公司消保监管评价结果来看，仅有太保财险、太平财险、华安财险在内的24家公司为二级，占比刚刚超过五成。

对于财险公司消保监管评价结果整体情况不及寿险公司，资深精算师徐昱琛表示，财险公司的车险、隔离险、互联网保险等产品与消费者直接接触较多，所以相对而言出险的概率和服务接触的频次就会多。比如2022年隔离险相关纠纷并不少见，个别的产品产生投诉或令消费者不满意，可能会导致一家保险公司的消保监管评价结果偏低。

“从目前保险公司消保监管评价结果来看，反映出整个行业消费者权益保护工作取得了一定成绩，但还有较大的提升空间，如何降低低等级评级公司的比例可能是未来消费者权益保护工作的重点。”南开大学中国公司治理研究院副教授郝臣表示。

四级机构“危了”

根据目前已披露的消保监管评价结果，被评为三级或四级的公司受影响或较大。

对于消保监管评价结果差的机构会采取怎样的措施，银保监会相关负责人此前表示，对于评价发现的问题，督促机构及时整改。

根据《办法》，对消保监管评价结果为三级的机构，可视情形依法采取下发风险提示

函、监管通报、责令限期整改、责令内部问责等方式要求其强化消费者权益保护体制机制建设和执行，必要时公开披露其不当行为。对消保监管评价结果为四级的机构，除可采取对三级机构的监管措施外，对于整改措施不力或到期仍未有明显整改效果的机构，可根据有关法律法规，依法在开办新业务、增设分支机构等方面采取相关监管措施。

对于安心财险在内的四级机构将受到怎样的影响，北京商报记者就相关问题致函进行采访，截至发稿相关公司未进行回复。在徐昱琛看来，如果一家保险公司评级很低，比如被评为四级并且整改不力，那么，监管部门会采取整改措施甚至可能会停止公司业务。不过，总体来说，保险公司会配合监管作出相应调整，避免产生监管采取措施这一情况。

一直以来，我国监管部门重视保险消费者的权益保护工作，出台了一系列法规文件。如2021年出台了《办法》，2022年又发布了《银行保险机构消费者权益保护管理办法》。

对于在提升消保监管评价结果方面可以采取哪些举措，徐昱琛表示，保险公司一方面要有较好的服务流程，另外一方面也要和客户做好沟通解释工作。以隔离险为例，一些消费者误以为隔离即赔，加之保险公司宣传时过于突出消费者购买产品后很容易获得赔付，但实际而言，保险理赔包括整个投保阶段都有较为严谨的规定，所以保险公司要在销售过程中更加规范。另外，理赔也要更人性化，可以从理赔时间、简化材料等方面优化理赔流程。

北京商报记者 陈婷婷 胡永新

Focus

大额存单一单难求 银行力推特色替代

今年以来，储户认购大额存单的热情不减，“一单难求”的现象仍然存在，这也使得不少银行在大额存单发售前，通过短信、客户经理朋友圈等方式提醒储户提前做好购买准备。3月7日，北京商报记者调查发现，在抢购热潮下，为满足更多客户的需求，亦有银行推出专属大额存单，仅面向新客户销售。与此同时，不少银行客户经理转而强力推荐特色存款和保险产品以求客户青睐。

大额存单额度靠抢

大额存单的抢购热情不减。3月7日，北京商报记者调查发现，近期，多家银行发售大额存单，并通过短信或客户经理朋友圈等方式提醒储户做好购买准备。

“我行将于3月8日上午8:30发行人民币大额存单产品，建议您提前做好资金，准时抢购”，某城商行北京地区支行客户经理表示，该行此次发售的大额存单20万元起购，3年期的利率为3.43%，由于额度有限，建议客户在当日8:30前就登录手机银行App，到点直接抢购。

据了解，该银行大额存单通常会在每周二、周三发售，可以在柜台或手机银行App进行购买。上述城商行客户经理介绍，3年期的大额存单由于额度有限，每次发售都需要客户进行抢购。

购买大额存单“拼手速”的现象并不少见，据北京商报记者此前调查，多家银行3年期大额存单刚上线就出现了额度不足或售罄的情况。

在持续不断的抢购热潮下，为吸引新客户，亦有银行推出了专属大额存单。以某股份制银行为例，该行近期发售了新客户专属大额存款，20万元起购，3年期的大额存单利率为3.3%，但目前也已告罄。该行北京某支行客户经理透露，新客户专属大额存款每周一10:00抢购，但较难购买，本周一上线不到1分钟就已无额度。

为何大额存单仍“一单难求”？光大银行金融市场部分析师周茂华认为，近

年来，居民储蓄存款明显增加，短期仍缺乏更有吸引力的资产投资，以及担忧未来利率进一步走低，部分投资者对大额存单仍有一定需求；另一方面，银行为控制负债成本，更多希望增加活期存款，对发行大额存单规模有一定限制；此外，国内财政、货币政策偏积极，市场流动性保持合理充裕，居民超额储蓄，银行整体负债压力不比往年负债紧张时期。

替代品也成香饽饽

据了解，大额存单是银行面向个人和企业、机构客户发行的记账式大额存款电子化凭证，是具有标准化期限、最低投资金额要求、市场化定价的存款产品，具有起点高、利率高、可转让等优势。

在大额存单仍需“拼手速”抢购的情况下，北京商报记者注意到，为满足更多客户的需求，银行客户经理转而强力推荐起了特色存款和保险产品。

前述城商行客户经理表示，3年期的大额存单由于额度有限，购买客户较多可能存在买不上的情况，建议客户可以关注该行50元起存同期限的定期存款，利率为3.4%，20万元定期存款存够3年利息与大额存单仅差180元，相差不大。

“我行有特色储蓄存款安心存，3年期利率为3.25%，目前收益较高。”上述股份制银行客户经理推荐到，这款产品1000元起存，可登录手机银行直接查询购买，20万元起购需要预约。若资金长期闲置，也可考虑购买该行代销的增额终身寿险产品，保额3.5%年复利递增，拉长投资周期后收益更高。

“大额存单是限额发售，3年期利率优势较大，部分银行会出现大额存单‘一单难求’的现象。”融360数字科技研究院分析师刘银平表示，对银行而言，如果大额存单额度不足，向客户推荐风险等级和期限相似、收益相近的产品也是正常情况，比如结构性存款、普通定存、年金险等。而对于储户来说，面对部分银行大额存单额度吃紧，则可多关注一些额度相对充足的中小银行或是购买替代品。

利率下行空间有限

通常情况下大额存单为20万元起购，期限为1个月至3年不等，在市场供需、政策推动、息差收窄等多重因素作用下，大额存单利率一直处于下行状态。以3年期的大额存单为例，北京商报记者梳理发现，目前国有大行3年期大额存单利率普遍降至3.1%，全国性股份制银行利率大多数在2.9%至3.3%之间。

上述股份制银行客户经理透露，今年上半年新客户专属大额存款利率是3.4%，现在已降至3.3%，近一年的存单收益预计只会下调，不会上涨。而另一家城商行客户经理也透露，目前该行3年期的大额存单利率为3.43%，相较于一个月前的3.45%已有所降低，未来预计利率还会再降低。

不过，长期来看，专家则认为大额存单利率下调幅度有限。刘银平认为，银行需要在年初向央行报备全年大额存单发行计划，每年额度增长有限，所以即使今年投资者购买大额存单热情高涨，大额存单额度依然不会明显宽裕。大额存单长期利率可能仍有一定下行空间，但比较有限。

“随着宏观经济、金融环境变化，大额存单利率下行空间受抑制。”周茂华认为，主要是国内经济稳步复苏，金融市场风险偏好回暖，投资者对大额存单需求有所减弱；同时，基本面复苏、信贷需求复苏等，大额存单需求降温，也将限制利率进一步走低。

北京商报记者 李海颜

券商股权变动频现 市场情绪亟待安抚

开拍期间，被宁国翔出价1.24亿元拿下。

多家券商股东拟出让所持股权

除申港证券外，近期还有多家证券公司股权遭股东“清仓式”转让或即将被拍卖。

例如，北京产权交易所信息显示，九州证券3.7亿股股份（占总股本10.98%）遭股东转让，转让底价约为5.14亿元，信息披露日为2月23日-3月22日。而转让上述股权的正为九州证券第四大股东中国石油化工集团有限公司（以下简称“中石化集团”），其当前持股比例为10.98%。

事实上，这也是中石化集团第二次拟“清仓”九州证券股份。此前在2021年10月，中石化集团也曾在北京产权交易所挂牌转让其持有的九州证券全部10.98%股权，彼时转让底价为4.74亿元，但未成功出手。

此次股权转让也披露了九州证券的最新经营情况。数据显示，2022年度，九州证券实现营业收入7.45亿元，净利润2.11亿元（以上数据未经审计）；而2021年九州证券实现营业收入7.13亿元，净利润1.26亿元。

此外，民生证券大股东泛海控股股份有限公司（以下简称“泛海控股”）因债务缠身，其持有的民生证券34.71亿股股权将于2023年3月14日10时-3月15日10时被山东省济南市中级人民法院拍卖。京东司法拍卖平台数据显示，该股权转让起拍价为58.65亿元，加价幅度为2000万元，保证金5亿元。截至3月7日19时，此次拍卖已有超1.4万人围观，335人关注提醒。民生证券官网显示，泛海控股当前持股比例达31.03%，持股数为35.55亿股。

从上述情况不难看出，虽有部分股东是“被动”转让所持股权，但也有个别股东主动出让。在财经评论员郭施亮看来，股东转让券商股权，一方面可能考虑到买方接盘因素，股东让位或促成重要的股权交易，但也需看买方的综合实力与影响力；另一方面是可能存在套现抛售因素，或出让方认为相关标的估值不宜进行股权转让。此外，可能存在出售方资金需求或提升资金利用率的考虑。

整体来看，除民生证券外，申港证券、九州证券此次均由非控股股东转让所持股权。郭施亮认为，“若非牵涉到实力买方接盘，原有重要股东大规模转让股权，或会对市场情绪带来一定冲击”。

北京商报记者 李海媛

此前因债权债务纠纷，北京国泽资本管理有限公司（以下简称“国泽资本”）所持申港证券1.1亿股股份被法院拍卖，历经一次流拍两次暂缓，最终被宁国翔企业管理有限公司（以下简称“宁国翔隆”）拿下。近日，北京商报记者注意到，国泽资本持有的0.972%申港证券股份再遭法院拍卖。北京产权交易所信息显示，将于4月4日-5日拍卖申港证券0.972%的股份，起拍价3416万元。而除申港证券外，近期还有九州证券、民生证券的股东拟转让所持股权。在业内人士看来，若非牵涉到实力买方接盘，原有重要股东大规模转让股权，对市场情绪或会带来一定冲击。

申港证券股权再遭拍卖

时隔近半年，申港证券股权再遭拍卖。近日，北京产权交易所信息显示，北京市第三中级人民法院将于4月4日10时-5日10时拍卖申港证券0.972%的股份（出资额4000万）。第一次拍卖评估价为4880万元，起拍价3416万元，保证金为683.2万元，增价幅度则为17万元。

北京市第三中级人民法院表示，已在拍卖公告发布三日前以书面或者其他能够确认收悉的合理方式，通知当事人、已知优先购买权。相关公告也指出，司法网络拍卖是法院在网拍平台上独立进行的拍卖活动，整个过程公开透明，凡是符合条件的竞买人均可自行参与竞拍。

针对上述股权遭法院拍卖的原因，北京商报记者多次致电采访申港证券，但电话无人接听。

值得一提的是，北京商报记者注意到，天眼查信息显示，国泽资本所持有的4000万申港证券股权数遭北京市第三中级人民法院冻结，冻结期限为2021年9月24日-2024年9月23日。

申港证券官网数据显示，公司股东当前共有14位，其中茂宸集团控股公司、裕承环球市场有限公司的持股比例均为12.1669%，并列为第一大股东，而国泽资本持股比例为3.4762%，为第11大股东。

事实上，国泽资本持有的申港证券股权并非首次被拍卖。此前，国泽资本由于债权债务纠纷，其所持1.1亿股（占总股本25.492%）申港证券股权被河南省焦作市中级人民法院强制执行并公开拍卖。上述股权在2022年经历一次流拍两次暂缓后，最终在同年9月26日-27日公