

## 保险资管业投资者信心调查发布

# 超六成险资机构偏好投资信用债



未来半年,在各类投资风险中,险资最关注信用风险,关注度达到68.8%。

青年报资料图

青年报记者 吴纘超

**本报讯** 为向大资管市场更多展示和传递保险资金投资看法,扩大保险资金市场影响力,中国保险资产管理业协会于今年正式推出中国保险资管业投资者信心调查,该项调查也是首次面向保险机构投资者推出的行业性调查活动。

第一期调查吸引了保险资管业内投资者的积极参与。参与调查的机构类型涵盖保险集团、寿险、产险、保险资管、其他保险公司等。共有93家保险机构参加调查,包括23家保险资管公司,抽样调查了部分寿险和产险公司。参与调查的公司中不乏国寿、人保、平安、新华、太保、泰康等众多业内标杆企业。

调查内容及其外延十分丰富,通过专业技术手段深入分析了解认知市场、有效引导影响市场预期。调查问卷历经数月精心打磨,特邀保险业内外20余位行业专家对调查问卷进行专业指导和完善,并通过专题座谈、赴多家业内机构面访等形式

调研。问卷涵盖未来半年宏观经济预期、金融市场走势及风险判断、大类资产配置策略、收益预期等市场和投资者关心的焦点话题。

基于2017年险资整体投资收益率为5.77%,对于2018年的投资收益率水平,72%的受访保险机构预计低于5.7%,仅28%的保险机构认为会高于5.7%。

未来半年,在各类投资风险中,险资最关注信用风险,关注度达到68.8%。政策风险、外部经济环境变化风险紧随其后,受到的险资关注度也在六成以上,分别有66.7%、63.5%的受访者表示关注这类风险。其他风险中,险资对汇率风险、杠杆风险、负债端高成本风险等关注度在15%-20%之间。

调研显示,在固定收益类资产中,险资的投资偏好最高的是信用债,选择这一品种的受访机构比例是62.1%,国开债(49.5%)、国债(34.7%)位列其后。政金债、中票、其他利率债、同业存单等,险资偏好率都在26%以下。

对于A股市场,近六成(59.4%)险资在调研时认为,目前A股估值合理,认为低估的投资人士略多于认为高估的。

下半年险资看好的板块,依次为医药(64.2%)、消费(57.9%)、TMT(44.2%)、银行(36.8%)以及非银金融、能源等。

大力发展实体经济,险资投资的领域依次是国家重大工程和基建、医疗养老健康产业、科技产业发展、区域经济发展、一带一路以及供给侧改革等。

据悉,中国保险资管业投资者信心调查,是首次面向保险机构投资者推出的行业性调查活动。调查计划每半年进行一次,每年年中和年末对外公布调查结果。协会后续将形成详细研究报告为监管部门决策提供参考。还将根据调查结果建立相关数据库,研究更好利用调查数据资源,在此基础上进一步资源共享或其它多种形式的宣传推介分享调查结果。希望通过此次调查契机,协会为市场提供更加专业务实的服务同时,也向行业传递合规、健康的投资理念。

## ■关注

### 工信部要求运营商下月起主动向用户推送通信账单

青年报记者 吴纘超

**本报讯** 工信部昨天表示,针对媒体报道的手机不明扣费、垃圾短信、骚扰电话等问题,工信部已组织相关通信管理局、各基础电信企业进行核查。并要求基础电信企业从下月起以短信方式按月向用户主动推送通信账单信息,让用户明明白白消费。

工信部称,将着手开展三方面的工作,一是督促电信企业立即纠正错收费行为,并要求基础

电信企业从下月起以短信方式按月向用户主动推送通信账单信息,让用户明明白白消费。二是立即核实报道所涉具体问题和典型案例,已关停发送垃圾短信的短信端口31个,处置涉嫌营销扰民的电话号码及关联号码82个,约谈涉事企业,责令其全面自查整改。情况查明后,将依法处理违规企业,问责涉事人员。三是举一反三,深入剖析问题根源,堵塞管理漏洞,全面提升运营服务水平,努力为广大人民群众营造良好的信息通信环境。

### 近期两家农商行IPO遭证监会按下暂停键

青年报记者 孙琪

**本报讯** 继青岛农商行在上会前夜被证监会取消上会审核后,浙江绍兴瑞丰农村商业银行临门一脚上会前也被临时取消。

据证监会7月9日公告,鉴于瑞丰农商行尚有相关事项需要进一步核查,决定取消第十七届发审委2018年第97次发审委会议对该公司发行申报文件的审核。

今年,地方农商行再度掀起A股上市热潮,除了上述银行,还有江苏大丰农商行、安徽马鞍

上农商行、亳州药都农商行、浙江绍兴瑞丰农商行、重庆农商行、厦门农商行及海安农商行7家银行排队候场。有舆论认为,不良贷款是地方农商行IPO最核心的问题。不良贷款处于一种“说不清、理还乱”的状态,是证监会IPO上会的最大禁忌。

今年3月30日,银保监会农村金融部发布了《关于进一步加强农村中小金融机构大额风险监测和防控的通知》,将之前《商业银行大额风险暴露管理办法(征求意见稿)(1月5日)》的意见开始落实到农村中小银行。

### 平安产险为沪上车主提供“极速、极爽、极暖”服务

青年报记者 陈颖婕 通讯员 吴丽

**本报讯** 在7·8全国保险公众宣传日期间,平安产险上海分公司员工齐装上阵,为全上海的车主提供“极速、极爽、极暖”的服务。

徐原是平安产险的一位车险查勘员,7月6日,在查勘日记上徐原写下了这样一段话:“今天我休息,外出办事时偶遇一起两车事故。当时路边停靠了两辆车,看到一位车主下了车与交警交涉,神情焦灼。”徐原在日记中写道,他立刻停车与交警沟通,得知事故原因后,帮助进行快速线上理赔,让事故车辆尽早撤离现场,不影响交通秩序。对此,客户吴先生留言表示,整个理赔过程不超过10分钟。“天下着雨,查勘员在休息日还耐心与我沟通理赔程序,帮我打伞,客户服务的升级让车主实实在在感到温暖。”

同样身为平安的车险查勘员伞雨诗,她的暖心服务也让客户称赞不已。上周五,她接到一起车辆停放碰撞事故,“客户说他

的车辆停在公司楼下广场停车位,午饭时发现被撞过,但不清楚责任方。”伞雨诗感受到车主的焦虑,她表示会与客户一起调录像寻找事故责任方。对此,客户表示,事发当天脾气焦躁,打电话时态度不好,但查勘员依然耐心安抚情绪。“她还给我送水,协助我处理案件,查勘队里的这些女孩子真的不容易。”

“我接到电话的时候已经是晚上8点多,是一起物损事件。”平安车险查勘员张颖在自己的7月8日查勘日记中记录称,根据自己判断客户应是首次办理此类理赔事件,考虑到深夜的安全系数,她决定与客户一同前往派出所协助办理。对于如此贴心的服务,客户为这种暖心服务点赞。

守护美好,从一份保障开始。平安车险全体查勘员纷纷表示,全国保险公众宣传日不止在“7·8全国保险公众宣传日”,一年365天,每天都是向公众传递保险保障的日子,安心、简单、温暖的体验,是平安车险给全上海车主的承诺。

## 中登公司员工曝“老鼠仓”案 专盯明星私募动向

青年报记者 孙琪

**本报讯** 偷看你的牌,让你打牌总是输,这是很让牌友们愤怒的行为。而广东省高级人民法院日前公布的一纸判决令投资者惊讶发现,原来资本市场也有类似作弊行为。可以看到投资者账户买卖情况的中登公司出了内鬼,他们的员工利用手中职权,查看市场上明星私募王亚伟、孙建冬、陈锋等管理的产投资情况,兄弟联手,跟庄投资,短短三年,获利达347.5万元。

广东省高级人民法院判决书显示,此次利用职权,在中登公司翻知私募投资底牌的主角就叫涂健。

涂健1993年3月进入原

深圳证券登记公司工作,2007年5月,涂健轮岗至账户管理及客户服务部的代理机构(实时开户)稽核岗工作,2011年7月,调整至证券账户管理岗,开始有了证券账户查询权限,2014年4月因个人原因离职。而涂健所涉老鼠仓案,便发生于他在证券账户管理岗上工作期间。

判决书显示,2011年6月1日至2014年3月31日,涂健利用证券账户查询权限,知悉了相关信托产品、金融机构资管产品的股票拥有及变动情况等未公开信息,以电话短信等方式告知其弟弟涂欣,涂欣按照涂健的指令,以实际由涂健控制的6个证券账户进行操作,同时,涂欣也

利用其控制的3个证券账户跟随交易。按照涂健的指令,涂欣动用家人及朋友的共计9个账户组进行跟随交易。

判决书显示,涂健是个“追星族”,他利用职权查询的账户,都是资本市场上知名的私募基金经理管理的账户,这些基金经理包括展博投资的陈锋、千合资本的王亚伟、鸿道投资的孙建冬等。

他兄弟俩的老鼠仓行为终于被监管层发现,并移送司法机关,今年5月,终审法院广东省高院裁定:涂健和涂欣犯利用未公开信息交易罪,判处涂健有期徒刑三年、罚金200万元,涂欣有期徒刑两年、罚金150万元,没收违法所得347.5万元。