

财险转型势在必行 三年后线上化率超80%

■本报记者 冷翠华

保险创新的下一个赛道初露端倪。近日,银保监会向各财险公司下发《关于推进财产保险业务线上化发展的指导意见》(以下简称《指导意见》),财险线上化转型成为各家险企提升用户体验、拓宽业务领域的必考题。根据《指导意见》,到2022年,车险、农险、意外险、短期健康险、家财险等业务领域线上化率达到80%以上,其他领域线上化水平显著提高。保险企业自上而下对线上化转型进行了前瞻布局,多家险企通过线上线下融合的方式,对增量和存量业务创新,对保险展业流程进行升级改造。

《指导意见》围绕线上化的业务开展、运营支撑、监督管理、服务保障等,可以确保险企在特殊时期的经营服务稳定性,同时提高行业应对突发情况的抗风险打击能力。



乃至整个财险行业效能有望提升。同时,业务流程的线上化有助于监管对于事前、事中、事后进行实时动态追溯,有效防范各类风险。

根据《指导意见》,财险线上化可分为业务集成和服务拓展两个维度展开。从营销端来看,无论是险企自有还是外部的线上整合营销工具都将成为下个阶段获客的有力抓手,加快线上线下融合发展;从用户体验来看,投保、承保、理赔等服务只是财险线上化的基础,要想形成业务闭环,投保咨询、报案索赔、批改退保等流程也是业务线上化的题中应有之义;更进一步,在后疫情时代,“无接触式核保核赔”将成为行业趋势,通过大数据、人工智能等技术,加之密码学加持,将为财险展业提供脱敏可靠的数据支持。

从服务拓展来看,财险线上化将带

来保险产品的创新。同时,业务线上化将过去的服务圈不断扩大,无论是医疗健康还是交通运输,保险的服务链条都将得到无限延伸,保险服务的边界从“有界”化为“无界”。

线上化对传统险企更像是个“反作用”,线上化将为固有商业模式注入一剂强心针,更多创新孵化项目有望浮出水面。

众安样本

如何在实践线上化的过程中真正做到行稳致远?

对“线上化让我们看到了数字经济的巨大价值,也看到了未来行业发展的趋势,我们抱着开放的心态希望成为保险数字化转型的可靠伙伴。”众安保险常务副总经理王敏坦言。于行业来说,“架在云上”的众安保险线上化试错和

经验可以当作参考。

支撑海量业务,面向互联网场景,这是众安保险对于线上化业务体系构建的基石。作为国内首家互联网保险公司,众安保险以其先发优势,凭借基于云端的分布式架构保险自研系统,使得其与互联网平台对接更顺畅,产品迭代更新更敏捷,这是线上化所带来的“快”。

众安保险自成立之初的互联网基因以及互联网运营理念,使得其保险业务与互联网生态相融,这是线上化所带来的“破”;同时,众安保险一直以来专注于科技赋能保险生态,通过大数据能力实现更好地用户画像及智能营销,从而提升营销效率,智能营销系统还能实时地监测流量转化的效果,从而实现敏捷迭代和运营优化,这是线上化所带来的“立”。

王敏透露了众安保险线上化的一组数据:“无界山2.0”让新产品上线优化至1天-2天,支持未来千亿级保单规模;通过自言重构数据库和智能运维的加码,众安发布单作业平均5分钟完成,且核心应用自动化测试比例达到了80%。2019年,众安承保和理赔自动化率分别达到99%和95%以上;在线客服的人工智能使用率已达到85%以上。

根据中国保险行业协会发布的《2014-2019年互联网财险市场分析报告》预测,保险科技的应用价值已经占据了越来越重要的地位。对于传统保险公司来说,需要借助科技力量的研究和应用,积极寻求转型发展,寻找新的市场机遇。

两会声音

20多位代表委员为“区块链”发展建言: 加强数字代币监管 推进区块链“立法立规”

■本报两会报道组 邢 萌

今年的全国两会,关于5G、人工智能、区块链等新一代信息技术成为社会普遍关注的话题。

据悉,今年有20余位全国人大代表、政协委员在提案议案中提及区块链,出现了不少关于区块链的专项议案提案。

可以肯定的是,随着区块链受重视程度的提高,政策法规进一步完善,区块链的技术优势将进一步发挥,产业生态也将逐步完善,区块链赋能实体经济步伐势必提速。

加快推进区块链“立法立规”

今年的全国两会上,一些全国人大代表、政协委员呼吁将区块链纳入政策法规保障,成为一大亮点。

全国政协委员、福建省泉州市政协副主席骆鸣建议在“十四五”国家信息化规划中增加区块链技术研究和应用布局的专项规划。

全国政协委员、陕西省高级人民法院副院长冯富文在《政府推动区块链创新发展责无旁贷》提案中建议,尽快出台区块链发展规划,制定区块链法。

无独有偶,近日中国通信工业协会区块链专委会发文呼吁全国两会尽快制定《中华人民共和国区块链产业促进法》。

“通过立法来促进区块链产业发

展,既是对行业从业者的有力保护,又有利于鼓励外部力量参与进来”,中国通信工业协会区块链专委会常务副主任兼联席秘书长尚望在接受《证券日报》记者采访时表示,“受疫情影响下的中国经济,亟需进一步挖掘和推动经济发展的深层动力,而创新性和新模式毫无疑问将是重要动力。只有在法律框架下,才能将长期以来积累的区块链产业经验、创新技术、创新模式等探索上升到法制层面,厘清政府与市场的边界,为引导区块链产业建设快速健康发展提供法制保障,同时也是促进区块链产业发展和壮大的基础保障。”

数字代币监管规则亟须出台

对于数字代币的监管也是政协委员关心的话题。

冯富文建议出台数字代币监管规则。记者发现,冯富文已连续两年建议加强对于数字代币的监管。冯富文在去年的《大力推动区块链技术创新发展》提案中指出,严格禁止数字代币,防范化解金融风险。他指出,要明确数字代币并非数字货币。数字货币可承载区块链内交易支付,但不具有法定货币主权信用担保,内在价值支撑、币值相对稳定、广泛主体认可基本特征和价值尺度、交换媒介、价值贮藏等基本功能,应当通过立法明确其并非数字货币。

年内新发基金规模逼近8000亿元 资金集中流向“明星基金”

■本报记者 王思文

2020年将成为新发基金市场的一个大年。今年以来(截至5月27日,下同),公募基金已经正式成立了534只基金产品,合计募集规模高达7719亿元,与去年同期相比增长了102%。照此计算,2020年全年公募基金新发市场募集规模有望超越去年全年,创造最新的年度发行规模纪录。

混合型基金和债券型基金仍然占据着半边天,成为新发基金市场的主力军。东方财富Choice数据显示,今年以来混合型基金已经成立了181只,募集规模达3210亿元;债券型基金成立了139只,募集规模达1608亿元;股票型基金成立了101只,募集规模为1192亿元。这三类基金分别占了新基金发行总规模的41.48%、20.83%、15.44%。除

此之外,封闭式基金、QDII分别有12只和8只新发基金产品正式成立。募集金额占比较少。而目前,货币市场型基金仍然还没有新产品成立。

截至5月27日,还有230只基金产品正在发行当中,主要投资类型为债券型基金和混合型基金,分别有114只和73只。此外,还有51只产品已经顺利获批,即将在近日进入募集期。

从新发主题基金产品来看,医药主题基金、科技主题基金、消费主题基金是各大公募基金公司基金布局的重点。招商国证生物医药医药指数基金基金经理吴早在接受《证券日报》记者采访时表示:“医药领域未来长期主线逻辑空间较大,可继续关注生物医药主题基金配置价值。”

侯奕称,在国内当前新冠肺炎疫情控制较好的情况下,医药板块配置更关注医药领域未来长期主线。预计政府

有望围绕医防结合、分级诊疗、应急机制、互联网医疗等方向推进医疗系统改革。长线逻辑看,疫苗二类苗重磅品种上市有望驱动行业快速发展,血制品行业周期向上,产品结构和需求有较大空间,器械领域政策扶持和国产替代空间大,单抗等创新生物制品政策支持和放量空间大。

引人注意的是,在128家基金管理公司中,今年已有107家有新产品成立,相当于超八成的基金管理公司在年内发行了新产品。

据《证券日报》记者观察,今年7000多亿元募集资金主要是向头部基金或明星基金产品集中。《证券日报》记者通过年内新成立基金产品的管理人数据统计发现,目前新成立基金的募集金额前十名依次是:易方达基金、广发基金、华夏基金、鹏华基金、汇添富基

金、南方基金、富国基金、博时基金、交银施罗德基金、平安基金,以上各基金累计募集金额在170.75亿元至403.99亿元之间,合计达到2667.51亿元,占总新发基金募资规模的35%。

而达到百亿级别首募规模的新发基金产品已经有5只,像易方达研究精选股票、汇添富中盘积极成长混合等明星产品,首募规模能达到165.89亿元和125.94亿元,这两只百亿新发基金更是在发行当天被投资者一抢而空,成为市场上十分少见的百亿级“日光基”。

野村东方国际证券研究所主管高挺曾在早前分析认为,分化的市场表现和明星基金经理更强的号召力是导致入市资金向明星基金集中的主要原因。而且,新发基金火爆的背后隐含的并非是增量资金入市的逻辑,而是存量基金产品规模向头部集中的现象。

金信民旺基金经理周余: 坚守科技股主基调 配置消费和医药股正当时

■本报记者 王 宁

在过去4年间,金信民旺基金经理周余一直坚持“科技+消费”的投资主线,使其基金管理规模明显增长。

今年以来,除了坚守科技股主基调外,周余转而加大了对消费、医药板块的配置。他说,这是采取比较灵活的基于行业成长性和估值优势相结合的选股和选债方法得出的投资策略。

3%的持仓股票为卫宁健康、南方航空、中科创达和先导智能。

好公司价值愈加凸显

对于投资理念,周余说,不用羡慕那些快速在股市里抄近道赚到快钱的人。选择高风险高涨幅的热点概念股票,相当于抄近道,沿路经过悬崖峭壁八道险关,很多人侥幸过了第一、第二、第三道险关,就越来越胆大,岂不知这条抄近道的投资方式,看似短期内增值快,迟早的结果是:大多数人会折戟。

对于投资信息的获取,周余有两条原则:一是精读研报多看书;二是多读报表精读调研。周余解释说,买方专业性、客观地借鉴卖方提供的优秀成果,却不能以此替代自己的独立思考。做价值投资,最重要的浓缩级营养莫过于经典著作了。因此,多年来,一些经典著作和演讲稿给了周余很多的投资灵感,带来精神愉悦的同时,也顺便赚了钱。

至于调研,“不调研上百家公司确实没办法做好深度研究,但是调研是必须在做好功课的基础上再进行的。”周余说。

对于近期创业板试点注册制所带来的投资机会,周余认为,注册制会带来上市公司数量的增多;从供给端而言,肯定丰富投资者的选择,这也意味着挑选好公司的池子变得更大。但同时,从投资角度出发,对于上市公司质地的要求也会更加严格,需要做到优中选优。未来依靠炒概念,炒题材的公司或将难以为继,好公司的价值将愈加凸显。

周余表示,从交易层面而言,涨跌幅放宽可能会加大市场日内的波动,有可能出现助涨助跌的现象,一个优质企业基本面改善在股价上的兑现,有可能会比之前更加迅速。但是究其根本,公司质地才是投资的基础。未来机构投资者会更加看重公司的基本面,而且由于可选标的的增多,企业分化的加剧,对于上市公司的挑选会比以往更加严格。

未来央行数字货币与第三方支付方式或长期并存

——专访中国电信集团区块链与数字经济联合实验室主任梁伟



■本报记者 李 冰

5月26日,央行行长易纲在接受媒体采访时表示,目前,数字人民币研发工作遵循稳步、安全、可控、创新、实用原则,先行在深圳、苏州、雄安、成都及未来的冬奥会场景进行内部封闭试点测试,何时正式推出尚没有时间表。

那么我国央行数字货币将如何影响我们的“钱袋子”?又将如何与已无处不在的微信、支付宝等第三方支付“相处”?对金融体系及金融机构又将带来了哪些深远影响?带着这些问题,《证券日报》记者日前专访了中国电信集团区

块链与数字经济联合实验室主任梁伟。

《证券日报》:央行数字货币将如何影响普通大众的生活?

梁伟:央行数字货币,简称CBDC,是中央银行基于新兴信息技术发行的、承担传统法定货币本质属性的数字货币。在我国发行的央行数字货币称为DCEP。对于普通群众而言,CBDC的影响更多的表现在支付侧。第一,CBDC意味着更高的支付便利性和信用背书;第二,与现金相比,CBDC不易被盗;数字化的货币形式,减少了现金交易带来的交易成本;同时,CBDC实现了可控匿名,在对打击违法犯罪行为上,可以起到威慑作用。

《证券日报》:央行数字货币落地后将给金融体系及金融机构带来哪些影响?

梁伟:央行数字货币, Digital Currency/Electronic Payment (DC/EP),顾名思义我国央行数字货币的重点在于数字货币和电子支付,因此对于整个社会经济金融体系和金融机构的影响主要表现在对货币政策的影响和对支付生态的影响。

首先,从货币政策方面来看,第一,DCEP可追踪并控制资金流向,有助于央行开展更有效的结构调控。第二,DCEP替代M0,会重构基础货币结构从

而影响货币乘数。

其次,从支付生态方面来看,当前第三方支付机构与DCEP关联紧密的三类业务,一是央行许可的支付业务,包括网络支付、预付卡发行与受理等;二是撬动支付平台流量优势而开展的资管产品销售;三是依托支付大数据信息而衍生出来的征信和风控相关业务,例如小额信贷、芝麻信用评分等。DCEP升级了传统M0支付便利性,因此会对第三方支付机构的第一类业务产生冲击,作为支付流量带人的第一类受影响的话,后续会对支付平台第二类三类影响产生消极影响。

再次,从商业银行业务角度来看, DCEP采用的央行-商业银行的二元体系最大化地减少了对商业银行的影响。商业银行向央行缴纳100%准备金。发行时,由央行将数字货币发行给商业银行的银行库,同时等额扣减商业银行存款准备金,再由商业银行将数字货币兑换给公众。即由央行负责发行,商业银行则与央行合作,维护数字货币的发行和流通体系。一方面,与其他商业银行和机构合作,可以充分利用资源并分散央行所承担的风险。另一方面,延续当前的货币发行体系可以避免对商业存款产生挤出效应,导致金融脱媒。

《证券日报》:未来央行数字货币与第三方支付在数据权属及应用问题方面该如何协调?

梁伟:“支付宝/微信”等第三方支付,相对于DCEP在支付系统的优势在于已经非常的成熟,且早已被大众所广泛接受,而DCEP尚处于起步阶段,终端的接受情况尚未可知;此外,支付宝/微信等第三方支付提供了多样化的金融产品,如余额宝以及基金产品的购买可以看到,在不同的使用场景下,DCEP和第三方支付各有优劣势,不同需求的用户可能会选择不同支付方式,因此未来DCEP和第三方支付可能会长期并存。

双方协调上来看,一方面,未来在DCEP结算中,可以使用第三方支付机构可以作为DCEP托管和支付机构。基于当前第三方支付行业目前对各种应用场景的渗透,以及建立的二维码等收单系统,可以在DCEP应用推广中发挥积极作用。第三方支付机构作为DCEP托管和支付机构,同时也体现了金融基础设施中的公私合作安排;另一方面,在当前数据权属和应用中,产生的问题来源于第三方支付机构的道德风险。央行数字货币可以实现资金流动可追踪,降低第三方支付机构违法违规操作产生的风险。

震荡市布局消费 华安安信消费年内已涨25%

目前,A股仍处于3000点下方,投资者若有增配权益资产需求,又担心后市波动,消费或许是一个好方向。消费是典型的防御性品种,具有抗跌能力,且近年来我国消费升级趋势明显,消费板块长期投资价值可观。

Wind数据显示,截至5月21日,华安安信消费年内收益率24.70%,排名同类前10%,近1年、3年、5年业绩也处于同类前10%、前5%和前10%的领先水平。

在中国经济持续增长和经济转型的大背景下,消费服务行业未来增长的前景较好。华安安信消费服务

成立7年多,重点投资于消费行业中的优质上市公司。该基金经历过2014年、2015年牛熊市场的考验,在2016年-2018年市场持续低迷阶段也表现稳健,而2019年以来抓住市场反弹行情,基金净值节节攀升,创下历史新高。Wind数据显示,截至5月21日,华安安信消费服务历史总回报189.86%,超额收益率91.05%,年化收益率16.41%。

基金经理王斌拥有9年从业经验,研究员期间,曾深度跟踪汽车、家电、建筑等行业,并担任消费组组长。过往的研究路径决定了王斌“消费+制

造”的投资特点。在他看来,在中国制造和中国消费的结合上发力,将是未来投资机会之一,可重点关注两条超级赛道,即消费、服务领域的工业化,以及制造业效率的持续提升。

在华安安信消费的管理中,王斌采用自上而下和自下而上相结合的策略,整体风格稳健成长。他表示,选对赛道是决定基金收益的最重要一步,因此会从宏观选择最优的赛道,即有够长的雪坡、够厚的雪。而微观层面的选股,则是落实赛道收益的重要环节。在优质赛道中,重点考虑产业链上技术演进方向、行业空间、企业在

产业链上的卡位、产业地位等,将这些因素纳入成长股的选股框架,进而选出优秀标的。

作为管理人,华安基金拥有优异的主动权益投资实力。海通证券数据显示,截至2019年底,旗下权益类基金近1年、近2年、近3年绝对收益率达51.23%、28.72%、48.65%,均排名行业前10。凭借持续的赚钱能力,华安基金近四年中三次荣获“金牛基金管理公司”大奖,树立起良好的投资口碑。

(市场有风险,投资需谨慎)

(CIS)

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚款催告书

首善财富管理集团有限公司: 我会《行政处罚决定书》(〔2019〕98号)决定对你公司处以罚款60万元。该处罚决定书已送达生效,但你公司至今未按规定全额缴纳罚款。请你公司自本催告书公告送达之日起10日内缴清罚款。罚款汇至中国证券监督管理委员会(开户银行:中信银行北京分行营业部,账号:7111010189800000162),并将汇款凭证传真至证监会稽查局备案(电话:010-88660041)。逾期不缴,我会将依照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行,并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你公司对本催告书依法享有陈述权和申辩权。

2020年4月29日