

“二次综改”后六成险企车均保费下降

近六成保费下降

作为关乎数亿消费者利益的保险产品和财险业第一大险种，车险的走势和发展一直备受关注。据北京商报记者梳理，截至11月5日，共有55家险企在偿付能力报告中披露了前三季度车险车均保费数据。从同比数据来看，近六成险企车均保费较去年同期有所下滑。

具体来说，在目前已披露偿付能力报告的55家有车险业务的险企中，有32家险企前三季度车均保费出现下滑，占比接近六成。

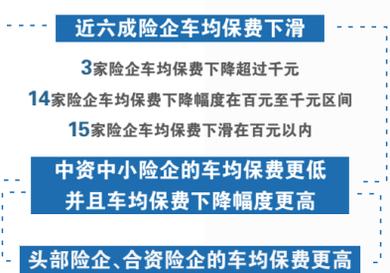
在降价幅度方面，前三季度车均保费下降超过千元的险企共有3家，分别是京东安联财险、锦泰财险和国泰财险；另有14家险企车均保费下降过百元，其余15家险企的车均保费下滑在百元以内。

IPG中国首席经济学家柏文喜告诉北京商报记者，险企车均保费的变化主要受到市场需求、竞争状况、政策法规、公司经营策略等多种因素影响。其中，市场竞争加剧和政策法规的调整是两个比较重要的因素。

政策方面，此前，经过两年多的车险综合改革，车险行业普遍费用率下降、赔付率上升，“降价、增保、提质”的阶段性目标已经基本实现。2022年末，原银保监会发布了《关于进一步扩大商业车险自主定价系数浮动范围等有关事项的通知》（以下简称《通知》），通过扩大商业车险自主定价系数浮动范围，进一步扩大财险公司定价自主权。《通知》明确，商业车险自主定价系数的浮动范围由[0.65,1.35]扩大到[0.5,1.5]，执行时间原则上

随着各险企三季度偿付能力报告的出炉，保险公司三季度车险相关数据也浮出水面。截至11月5日，共有55家险企披露了前三季度车险车均保费数据。从同比数据来看，近六成险企车均保费较去年同期有所下滑。

哪些保险公司车险价格低廉，哪些保险公司车均保费下降幅度最明显，亦可从各家险企披露的数据中窥见一二。



“二次综改”全面实施后 车险保费情况



不晚于2023年6月1日，此举在业内被称为“二次综改”。今年三季度，正是“二次综改”全面执行后的首个季度。

也有业内人士告诉北京商报记者，自车险综合改革实施以来，不少险企在车险业务经营过程中，在不断积累相关数据，提升定价能力，从而带来车险价格下降，利好消费者。

“价格战”会继续吗

哪些保险公司车险价格低廉，哪些保险公司车均保费下降幅度最明显，也可以从偿付能力报告中的数据窥见一二。

北京商报记者梳理发现，一些中小险企，尤其是中资险企的车均保费更低，而头部财险公司及部分合资险企的车均保费会相对更高。诸如“老三家”人保财险、太保财险和平安财险，以及现代财险、三星财险等，车均保费均超过了2500元。

并且，车均保费更低的险企，降价趋势更明显。北京商报记者发现，车均保费在796-1600元区间的25家险企中，仅有5家险企车均保费上涨，其余20家险企车均保费都处于下滑状态。

在“二次综改”政策颁布时，业内曾预测，中小公司的车险保费增长和车险承保利润都处于市场竞争中劣势位置，车险定价系数浮动范围扩大让保险公司具备了调降车险折扣系数的能力，中小险企可能会通过低价获取优质车险客户。

车险价格降低无疑是利好广大车主的，但也引发了业内对于“价格战”的担忧。未来，车险“价格战”是否会再度来袭？又是否会造出市场无序竞争？

业内普遍认为，当前的车险市场很难再出现大规模“价格战”。中国交通运输协

会新技术促进分会专家委员解筱文在接受北京商报记者采访时表示，我国政府对保险市场的监管力度不断加强，旨在维护市场秩序，保护消费者权益。例如，原银保监会等部门已经出台了一系列政策措施，加强对车险市场的监管。这些政策有利于规范市场行为，遏制恶性竞争，降低价格战的可能性。

北京商报记者了解到，原银保监会在发布《通知》时，也着重强调了对商业车险产品的监管，分别对地方监管、各财产险公司以及保险业协会提出了具体的要求。如地方监管部门要持续做好车险市场监测，强化车险费率回溯监管，确保辖区车险市场平稳运行；各财产险公司要严格执行车险各项监管要求，提高费率厘定的科学性，按照监管规定做好条款费率备案工作；保险业协会要依法合规做好行业自律，防止垄断和非理性竞争，优化行业服务标准。

在今年6月，为规范车险市场秩序，金融监管总局再次下发了《关于规范车险市场秩序有关事项的通知》，要求险企守牢合规底线，严禁盲目拼规模、抢份额，向分支机构下达不切实际的保费增长任务，同时也要求险企不得偏离精算定价基础，以低于成本的价格销售车险产品等。

新金融专家余丰慧也认为，从历史经验看，车险市场上的“价格战”并不是一个可持续的竞争策略。因此，未来车险市场可能会出现一些价格竞争，但不太可能再度出现大规模的“价格战”。

北京商报记者 李秀梅

清算、外包成重灾区 多家支付公司被罚

严监管持续，第三方支付行业近期罚单频频。11月5日，北京商报记者注意到，近日再现多家支付机构被罚，从处罚形式和违规行为来看，有多家机构被采取“双罚”，踩到的红线包括违反清算管理规定、违反商户管理规定、违反支付结算管理规定以及外包服务商管理违规等。

踩了什么红线

最新一张罚单来自深圳，根据中国人民银行深圳市分行11月3日发布的行政处罚公示表，多家支付公司被罚。其中，被罚金额最高的为嘉联支付有限公司（以下简称“嘉联支付”），被没收违法所得95.19元，另被警告并开出299万元的百万级罚单，作出行政处罚决定日期为2023年10月31日。

从违规行为来看，嘉联支付主要触及三项违法行为，一是违反清算管理规定，二是违反商户管理规定，第三项则是未对外包服务商开展尽职调查。

此次罚单采取的是双罚制。时任嘉联支付公司总经理石某冬，因对公司违反清算管理规定，违反商户管理规定违法行为负有责任，被警告的同时也被罚款16万元。

与嘉联支付同在一张罚单内的，还有深圳市深银联易办事金融服务有限公司（以下简称“易办事”），被罚原因主要是违反清算管理规定，同样被警告，并被开出171万元的百万级罚单。

同样，时任易办事公司副总经理李某彬，因对公司违反清算管理规定违法行为负有责任，被处以警告，罚款6.5万元。

除了深圳的罚单外，近日天津地区更是开出了一张千万级巨额罚单。10月30日，人民银行天津分行发布的行政处罚信息显示，中汇电子支付有限公司（以下简称“中汇支付”）遭遇双罚。根据罚单内容，中汇支付存在未按规定办理特约商户资金结算、未按规定落实特约商户实名制管理以及未按规定设置收单银行结算账户等三项违法违规行为，被人民银行予以警告，并没收违法所得1328.11万元，罚款6762.55万元。

同时，中汇支付法定代表人陈某平对前两项违法行为负有责任，被警告并罚款55万元。包括负责人被罚金额在内，中汇支付本张

罚单合计被罚金额达到8145.66万元。

除此之外，11月3日，人民银行浙江省分行日前同样披露一张罚单。信息显示，浙江唯品会支付服务有限公司因违反支付清算管理相关规定，被处罚款10万元。

按要求逐条整改

针对最新的支付罚单，北京商报记者对嘉联支付、易办事等机构进行了采访求证。

其中，嘉联支付回应北京商报记者，“针对中国人民银行深圳市分行对嘉联支付做出的行政处罚决定，嘉联支付诚恳接受，坚决服从和落实监管要求。对于本次处罚涉及到商户、清算、外包服务商管理方面的不足，嘉联支付已深刻反思并引以为戒。日后，嘉联支付亦将坚持‘支付为民’的初心，多措并举加强合规建设，以保障各项业务在规章制度的约束内开展”。

针对整改进度，嘉联支付透露，已安排专项小组对照人民银行深圳市分行指示要求逐条整改。后续，将继续深化落实监管各项规定要求，定期自查自纠，规范业务经营，不断完善内控体系和业务流程，提升支付业务合规经营能力。

截至北京商报记者发稿，未收到易办事公司回应。

“清算管理和特约商户管理是支付机构特别是线下收单机构的老问题了。”博通咨询首席分析师王蓬博告诉北京商报记者，“其中主要的漏洞在于支付机构对支付渠道管控不够，对特约商户疏于管理，当然也有商户众多等现实原因，对外包服务商没有展开尽职调查是新的违规提法，在王蓬博看来，由于大多支付机构发展商户目前采用的都是外包制度，所以无法加强外包服务商管理也是对特约商户疏于管理的根源之一，也说明监管部门今年开始对外包服务商开始严管，这符合中央要求金融业务全部纳入监管的精神。”

合规仍是生命线

将时间线拉长至2023年来看，第三方支付严监管态势不改。

北京商报记者根据监管披露的信息统计，截至目前，第三方支付领域已有近30张罚单出炉，总计罚没金额近62亿元。与去年同期相比，罚单数量明显减少，但被罚金额大幅提升。

整体来看，在这些支付罚单中，双罚制特征仍旧明显，违规事由则主要集中在商户管理、清算管理以及备付金管理等方面。在业内看来，随着大额罚单的落地，支付机构的合规建设将更加严格。

多家机构被密集开出罚单。对于后续合规建设，王蓬博也提出建议，首先管理层要重视合规；其次建议将合规融入企业日常KPI业绩考核之中；此外也建议支付机构多利用金融科技提高目前特约商户的监管范围覆盖。当然，最根本的还是要从顶层设计有所改变，比如是否有机会重建费率分配体系，或者从制度上更严格地对现有外包服务商进行管理。

对于支付尤其是线下收单行业后续发展，北京市中闻律师事务所律师李亚预测监管趋势还将进一步趋严，“相关机构要对POS机存在的意义和价值进行再次梳理，要让支付收单回归本源，应该结合监管政策和自律规范要求合规整改，完善内部制度，加强对代理商的合规管理，明确整改工作标准”。

除了整改之外，对于后续重点工作，嘉联支付回应，“公司已在全国300多个城市开展业务，重点在餐饮、零售、酒店、娱乐旅游、房产、汽车等消费行业，开放支付核心能力，联合SaaS服务商打造行业场景解决方案，重在推动数字化转型和产业升级，努力构建‘支付+’商户数字化服务合作生态圈”。

“支付作为金融和商业双重的基础设施和国之重器，实际上现在已经涉及到各类线上线下消费场景，甚至已经渗透到大量交易和供应链金融服务。”王蓬博认为，后续，机构仍然要重视合规的问题；另外也要回归初心，继续提升科技服务能力和水平，不断带动各行各业数字化水平提高和普惠金融的拓展，这样才能尽快地转型成为数字金融服务商。

北京商报记者 刘四红

监管拟更新风控指标 券商多项重要业务迎变

证券行业迎重磅消息。11月3日，中国证监会发布公告表示，为贯彻落实中央金融工作会议精神，全面加强机构监管，进一步完善证券公司风险控制指标体系，推动证券公司落实全面风险管理要求，增强投资银行服务能力，提升服务实体经济质效，促进行业机构高质量发展，中国证监会根据《证券公司风险控制指标管理办法》相关规定，修订了《计算标准》，现向社会公开征求意见。

具体来看，《计算标准》（征求意见稿）中包括证券公司净资产计算表、证券公司风险资本准备、表内外资产总额、流动性覆盖率、净稳定资金率和风险控制指标等6张计算表内容。

中国证监会表示，《计算标准》（征求意见稿）的主要内容包括：促进功能发挥，突出服务实体经济主责主业。对证券公司开展做市、资产管理、参与公募REITs等业务的风险控制指标计算标准予以优化等；强化分类监管，拓展优质证券公司资本空间。适当调整连续三年分类评价居前的证券公司的风险资本准备调整系数和表内外资产总额折算系数，推动试点内部模型法等风险计量高级方法等。此外，突出风险管理，切实提升风控指标的有效性。

就上述举措的相关影响，国联证券解读称，本次风控指标修订回应了8月中国证监会提出的“适当放宽对优质证券公司的资本约束，提升资金使用效率”，对于连续三年AA级券商和连续三年A类券商给予更优惠的风险资本准备和表内外资产的调整系数有利于上述两类券商进一步扩充业务规模、提高杠杆水平。

据悉，2023年8月，中国证监会有关负责人就活跃资本市场、提振投资者信心答记者问时就曾明确激发市场机构活力，促进行业高质量发展。优化证券公司风控指标计算标准，适当放宽对优质证券公司的资本约束，提升资金使用效率。

作为券商行业的一项“大考”，证券

公司分类评价工作每年进行一次，根据计分情况，分类评价结果分为A（AAA、AA、A）、B（BBB、BB、B）、C（CCC、CC、C）、D、E共5类11个级别。从2021年券商分类评价结果来看，AA级券商共有15家，包括中信证券、中信建投、华泰证券、广发证券等，D级券商则仅1家，为非上市券商。不过，自2022年以来中国证监会对相关分类评价结果不再公开“放榜”。

中国证监会表示，从《计算标准》过往实施情况看，证券行业抗风险能力稳步提升，四项核心风险控制指标长期维持在监管标准的1.5-2.5倍水平，风险控制指标体系在提升证券公司风险管理水平，增强行业抵御风险能力方面发挥重要作用。

中国信息协会常务理事、国研新经济研究院创始院长朱克力表示，总体而言，新修订内容对证券行业有着重要的现实意义。一方面，促进了证券公司的功能发挥，强调了服务实体经济的主体责任和业务。这将有助于证券公司更好地为实体经济提供支持，并促进资本的合理有效配置。另一方面，新修订内容强化了分类监管，拓展了优质证券公司的资本空间。这将激励证券公司提升自身合规性和稳健性，以便更好地拓展资本空间，提升资金使用效率，实现做优做强的目标。对于哪些券商有望受益，可能是那些合规稳健、资本实力较强、风险管理能力较优的证券公司，其可能更好地适应新修订的要求，并抓住机遇拓展自身业务。

“在上述风控指标优化背景下，券商还应在多个方向有所行动，包括进一步完善内部风险管理机制，提升风险识别和计量能力，确保业务风险可控；加强资本管理，优化资本结构，提升资金使用效率，确保资本充足并符合监管要求；推动业务创新和转型升级，提升服务实体经济的能力，满足客户需求，增加收入来源；加强合规文化建设，提高全员合规意识，确保业务合规稳健发展。”朱克力指出。

北京商报记者 刘宇阳 郝彦