

山东6月1日起实行新版商业车险条款费率——

# 费率机制与风险更加匹配

□ 本报记者 王爽  
本报通讯员 马骏川

日前，中国保监会密集下发了《关于深化商业车险条款费率管理制度改革的意见》和《中国保监会关于印发〈深化商业车险条款费率管理制度改革试点工作方案〉的通知》等文件。记者从山东保监局了解到，山东作为首批六个试点地区之一，辖内各财产保险公司将于6月1日停止使用现行商业车险条款费率，报批启用新的商业车险条款费率。

记者了解到，目前我省太平洋财险山东分公司、平安财险山东分公司、人保财险山东分公司、中华财险山东分公司等多数保险公司新版商业车险条款费率刚刚通过山东保监局验收，但还没有实际出单。

根据此前报道，5月20日，首家实施费率新政的阳光财险广西柳州中心公司开出了商业车险改革第一保。投保的私家车主柯达昊锐的商业车险保费由去年的2611元降至今年的2383元，保费下降约8.7%。保费降低是因为该客户近两年无出险记录。阳光财险相关负责人表示，改革初期，公司采用行业示范条款，未来将积极探索商业车险创新条款。

在此之前，我国现行商业车险条款费率主要基于2006年中保协制定的ABC三套标准，各保险公司只能选择其中一种执行，条款之间差异不大。

针对新旧版车险条款费率的不同，山东保监局财险处相关负责人介绍说，一是条款方面，旧版本虽然有ABC三套标准，但责任范围和费率水平基本一致，差异不大；新版本是要建立标准化、个性化并存的条款形成机制，允许保险公司选择使用行业示范条款和开办创新型车险条款。二是费率方面，旧版本行业内最低标准就是7折，新版本则是建立以商业车险行业风险保费为基准，保险公司自主确定附加费用率和部分费率调整系数的商业车险费率形成机制，折扣也会更低。

据了解，上述阳光财险提到的行业示范条款，是中国保险行业协会推出的新的综合示范条款，未来中国保险行业协会还将推出全面型、基础型示范条款。

新综合示范条款保费的计算规则为：商业车险保费=基准纯风险保费/（1-附加费率）×无赔款优待系数×自主核保系数×自主渠道系数。

其中，基准纯风险保费和无赔款优待系数费率调整方案参照中国保险行业协会拟定的费率基准（费率基准编号为F2015102）执行，附加费率预定为35%。阳光财险拟定的自主核保系数费率调整方案和自主渠道系数费率调整方案均可在（0.85-1.15）范围内使用。

山东保监局上述人士说，不难看出，新版的显著特点是费率与风险更加匹配：由行业协会统一测算的基准纯风险保费采用国际上通用的车型定价方式，不同风险的车型对应不同的基准纯风险保费，保费与随车因素密切相关。同时，基准纯风险保费还会根据出险频率、维修成本波动、人伤赔偿标准变化等风险因素的变化，进行动态调整。费率调整系数方面，随人因素得以强化，使保费更加“贴近”风险，例如“无赔款优待因子”将对连续多年不出险的客户有不同程度的折扣，而驾驶习惯较差、出险次数多的客户享受不到优惠。因此，众多驾驶习惯好、出险频率低的低风险车主将享受更低的车险费率，而开车“任性”的车主则可能需支付较高的保费。

## 内地投资者7月起可购买香港基金

据新华社上海电 7月起，来自香港投资者可以购买中国内地基金；内地投资者亦可购买香港的基金，投资港股。

证监会新闻发言人5月22日表示，证监会与香港证监会决定开展内地与香港基金互认工作。内地与香港基金互认将自2015年7月1日起正式实施。初始投资额度设定为资金进出各3000亿元人民币。根据初步测算，符合上述互认标准的香港基金有100只左右，内地基金有850只左右。

中国基金业协会最新数据显示，截至4月底，内地公募基金资产管理规模已经突破6万亿元，华润元大基金分析认为，内地与香港基金互认意味着内地超过6万亿元的公募基金将“出海”分销到香港，有助盘活两地资管市场，为国际资金进一步开启中国投资大门。

初始3000亿元的额度相对来说规模虽然不大，但是两地基金互认安排无疑为增量资金入场再多贡献了一个渠道，利好可见。中金公司策略分析师王汉锋表示，国内股市的投资者除了可以投资港股以及其他地区市场，包括现有的QDII基金和沪港通，他们还会拥有更多的投资选择。此外，除了现有的QFII以及沪港通投资渠道，境外投资者也将拥有不止一种选择来投资国内资本市场。

王汉锋认为，当前港股相对A股更便宜，相信将会有更多资金南下，而且由于这项互认机制，预计这次的南下资金潮将会比北上资金潮更加凶猛，所以港股将会从该项目中受益更多。

广发证券宏观分析师陈果也认为，这一政策利好港股。“随着A股与港股涨幅不断扩大，港股市场估值洼地现象越来越显著的情况下，港股市场投资机会突出。”5月22日，香港恒生指数也有所提振，收盘涨1.7%至27992.83点。

## 26日人民币对美元汇率中间价下跌7个基点

据新华社上海电 来自中国外汇交易中心的数据显示，26日人民币对美元汇率中间价报6.1172，较前一交易日下跌7个基点。

中国人民银行授权中国外汇交易中心公布，2015年5月26日银行间外汇市场人民币对美元汇率中间价为：1美元对人民币6.1172元，1欧元对人民币6.7138元，100日元对人民币5.0436元，1港元对人民币0.78909元，1英镑对人民币9.4786元，1澳大利亚元对人民币4.7945元，1新西兰元对人民币4.4813元，1新加坡元对人民币4.5698元，1加拿大元对人民币4.9634元，人民币1元对0.58302林吉特，人民币1元对8.0819俄罗斯卢布。

前一交易日，人民币对美元汇率中间价报6.1165。市场预期6月份美联储加息的可能性较小，人民币对美元汇率中间价26日继续小幅下跌。

## 我国发行首单保理资产支持证券

据新华社北京电 由上海摩山商业保理有限公司作为原始权益人、恒泰证券担任管理人的“摩山保理一期资产支持专项计划”近日实现募集资金到位。这是我国首单以保理融资债权为基础资产的资产证券化项目，意味着过去以房贷、车贷为主的资产证券化业务拓宽了新的资产类型，也为商业保理行业借助资产证券化筹集资金进行了有益探索。

据介绍，此次“摩山保理一期”总规模4.38亿元，分为优先A级、优先B级和次级资产支持证券，产品期限为3年，其中前两年为循环期，最后一年为分配期。中诚信证券评估有限公司给予优先A级和优先B级的信用评级分别为AAA和AA，次级不做评级。恒泰证券将申请该产品在上海证券交易所固定收益平台挂牌流通。

所谓保理，是为企业签订的货物销售或服务合同产生的应收账款提供的贸易融资、应收账款催收与坏账担保等综合信用服务。只要有贸易和赊销，保理就可以存在。但一直以来，商业保理企业的资金大多来自银行和互联网平台，效率不足且成本偏高。企业通过进行资产证券化，可以打通资本市场的直接融资渠道，盘活存量，并快捷获得低成本资金。

摩山保理成立于2014年4月，是上海自贸区首批成立商业保理公司，主要为中小型供应商和中小型客户提供保理融资。截至2015年4月末，公司保理业务余额为11.69亿元。

## 4月份我国债券发行同比增长33%

据新华社北京电 中国人民银行21日发布的报告显示，4月份我国债券市场共发行各类债券1.6万亿元，同比增加33.0%。

《4月份金融市场运行情况》报告说，4月份我国银行间债券市场共发行债券1.5万亿元，同比增加31.3%。截至4月末，我国债券市场总托管余额为37.3万亿元。

4月末，我国银行间债券总指数为162.18点，较上月末上升2.39点，升幅为1.50%；上证国债指数为148.52点，较上月末上升0.56点，升幅为0.38%。

货币市场方面，报告显示，4月份全国货币市场成交量共计34.8万亿元，环比增加14.4%。当月同业拆借月加权平均利率为2.49%，较上月下行120个基点；质押式回购月加权平均利率为2.37%，较上月下行124个基点。

## 沪深两市ETF融资余额再创新高

据新华社北京电 据《中国证券报》报道，交易所数据显示，截至5月21日，两市ETF总融资余额较前一周提升86.68亿元，至1315.20亿元，再创历史新高；ETF总融资余额较前一周下降1.01亿份，至7.38亿份。

沪市ETF总体周融资买入额为115.19亿元，周融资卖出量为26.31亿份，融资余额为1067.62亿元，融券余额为4.75亿份。其中，华泰柏瑞沪深300ETF融资余额为711.22亿元，融券余额为3.45亿份；上证50ETF融资余额为277.71亿元，融券余额为0.89亿份。

深市ETF总体周融资买入额为31.82亿元，融券卖出量为6.63亿份，融资余额为247.58亿元，融券余额为2.63亿份。其中，深证100ETF融资余额为53.10亿元，融券余额为0.49亿份。

泰山保险移动互联技术提升车险理赔效率——

# “车险赔付速度比交保费还快”



## 创新个案

□ 本报记者 王爽  
本报通讯员 郭宝峰  
实习生 杨文文

山东作为6月1日起实施新的商业车险费率的六个试点地区之一，财险公司正通过不断优化服务应对改革挑战。作为首家注册地在山东的全国性保险法人机构，泰山保险借助移动互联技术，采用移动查勘、视频定损系统，大大提升了车险理赔效率。

“查勘人员都配备了具有高清拍照功能的智能手机，并装有基于安卓移动智能平台的APP软件，通过软件与我们的视频

定损系统连接，可实现移动查勘、移动定损、视频定损。”泰山保险客户服务部总经理赵峰介绍。

据了解，视频定损系统是一个通过智能手机视频通讯来达到快速处理案件的业务系统。通过移动查勘系统和视频定损系统，车险小额赔案可实现现场视频定损操作，压缩了查勘、定损、核损环节，提高了理赔时效，真正实现了“车险赔款到账跑赢撤离速度”。

去年12月的一个雨天，枣庄的邵先生驾车行驶至滕州市九州清苑小区北门倒车时，不慎撞到了电线杆，车辆后方受损。邵先生立即打电话报案，10分钟后查勘人员到达现场，使用移动设备进行视频查勘并当场定损。提交证件和支付信息5分钟后，还未撤离现场的邵先生便收到了银行余额变动通知短信，显示赔款已到账。

“真没想到，车险赔付速度比交保费还快。”邵先生说。

“以前出现场查勘拍照之后，都要回家或回单位开电脑，在电脑终端上传照片、提交材料，但现在这些程序都可以在手机上现场完成，简化了流程，节约了不少时间。”泰山保险查勘员李鹏表示。在视频定损系统中，车主购买保险的种类、所驾车辆损坏部位的理赔标准等数据一目了然，查勘员在现场就可以告知车主赔偿金额，节省了事故车辆定损时间。

目前，该公司全部查勘人员已覆盖移动定损设备，山东、内蒙古、宁波、江苏镇江、常州地区已实现移动视频定损。自2014年9月移动视频定损推广以来，整体移动、视频使用率达76.96%，最快结案时效达16分钟。

除理赔流程简化外，GPS智能调度系统也大大减少了车主等待时间。据介绍，车主出险报案后，调度人员可通过客户描述在智能地图上定位出险位置，系统自动筛选距出险位置最近的查勘人员或定损

点，实现精准调度派工。此举缩短了查勘人员到达现场的时间，实现报案后查勘人员市区30分钟到达现场、郊区45分钟到达现场。

在报价方面，泰山保险除了使用大多数保险公司通行的车辆零配件、维修工时价格库外，在山东省内搭配了更为精准的专用本地化价格库，配合视频定损系统的使用，为车主提供精确的维修方案报价。并成立了拥有2000多名医生的专家库，针对车险人伤案件提供药品、价格支持。

随着移动互联网用户，特别是3G、4G手机用户的不断增长，很多车主开始尝试用手机处理车险理赔业务。据赵峰介绍，泰山保险已引进客户自助查勘系统和微信自助查勘系统，通过智能终端APP和微信客户端实现车主自助查勘和理赔流程实时查询。项目上线后，车主可通过智能手机实现报案、自助查勘、系统自动审核、实时在线支付赔款等功能。

“一揽子”举措力促消费升级

# 降税又调税，进口货会“便宜”吗？

财政部25日发布通知，自6月1日起，我国将降低部分服装、鞋靴、护肤品、纸尿裤等日用消费品的进口关税税率，平均降幅超过50%。在中国境外消费步入万亿元的背景下，国务院近期还将陆续推出“一揽子”旨在满足消费升级的改革举措。

## 降税+调税，百姓消费将受益多多

在本次调整中，西装、毛皮服装等的进口关税将由14-23%降低到7-10%，短统靴、运动鞋等的进口关税由22-24%降低到12%，纸尿裤的进口关税由7.5%降低到2%，护肤品的进口关税由5%降低到2%。

加上此前几年为促进消费和改善民生已经实施低关税的产品，我国已经降低了服装、鞋靴、护肤品、婴儿食品和用品、厨房炊具、餐具、眼镜片等多类日用消费品的进口关税。

事实上，不仅是降关税，根据此前国务院常务会议的决定，还将结合税制改革，完善服饰、化妆品等大众消费品的消费税政策，统筹调整征税范围、税率和征收环节。

相比降关税，调整消费税对国内消费的影响其实更大。以进口化妆品为例，其关税税率为10%，而消费税税率却达到30%，再加上17%的增值税，三者相加高达57%，这在国际上属于中上水平。一些专家认为，对于部分普通消费品，消费税率甚至可以降到零。

## 增设进境免税店，区域中心城市或尝鲜

在降税+调税之外，我国还将增设和恢复口岸进境免税店，合理扩大免税品种，增加一定数量的免税购物额。

近年来，免税购物受到很多国内旅客的欢迎。以海南离岛免税购物为例，根据海关统计，截至今年4月，三亚、海口两地免税店的销售金额达到134.74亿元人民币。

除海南外，大型城市的国际机场免税店也是购买免税商品的好去处。只不过，多数口岸免税店都集中在出境环节，进境的免税店很少，主要分布在北京、上海等地，而且品种较少。

实际上，因为出境时买免税商品携带麻烦，一些免税店提供出境时预定、进境时提货的服务，这从侧面说明进境免税店是有市场需求的。专家指出，国内一些区域中心城市的国际机场，如成都双流机场、重庆江北机场和武汉天河机场等，出入境人群是完全可以支撑进境免税店经营的。

## 百姓能买到更多便宜“货”吗？

政府降关税又调整消费税，会带来进口消费品价格的下降吗？上海财经大学教授胡怡建说，国内商品和国外商品存在价格差，税的确是一个重要原因，但并不主要是关税，主要原因是税制结构的差异性。

胡怡建举例，同样的商品在美国和国内销售，美国按销售价格约5%到7%征收销售税，国内按销售价格17%征收增值税。这是因为，美国主体税种是个税，而国内是增值税等流转税，流通中的商品价格中含的税更多。

除此之外，进口商品价格高还主要由商

家定价策略决定。由于需求强劲，很多国际品牌在中国的定价明显高于欧洲、日本等国家。以香奈儿为例，近两年由于销量持续下降，去年底开始下调在中国定价，基本与欧洲持平，相当于在原价基础上打了七折。

（据新华社北京电）



资料来源：国家财政部

□新华社发