

大额保单受企业追捧 险企竞逐新商机

■ 实习记者 李致鸿

对于不少企业来说,具备“避债、传承”作用的大额保单,正在成为他们的热门选择。《中国企业报》记者在采访中发

国内大额保单市场前景广阔

所谓大额保单,是指缴纳保费额度较高,超出件均保费一定金额的保单。此前,这类产品在香港较多。近年来,内地的保险公司也看到了高净值客户的这类需求,纷纷推出主打融资的大额保单类产品。

2014年伊始,广东保险市场频现巨额保单。1月上旬,广州多家保险公司出现数份保费200万元以上的大额保单,其中最高年缴金额达700多万元。

而据太平人寿统计,该公司2013年新承保的保单中,保额超过100万元的保单超过44000件,超过500万元的保单达850件,更不乏保额过亿的超级大单。

据了解,目前,国内各家保险公司对大额保单设定的保费门槛不尽相同,既有十几万元的标准,也有百万元以上甚至超过千万元的标准。与国外相比,国内大额保单呈现门槛低、杠杆融资功能更强的特点。

以某保险公司的一款融资型大额保单为例,缴费年限分别为3年、5年和10年,其中每款最低年缴保费为3万元、2万元和1.5万元,也就是说最低门槛9万元,而当保费缴满2周年并完成第3次缴费以后就可以申请贷款,最高杠杆达20倍。

中国保险行业协会理事吴海波告诉《中国企业报》记者,“在通胀和负利率不可避免的大背景下,大额保单市场发展前景广阔。”

企业主看重资产保全功能

如今,购买大额保单保全资产,正逐渐受到企业主们的重视。据一家寿险公司负责人介绍,“目前,几十万甚至上百万元的大单每家寿险公司都有,客户基本是中小企业主。”

易观国际分析师李子川对《中国



王利博制图

企业报》记者表示,保险除保障功能外,还具有贷款和避债避税的功能。企业主因债务纠纷陷入破产困境,个人资产会被用来偿还债务,但其投保的保单不会受到影响,可以完整保留,这能使其辛苦积累的财产不至于一夜之间化为乌有。

在广东做眼镜生意的赵先生对《中国企业报》记者坦言,“现在中小企业经营形势严重,资金链随时都有可能断掉,得提早为企业和自己留一条后路。”

赵先生表示,一旦企业或个人因某些原因出现债务,即使是房产、汽车也要被迫偿,但保单是可以保留的,这样不仅生活能够得到基本保障且为企业东山再起留有机会。

而广东一家做服装生意的老板杨小文告诉《中国企业报》记者,中小企业主之所以舍得购买大额保单,并不是有钱无用武之地,“其实更多的是考虑到风险问题。一旦企业或个人发生意外,不仅会导致企业无法继续经营还会连累家人,即使不为自己考虑也得为父母和子女打算,高额保单能够在一定程度上帮我们解决这些后顾之忧。”

险企救助遇困企业

知名经济学家宋清辉对《中国企业报》记者表示,“市场上不断出现高现金价值的保单,其实这些保单主要是针对企业而推出的。因为这些保单现金价值高,一旦企业遭遇突发情况,可以迅速获得赔付,以解燃眉之急。”

宁波恒厚集团旗下恒力实业(香港)有限公司总经理柴先生对公司所属的18万吨级“厚恒2”轮去年发生的意外记忆犹新。不过,幸运的是“厚恒2”轮此前在阳光产险宁波分公司投保了船舶保险,最终危机得以成功化解。

据了解,去年9月,“厚恒2”轮在澳大利亚丹皮尔港装载了散装铁矿石计划驶往山东日照,但行驶中,船的主机突然发生故障,船舶无法航行,处于极度危险的漂浮状态,船东当即向阳光产险公司报案。接到报案后,阳光产险公司启动了重大案件处理预案,组成工作小组和船东共同研究对策。经协商,决定由拖轮把“厚恒2”轮拖至山东原定目的地日照进行维修,并由阳光产险公司出面紧急联系救援局。因拖救费用高昂,阳光保

险公司为此向船东垫付了500万元的第一期拖航费。

经过一个月的拖航,“厚恒2”轮安全到达目的地,却发现日照码头由于硬件方面的问题无法满足靠泊条件。阳光产险公司得知后,立刻采取行动,最终安排“厚恒2”轮靠泊青岛董家口码头。随后,“厚恒2”轮被安全拖至提前筛选出来的船厂进入维修阶段。

之后,阳光产险公司又聘请相关专家帮船东确认了事故原因,排除了后续隐患。在这一过程中,阳光产险公司考虑到船东资金方面的压力,又先后向船东预付了3笔赔款,累计预付款额达到了5000万元,帮助船东渡过了资金最困难的时期。船舶维修结束后,阳光产险公司快速收集齐了相关理赔单证,目前此案已接近结案,船舶受损部分已完成赔付,共同海损分摊部分赔款预付超过80%,总计预付赔款达到了总赔付金额5500万元的90%以上。如此巨额赔款在未结案前已预先支付了超过90%,这在中国保险业可谓空前。

柴先生对记者表示,“这笔5500万元赔款可以说是及时雨,极大地缓解了公司的资金压力。今年,我们企业将顺利迈入新的发展周期。”

“中国版马歇尔计划”基建先行 目标国偿债能力引发企业担忧

(上接第二版)

企业急需成熟的管控体系

郭凡礼向《中国企业报》记者表示,中国公司海外基建遇到的问题基于新兴市场国家体制,难以在短时期内解决,只有随着新兴市场国家政府办事效率和水平的提高才能真正破题。

“基建企业和工程机械企业需要一套成熟的管控体系。”上述广西柳工集团董事会秘书处工作人员向《中国企业报》记者分析称,“广西柳工集团在海外多个国家建有制造基地、销售公司,而且实施人才本土化,聘用当地的工人、法律人士,形成一套全方位的管控之道。”

杨剑也向《中国企业报》记者介绍,三一重工分别在海外设有印度、中东等公司,有的地区负责研发,有的地区负责制造,并且在法律、文化方面严格做好管控。

据国内一位基建公司负责人向《中国企业报》记者介绍,企业要想在海外成功投资,一定要充分利用那里的区位优势和市场政策,严格做好各方面风险管控。

11月10日中国电建对外公告称,为了落实“一带一路”战略,公司专门设立了海外区域总部。

中国电建表示,设立海外区域总部是深化国际业务管理体制改革的战略举措之一,将为推动公司国际业务进一步做强、做优提供强有力的组织保障。

“第二银联”引发的暗战

(上接第七版)

除支付宝外,外界对中国工商银行或进军这一市场的猜测声音也不绝于耳。

而林采宜认为,“工行既是发卡机构,也是收单机构,不必转接结算,因此形成封闭式网络的可能性较大。工行和支付宝相比,支付宝与银联公共平台的性质更接近。”

与支付宝和中国工商银行相比,国际卡组织的态度则更为明确。

Visa公司对《中国企业报》记者表示,Visa对放开持欢迎态度,期待进一步了解有关政策的实施细则。

“作为国际卡组织的领军企业,Visa、万事达一定会把握时机进入中国市场,它们进入的方式很可能是并购或合资。”第三方支付供应商易宝公司首席执行官唐彬对《中国企业报》记者说道。

林采宜则表示,“跨境结算业务的利润要高于境内结算业务的利润,因此国际卡组织更看重跨境结算业务,它们进入中国市场可能会采取委托第三方机构做转接的方式。以前,它们委托银联但遭拒,放开后,不排除银联接受委托的可能性。”

董希淼认为,“虽然暂时各方都没有行动,但大家在等待细则实施的过程中可能会暗自准备,值得进一步关注。”

未来将形成三足鼎立局面

尽管相关机构对于布局银行卡清算市场言辞谨慎,但业内人士指出,未来在国内银行卡清算市场会形成了三足鼎立的新局面。

“一是代表国家意志的银联,二是代表国际品牌和国际资源的国际卡组织——Visa、万事达,三是代表大银行利益的工行或代表互联网利益的支付宝。”唐彬对记者分析指出。

林采宜也认为,未来会形成几家鼎立、寡头垄断的竞争格局。

按照WTO的裁定,中国应该在2015年8月29日前开放人民币转接清算市场,即开放其他卡组织进入中国市场。

唐彬告诉记者,“在WTO规定的时间前开放,等于为银联预留出过渡期,有利于国内银行卡清算市场有序发展。”

林采宜直言,“由于境内结算业务利润本身并不是十分丰厚,为了争夺客户资源,几大巨头在国内银行卡清算市场的竞争会非常激烈。”

“短期的3—5年内,银联的优势地位不会发生太多变化,但长期来看,国内银行卡清算市场的竞争时代已经到来,整个市场的透明度和效率都会进一步提高。”唐彬说道。

财经资讯

微金所首发民间利率市场化报告

11月5日,互联网金融资产交易平台微金所在京举办了“透过市场看利率——暨微金所中国民间利率市场化报告发布会”,来自工信部、国务院发展研究中心、北大光华新金融研究中心、方正证券的嘉宾共同见证了首个民间利率市场化报告发布这一历史性时刻。微金所董事长范忠民表示,微金所发布民间利率市场化报告,一方面可以预警提示民间金融风险,为民间金融市场提供“风向标”,另一方面可以使投资者理性鉴别投资风险,对于过高利率理财产品审慎判断,最终逐渐改善民间融资市场的资源配置,推动民间资本越来越规范化、阳光化。(张冉)

首届中国农村金融发展高峰论坛举行

中共黔西南州委、黔西南州人民政府、商务部国际商报社主办,中共黔西南州委宣传部等部门承办,贵州意仁集团协办的以“探寻农村新金融,推动农村新发展”为主题的“首届中国(黔西南)农村金融发展高峰论坛”日前举行。来自国家主管部门领导、金融专家、学者与地方企业高管200余人参会,针对涉农金融话题深入研究和探讨,调研了农村金融脱农化问题原因,探索了涉农产品的品牌化发展战略,提升了中国农产品走出去的抗风险能力。

投资观察室

工程机械板块后市表现存争议

■ 本报记者 陈青松

近日,受“中国版马歇尔计划”传言刺激,沉寂许久的工程机械板块强势崛起,股票出现大面积涨停。其中,柳工(000528)、振华重工(600320)、徐工机械(000425)等十几个个股涨停,三一重工(600031)、中联重科(000157)等分别大涨。不过,11月12日工程机械板块出现走弱趋势,北方股份(600262)等出现3%—5%不等的下跌。13日,截至记者发稿,工程机械板块下滑1.88%。

哪些因素支撑了工程机械板块的崛起?又因为哪些原因导致该板块下行?后市将表现如何?投资者如何看待其中的机遇与风险?日前,英大证券研究所所长李大霄、南京证券分析师季永峰、中投顾问金融行业研究员边晓瑜等业内人士分别向《中国企业报》记者表达了自己的观点。

《中国企业报》:支撑工程机械板块飙升的原因包括哪些?

李大霄:主要有两个方面原因。第一,从大的宏观背景来说,主要是国家发改委出台了一系列刺激政策,

对投资有较大的拉动;第二,工程机械板块本身估值一直比较偏低。

此外,工程机械板块上涨受消息面的刺激影响也较大。比如亚太地区互联互通正进入新阶段,规模将达1000亿元的“一带一路”规划即将出台,主要支持相关规划项目落地。而APEC会议把“加强全方位基础设施与互联互通建设”作为重点议题。因此,在APEC会议和“一带一路”规划双重推动下,工程机械行业将迎来拓展海外市场的重大战略机遇期。

季永峰:近日工程机械板块上涨,一个大的背景是三季度经济数据不尽如人意,政府为了保证经济增长的稳定性,上马高铁和核电等重大项目,这样直接给上游的工程机械板块带来利好。

此外,“中国版马歇尔计划”呼声渐高,亚太地区互联互通将进入新阶段。互联互通的前提条件即是基础设施建设,受此刺激,工程机械等相关行业的低价蓝筹股受到资金追捧。

边晓瑜:工程机械板块的飙升跟

高铁出口、多条铁路线路获批有直接关系,资本市场更是炮制“中国版马歇尔计划”来造势,以配合主力资金对工程机械类企业进行炒作,整个板块被彻底激活,在资本市场上引起了巨大轰动。

《中国企业报》:工程机械板块后市将表现如何?

季永峰:具体来说,这一轮的工程机械板块上涨,主要是靠国家出台相关政策,调节经济增长,对冲经济下滑的风险。因此,从后市来说,工程机械板块有比较大的表现机会,但称不上是主流。如果经济不尽如人意,国家政策出台,则工程机械板块会迎来表现机会。如果经济向好,则表现不会太好。

边晓瑜:毋庸置疑,投资仍是拉动我国经济增长的核心动力,从基建领域的投资力度便可看出,在经济下行压力逐渐增大的情况下,必然会有更多基建项目获得批准。而基建领域投资增加会带动工程机械企业销售量的增长,待主力资金洗盘后便会重新拉升工程机械板块。

《中国企业报》:对投资者而言,

如何看待此次工程机械板块上涨的机遇与风险?

李大霄:对投资者而言,工程机械板块的机会在于估值过低,从估值修复过程中可以找到投资的机会。但是,工程机械板块的风险同样存在,就是工程机械行业产能过剩风险依然存在。

季永峰:此次工程机械板块上涨主要是受政策调控影响,因此建议投资者以阶段性操作为主,不建议长线关注。

边晓瑜:营收良好、概念良好、流通股较少、尚未启动的工程机械股值得重点关注,主力资金在板块内切换时必然会选择将其作为下一波炒作的重点。不过,如果证券、银行、医药、环保等板块大力崛起,则工程机械板块可能会被主力资金“遗弃”。

《中国企业报》:在经历了一轮涨停潮后,工程机械板块为何出现走弱趋势?

李大霄:这属于一种比较正常的板块“震荡”,从长远来看,工程机械板块估值偏低,仍将是一个价值修复的过程。