

## 启动高比例控股战略

# 平安 49 亿元获深商行近九成股份

□本报记者 卢晓平

虽然保险资金投资商业银行股权有关办法尚未出台,但平安保险已经开始了在国内商业银行业的战略布局。昨日深圳市商业银行引进战略投资者协议签署仪式在深圳市举行。根据协议,中国平安保险(集团)股份有限公司(平安保险 2318.HK)将投资 49 亿元人民币获得深商

行 89.24% 的股份。据悉,平安保险的此次总额 49 亿元的收购和注资将使深商行的资本充足率提升到银监会的监管要求。而此项协议的最终生效尚需中国银行业监督管理委员会的批准。而平安保险通过此次并购,将自己的版图扩张到了国内商业银行业。

保险资金进入商业银行在政策层面上得到了大力支持。在刚

发布的《国务院关于保险业改革发展的若干意见》中明确提到,支持保险资金参股商业银行,探索保险业与银行业、证券业更广泛和更深层次的合作,提供多元化和综合性的金融保险服务。

不过,也有业内人士指出,银行资金与保险资金的交融是行业监管下混业经营的趋势步伐更快,银行业正加速渗透

到保险业。交通银行、工商银行、中国银行等通过在香港控股或设立保险公司的形式实施向

保险业的拓展,实现了现有分业监管制度下混业经营的运行模式。现在保险也积极参股商业银行,必将成就保险公司与商业银行共赢的局面。

该负责人表示,相信由平安保险主导重组深商行,将带来多

赢的结果。在平安保险的支持下,深商行的发展规模、质量、效益和业务品质将得到全面的提升。

中国平安集团首席金融业务执行官理查德先生认为,目前,平安在资金、人员、机制、系统上都已经做好了充足的准备。我们相信,在政府与监管部门的支持下,重组结果一定能让各方满意。

## 继工行后 中行推出 QDII 产品

□实习生 麻妍姝

本报记者 唐昆 王文清

中国银行昨日推出其第一款代客境外理财产品——中银美元增强型现金管理(R),这也是国内第一款资产管理类代客境外理财产品。

中行负责人表示,与国内目前大量存在的结构性理财产品相比,中国银行推出的这款代客境外理财产品首次引入了资产管理的概念,产品的透明度更高、流动性更强。

据介绍,投资者将以人民币购买此次推出的产品,管理人中国银行负责将人民币转换为美元投资于境外的货币市场产品和中短期债券。

中行推出的本款产品设计为开放式,并从 7 月 28 日开始进行产品募集,8 月 9 日前接受机构投资者认购预约,8 月 10 日至 9 月 8 日面向所有投资者办理具体认购业务。认购期结束后,中行将择机开放申购及赎回。同时,由于购汇额度限制,认购期将设上限为 200 亿元人民币。

## 中国石化拟发 100 亿元短融券

□本报记者 秦媛娜

中国石油化工集团公司将在下周四发行今年第二期短期融资券,发行规模达到了 100 亿元。

本期短融券期限为 182 天,8 月 4 日为起息日。发行采用利率招标方式,通过簿记建档方式确定发行利率。经联合资信评估有限公司评定,发行人的短期信用等级为 A-1,长期信用等级为 AAA 级。

## 松下电器 获建财务公司

□见习记者 邹靛

银监会昨日发布公告称,已于 2006 年 7 月 19 日正式批准松下电器(中国)有限公司(下称“松下”)在上海浦东新区筹建松下电器(中国)财务有限公司(下称“松下财务”)。由此,松下成为自 2004 年新的《企业集团财务公司管理办法》出台以来,首家获准筹建企业集团财务公司的外资投资性公司。

据悉,松下是最早进入我国的外商投资企业之一。截至 2005 年末,松下及其母公司在华已投资设立了 76 家公司。此次申请独资设立企业集团财务公司,旨在加强其在华企业的资金集中管理和提高资金使用效率。

但社科院金融研究所金融发展与金融制度研究室主任易宪容也指出,财务公司在国内发展很不充分,政策限制较多,相应的金融产品也有限。在和国内企业财务公司等待遇的情况下,(松下财务)不会有太大突破。

## 银行个人理财计划应充分揭示风险

银监会强调,应避免使用诱惑、误导和承诺性的称谓

□实习生 麻妍姝

本报记者 唐昆 但有为

随着商业银行各式个人理财产品的问世,客户对个人理财产品(计划)的投诉也有增多的趋势,为降低投诉导致的商业银行声誉风险和法律风险,银监会近日对商业银行推出的理财产品提出了十点要求。银监会特别指出,商业银行在推出理财产品(计划)的风险揭示应充分、清晰和准确。

“商业银行向客户提供的所有可能影响客户投资决策的材料以及对客户投资情况的评估和分析等,都应按照《商业银行个人理财业务管理暂行办法》(以下简称《办法》)规定,包含相应的风险提示内容,并以通俗的语言和适当的举例对各种风险进行解释。”通知如此要求。

通知认为,除了声誉风险和法律风险外,理财资金投资对象逐步扩大和理财产品结构复杂化导致的市场风险、操作风险和策略风险也呈现上升的态势,商业银行应认识到这其中的风险。

银监会要求,商业银行设计理财产品(计划)应按照审慎经营原则,做好充分的市场调研工作,细分客户群,同时应尊重和保护消费者知晓理财产品(计划)风险特征的权利。理财产品(计划)的名称



理财产品不同于储蓄产品,不应进行大众化推销 资料图

应恰当反映产品属性,避免使用带有诱惑性、误导性和承诺性的称谓。

按照要求,各商业银行在营销过程中应高度重视合规性管理,对现有理财产品的广告或宣传材料的内容、形式和发布渠道进行一次全面的合规性审核,并将审核和整改结果报告监管机构。

此外,银行还应严格进行客户评估,妥善管理理财业务相关记录,加强对理财

业务市场风险的管理。应在对理财产品(计划)的市场变化做出科学合理预测的基础上,进行相应的资金成本和收益测算,并据此明确产品(计划)的期限及产品

(计划)期限内有关市场风险的监测和管控措施。银监会同时要求,银行应采取有效方式及时告知客户重要信息,及时进行相关信息的披露,同时要妥善处理客户投诉,减少投诉事件的发生;严

格理财业务人员的管理;努力提升综合竞争力,避免理财业务的“不公平竞争”。

银监会强调,所有开展理财业务的银行业金融机构都应遵照此办法。

据了解,中国银行昨日推出了首款境外代客理财业务,个人理财产品的队伍进一步扩大。银监会对商业银行提出的对风险控制的要求,也给投资者选择各种个人理财产品时上了一重保险。

## 保监会重拳整治 上半年处罚 190 家次

□本报记者 卢晓平

实习生 李顺

来自保监会信息显示,2006 年上半年保监会各保监局严格执法,加大了对所属保险机构的行政处罚力度,上半年罚款 772 万元,比上年同期增加 66.16%。同时,撤换高管人员 30 人,同比增加 114.29%。据统计,上半年共有 187 家保险公司分支机构、保险中介机构受到 190 家次行政处罚,同比增加 46.15%。

其中,被责令撤换高管人员 30 人,同比增加 114.29%;罚款 772.02 万元,同比增加 66.16%;吊销许可证 2 项,同比持平;被责令停止接受新业务 1 项;另有 58 家机构和 58 人受到警告。

此外,上半年,各保监局还对 230 家机构及个人实施了 259 家次的其他监管措施。其中监管谈话 191 次,下达监管意见书 87 份,通报批评 8 家次,取消任职资格 1 人次。从受处罚的机构来看,产

险、寿险、中介机构列前三位,受处罚比例分别为 50.53%、32.63% 和 16.84%。

上半年 190 家次行政处罚案例,主要呈现以下特征:

一是不严格执行条款费率问题突出。其一是通过非正常批单退费等手段变相降费。其二是严格执行报备的条款费率,擅自变更承保条件,扩大保险责任,降低承保费率。其三是滥用费率调节系数或违规协议承保,变相下调承保费率。

二是团险业务管理亟待加

强。具体是:长短短做,违规退保,短期退保套现,退保金不回原单位,现金支付退保金;通过违规批单退费、违规支付手续费等方式,给予投保单位或经办人不正当利益;业务管理混乱,如超龄承保,擅自扩大保险责任,合同要素不全,业务档案不实。

三是擅自设立、撤销分支机构现象持续发展。2005 年以来,部分保险机构和中介机构擅自设立、撤销或迁移分支机构的现象不断上升。

## 应对全面开放 沪银监局开四味药方

□见习记者 邹靛

日前,上海银监局召开年中工作会议。会上,中国银监会主席助理兼上海银监局局长王华庆强调,下半年上海银监局要引导商业银行经营向注重经济资本效率转化的方向发展,并将加强公司治理作为上海银行业改革、开放与发展的核心内容之一,抓好四个方面的工作。

中国银行业改革已经处在改革的深水区,在当前的宏观调控形势下,作为银监会的有力分支,王华庆表示,上海银监局将发挥监管导向作用引导商业银行开拓收益好、风险小、资本占用少的业务,在资

产业务方面重点发展小企业贷款和银团贷款业务,促进信贷有效增长。

对此王华庆进一步指出,银监局要引导商业银行推进中间业务发展,改进资产结构,实现多元化经营,扩大收入来源;推动小企业贷款在风险定价、绩效考核、激励约束机制建设方面取得突破,建立小企业信贷的组织机构,使之成为推动“六项机制”建设的有力抓手;并引导银行业金融机构继续推进银团贷款,优化信贷结构,分散信贷风险。

为有效发挥监管部门职能,上海银监局从不同角度开出了四味监管药方。实现可持续发展需结合三

项工作。通过分类监管提高公司治理的有效性;以合规风险管理为基础,引导上海银行业构建全面风险管理体系(ERM);引导上海银行业强化公司社会责任理念。三者有机结合,引导和推动银行业树立科学发展观,提高上海银行业核心竞争力和可持续发展能力。

加强审慎监管需化解四类风险。在当前宏观调控的新形势下,需重点防范化解行业风险、集中度风险、票据风险、机构风险。对法人银行严格执行资本充足和拨备充分的监管要求。继续做好案件专项治理和银行业治理商业银行贿赂工作。王华庆指出,“下半年要将 5000 万元以上信贷和授信

及小企业贷款违约率纳入统计监测。”

推进金融创新要争取四点突破。进一步丰富上海银行业的机构类型,加强机构集聚;深化信托登记中心的功能;加强对同质同类营运中心的监管和服务;督促指导商业银行在强化风险内控流程及机制的基础上提高创新能力。

关注四个领域以迎接全面开放。一是关注发展较快的银行和业务范围;二是关注银行产品销售、风险信息披露和处理金融消费者投诉等方面的问题;三是关注和着力提高外资银行并表监管的针对性和有效性;四是关注全面开放前银行和市场的发展。

## 易纲:农信社不可超财务能力分红

□本报记者 但有为 禹刚

中国人民银行行长助理易纲日前在哈尔滨对农村信用社改革进行调研时指出,广大农信社绝不能以牺牲良性循环为代价、超过财务能力进行分红或做出不切实际的高比例分红承诺,给改革造成新的财务负担。

“农信社改革要尊重股东权益,努力提高赢利能力和水平,回报股东,但分红绝不可超过财务能力。”易纲表示。他称,此举是为了避免来之不易的改革成果产生不良影响。

据了解,农信社改革是国务院通过试点和反复调研论证才推出的,财税和地方政府部门给予了大力支持,人民银行还为此提供了 1680 亿元专项票据。随着各项政策措施逐步落实到位,农村信用社改革目前正顺利推进。

统计数据表明,截至 2005 年末,全国农村合作金融机构(含农村信用社、农村商业银行和农村合作银行)不良贷款余额 3255 亿元,比年初下降 1259 亿元,比改

革前的 2002 年末下降 1892 亿元;不良贷款按以往口径计算占比 14.8%,比年初下降 8.3 个百分点,比 2002 年末下降 22.1 个百分点,农村信用社经营状况有所改善。

业内专家表示,虽然农信社改革后经营状况有所好转,但大多仍面临治理结构不完善、财务能力较弱等问题,如果分红过多,可能导致其抗风险能力下降、改革功亏一篑的后果。

易纲进一步指出,近年来,作为支农资金主要来源的、几乎全部的小额农户贷款和农业贷款的绝大部分都是由农村信用社发放的,这使得农村信用社的支农主力军作用更加突出,因此必须继续推进农信社的改革,为社会主义新农村建设提供资金支持。

他同时强调,改革过程中必须高度重视农村信用社股权结构中农民股权的代表性问题,真正体现农村信用社作为农民自己的金融组织的特性,坚持为“三农”服务的正确方向,同时应加强费用管理,重视信息披露工作,自觉接受有关方面的监督。

## 上半年上海保费收入达 219 亿元

□见习记者 邹靛

昨日,上海保监局在新闻通气会上公布了上半年上海保险市场运行情况。数据显示,上半年上海保险保费收入 219.40 亿元,同比增长 27.19%,占全国总保费收入的 7.12%,增速远高于年初上海保监局确定的“确保 15%,力争 20%”的既定目标。上海保险业一改连续两年增速低于上海 GDP 增长的颓势,排名也顺利晋级全国前三。

其中,财产险公司保费收入 58.27 亿元,排名全国第五;寿险公司保费收入 161.13 亿元,位居全国第四。产险公司方面,上半年工程险和责任险都有大幅增长。其中责任险同比增长 51.82%,占财产险比重达 9.63%,工程险同比增长 67.55%,占财产险总量的 4.88%。此外,车险同比增长 19.95%,增速加快。受多家银行取消强制房贷险的影响,上半年房贷险业务退保支出大于保费收入,同比减少 101.42%。

寿险公司方面,个险业务同比增长 41.42%,占比约 3/4;团体业务增长 13.34%,占全部保费收入的 1/4 强。寿险业务中,万能险同比增长 137.54%,分红险和投资连接险都有 40% 左右的增长。业内人士称,银保是拉升本轮上海寿险保费收入大幅增长的最主要动力。从产品结构来说,新型产品增长迅速,传统寿险业务则有所萎缩。

值得注意的是,上半年保险中介发展依然迅猛。2 季度,上海新成立 8 家保险中介机构,其中 7 家为经纪公司,接近上海现有保险中介总数的 5%。中介渠道实现保费收入占总保费收入的 72.06%,达 158.10 亿元,其中专业代理和兼业代理的保费收入增长较为明显。

## 保监会发布二季度保险中介市场发展报告 二季度银行保险增幅锐减

□本报记者 卢晓平

昨日,中国保监会发布今年二季度保险中介市场发展报告。报告显示,与一季度相比,本季度银保增幅呈下降趋势,同比下降 84.26 个百分点。

报告认为,上半年银行邮政代理保险业务较快增长,但呈先高后低走势。银行保险代理业务增长 37.91%,邮政保险代理业务增长 46.63%。这两类保险兼业代理机构数量占保险兼业代理机构总数的 68.29%,实现保费收入占兼业代理总保费的 79.34%。

报告特别提出,目前的突出问题是保险中介市场不规范。保险中介经营行为不规范主要表现在:一是为保险公司违法违规提供便利;二是为逃避缴税监管在财务数据上弄虚作假;三是违规开展业务。

## 长城资产追回荷兰村欠款 2506 万元 债权追偿酝酿更大诉讼风暴

□本报记者 苗燕

名震一时的沈阳荷兰村欠下工商银行辽宁分行的一大笔贷款,日前终于成功追回 2506 万元。

对该债权享有所有权的长城资产管理公司日前表示,该公司沈阳办事处一方面与政府和法院协调,争取使 2506 万元现金早日入账,另一方面将投入力量配合法院继续追查其余被转移资产。

2002 年 10 月,随着传奇人物杨斌的被捕,其一手打造的集农业、旅游观光为一身的“荷兰村”一时间陷入了被债主们追账的窘境。据报道,“荷兰村”初期投资预算为 18 亿元,主要资金来源为工商银行沈阳市分行的贷款,截至 2005 年仍欠着上亿元的银行贷款,其中包括农行、建行和工行等。

杨斌于 2003 年 7 月 14 日被判有期徒刑 18 年入狱,但债权人人们对荷兰村项目的追账之路却颇为不平坦。据了解,2002 年

荷兰村的最大贷款行工行就还款事宜提起了诉讼,但长达 3 年之久债务人不仅不还欠款,还违法将有效抵押且法院已查封的房屋低价销售,并大肆转移资金。

后长城资产管理公司收购了工行的不良资产包,也一并将该债权收购。对于无法拍卖或通过其他手段处置的不良资产,长城公司选择了诉讼。日前,经过申请强制执行,长城资产管理公司配合法院继续追查其余被转移资产。

据了解,长城资产管理公司成功竞标收购工商银行辽宁省分行 600 多亿元不良贷款,其中该公司沈阳办事处负责管理和处置 493.1 亿元的不良贷款。截至 7 月 27 日,中国长城资产管理公司沈阳办事处已提请诉讼和申请执行案件达 1400 余件,标的金额 120 亿元,一场“诉讼风暴”正在辽宁掀起。