

# 监管合力打击“代理退保”违法违规活动 根除黑产更需险企完善公司治理

■本报记者 冷翠华

12月8日,上海银保监局联合上海市公安局等五部门发布《关于依法打击保险领域代理退保黑产 优化营商环境的通告》;12月7日,安徽省公安厅发布通告,征集“代理退保”黑产违法犯罪线索。这是近期全国各地开展打击“代理退保”黑产违法犯罪活动的一个缩影。

业内人士认为,“代理退保”黑产严重影响保险行业健康发展,必须予以严厉打击。同时,保险行业在发展模式、公司治理、销售管理等方面也亟待提升,多方面合力,才能根治“代理退保”黑产。

## “代理退保”已形成产业链

2021年年底,某寿险公司重庆分公司代理人严英彤(化名)辞职。在处理完自己的退保问题后,2022年,她转行做起了代理退保、网贷延期等业务,并持续在朋友圈分享成功“全额退保”案例。尽管声称只做正规维权退保,拒绝恶意退保,严英彤却在朋友圈点名保险公司,“各种线上购买的保险,断缴的、失效的、不想续缴的,统统可以退回全部所缴费用。”事实上,像严英彤从保险代理人转行“代理退保”的人并不在少数。截至今年6月底,行业保险代理人570.7万人,较2019年高峰期减少402.3万人。

记者了解到,除了在朋友圈进行宣传,“代理退保”黑产还有多种方法获客,例如,通过业主群、车友群等社交网络,以及部分开放式自

媒体平台发布广告和信息,还有的“代理退保”黑产瞄准有资金需求的群体,通过小额贷款公司、法律咨询公司等渠道承接业务,怂恿持有保单的客户通过“代理退保”的方式获得资金。

除了针对单个消费者的“代理退保”,部分“代理退保”已经形成产业链,甚至从投保环节就设下了连环套。BestLawyers联合创始人李世同对《证券日报》记者表示,这种有预谋的“代理退保”黑产涉及人员更多,手法更加隐蔽专业,还常有保险从业人员参与,实现里应外合,其危害性也更大。

某人身险公司相关负责人表示,对消费者的正常退保需求公司有成熟的制度处理制度,而大量的非正常退保(指的是犹豫期之后消费者要求全额退保)不仅给公司增加大量工作,且对正常经营造成干扰。

对于保险消费者而言,一方面,其要被“代理退保”机构收取高额“代理维权”手续费;另一方面,有的消费者退保后还被诱导“退旧买新”,购买所谓“高收益”理财产品,甚至截留侵占消费者退保资金,暗藏集资诈骗风险。此外,“代理退保”黑产组织还会要求消费者提供详细个人信息,这些信息可能被恶意使用、违法泄露或买卖。

## 多措并举才能铲除黑产

从2018年起,监管部门就持续开展风险提示,提示确有退保需求的消费者通过正规途径来退保。去年,中国银保监会发布《关



于银行业保险业常态化开展扫黑除恶斗争有关工作的通知,明确强调要严厉打击“误导或怂恿保险客户非正常退保”行为;同时,中国银保监会、公安部、市场监管总局正联合开展整治“代理退保”黑产乱象专项行动,从严加强行业监管,严厉打击违法犯罪。近期,深圳、海南、湖北、江西、重庆、安徽等多地(市)公安机关发布公告,向社会征集“代理退保”黑产违法犯罪线索。

“代理退保”黑产机构如何获

得生存空间?据受访的业内人士介绍,相关机构利用消费者希望减少退保损失的心理,号称可以全额退保以获取消费者信任。同时,其切断消费者和保险公司及监管部门的正常沟通途径。这些黑产机构的全额退保诉求之所以能成功,采取的核心手段就是恶意投诉。面对投诉,不少保险公司出于各方面压力而妥协,从而让黑产机构得逞。

同时,为了快速做大保费,寿险公司普遍对长期险业务设置了

较高的佣金比例,部分险企给出的首年佣金加奖金等总金额甚至高出首年保费,这也让部分不法分子发现“商机”,采取先投保再恶意投诉全额退保的方式或者怂恿客户“退保保新”等方式获利。

李世同表示,要根治“代理退保”黑产问题,不仅要靠监管部门对消费者进行教育,监管部门和公安机关联手进行严厉打击,还离不开行业发展模式的转型升级,离不开保险公司治理的完善,以及对产品销售持续规范。

# 年内210只公募基金清盘 呈现两大特征

■本报记者 王思文

《证券日报》记者梳理相关数据发现,今年以来截至12月8日,进入清盘流程的基金共有210只。2022年公募基金清盘呈现两大变化:一是受债券市场调整影响,今年中长期债券型基金清盘数量超过100只,占基金清盘比例的50%。二是与往年不同的是,今年以来公募基金主动清盘退出的比例已超五成,被动清盘不再占主流,公募基金市场优胜劣汰机制下的良性退出机制逐渐形成。

## 主动清盘比例上升 占比超过五成

今年以来截至12月8日,进入清盘流程的基金共有210只(A/C份额合并计算),其中有115只基金清盘是因为“基金持有人大会同意终止”而主动清盘,占比超一半;有85只基金是因为“基金资产净值低于合同限制”而被动清盘;有9只基金清盘是“其他原因”,如鑫元安鑫回报混合为更好地满足投资者需求,提供更灵活的理财服务,宣布撤销D类基金份额并同时新增C类基金份额;还有1只基金则是因“持有人数量低于合同限制”而被动清盘。

全市场基金清盘案例的基金产品终止原因大致可分为六类:基金资产净值低于合同限制、持有人数量低于合同限制、基金持有人大会同意终止、转型终止、合同到期终止、其他原因。

12月8日,中银恒裕9个月持有期债券发布公告称,截至2022年12月7日,该基金已连续50个工作日基金资产净值低于5000万元。根据《基金合同》的约定,该基金将于2022年12月8日进入清算程序,且不需要召开基金份额持有人大会。

事实上,受市场震荡行情、基金短期净值大幅回撤等影响,有少数基金因规模不足进入基金清盘流程。一般来说,“迷你基金”的无奈清盘一直是基金清盘最常见的方式。今年以来,“基金持有人大会同意终止基金”这一主动清盘行为逐渐成为基金清盘的主流方式之一。大多数主动清盘基金也属于典型的“迷你基金”,但仍有部分基金的最新基金规模处在1亿元以上,更有三只基金产品规模在10亿元以上,最高的达27亿元。

数据显示,2019年至2021年,基金清盘数量分别为132只、173只、250只,新发行基金数量分别达到918只、1369只、1375只;而今年以来截至12月8日基金清盘数量为210只,预计今年清盘数量难以超过去年;新基金发行数量为1417只,发行规模较去年明显下滑。

## 中长期纯债券型基金 清盘数量最多

一位公募基金FOF基金经理对《证券日报》记者称,“基金清盘数量的增多并不说明行业不景气,反而体现了行业的良性发展,基金公司不惧终止一些基金产品,有益于产品整合及发展,同类同质化产品的退出也有益于行业优胜劣汰的健康机制发展。”

从全市场基金产品清盘的类型来看,今年以来截至12月8日,中长期纯债型基金的清盘数量最多,达106只;其次是灵活配置型基金和被动指数型基金,分别有58只和52只;偏股混合型基金和偏股混合型基金清盘数量也较多,分别有39只和29只。平衡混合型基金、增强指数型基金和中短期纯债型基金的清盘数量最少,仅为个位数。

北京一位不愿具名的公募基金人士对《证券日报》记者表示,“中长期纯债基金的机构持有比例较高,一旦遭遇资金集中赎回,如果基金产品短期内未能吸收其他资金的申购,清盘的现象就有可能发生。尤其是前段时间的债券市场调整,一些债基存在较为明显的赎回压力。”

兴证全球基金相关人士表示,“考虑到当前货币供应相比经济增长已经提供了比较充裕流动性,后续进一步扩张概率不大,因此对于债券市场基本面可能需要重点考虑信用周期。”

本版主编于德良 责编石柳 制作朱玉霞  
E-mail:zmxz@zqrb.net 电话010-83251785

# 年内逾2100只公募基金参与定增近534亿元 4只高价股获超400只基金青睐

■本报记者 王宁

尽管年内A股市场波动较大,但仍不改公募基金对定增的参与热情。Wind数据显示,截至12月8日,年内逾2100只公募基金(A/C分开计算)参与定增项目,总额近534亿元;其中,有14只高价股(定增价格超100元/股)获得超400只基金青睐。

多位公募基金人士表示,从年内公募基金定增情况来看,整体呈现出热情不减和强者恒强特征;从整体项目平均收益来看,均超行业平均收益水平。

## 头部基金参与市场热情不减

近年来定增市场运行平稳,良

好的投融资环境使得公募基金参与热情不减。Wind数据显示,截至12月8日,年内公募基金参与定增总额近534亿元。

从单只参与定增金额来看,合计有超80只基金定增成本超1亿元,具体来看,睿远成长价值A参与定增的金博股份,以5.5亿元的总成本排名居首;兴全合润以4.19亿元参与定增大全能源,排名第二;工银瑞信前沿医疗A参与定增的爱尔眼科,以总成本3.25亿元排名第三。另有广发多因子、诺安成长、兴全合宜C、睿远均衡价值三年A、广发医疗保健A、万家行业优选等多只产品,定增成本超1亿元。

兴证全球基金相关人士向《证券日报》记者表示,虽然今年A股市场波动较大,但定增市场整体表现

良好,公募基金整体参与定增的热情也保持在较高水平,同时,头部基金仍然比较积极。“除了热情不减和头部特征明显外,从收益方面来说,参与定增的公募基金平均收益率也比较好,这是相对上证指数和万得股票型基金指数作比较的结果,相对安全性凸显。”

华夏基金相关人士表示,近些年定增市场运行平稳有序,为上市公司融资和投资者参与投资提供了较好途径。从今年公募基金参与定增情况来看,基于市场环境、发行项目及其标的所处行业变化等因素来看,参与定增的投资者、项目数量和融资规模有所变化,但整体来看属于正常水平。在标的所属板块上,可以更多选择长期前景好、中期业绩确定性程度高,以

及短期估值合理或者偏低的行业。定增投资更多需要结合具体项目,在深入细致研究基础上,制定全面的策略,才能确定投资收益,把握投资机会。

## 参与定增高价股有亏有盈

在整体参与定增中,高价股成为一大关注点。数据显示,年内有14只高价股获得超400只公募基金的青睐;从定增价格排名来看,宁德时代、金博股份、德方纳米、力量钻石、建龙微纳、泰坦科技和永兴材料等排名靠前,均在125元/股上方;从浮盈或浮亏来看,这些参与定增的公募基金有亏有盈。

从产品青睐度来看,安井食品最受宠。有多达119只公募基金参

与了安井食品的定增项目,虽然力量钻石同样获得119只基金参与,但从总成本来看,安井食品以29.68亿元的总额远高于力量钻石的17.03亿元。

“年内公司旗下相关基金参与定增主要布局在制造业、TMT和新能源等板块。”兴证全球基金相关人士表示,主要更关注景气度较强、确定性高的板块。

兴证全球基金相关人士表示,高价股的估值在不同时期也有不同表现,就年内获得青睐的高价股来看,同样有浮盈或浮亏的情况,公司将侧重于关注标的本身及其所处行业的景气度,比较关注成长性和公司治理等维度。接下来,将持续在投研端、产品端发力,巩固在定增业务上的优势。

# 《阿里巴巴的助残心愿与行动2022》发布 成立助残志愿联盟 开放互助生态放大助残力量

近日,阿里巴巴和阿里巴巴公益基金会共同发布了《阿里巴巴的助残心愿与行动2022》,从无障碍就业、无障碍生活、无障碍之优三个方面,总结了阿里巴巴过去一年在助残方面的心愿和行动。

同时,阿里巴巴40多个业务板块代表还于上周联合发起了内部“助残志愿联盟”,让志同道合的伙伴共享信息和资源,成为热心帮助残疾人的群体。阿里巴巴公益基金会理事长孙利军表示,帮助残疾人,阿里巴巴希望再多做一点,美好生活,一个都不能少——残疾人一个都不能落下,阿里巴巴的团队也一个不能少。

## 支持数十万残疾人在阿里创业、就业

行动报告显示,目前国家当前最为关注的残疾人就业领域,现有2007位残疾人在阿里巴巴工作。同时,借助科技力量,阿里巴巴还支持数十万

残疾人在旗下各个平台和数字化就业基地,通过电商、客服、外卖骑手、数据标注师等创业、就业,并提供相关专业技能培训。

据负责残疾人商家社群运营的阿里商家成长团队小二律初和晚安介绍,今年5月份开始,淘宝推出“残疾人商家运营规划”,建立残疾人商家社群,为淘宝的残疾商家提供定制化店铺运营培训服务,“残疾人朋友在网上开店不容易,我们想通过自己的力量,为他们做一点事儿。”通过他们的帮助,云南白族的李国锋从店铺搭建到美工,再到基础运营,一点点把小店盘起来了,并成为当地的网红店主。

和他一样的商家,目前在淘宝还有数十万,据该报告的线上抽样统计,22.5%的残疾人首份工作是开网店,网店为残疾人提供了就业新方向,也成为一部分残疾人职业的新起点。此外,39%的残疾人商家雇佣了同是残疾人的员工,在自己打拼的同时,带动残

友们就业。

## 建立数字“盲道” 共享美好生活

除了支持残疾人创业、就业,行动报告还显示,过去一年,阿里巴巴正在用技术铸就一条数字“盲道”,给残疾人的生活带来更多便利;高德“轮椅导航”让坐着轮椅的残疾人可以勇敢地走出家门,淘宝的“OCR”读图技术让视障人士用耳朵听图购物,达摩院的数字手语机器人“小莫”让听障朋友顺畅和别人沟通,优酷的“无障碍剧场”把影片中没有对白的画面,用文字加工,再经过配音、合成,让视障人士理解影视内容、欣赏影视艺术……

截至目前,阿里巴巴旗下淘宝、闲鱼、优酷、饿了么、盒马等15款APP已完成无障碍升级改造,涉及网购、点餐、娱乐、社交、办公、就医等多种数字生活场景,让残疾人可以共享美好数字生活。“做这些产品最难的一点不在于

技术,而是感同身受。”阿里巴巴公益基金会理事、高德地图总裁甄飞表示,改变世界的是科技,科技的背后是爱与责任,“从团圆、一路护航到最新的轮椅地图,我们都在用信息技术助力公益事业,用代码寻找解决方案。”

据悉,在阿里巴巴人人3小时公益文化倡导和号召下,阿里员工还自发成立“公益幸福团”开展公益。其中,过去一年,助盲的“益起跑”、支持罕见病的“罕有爱”、为盲校孩子提供有声杂志的“爱的留声机”等6个“公益幸福团”,围绕残疾人实际需求,以志愿服务方式提供帮助。

## 开放互助生态 放大助残力量

事实上,帮助残疾人,不仅需要个人和企业的力量,更需要全社会共同参与。行动报告显示,除了自身和激励员工投身助残事业,阿里巴巴还广泛联合合作伙伴,建立合作互助的助



阿里巴巴助残志愿联盟启动

残生态系统:联合各方协助听障群体,联合医疗机构帮助出生缺陷的孩子,联合地方政府减轻困难群众就医负担;联合社会力量发起“益起跑”、“公益宝贝”等项目,让用户、商家等每个群体都能感受到社会关爱,更好地融入社会,共同解决社会问题。

以阿里巴巴公益平台为例,目前公益宝贝累计支持残疾人就业、听障、视障、心智障碍等23个助残项目,从2016年到2022年9月份,累计支持善款1.1亿元。仅助力自闭症康复的“星光益彩自闭症疗愈”项目而言,截至2022年10月份,直接受益人超6500人次,间接受益数万人。(CIS)