

寿险新业务价值普降

五大上市险企去年成绩单出炉

晨报记者 杨晓东

随着新华保险 2021 年业绩报告的发布, A 股上市险企去年业绩报告已全部披露。五大上市险企去年合计赚超 2100 亿, 平均日赚近 6 亿元。然而, 上市险企年报中反映出去年新业务价值普降, 代理人数量明显下滑等问题, 预计今年面临较大投资压力。

寿险新业务价值普降

记者梳理发现, 截至目前, 中国平安、中国人寿、中国人保、中国太保、新华保险五大 A 股上市险企合计归母净利润达到 2159.4 亿元, 同比下降 14.4%; 平均每日合计净赚 5.9 亿元。除中国平安外, 其余上市险企营业收入与净利润均有不同程度的同比正增长, 但涨幅均在 10% 以内。

具体来看, 根据新华保险 3 月 29 日晚间发布 2021 年业绩报告, 去年实现营业收入 2224 亿元, 同比增长 7.7%; 归母净利润 149.5 亿元, 同比增长 4.6%。中国平安营业收入与净利润分别为 1.18 万亿元、1016.18 亿元, 位居 A 股五大上市险企首位; 中国人寿、中国人保、中国太保营业收入分别达 8585 亿元、5977 亿元、4406 亿元, 净利润分别为 509.2 亿元、216.4 亿元、268.3 亿元。

从投资端来看, 各大上市险企去年投资收益的增长并不明显。中国人寿去年全年实现总投资收益 2140.57 亿元, 同比增长 7.8%。总投资收益率为 4.98%, 较 2020 年下降 32 个基点。中国人保 2021 年



/视觉中国

实现总投资收益 630.68 亿元, 同比增长 11.2%; 总投资收益率达 5.8%, 与上年基本持平。

新华保险 2021 年实现总投资收益 576.21 亿元, 较 2020 年增加 109.57 亿元, 同比增长 23.5%。对于 2022 年, 新华保险首席执行官、总裁李全表示, 今年市场形势较为复杂, 所有投资人员都“压力山大”, 但公司积极应对, 进行了一定的大类资产调整。

多家上市险企去年新业务价值有所下降。截至 2021 年末, 新华保险内含价值达 2588.24 亿元, 较上年末增长 7.6%; 一年新业务价值 59.8 亿元, 同比下降 34.9%; 太保寿险新业务价值为 134.12 亿元, 同比下降 24.8%; 人保寿险一年新业务价值同比下降 40.6%。

此前, 中国平安发布的 2021 年年报显示, 去年寿险及健康险业务新业务价值 378.98 亿元, 同比下

降 23.6%。

代理人队伍清虚提质进行时

近两年来, 代理人流失成为现象级话题。中国人寿、平安人寿、人保寿险等险企代理人数量出现明显下滑。根据人保寿险年报, 截至 2021 年 12 月 31 日, “大个险” 营销员为 185944 人, 同比下降了 55%。中国人寿年报显示, 截至 2021 年年末, 中国人寿总销售人力降至约 89 万人, 较 2020 年末的 145.8 万人, 减少约 56.8 万人, 同比下降近 39%。

目前, 头部寿险公司纷纷打造专业化队伍。具体来说, 平安寿险欲打造一支“高素质、高绩效、高品质”的“三高”代理人队伍, 来推动寿险转型。中国人寿的销售布局是“一体多元”的体系, 个险板块持续聚焦价值创造, 包括银保、团险和健康险业务的多元业务板块聚焦专业

经营、提质增效、转型创新, 与个险板块协同发展。

从“质”的变化来看, 平安寿险及健康险代理人渠道通过实施队伍分层精细化经营, 人均产能有效提升, 2021 年代理人人均首年保费同比增长超 22%。新华保险个险渠道月均人均综合产能 2725 元, 同比提高 4.1%。太保寿险 2021 年 CG (顶尖绩优, MDRT 水平) 人力同比提升 170.1%。

中国人寿副总裁詹忠在业绩发布会上表示, 目前整个行业还处于结构性变革期, 预计行业的承压态势还要维持一段时间。2022 年, 中国人寿的个人代理人队伍发展策略是提质稳量, 不断优化队伍结构, 提升队伍素质, 向专业化、职业化转型。

头部险企发力数字化转型

梳理五家 A 股上市险企年报可以发现, 各家公司纷纷采用科技手段赋能保险主业, 为防灾减损、实现精细化运营、强化风控等起到重要支撑作用。

具体来说, 中国平安年报显示, 公司深入推进智能化、数字化转型。在科技成果方面, 截至 2021 年末, 该公司科技专利申请数较年初增加 7008 项, 累计达 38420 项。在赋能主业方面, 中国平安运用人工智能技术助力金融业务发展。如截至 2021 年 12 月末, AI 坐席覆盖 2158 个场景, AI 坐席服务量约 20.7 亿次, 覆盖平安 84% 的客服总量, AI 坐席驱动产品销售规模约 2758 亿元, 在整体坐席产品销售规模中占比 29.3%。

中国人寿则继续践行“科技国寿”发展战略, 加速推进数字化转型, 推动新旧发展动能转换。在中国人寿业绩发布会上, 中国人寿副总裁阮琦介绍称, 科技国寿三年行动方案主要涉及 6 个领域、18 项重点事项。到目前为止, 23 个关键指标已经全面达成。在未来的时间里, 中国人寿主要会围绕客户资产的运营来持续提升公司的数字化能力。

从效果上看, 2021 年国寿寿险的个人保全、理赔 e 化率分别提升至 88.3%、98.7%, 电子化通知发送量超 7.8 亿次。智慧服务全面深化, 智能机器人在销售、服务、运营、财务、风控等领域广泛应用, 大数据赋能场景同比增加 84%, 日均提供智能服务超过 500 万次。

中国人保的科技赋能主业也迅速发展, 年报显示, 2021 年中国人保科技赋能效果不断显现, 销售、承保、理赔、服务等线上化建设全面提速, 家庭自用车保险客户线上化率超过 93.5%。

上海银行业从业人员离职声明

沈蕾自 2022 年 3 月 22 日起不再担任中国农业银行股份有限公司上海国权支行行长职务, 自该日起其在外的从业行为均不代表本银行。

中国农业银行股份有限公司
上海市分行
2022 年 3 月 22 日

《漫步华尔街》这样说

兴证全球基金 辛云舒、黄可鸿

在近期持续低迷、起伏不定的市场中, 投资者该何去何从? 《漫步华尔街》是《福布斯》提名的经典之作, 作者伯顿·马尔基尔既是享誉全球的经济学家, 也是富有洞察力的资深投资者。他的洞见能帮助我们理性看待投资指明正确方向。

作者总结道, 投资者通常会因为三种原因陷入追涨杀跌的误区: 首先, 许多投资者会犯过度自信、过度投机的错误。有时, 情绪正面的“上

涨良机”可能正处于估值相对高点; 而当市场被负面情绪笼罩时, 行情可能正处于底部区间。误判追加/赎回的时点, 往往会导致投资失败。若又受情绪因素干扰, 频繁买进卖出, 还会提升交易成本, 稀释投资收益。

此外, 个体有时会受“羊群效应”影响, 盲信“不正确”的观点。以 1990-2000 年初的网络泡沫为例, 根据盈利和股价等基本因素分析, 当时互联网股价上涨毫无逻辑可言; 但人们还是一拥而上杀入股市, 最终在泡沫崩溃后扼腕懊悔。

由此可见, 不管是进场还是撤出, 都要避免被群体行为冲昏头脑。

最后, 人们对收益和损失的效用是不对称的: 正收益往往只能给投资者带来片刻的喜悦, 负收益则会让许多投资者在很长时间处于懊悔或恐慌的情绪之中。在市场低迷时期, 投资者如果抵触投资, 或因冲动撤出资金, 可能会错过下一个“上涨的黎明”。

那么, 如何才能做理性的投资者, 避免“追涨杀跌”? 答案就在“定投”二字上。作者比喻说: “业

余网球手不用花拳绣腿的招式, 只是尽量把球回过去, 通常就会赢得比赛。投资者若简单地买入持有由市场股票构成的多样化投资组合, 长期来看通常也会是赢得成功投资的一方。”在此基础上, 他明确提出“定期等额平均成本投资法”, 即基金定投建议。基金定投是在固定时间, 对特定基金投入固定金额的投资方法。首先, 投资于基金可以帮助资产有限的投资者多元配置、分散风险。其次, 基金定投能在市场行情下跌时帮助持有人以相对低价买入

一些份额, 摊薄投资成本。最后, 定投可以避免投资者因主观误判错误择时, 或是因频繁交易抬高交易成本。这正合了沃伦·巴菲特说过的那句妙语: “近似树懒似的无所作为, 仍然是最好的投资风格。”



中国银行保险监督管理委员会上海监管局

关于颁发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准, 颁发《中华人民共和国金融许可证》, 并获准开业, 现予以公告。

机构名称: 上银理财有限公司
英文名称: BOSCH Wealth Management Co., Ltd
机构编码: Z0045H231000001
许可证流水号: 00855156
批准成立日期: 2022 年 03 月 03 日
营业地址: 上海市黄浦区中山南路 666 弄 2 幢 2 号实际楼层 2 层、3 层
电话: 021-23087378 邮编: 200010

业务范围: (一) 面向不特定社会公众公开发售理财产品, 对受托的投资者财产进行投资和管理; (二) 面向合格投资者非公开发售理财产品, 对受托的投资者财产进行投资和管理; (三) 理财顾问和咨询服务; (四) 经银保监会批准的其他业务。
发证机关: 中国银行保险监督管理委员会上海监管局
发证日期: 2022 年 03 月 07 日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站上(www.cbirc.gov.cn)查询

中国银行保险监督管理委员会上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准, 换发《中华人民共和国金融许可证》, 现予以公告。

机构名称: 广发银行股份有限公司
上海嘉定新城支行
机构编码: B0012S231000031
许可证流水号: 00855155
批准成立日期: 2014 年 12 月 17 日
营业地址: 上海市嘉定区阿克苏路 1099 号 1101 室-3 的 M1-F1-1101-3 商铺、280 室-1-1 编号为 M1-F2-280-1-1 的商铺, 德富路 1082 号编号为 M3-F1-1082 的商铺, 德富路 1072 号编号为 M3-F1-1072 的商铺,

德富路 1076 号编号为 M3-F1-1076 的商铺, 德富路 1078 号编号为 M3-F1-1078 的商铺。
电话: 021-59562598
邮编: 201801
业务范围: 经银行业监督管理机构批准, 并由你总、分行授权的各项业务。
发证机关: 中国银行保险监督管理委员会上海监管局
发证日期: 2022 年 03 月 04 日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站上(www.cbirc.gov.cn)查询