

自然灾害频发 巨灾保险保障走向机制化

本报记者 陈晶晶 北京报道

9月,台风频繁侵袭我国沿海地区,带来巨大经济损失。以强台风“摩羯”的保险赔付为例,官方信息显示,截至9月16日12时,保险业对于强台风“摩羯”累计接报案9.2万件,估损金额约35亿元,已赔付和预赔付金额为

探索构建多层次体系

近年来,各地正在积极构建涵盖基础层、扩展层、补充层在内的多层次巨灾保险保障体系。

公开资料显示,自2015年4月中国巨灾保险制度探索迈出第一步以来,截至2023年年底,城乡居民住宅地震巨灾保险累计为全国2134万户次家庭提供了7918亿元的巨灾风险保障,累计赔付逾1亿元。

2024年3月,巨灾保险制度迎来升级。国家金融监督管理总局、财政部印发《关于扩大城乡居民住宅巨灾保险保障范围进一步完善巨灾保险制度的通知》,扩大了城乡居民住宅巨灾保险的保障范围,在地震灾害的基础上,将台风、洪水、强降雨、滑坡等灾害纳入保障范围,并实现基本保险金额翻倍。

据了解,近年来,我国保险业一直在持续推动构建“多灾因、多周期、多层次”的巨灾保险保障体系,各地也正在积极构建涵盖基础层、扩展层、补充层在内的多层次巨灾保险保障体系。

上述城乡居民住宅巨灾保险保障制度即属于基础层。

在扩展层,自2013年开始,保险业配合各地政府探索开展适合当地实情的地方性巨灾保险试点。由地方给予政策补贴,增强巨灾保障。

目前,已有福建、浙江、江苏、山东、海南等15个省份74个地市结合自身地域风险特点开展了巨灾保险试点。从各地巨灾保险试点情况看,巨灾保险保障由单一灾因向多灾因扩展。保障的灾因除了扩展到台风、洪水、泥石流等,部分地方巨灾保险还为人员伤亡提供相关责任保障。

以自然灾害风险较高的广东省

14.8亿元。

这也让市场将目光再度投向防范化解灾害风险的巨灾保险制度建设。

《中国经营报》记者注意到,近日国务院发布《关于加强监管防范风险推动保险业高质量发展的若干意见》(以下简称“《若干意见》”),提出丰富巨灾保险

保障形式。坚持政府推动、市场运作原则,探索建立多渠道多层次巨灾保险保障机制。

专家分析认为,从全球平均水平看,重大灾害事故的损失补偿中40%左右是由保险业来承担的,而我国目前这个比例刚刚达到10%,发展巨灾保险正当其时。



图为广东省雷州市某工程项目财物灾后受损现场。

太平财险供图

为例,2016年就开始在湛江、韶关、梅州等10个地市先行先试巨灾保险。截至2023年,广东省20个地市(不含深圳市)已全部开展巨灾指数保险。

中国平安财产保险股份有限公司(以下简称“平安产险”)相关负责人表示,2023年,平安财险共参与广东省16个地市巨灾保险项目。广东省巨灾保险的创新和特色在于指数保险的应用,投保人和被保险人为政府,保障对象为地方财政,赔付依据为降雨强度、台风风速指数,当降雨强度和台风风速达到或超过预设的阈值时,保险公司不需要查勘定损而即将将保险赔款支付给相关地市政府,由政府统筹用于灾害救助和重建。

保险公司近年来在巨灾保险的产品数量、定价、技术服务创新等方面也持续加大投入力度。中国保险行业协会党委书记、副会长王玉祥公开披露,2017年到2024年间,保险业在中国保险行业协会注册平台

累计注册165个巨灾保险产品,其中在售的产品98个,全国性的产品33个。

中国财产再保险有限责任公司(以下简称“中再产险”)方面对记者表示,公司研发的暴雪—极温指数保险产品,通过联合直保公司,实现了全国首款非农暴雪指数保险和极端温度指数保险落地。

在补充层,保险业正在积极探索商业性巨灾保险。此类保险通过商业化运作,鼓励保险机构开发保障个人财物和利益的险种,消费者根据需求自主投保。目前,已有多家大型险企推出了商业巨灾保险产品,主要有财产综合险、财产一切险等,保障范围主要包括暴雨、洪水、地震、台风、暴雪等巨灾。

通过多层次、广覆盖的巨灾保险,为灾害事件应对提供更多更有力的资金支持,实现合理调动使用保险资金,减少了政府财政波动和对社会民生的影响。

实施巨灾风险转移机制

此次最新《若干意见》增加了关于巨灾保险风险转移的表述,如提出研究探索巨灾债券,合理运用再保险分散风险。

在覆盖面扩大、保费增长的同时,巨灾保险承担的损失赔偿比例也在持续提高。

瑞再研究院发布的数据显示,2023年全球142起自然灾害创历史新高,累计保险损失达1080亿美元。据其预测,随着全球气温升高,极端天气事件发生的频率和强度都会进一步上升,在未来10年间,保险损失可能会翻倍,风险缓释和适应措施需要进一步跟上风险的变化。

成熟的巨灾保险制度需要通过妥善的再保险安排来有效地分散风险、扩大承保能力、稳定经营成果,使巨灾风险变得可保、敢保。与此同时,还需要用到巨灾基金、巨灾债券等新型的风险转移的机制来保障。

记者注意到,此次最新《若干意见》增加了关于巨灾保险风险转移的表述,如提出研究探索巨灾债券,合理运用再保险分散风险。

今年4月份,国家金融监督管理总局发布的《关于推动绿色

保险高质量发展的指导意见》也提出,运用再保险有效分散风险,研究探索通过巨灾债券等新型风险转移方式拓宽风险分散渠道,推动形成多层次多角度的巨灾风险分散体系,提升行业巨灾风险承担能力。

公开资料显示,巨灾债券作为保险相连证券(ILS)品种之一,是根据约定巨灾损失的发生情况决定利息支付和本金偿还的特殊债券,旨在转移自然灾害风险并减轻潜在损失。

据悉,中再产险2015年曾在百慕大发行了中国首只巨灾债券,迈出了中国的保险风险对接资本市场的第一步。2021年,中再产险在中国香港发行了巨灾债券,主要保障标的为国内台风风险,募集金额为3000万美元。此次巨灾债券发行后,相当于国内台风风险在再保险端加厚了资金保障。

中再产险对记者表示,发行巨灾债券,搭建多渠道、高效率的

巨灾风险分散体系对于做好公司巨灾风险管理、保持巨灾保险业务长期可持续快速发展均具有重要的现实意义。

截至目前,中国香港市场一共有5只巨灾债券发行,发行人除了中再产险,还包括鼎瑞再保险、人保财险,以及世界银行分别为智利地震和牙买加风暴发行了2只债券,累计发行规模在7亿美元左右。

最新数据显示,全球巨灾债券的收益也在走高。以上述港交所上市的2只巨灾债券来看,票息率(浮动)分别达10.375%、12.525%。

另外,今年以来,以巨灾债券为代表的保险连接证券(ILS)市场活跃度持续攀升。根据保险相关证券数据汇编机构Artemis的数据,2024年上半年,巨灾债券和ILS市场发行量达到126亿美元。其中,2024年第二季度,巨灾债券和相关ILS发行在单季度首次超过80亿美元,达到84亿美元。

推动顶层设计和法律制度落地

建议吸收国内试点及国外先进经验,推动国内巨灾保险立法以及产品开发、定价、理赔制度标准化建设,为巨灾保险提供政策基础和制度保障。

平安产险相关负责人表示,目前我国巨灾保险发展仍存在难点,主要包括巨灾保险覆盖面不足、各方对巨灾风险认知不统一等。

“一是巨灾保险地域覆盖面不足,风险无法全面转移。目前,我国巨灾保险试点工作主要集中在广东、云南等巨灾风险集中的少数南方省市,地区覆盖率不足30%,不利于社会巨灾风险的全面转移。二是灾害气象数据共享互通不足。巨灾产品优化进而实现长期高质量发展需充分的气象数据、灾害损失数据支撑,而这方面各地与保险行业共享互通存在不足。”平安产险相关负责人表示。

对此,该负责人进一步对记者

称,根据巨灾发展的难点及痛点,建议从完善巨灾保险顶层设计,统一巨灾风险认知,加强社会宣传等方面进行推进,完善巨灾保险体系。

王玉祥也公开表示,应加快推进巨灾保险立法工作,将巨灾保险制度的发展、支持和规范纳入国家法律体系内。

“在完善巨灾保险顶层设计方面,建议吸收国内试点及国外先进经验,推动国内巨灾保险立法以及产品开发、定价、理赔制度标准化建设,为巨灾保险提供政策基础和制度保障。同时建议各省市设立巨灾保险专项财政资金,并建立与巨灾保险回归期匹配的长周期考核评价机制。”前述平安产险相关负责人说。

对于未来巨灾保险如何进一步扩大承保范围,中再产险方面对记者称,一方面,将巨灾保险制度的发展、支持和规范纳入国家法律体系内;推动中央、地方财政通过财税政策激励巨灾保险市场;处理好灾害保障的时空侧重,跟踪时空迁移趋势及年际变化建立与之相适应的保障体系;建立起完备的巨灾保险产品供给体系,覆盖多种灾害类型,满足差异性需求。

另一方面,发挥保险业在风险减量的优势,提升服务质量。把巨灾保险服务渗透到灾前、灾中、灾后全流程中,通过风险减量服务提升民众和政府对于巨灾保险的获得感,从根本上释放巨灾保险的需求潜力。

金租划定10亿元“门槛”

本报记者 石健 北京报道

为了更好适应金融租赁业务发展的新情况,《金融租赁公司管理办法》(以下简称《办法》)近期再行修订。

其中,《办法》特别对主要出资人制度作出较大幅度的修订,具体包括提高金融租赁公司最低注册资本,适当提高主要出资人的总资产、营业收入、注册资本等市场准入标准以及最低持股比例要求等。在注册资本规定上,金融租赁公司注册资本为一次性实缴货币资本,最低限额为10亿元人民币或等值的可自由兑换货币。

上述修订内容也预计对市场机构产生深远影响。《中国经营报》记者梳理发现,在70余家持牌的金融租赁公司中,尚有4家注册资本未到“最低门槛”。采访中,金租行业人士普遍认为,一定的注册资本及资产规模将有利于金租公司行稳致远发展。

4家尚未“及格”

此前,《金融租赁公司管理办法(征求意见稿)》针对过渡期已经规定,不满足条件的金租公司将需要在办法施行之日起12个月内向监管递交补充资本或修改章程的申请,以满足上述监管要求。

但记者梳理发现,目前尚有4家金租公司注册资本不足10亿元。这4家公司分别为:中煤科工金融租赁股份有限公司(以下简称“中煤科工金租”)、吉林九银金融租赁股份有限公司(以下简称“九银金租”),甘肃兰银金融租赁股份有限公司(以下简称“兰银金租”)和广融达金融租赁有限公司(以下简称“广融达金租”)。

天眼查平台显示,中煤科工金租目前的注册资本为9.8亿元,分别由天地科技股份有限公司持股

经营状况不一

根据今年7月中国银行业协会发布的《中国金融租赁行业发展报告(2024)》,截至2023年年末,金融租赁公司总资产规模达4.18万亿元,同比增长10.49%;租赁资产余额为3.97万亿元,同比增长9.27%。上述4家公司在行业中规模较小,处于腰部以下,近年来经营状况也出现下滑趋势。

中煤科工金租发布的2023年年报显示,公司的营业收入为1.96亿元,同比下降12.9%;净利润为2290万元,同比增加14%。其中,中煤科工营业收入2021年下滑2.12%,2022年下滑12.2%。净利润也在2022年同比下滑78.01%。

近年来,金租公司持续比拼资

产规模,多家金租公司资产规模超千亿元。记者注意到,中煤科工的总资产持续在较低水平,截至2023年年末,公司资产规模为54.86亿元。

兰银金租发布的2023年年报显示,公司的营业收入为2.3亿元,同比减少0.87%;净利润为1.22亿元,同比增加22.91%。截至2023年年末,兰银金租的总资产为65.35亿元。

广融达金租发布的2023年年报显示,公司营业收入为3120.1万元,同比减少5.73%;净利润为495.88万元,同比减少15.63%。广融达金租的营收及净利润均未过亿元。截至2023年年末,公司的总资产仅为5.35亿元。广融达官网显示,公司的主要业务为汽车金

融、中小科创等。

九银金租发布的2023年度信息披露报告显示,截至2023年年末,公司资产总额为33.25亿元,其中融资租赁资产余额为26.78亿元,负债总额为26.03亿元,所有者权益总额7.22亿元,当年实现净利润0.38亿元。

公司持股10%,大禹节水集团股份有限公司持股5%,三川智慧科技股份有限公司持股3%,酒泉奥凯种子机械股份有限公司持股2%。

广融达金租目前注册资本为5亿元,分别由上海东昌企业集团有限公司持股49.9%,永鼎集团有限公司持股30%,中国巨石股份有限公司持股20.1%。

由于《办法》将于2024年11月1日起施行,这也意味着上述4家公司尚有1个月的注册资本调整时间。

除了提高注册资本之外,《办法》还提出,金租公司主要出资人持股比例要求由不低于30%提高至不低于51%。针对该项,记者注意到,中煤科工金租、广融达金租均未达到修订《办法》的要求。记者就此致电上述两家公司,截至发稿

均收到回复。

针对提高注册资本,金融监管总局有关负责人在针对《办法》答记者问中表示,这一修订主要有三点考虑:一是从近年监管实践来看,提升主要出资人持股比例有利于压实股东责任,更好发挥股东资源,促进股东积极发挥支持作用,二是有利于提高决策效率,避免由于股权过度分散导致公司治理失效失衡等问题。三是有利于明确金融机构的大股东和实际控制人,防范股东通过代持、隐瞒一致行动关系等方式规避监管、违规操控甚至掏空金租公司等问题。

同时,为避免出现大股东违规干预金租公司经营一类问题,《办法》专门增加了公司治理、股东义务、关联交易等方面的监管要

求,形成金租公司内部和外部的有效制约和良性互动。

记者梳理发现,2024年,已经有7家金租公司完成注册资本变更,或取得监管增资批复,增资金额合计110.62亿元。其中,一些金租公司自身注册资本已经达到10亿元,仍进行了增资。

事实上,年初发布《金融租赁公司管理办法(征求意见稿)》时,就明确提出了将注册资本以及实缴资本的门槛提高至10亿元。亦有金租公司在本次《办法》修订前完成注册资本的准入门槛。8月23日,厦门监管局批复同意厦门金融租赁有限公司(以下简称“厦门金租”)注册资本由7.9亿元增至10亿元,泉州交通发展集团有限责任公司入股厦门金租,出资比例15%。

多,共37家,占金租公司总体数量的54%;以独资方式设立的金租公司共12家,占比为18%,以参股方式(即公司股东有多家、均持股50%以下)设立的金租公司共19家,占比为28%。

对于上述4家公司普遍存在注册资本不及门槛、资产规模较低的问题,业内人士认为,金租公司作为持牌的非银机构,经过多年来的发展及行业监管,已经成为信贷的有益补充,尤其是高质量服务了中小企业。一定规模的注册资本及资产规模将有助于金租公司稳定地开展业务,但就资产规模而言,金租公司同时不应盲目追求资产规模扩张,以避免资产负债过高的风险。

在多位行业人士看来,此次调高金租公司发起人或主要投资人投资占比,目的也是在于能够规范行业发展。

根据中国融资租赁委员会的数据,截至2023年3月底68家金租公司中,以控股方式设立的数量最