

Finance

■聚焦保监会分类监管新政系列报道

5省市万能险被停 人保健康“补血”20亿元

◎本报记者 黄蕾

继上周多家保险公司被披露偿付能力不达标后,知情人士昨日向《上海证券报》进一步透露称,由于连续四个季度偿付能力不足,从2009年1月1日起,中国人保旗下的人保健康险公司(以下简称“人保健康”)被暂停在北京、上海、江苏、辽宁、深圳5省市开展万能险新业务。为此,人保健康制定了20亿元增资计划,其中来自大股东人保集团的16.2亿元已到位。

银保膨胀埋隐患

按照人保健康内部人士的说法,这次被叫停的这五家分公司基本都是其系统内银保业务做得较为突出的机构。正是银保业务的表面风光,为人保健康埋下了偿付不足的隐患。

一家保险公司精算部负责人毫不讳言,银保业务膨胀越快,占用的资本金就越多,就越“吃”偿付能力,利润率方面银保产品也相对逊色于个险。“一般来说,寿险公司对银行保险保费收入的资本金要求,基本上是按照保费收入的3.5%至4%来粗略匡算。每增加100亿元银行保险保费收入,大概需要占用约3.6亿元左右的资本金。”

知情人士透露说,人保健康去年保费收入约136亿元,2007年全年才26亿元,业绩远超预期主要归

功于银保业务的膨胀。其中,仅一款“常无忧”产品就为此贡献了一大半保费收入。

从保监会2008年12月12日签发的监管函来看,根据人保健康上报的2008年3季度末偿付能力季报,其实际资本为-4.76亿元,最低资本为8.897亿元,偿付能力充足率为-53.49%。保监会当即做出三项处置:暂停增设分支机构;从2009年1月1日起,暂停其在北京、上海、江苏、辽宁、深圳5省市开展万能险新业务;不得向公司高级管理人员发放2008年度奖励性薪酬。

除银保膨胀过快这个主因外,业内人士认为,人保健康2007年以来机构铺设速度较快,也导致其经营费用激增。从保监会网站可查到的数据显示,2007年11月至2008年5月期间,人保健康共有12家省市级分公司得到保监会批复,扩张速度远快于其他健康险公司。

16.2亿先到账

虽然暂停业务的“罚单”已开,但保监会在监管函中仍给出了“于2008年4季度末偿付必须达标”的最后期限。

为此,人保健康制定了20亿元的增资计划。知情人士透露称,目前,来自大股东人保集团出资的16.2亿元已到账。剩下的3.8亿元将由其他三家中小股东出资。而外资股东德国DKV健康险公司放弃了这次增资的



机会。预计增资到位后,人保健康五省市万能险新业务将被复业。

对于德国DKV在增资一事上的态度,人保健康内部最多的说法是:去年上半年时DKV曾主动提出增资,但到年底时突然反悔。反悔的原因,外界无从得知。但知情人士称,DKV似乎不满人保健康偏离专业轨

迹,倚重资金型业务的经营理念。

在人保健康内部人士看来,DKV擅长的健康险产品、管理技术与经验,也并未被成功复制到人保健康。由于德国的健康险市场环境(包括政策支持、市场需求等)与中国大有不同,他们的产品、经验并不适用于目前国内的健康险市场。”

除及时增资之外,人保健康也有意通过主动收缩策略来缓解偿付压力。除保监会要求暂停增设分支机构外,人保健康内部也主动叫停了已获筹建、正准备开业的分支机构。”另外,知情人士称,人保健康近期在内部宣布,2009年的保费目标是60亿元,仅为去年实际保费的44%。

央行上海总部部署09年工作计划

1月13日,中国人民银行上海总部召开工作会议研究部署2009年工作任务。

会议对2009年的上海总部工作提出了总体要求和具体部署。2009年,上海总部将执行适度宽松的货币政策,加大金融支持经济发展力度;深化长三角金融协调发展,支持区域一体化进程;加快金融市场创新发展,推动上海国际金融中心建设;大力推动金融服务现代化,全力支持上海世博会建设;切实履行金融稳定职责,积极推动金融改革;维护国际收支平衡,提高外汇管理水平;加强调查统计研究,为履行央行职能提供决策支持;做好支付结算、国库和货币发行,全面提升金融服务水平等。(邹靓)

邮企代办金融业务将免征营业税

记者13日从财政部了解到,邮政企业代办金融业务三年内将免征营业税。

财政部和国家税务总局联合发布的通知明确,对中国邮政集团公司及其所属邮政企业为中国邮政储蓄银行及其所属分行、支行代办金融业务取得的代理金融业务收入,自2008年1月1日至2010年12月31日免征营业税。

通知还指出,对于本通知到达之日前已缴纳的应予免征的营业税,允许从纳税人以后应缴的营业税税款中抵减或予以退税。(李雁争)

■展望 2009

2009年保险业:告别“激进成长”

◎本报记者 黄蕾

2008年保险业很“热”。总保费增速达到十多年来的顶峰,保险资金参与股市的热情亦前所未有,并触角角也大胆地伸向了大洋彼岸。这样的成绩单虽亮眼,却被市场人士视为是激进成长、实则“虚胖”的表现。保监会也意识到了过热背后的风险,频发降温信号,示警险企瘦身转型。

向分红、保障转型

与2007年、2008年上半年的“歌舞升平”相比,2009年的日子可能要用“挺”来形容。刚从北京开完总公司年会的一在沪寿险公司总经理告诉记者,因为知道今年业务难做,总公司给分公司定的业绩目标都不高,只要求稳定增长。”

而据记者了解,稳定增长”只是

一个对外口径,不少寿险公司对内直白地将其诠释为“零增长”。

而保监会亦给寿险商定下了“瘦身食谱”——产品回归至保障和期缴,减少对银邮渠道的过分依赖。事实上,寿险公司“瘦身”的迹象已有显露。去年下半年以来,受累股市下跌,投连险销售表现遭遇“滑铁卢”,加上连续降息导致万能险结算利率不断下滑,致使大多数寿险公司开始押注分红险和传统保障型产品。由于万能险对保险公司的资产负债匹配要求相对较高,因此不适合在中小寿险商中大范围发展。”

保监会今年第二季度开始可能就要进行保费统计变革,新型寿险产品中,万能险、投连险中投资账户部分收入不再计入原保保费收入,而分红险仍将被计入在内。基于这一点,一度依赖投连险的大部分寿险公司也面临产品结构调整的转

型。”一家合资寿险公司首席市场官对记者说。

一家中资寿险公司银保部负责人担忧地说,如果股市继续调整,银保产品会发生大量退保风险,新业务量也将难以达标,将使寿险经营者面临巨大挑战。因此,当务之急便是保监会对保险公司的资产负债匹配要求,研究投资经营性物业政策。此消息让保险机构兴奋好一阵。一家中资大型保险资产管理公司高级投资经

寻找场外投资机会

刚刚落幕的全国保险工作会议传来佳音:稳步扩大基础设施项目投资试点,适时开展企业股权投资试点,让保险机构兴奋好一阵。一家中资大型保险资产管理公司高级投资经

理处处长、银行二处处长;人民银行信贷管理司副司长,银行监管二司副司长;银监会银行监管二部副主任;银监会北京监管局党委书记、局长;银监会办公厅主任、首席新闻发言人。

据记者了解,赖小民加盟后,将重点推进华融的商业化转型工作。自2007年,资产管理公司纷纷开始商业化转型以来,华融展现出较好的发展态势,当年曾实现商业化收入14.75亿元。目前,正在进行商业化转型改革的华融资产,除其原有经营不良资产的

主业之外,还有四家主要的子公司,分别为华融租赁、融德公司、华融证券、华融信托,此外,还有一家为珠海横琴信东房产实业开发公司。

按照资产管理公司商业化改革的时间表,2008年底,其转型方案已上报。2009年,华融资产管理公司将进行股份制改革,成立股份公司。随后,将考虑公开上市。此前有消息称,华融的转型方案为,注册资本由100亿元增加到195亿元,工行出资200亿元,按1.5倍市净率,持有华融48%左右股份。

赖小民接替丁仲篪执掌华融

今年华融资产管理公司将成立股份公司,随后考虑公开上市



◎本报记者 苗燕

记者从相关人士证实,银监会办公厅主任赖小民将接替丁仲篪出任华融资产管理公司总裁。原总裁丁仲篪已于去年12月份被任命为国有重点金融机构监事会主席,但由于公司新总裁一直未敲定,这一期间内,丁仲篪仍在处理华融的相关工作。赖小民最近一年来一直在中央党校学习,据称,即将在结束学习后立刻赴任。

资料显示,赖小民现年46岁,曾历任中国人民银行计划资金中

刚获得英国政府救援,并更换了首席执行官,其发展定位为本土国内金融市场,也收缩了他们之前扩张出去的业务,现在他们更倾向于回归一个纯粹的英国本土银行。而且苏格兰皇家银行通过收购德意志银行12%的股权,也就相当于进入了中国内地。

美国银行与苏格兰皇家银行较

为类似,现在业务重点也在美国本土市场,在美国收购了几家本土银行,其国际业务也开始收缩,尽管收缩程度不如苏格兰皇家银行。而汇丰的情况则有所不同,他们是真正意义上的全球银行,受到金融危机冲击比较小,而且他们将中国视为长期战略投资的重要市场,应该会加大在中国内地的投资。

业内动态

南京银行08年净利增长70%

南京银行(601009)1月13日发布2008年业绩预增公告显示,该行2008年实现净利润增长70%左右,每股收益为0.62元。

2008年,南京银行实现净利润9.09亿元,与上年同期相比增长70%左右,与前三季度相比增速有所放缓。分析人士表示,四季度央行多次降息,使得银行业净息差有所下降,是造成该行在四季度利润增幅下降的主要原因。

公告显示,南京银行在2008年各项业务发展势头良好,盈利资产增加,盈利能力增强,利息收入、手续费及佣金净收入等均增长较快。截至9月末,该行总资产为949.6亿元,贷款余额为363.18亿元,存款余额为608.98亿元。(邹靓)

传私人银行部关闭 花旗中国之路迷雾笼罩

◎本报记者 石贝贝

一波未平,一波又起。日前花旗集团才曝出史上最大年度亏损隐忧的信息,该集团在中国内地子公司——花旗银行(中国)又又负面消息。昨日市场消息称,为了缩减业务规模,花旗将关闭在中国内地成立了三年的私人银行部,并将相关业务整合至零售银行部。

花旗(中国)相关人士昨日对本报否认了有关“终止部分业务”的传闻,花旗对国内的私人银行业务领域保持一如既往的承诺和关注,我们将继续加强在私人银行业务领域的投入。对于我们终止这部分业务的猜测是失实的。我们将继续为我们的客户提供优质的服务,并继续拓展在财富管理领域的业务。”

一位外资行人士认为,如果银行真的终止某一业务部门,就涉及到部门员工的转岗安置、或者裁员等问题,在客户服务方面,原来私人银行的客户怎么办,合同怎么办?”另据一位银行人士消息,花旗私人银行在北京和上海约有30名左右私人银行理财顾问,一名顾问服务20名左右的客户。

本月22日花旗集团将披露2008年第四季度季报。市场人士预计,花旗极有可能出现连续第五个季度的亏损。在去年前9个月花旗累计亏损104亿美元,而2008年全年亏损总额有可能超200亿美元,创出成立以来的历史亏损新高。

而就在去年11月底,花旗获得了美国联邦政府至少450亿美元的注资,并且有3060亿美元的债务得到政府担保。最近市场又传出,花旗正与摩根士丹利商谈出售旗下美邦公司,进而获得30亿美元收入。一位券商人士认为,这说明注资带来的流动性不够,还需要再分拆业务。再下去,它继续出售资产救急的可能性也不是没有。”

深发展今年主打供应链融资

在深圳发展银行1月13日召开的2008年全年业绩发布会,深发展董事长组曼表示,该行在2008年第四季度进行了大额信贷拨备与核销,如果未来贷款核销能够收回,不仅将获得退税优惠,还能利用回收的资金增加拨备。在2009年,该行将以贷款增速克服净息差减少的不利影响,在坚持风险可控的原则下,加大供应链融资、零售信贷以及财富管理方面的投入。

组曼表示,该行所剩19亿元不良贷款中没有一笔大比例占款,也就是说,本次核销已经包含了北大青鸟15亿元不良贷款。而深发展也表示,本次核销的出发点是为了满足监管对银行的要求,并且核销的部分多为历史包袱。

在回答记者提问时组曼强调,该行进行大额核销和拨备的效果,只是转换了资金所在账户,对银行基本面并无改变。该行在2008年实现了拨备和税前营业利润增长40%-42%,虽不十分理想,但是发展相当稳健。(邹靓)

中国银行750亿意向融资 支持中交股份

记者自中国银行获悉,昨日该行与中国交通建设股份有限公司(以下简称中交股份)在京签署《全面战略合作协议》。根据协议,中国银行将为中交股份提供750亿元的意向融资支持。

据悉,双方将依照协议在商业银行业务、投资银行和保险业务领域建立长期、全面战略合作伙伴关系;中行将充分发挥自身国际化、多元化的优势,根据中交股份的业务发展需要,重点支持其全球业务发展、重大基础设施项目融资、“走出去”战略实施等重点合作领域;中银(香港)将作为唯一中资背景银行,为中交股份提供境外现金管理和境外融资等产品和服务。(周鹏峰)

工行2008年承销 各类债券1600多亿元

记者13日获悉,根据市场权威机构统计,2008年全年工商银行共承销各类债券52支,承销金额达1646亿元,成为国内债券承销规模最大的金融机构,同时也是该行连续第二年成为国内债券承销发行的第一大行。

除了代客承销业务外,工商银行还完成了自身债券产品的发行工作,2008年成功发行了国内最大一单信贷资产支持证券项目——工元2008年第一期信贷资产证券化。(但有)