

## 财眼

# 险企理赔半年报陆续出炉： 恶性肿瘤仍是重疾险“头号杀手” 部分险企赔付总额下降

**新快报讯 记者林广豪报道** 据新快报记者不完全统计,目前已有26家人身险公司发布2024年上半年理赔报告,9家险企的赔付件数或服务客户人次、赔付金额均增长,部分公司两项指标均下滑。从理赔原因来看,恶性肿瘤依然是重疾险的“头号杀手”。

## 重疾险赔付占据“半壁江山”

就同一家公司来看,重疾险的赔付金额占据“半壁江山”,恶性肿瘤则是重疾险理赔的首要病因。今年上半年,平安人寿、阳光人寿的重疾险赔付金额分别占其总赔付的49%、60.7%。平安养老险指出,男、女性常见恶性肿瘤的首位分别为肺癌和乳腺癌,常见种类还

有甲状腺癌、结直肠癌等。新华保险指出,少儿高发重疾包括恶性肿瘤(重度)、严重1型糖尿病、严重非恶性颅内肿瘤等。

在医疗险理赔方面,中宏保险表示,呼吸系统疾病、外伤、动物抓咬伤、骨折、消化系统疾病是各个年龄段未成年医疗险理赔最主要的赔付原因。富德生命人寿的医疗险赔付数据显示,未成年群体呼吸道疾病患病风险较高,中年群体心脑血管疾病患病风险较高。

## 险企赔付金额增减不一

新快报记者梳理发现,今年上半年,中国人寿、中汇人寿等9家险企的

赔付件数或服务客户人次、赔付金额均有增长。多家公司上半年虽然赔付件数/人数保持增长,但赔付总金额下跌,也就是说,件均/人均赔付金额同比下降。如阳光人寿的服务理赔人次同比增1万,但赔付总金额减少0.8亿元;新华保险去年上半年赔付207万件,今年同期赔付236万人次,赔付总金额由近80亿元降至73亿元;富德生命人寿今年上半年的理赔案件同比增加20106件,但赔付总金额减少607万元;百年人寿今年上半年的理赔件数增加0.08万件,但赔付总金额减少0.22亿元。

近年来,人身险公司理赔金额的增速持续提升。国家金融监管总局的数

据显示,2022年、2023年、今年前5个月人身险公司的原保险保费收入同比增速分别为2.78%、10.25%、4.7%,赔付支出同比增速为-5.23%、27.8%、64.5%。

中国人民大学中国保险研究所、中国人民大学财政金融学院保险系去年发布的《中国保险理赔服务数字化发展报告》提到,长期以来市场上一直充斥着“保险理赔难”的声音,其原因是多方面的。在保险公司方面,大多数公司已经严格执行应赔尽赔,但保险公司每年会遇到10%-30%的保险欺诈,使其不得不慎重对待保险理赔;另一方面,仍然存在少数保险公司为了追求利润而只能拖赔、少赔、拒赔。此外,还有销售人员误导、核保不严等原因。

## “浙商+国都”已受理 券商并购潮加速

**新快报讯 记者涂波报道** 并购重组成为上市公司做大做强的重要手段,近日,浙商证券并购国都证券,成为继“平安+方正”“太平洋+华创”“国联+民生”后的又一券商并购案例。截至7月17日,随着券商半年预告的发布,成绩单呈现冰火两重天的券商,谁会是下一个合并对象,引发猜想。

从接收材料到正式受理,仅1个月时间,证监会就已受理国都证券变更主要股东、实际控制人申请。届时浙商证券将持有国都证券34.25%股份,成为国都证券第一大股东。

公开资料显示,国都证券成立于2001年12月,注册资本58.3亿元,为新三板挂牌公司,目前无实际控制人。截至2023年末,国都证券总资产为338.79亿元,净资产为108.65亿元。浙商证券成立于2002年5月,注册资本为38.78亿元,实际控制人为浙江省国资,控股股东

浙江上三高速持有54.79%股权。截至2023年末,浙商证券总资产为1455.28亿元,净资产为282.71亿元。

业内人士认为,浙商证券收购国都证券股权有利于双方在业务、资源、技术等方面的深度融合,助力公司提升市场竞争力,从而更好地发挥服务实体经济主力军的作用。

与此同时,平安和方正合并、太平洋和华创合并、国联和民生合并也在紧锣密鼓推进。

截至7月17日,已有13家券商发布半年度业绩预告或快报。成绩单冰火两重天,华西证券净利润预计下滑超90%,幅度之大位居第一。国联证券、海通证券等多家券商预计归母净利润同比下滑最低幅度超60%。东兴证券预计上半年实现归母净利润同比增长51.47%到80.05%,目前居于增幅前列。

回顾近30年,券商行业经历了四

轮并购潮:1995年-2002年的“分业经营”并购潮,2004年-2006年的“综合治理”并购潮,2008年-2010年“一参一控”并购潮以及2012年至今的“市场化”并购潮。并购潮下,市场一度流出国泰君安与海通证券打造券商的“超级航母”的传闻,而此前国泰君安还传出合并华鑫证券、华泰证券等券商的传闻。有机构研报指出,同一国资体系旗下的券商发生合并的可能性更高。

华龙证券分析师杨晓天认为,券商行业并购重组仍然是2024年投资主线,资源整合、优势互补,券商并购潮将为资本市场发展注入新活力。头部券商通过并购重组、组织创新等方式做优做强,中小券商差异化发展、特色化经营的行业特征得到进一步验证,券商板块并购重组将持续发酵,行业将持续受到并购重组事件催化,券商行业格局或迎来重大变革。

## 商业银行密集“补血” 7月份二永债 发行规模已超1600亿

**新快报讯 记者范昊怡报道** 今年以来,商业银行二永债(即二级资本债、永续债的合称)发行明显升温。7月16日,国家金融监督管理总局官网披露,同意浙江萧山农村商业银行发行不超过30亿元人民币的二级资本债券。据不完全统计,截至7月16日,银行二永债发行规模已超过9000亿元。

相关数据显示,今年上半年,二永债发行规模为7855.5亿元,相较前几年同期发行明显提速。进入三季度,二永债密集发行的势头未减,记者据全国银行间同业拆借中心数据统计,截至7月16日,包括工商银行、建设银行、平安银行、恒丰银行、济宁银行等多家银行发行的二永债已达1646亿元。多家机构指出,下半年二永债供给或将放量,供给规模或将远超去年同期。

Wind数据显示,今年以来商业银行二级资本债和永续债发行总额超9700亿元,已达到去年全年发行规模的86.98%。

银行密集“补血”背后更深层次的原因是自身存在资本压力。有业内人士表示,近年来银行净息差进一步收窄,利润增速相应放缓,内源性补充资本能力有所下降,因此部分需要通过外源性融资工具补充,目前我国商业银行主要依靠发行永续债和二级资本债此类次级工具进行资本补充。此外,今年上半年二永债集中赎回到期规模较大,为保持一定资本充足率,银行需要续发债券,在客观上也助推了二永债发行规模激增。

从往年来看,下半年往往是二永债的供给高峰,预计下半年中小银行二永债的发行和批复速度或将进一步加快。兴业证券固收研究团队认为,未来银行二级债和永续债放量依然是大趋势,预计2024年银行永续债的净供给或在2000亿元上下,考虑到到期等额续作,永续债总发行量或将在7700亿元上下。

在发行规模、净融资规模不断走高的同时,银行发行二永债的利率却逐渐走低。中债资信数据显示,随着市场利率走低,二级资本债的平均发行利率由2019年的4.98%降至2023年的4.32%;永续债发行利率也呈波动下降趋势,平均发行利率由2019年的4.60%降至2023年的4.39%。

## 股东退市 梅州客商银行股权将被法拍 中小银行股权转让市场遇冷

**新快报讯 记者张晓菡报道** 又有银行股权面临拍卖。近日,阿里司法拍卖平台显示,梅州客商银行股份有限公司(下称“梅州客商银行”)17.6%股权将于7月25日上午竞拍,起拍价为4.18亿元。受“退金令”影响,多家中小银行正在面临非金融国企、央企股东的退出离场。

## 事起股东合同纠纷诉讼

近日,阿里司法拍卖平台显示,广东超华科技股份有限公司(下称“超华科技”)持有的梅州客商银行17.6%股权,将于7月25日上午10点启动拍卖程序,评估价为4.65亿元,起拍价为4.18亿元。

公开资料显示,梅州客商银行2017年6月28日开业,是广东银保监局辖内成立的第一家民营银行,也是广东省第二家民营银行。梅州客商银行共五大股东,分别是宝新能源、塔牌集团、喜之郎集团、超华科技、温氏股份,持股比例分别为30%、20%、19.9%、17.6%、12.5%。

本次拍卖涉及的股权是超华科技持有的全部梅州客商银行股权。拍卖原因系超华科技与中国二十二冶集团

存在建设工程合同纠纷诉讼,法院根据执行裁定通过拍卖该部分股权以偿还债务。此外,超华科技股票收盘价连续20个交易日低于1元,已被锁定退市。

从业绩来看,2023年梅州客商银行营业收入7.58亿元,同比增长50.83%;净利润2.33亿元,同比增长36.71%。截至2023年末,梅州客商银行总资产393.82亿元,总负债367.96亿元,不良贷款率0.97%。

## 多家中小银行国企股东离场

今年,各大拍卖平台频现中小银行大额股权拍卖。以阿里拍卖平台为例,今年以来已有包括长沙银行、武汉农村商业银行、抚顺银行、宜宾农村商业银行、潍坊农村商业银行、郑州农村商业银行、徽商银行、湖州银行、湖北银行、山西孝义农村商业银行在内的多家中小银行过亿元股权被拍卖。

其中,仅有长沙银行、山西孝义农村商业银行、湖州银行的股权成功拍出,长沙银行股权还是二拍“降价”后才拍出,其余银行股权均流拍,有些“二拍”

“降价变卖”后依旧无人问津。

博通咨询金融行业首席分析师王蓬博指出,中小银行股权往往比较分散,股权拍卖比例也不算大,就导致股东即使买入股权也没有多少话语权;同时城农商行业绩相对来讲比较稳定,部分盈利能力和分红都不及预期,导致投资人意愿不高。此外银行股权对于投资的门槛要求可能也限制了一部分有意愿的投资人参与。

除拍卖外,“退金令”使多家中小银行面临非金融国企、央企股东的退出离场。如中粮集团、马钢集团均挂牌转让持有的徽商银行股权;鞍钢集团子公司本钢集团也挂牌转让了本溪银行股权。单从多起挂牌出售情况来看,中小银行的股权也并不好卖。

有市场人士指出,“退金令”短期内可能加剧中小银行股权市场冷遇,随着大型企业背景股东退出,中小银行某些业务支撑或被减弱,但考虑监管对银行股东背景有较为严格的要求,若能吸引到优质新股东,也有助于提升银行市场竞争力和资本实力。