

险企办医院 剑指养老产业

■ 刘敬元 报道

近日,“阳光保险进军医疗产业,险企首投大型综合医院”的消息在微信上受到广泛传播,该消息值得关注的原因在于,这是首个真正意义上由险企投资医院的案例。

事实上,保险机构涉足医疗、大健康领域的并非阳光保险一家,他们争相布局医疗产业有自身确实的“冲动”□□对健康与医疗数据的渴求,对提升养老社区服务水平的期待。在保险知名学者虞国柱眼中,一家保险公司建立一家医院对于改善医疗保险本身没有意义,不过,仍可以预期的是,作为闯入最具前景的医疗产业中最新群体,保险机构的布局在接下来的一段时间将值得关注。

阳光人寿获批筹建医院

6月23日,阳光人寿保险股份有限公司(下称“阳光人寿”)投资阳光融和医院有限责任公司(下称“阳光融和医院”)股权事宜获得保监会批复。这个事件被认为是值得浓墨重彩的,因其是真正意义上由险企投资成立医院的首例,同时也标志着正式进军医疗产业的保险机构又新添了阳光保险集团。

阳光人寿将与山东潍坊人民医院和潍坊医学院共同出资25亿元筹建阳光融和医院,其持股比例在50%以上。阳光保险从2010年开始着手调研布局医疗产业,并于2012年7月与潍坊市政府签订《关于市民健康中心市场化运营的合作协议》,共同建设阳光融和医院。

记者从阳光人寿了解到,阳光融和医院项目整体规划占地706亩,包括七大功能中心:综合院区、专科专病诊治的临床医学中心、医学研究院(研发中心)、医学学术交流中心(会议中心)、老年护理中心、康复中心和员工生活中心。目前,包含门诊、医技、住院等区域在内的第一期综合院区已完工,预计2015年开业,全面运行后床位预计可以达到2000张。

阳光人寿称,其将以阳光融和医院为核心,在当地建成集医疗、康复、养老、养生、健康管理为一体的市民健康中心,以此带动当地大健康产业的发展,提升医疗服务水平。根据阳光保险集团董事长张维功的表述,阳光融和医院仅是阳光保险布局医疗产业的第一步。

筹谋大健康产业的保险机构不只阳光保险一家。目前各大商业保险公司,都在努力研究新的健康与医疗保险,结合高端健康管理服务,寄望于商业保险成为撬动医疗健康产业的重要支点。



自建健康管理机构网络的保险机构如新华保险。截至2013年,新华保险已经累计出资18亿元在武汉、西安、青岛、烟台、宝鸡、重庆、长沙、成都、郑州九地成立了以健康管理为主的门诊部,均为100%控股,这些健康管理中心的主要业务范围涵盖了预防保健科、内科、外科、妇科专业、中医科、中西医结合科、口腔科、眼科、耳鼻喉科、医学检验科、医学影像科、健康体检科等。

而太平人寿为代表的险企则在联合专业健康管理机构上有所动作。今年3月份,太平人寿与高端健康管理、养老服务提供商中国9号健康产业有限公司签订健康管理合作协议,发挥合作方在健康养生、养老产业方面的优势,为其客户提供涵盖健康档案与健康计划制定、实时健康预警、定期健康风险评估、个性化健康报告、在线健康咨询及康复指导等系统化、精细化、个性化的服务项目。

而早在2008年,中国平安就因通过旗下平安信托投资北京慈铭健康体检连锁机构、投资成立广州宜康医疗投资管理有限公司(下称“宜康医疗”),被视为进军医疗领域。

医疗缺口 2020 年达 730 亿美元

据业内人士称,参与投资医院的主体除了三甲专科医院、基金性质的机构和民资机构三类群体外,保险机构成为最新加入的第四类。

医疗健康产业的前景毋庸置疑。国务院2013年10月份发布的《关于促进健康服务业发展的若干意见》提出到2020年健康服务业总规模达到8万亿元以上。同时,政策也鼓励商业保险机构等机构以出资新建、参与改制、托管、公办民营等多种形式投资医疗服务业。

保监会主席项俊波在2014年中国保险业发展年会上称,受经济发展能够增长医疗通胀因素的影响,我国医疗保障缺口到今年年底是122亿美元,到2020年缺口要达到730亿美元,保险业在完善医疗养老体制方面可以有作为。

相对于我国全球第五的寿险市场总量,与医疗密切相关的健康险业务发展则不太理想,一方面,参保人获得健康险尤其是重疾险的理赔手续较为复杂;同时,保险公司认为现有的医院运作模式为其不合理赔付埋下了隐患,道德风险难以控制,直接导致健康险的长期亏损;医疗费用由商业健康保险承担的比例尚不到2%。

不过,健康险被视为最具潜力的业务,经营健康与医疗保险的保险公司们“渴求”客户的健康和医疗数据,进而降低出险率和赔付率,因此对医院有一定的投资“冲动”。

保险学者虞国柱对记者称,从控制医疗费用成本的角度上讲,保险公司成立医院如果能赢得消费者的话,可以在特定范围内减少医患共同的道德风险,还可以收集积累具体的医疗数据和经验资料,获得更为准确的精算数据。

“但是整个医疗改革远远超出保险自

身能控制的范围,医疗保险面临的根本问题,不是一两家保险公司成立几家医院就可以解决的。”虞补充道。

而在看到国外的经验后,宜康医疗相关负责人曾预测,商业保险进入医疗行业,是未来发展的必然趋势。保险公司办医院在英美等国成熟的经验。以大型保险机构保柏集团为例,其在英国、西班牙、新西兰等国开设了医院和疗养院,提供医疗、急诊和保健等服务。

除了本身的前景外,健康产业又与国内多家保险机构“钟爱”的养老社区密切相关。“作为养老产业的延伸,保险公司成立医院利于其提升服务。”虞国柱认为。

柏达国际健康服务研究中心执行长汤志坚在接受媒体采访时曾介绍过我国台湾地区养老经验,台湾90%做养老机构的企业都不是开发商,而是医疗机构延伸出来的。这也为国内首先出击布局养老地产的保险公司以借鉴,经营医疗机构积累相关经验能够将更利于养老产业的布局和养老服务的提升。

积极在武汉、沈阳、南宁、合肥、济南等地建设养老社区的合众人寿,在各地的子公司主营从事不动产及相关配套投资,其中势必不乏医疗机构。以养老社区为一面旗帜的泰康人寿亦如此,泰康董事长陈东升去年曾透露其已在申请二级医院牌照。而最新获批筹建大型综合医院的阳光人寿,此前已分别出资55亿元成立了海南阳光鑫海发展有限公司、重庆阳光悦和投资发展有限公司两家地产公司,持股比例均为100%。

丰田大众 死磕世界销量冠军

■ 李溯婉 报道

如同足球世界杯正如火如荼进行一样,车企巨头正在踢另一场世界杯。

“太平洋够大,足以容下中美两国。”一汽丰田销售有限公司下称“一汽丰田”总经理姜君近日在上海接受媒体采访时,用这句话来形容刚上市的新卡罗拉以及即将于下个月上市的雷凌之间的关系,他称,这两款皆属丰田品牌旗下的新车在足够大的中国市场里不会构成竞争,而且还将会在营销上联手,比如在一些地区联合推出营销活动。

战局悄然变化

从对雷凌不予置评到友好牵手,为配合丰田在华加快步伐,一汽丰田不断让步并提高自己的包容心,与广汽丰田抱团共同对抗大众在华的南北两大合资公司。目前,丰田与大众在华市场的销量差距拉大,假如丰田在华两家合资公司不全力以赴,可能将面临着全球年销量三连冠梦碎。

日前,盖世汽车发布了2014年第一季度全球十大车企销量排名榜,丰田集团继2012年、2013年连续两年夺冠之后,在今年第一季全球销量以258万辆的成绩继续蝉联冠军,同比增长6%,大众汽车集团以2442万辆的业绩紧随其后,同比增长56%,第三名是通用汽车,同期销量为2416万辆。

去年,大众全球销量为973万辆,仅落后丰田25万辆名列第二。尽管丰田汽车目前全球销量依然领先,但随着大众在中国市场加速,丰田汽车全球盟主位置可能会因此受到威胁。

今年1-3月,大众累计在华交付销量达到8807万辆,同比增长145%,同期,丰田汽车在华累计销量同比增长23%至228万辆。随后的两个月,战局却发生微妙变化,大众在华进一步提速,丰田在华的脚步却有所放缓。今年1-5月,大众在华同比提高17.7%至151万辆,上海大众朗逸、一汽-大众速腾、高尔夫等A级车销量表现强劲。丰田在华销量继4月增速放缓之后,5月增速进一步放缓至27%,当月销量为8.11万辆,今年前5月销量为3949万辆,同比增长16%。

按目前这两家车企在中国这个第一大车市的“比分”情况,大众今年存在反超丰田夺走全球冠军席位的可能性。不过,丰田内部人士对5月在华增速放缓的解释是因为新车接替旧款车型过渡期,导致一汽丰田生产的卡罗拉销量同比暴跌,整个丰田品牌在华销量高速增长暂停,但随着新卡罗拉以及雷凌上市,丰田在华将会恢复强势增长。

相互进攻

作为丰田品牌的一面旗帜,卡罗拉是迄今为止全球累计销量最大的车型,去年卡罗拉在全球打败福克斯,继续保持了全球年度销量最大车型的头衔。然而,丰田仅靠这员“猛将”,也难以招架大众“朗逸+宝来”、“捷达+桑塔纳”、“明锐+速腾”或并行或交叉的多维度中级车战略布局,在中国汽车市场份额最大的中级车市场上被大众甩出很远。

因此,借卡罗拉换代之际,丰田中国改变垂直投放产品模式,学习大众一车双击的模式,推出两款同平台新车卡罗拉和雷凌,向占大众在华销量超过半壁江山的中级车市场直接发起进攻。姜君直言不讳,新卡罗拉对标的竞品之一就是大众畅销车型速腾。

集中在两个月内推出新卡罗拉及雷凌两款中级车,丰田在华新品导入方面改变往日谨慎的态度而加快速度。目前,丰田已经在海外发布的新一代汉兰达、新一代皇冠、改款逸致等车型都尚未入华,今明年中国市场还会陆续迎来更多的丰田新车。在混合动力领域,丰田也将加大力度,丰田新普锐斯预计会在今年内或者明年初登场,卡罗拉及雷凌混合动力版也将于明年国产。

丰田不仅从产品发起进攻,还点燃地盘争夺战火。姜君透露,一汽丰田正在讨论启动华北战略,由于南北方消费者差异很大,一汽丰田会根据不同市场推出不同的策略打好华北战略。

今年,大众将有350家新经销店开业,大众的经销商网络将遍布中国230多个城市。作为小型车的重要市场,华北地区一直被南北大众占据半壁江山。和大众相比,一汽丰田在三四线城市的下探情况还是不足。姜君坦言,特别是在北方地区,该公司的市场份额不高是事实,将加速下沉到三四线城市,不排除推出类似“迷你店”的创新渠道模式。

与此同时,广汽丰田也在全面加快渠道拓展速度,推出小型4S店、卫星店等新的渠道模式,实现三四线城市的全面覆盖。按照规划,在2015年广汽丰田卫星店数量将扩大至150家。在营销模式上,丰田在华也不断尝试新花样,一汽丰田推出精品酒店向用户传递卡罗拉文化的营销方式,广汽丰田也开始尝试用微电影等创新营销模式来进攻。

不过,除了全球第一车市中国外,在全球第二大车市美国的成绩单对谁能最后夺走世界冠军杯也起到举足轻重的作用。与在中国的境况迥然不同,大众目前在美国市场发展情况并不尽如人意,今年前5月,大众在美国销量为1503万辆,同比下滑11.5%,同期,丰田在美国市场上总计销售了9639万辆汽车,同比上涨5.5%。

汽车分析师孙木子对记者称,今年不论丰田还是大众得到“世界冠军”,都出乎意料,丰田、大众都有自己的绝门功夫,况且一时高低并不太重要,这两家车企巨头更看重的是长远的发展,这是一场持久战。

芯片业迎国家级“大招” 催生造富潮

■ 施建 姚珊玮 报道

容乐观。最近不断发酵的“去IOE”、Win8禁令等事件都集中体现了国家在信息安全上的诉求。

“如果只是让国产服务器替代了外资厂商的产品,但其中的芯片还是掌握在外人手中,安全效果有多大呢?”前文提及的股权投资公司人士对记者表示,芯片的安全是信息安全的重要组成部分。

去年9月,国务院副总理马凯赴北京、上海、杭州、深圳等地对集成电路产业进行集中调研,就让不少业界人士看到了国家即将出台扶持半导体产业发展的信号,业界关于具体扶持政策的讨论亦在不断发酵。

目前出台的《纲要》提出了8项保障措施,分别为:第一,成立国家集成电路产业发展领导小组;第二,设立国家产业投资基金;第三,加大金融支持力度;第四,推动落实税收支持政策;第五,加强安全可靠软硬件的应用;第六,强化企业创新能力建设;第七,加强人才培养和引进力度;第八,整合国际资源,大力吸引境外资金、技术和人才。

“这是国家扶持半导体发展力度最大的一次。”前文提及的股权投资人士对记者表示,与此前发布的18号文、4号文相比,此次政策的新增内容主要是前三项,即领导小组、产业投资基金和金融支持,“我个人认为比较干货的政策是第二项和第五项”。

国企提前布局

其中,第二项关于半导体产业投资基金的政策,将有助于企业解决做大做强过程中的融资难问题。

“芯片是一个烧钱的行业,风险大,周

期性又很强。”该股权投资人士表示,投资圈尤其是社会资本对于芯片行业的股权投资相对谨慎,企业的融资渠道有限,融资成本相对较高。另外,并购是全球芯片企业发展的一种重要手段,国内一些发展较好的芯片企业也到了通过并购手段上台阶的阶段了。

目前的《纲要》没有提及半导体产业投资基金的规模,具体情况有赖于下一步相关部门出台的操作细则。而此前业界关于该基金规模的普遍预测是1000亿元。

对于1000亿元扶持基金的猜测,这位股权投资公司人士分析说,有说是国家层面投入千亿,也有说是国家和地方共同投入千亿,“我认为这两种可能性都不大”,很有可能是国家投入200亿-300亿元的种子基金,在此基础上吸引大型企业、金融机构以及社会资金对基金进行出资。

《纲要》中的第五项保障举措主要涉及信息安全背景下的国产化采购。“没有明说国产化采购,但什么安全可靠?自己的东西肯定更安全啦。”该人士说。

老查认为,此次政策的核心是“给钱、给政策”,这将推动国内芯片行业掀起一波造富运动,行业的并购交易将大幅增加,芯片企业上市也将成为一股风潮,“不久的将来A股将形成一个涵盖二三十家上市公司的芯片概念板块”。

事实上,面对下一波芯片造富潮,嗅觉敏锐的国企已经提前布局。去年,紫光集团完成了对展讯的私有化交易。今年6月11日,CEC和上海浦东科投宣布已与澜起科技达成并购协议。紫光集团与浦东科投还为争夺锐迪科而“大打出手”。

iSuppli半导体首席分析师顾文军对记者表示,随着纳斯达克中国芯片概念股不断被私有化,下一波被并购的标的可能

将转移到海外芯片公司或中国台湾等地上市的中国概念股。

“在台湾地区资本市场上市比A股更顺利,比香港市场又懂得集成电路,给的市盈率也很高。”顾文军认为,目前业已在当地上市的敦泰、矽力杰、瑞鼎和昂宝表现都很好。

市场化思维

“以往的扶持政策主要是补贴思维,这一次不同在于强调市场化。”前述股权投资公司负责人对记者表示,“补贴是撒胡椒面,对产业发展有帮助,但也有一些弊端,比如效率和回报不高,还容易产生寻租”,而此次设立国家产业投资基金的做法更专业、更具可持续性。

“国家级的投资基金可能不以赚钱为首要目标,但也要强调投资回报和滚动发展。”该人士说,尤其是在引入了社会资本之后,投资操作将更加市场化。

事实上,北京市在去年年底已经率先成立了集成电路产业发展股权投资基金,拟对一批骨干企业和创新实体进行投资,基金规模为300亿元,采取1+N的母子基金模式设立,母基金来源于政府资金,子基金则采用合伙制,部分资金采取向社会募资的方式。

知情人士对记者表示,目前上海市相关部门也在酝酿当地的集成电路股权投资基金,投资对象是芯片设计企业,资金规模为30亿元,募资采取向社会招标的方式。

“《纲要》起草时曾有人建议,强调打造全球第几名的芯片企业的目标。”知情人士对记者表示,最终公布的内容放弃了这种规模性的提法,还是尊重市场规律。

芯片造富潮

国家扶持半导体产业发展,至少有两个层面的动机。

一方面是电子产业链从终端产品制造向产业升级的需要。2013年,中国电子信息产业规模达到124万亿元,生产了146亿部手机、34亿台计算机、13亿台彩电,是不折不扣的全球制造基地,但由于不掌握半导体、液晶屏、软件等上游环节,整个产业无法超越装配和车间的角色,导致同质化竞争激烈,行业平均利润率低。工信部统计数据显

示,去年中国电子信息产业的行业平均利润率仅为4.5%。

另一方面是信息安全的需要。信息安全是国家安全的前哨阵地,但由于核心部件和软件平台都掌握在外资手上,形势不