

## 平安首推外汇寿险产品 剑指地下保单

□本报记者 卢晓平 唐雪来 黄金滔

中国平安 23 日宣布,经中国保监会及国家外汇管理局批准,国内首个外汇寿险产品——中国平安“好搭档留学外汇保”正式推出。这是平安获批成为境内首家开展外汇人寿保险业务的公司后,最先推向市场的险种。

该产品的推出将对进一步

拓宽国内居民外汇投资渠道及抑制“地下保单”具有十分重要的作用。

中国平安集团首席保险业务执行官、平安人寿董事长梁家驹向记者表示:“平安经过 3 年多的艰苦努力,在人才、资金、管理系统和销售系统方面进行了精心准备,终于正式获批首家开展外汇人寿保险业务,这是在‘国十条’指引下保险业的重大创新举措。”

他还透露,将借助集团在香港的资产管理公司的投资平台,努力提升产品竞争力。

至于此类寿险产品与 QDII (合格境内机构投资者)的关系,中国平安人寿总经理兼 CEO 李源祥指出,在资金运用上,这个项目和 QDII 都是把客户资金集合起来进行境外投资,通过专业投资机构进行组合投资,争取较好的投资回报。不同的是,平安的“好搭档留学外汇保”是一

些保险业务员还误导欺骗客户,而地下保单一旦发生纠纷,投保人要到港澳地区索赔或者

起诉保险业务员,十分困难。另外,还有一些地下保单根本就是伪造的假保单,保险业务员有可能利用境内外保单的差别,为客户设置陷阱。

李源祥表示,中国平安将全面、深入地开展外币保险业务,此次推出的三个外币产品,仅是公司开展外币保险的第一步。

一些保险业务员还误导欺骗客户,而地下保单一旦发生纠纷,投保人要到港澳地区索赔或者起诉保险业务员,十分困难。另外,还有一些地下保单根本就是伪造的假保单,保险业务员有可能利用境内外保单的差别,为客户设置陷阱。

## 保监会指导设立 安全生产责任保险

□本报记者 邹靛

近日,保监会会同国家安监总局联合发布《关于大力推进安全生产领域责任保险,健全安全生产保障体系的意见》(以下简称《意见》),针对各级安全生产监管部门运用商业保险促进安全生产工作作出指导。

《意见》指出,商业保险的运用要坚持“安全第一、预防为主、综合治理”方针,探索逐步建立“政府推动、市场运作”的安全生产领域责任保险发展机制。

保监会有关负责人指出,“西方工业化国家发展经验表明,人均 GDP1000—3000 美元这个区间,往往是各类事故和民事法律责任纠纷案件的高发期。目前,我国人均 GDP 已超过 1000 美元,生产领域事故发生频率增多,发展安全生产领域责任保险,将通过市场化工具有效转移民事赔偿责任,有利于建设安全生产保障体系。”

## 保险业协会酝酿 自律保证金违约金

□本报记者 何鹏

中国保险业协会常务副秘书长许彬 21 日表示,中国保险业协会将围绕市场热点和焦点问题制订新的服务公约和服务承诺,并积极探索在自律公约中建立自律保证金制度和违约金制度。

许彬是在中央财经大学、保监会法规部和美国保德信金融集团联合主办的“2006 中国财经法律论坛”上作如上表述的。

许彬表示,建立和维护公平竞争的市场秩序,规范保险经营行为是行业协会的基本职能和首要任务,保险业协会将加强以下几个方面的工作:第一,健全包括行业自律、自检、自评在内的自律管理机制;第二,加强对从业人员的资格培训、职业流动和奖惩的管理;第三,加强保险业信用体系的数据库建设;第四,建立行业纠纷的解决机制,协调处理好消费者与会员之间的纠纷;第五,培养行业自律诚信文化。

许彬表示,中国保险业协会要完善和修订行业的自律公约,围绕市场的热点焦点问题制订新的服务公约和服务承诺,探讨在自律公约中建立自律保证金的制度和违约金的制度。设想中的方案是,设立自律保证金和违约金账户由协会统一管理,具有审批权限的秘书处根据当地保监会要求,充分听取当地会员的要求制订统一的办法。

## 9月保险资金新增投资近 400 亿

□本报记者 卢晓平 邹靛

中国保监会昨日公布的最新统计数据显示,1 月至 9 月,保险资金投资数量已达 10879 亿元,与 1 月至 8 月数据相比,9 月净增加投资额 396 亿元,而上月为 177 亿元,与去年同期相比增长 35%。

业内人士表示,除固定收益类投资外,9 月新增投资还与保险资金重仓大盘股、银行股有关。“特别是 9 月进行 H 股发行,中国人寿、平安保险等均作为长线投资者积极认购。10 月工行 A+H 上市,如中国人寿股份及其母公司中国人寿集团更是以 20 亿和 44 亿港元称为工行最大的战略投资者,表现出保险公司对银行股的极大热情。”



三季度保险资金重点参与了招商银行 H 股发行 资料图

三季度保险三巨头已披露增持股票				
代码	名称	公司名称	增持	证监会行业
000050.SZ	深天马 A	中国平安	245.1982	制造业 - 电子
000562.SZ	宏源证券	中国平安	170.7116	金融、保险业
000767.SZ	渝津电力	中国平安	312.7017	电力、煤气及水的生产和供应业
000792.SZ	盐湖钾肥	中国平安	800.3547	制造业 - 石油、化学、塑胶、塑料
002031.SZ	巨轮股份	中国平安	562.374	制造业 - 机械、设备、仪表
600231.SH	凌钢股份	中国平安	365.6821	制造业 - 金属、非金属
600266.SH	北京城建	中国平安	180.2601	建筑业
600808.SH	马钢股份	中国平安	648.4677	制造业 - 金属、非金属
600866.SH	盐湖科技	中国平安	2048.631	制造业 - 医药、生物制品
600890.SH	博瑞传播	中国平安	376.5522	传播与文化业
000545.SZ	S 泰石油	中国人寿	100	批发和零售贸易
000858.SZ	五粮液	中国人寿	1565.718	制造业 - 食品、饮料
002064.SZ	华峰氨纶	中国人寿	17.1574	制造业 - 石油、化学、塑胶、塑料
600075.SH	新疆天业	中国人寿	136.7709	农、林、牧、渔业
600121.SH	郑州煤电	中国人寿	101.15	电力、煤气及水的生产和供应业
600131.SH	S 申电	中国人寿	47.1943	电力、煤气及水的生产和供应业
600158.SH	S 中体产	中国人寿	24.5	社会服务业
600325.SH	华发股份	中国人寿	344.7777	房地产业
600890.SH	博瑞传播	中国人寿	206.855	传播与文化业
601699.SH	潞安环能	中国人寿	74.2	采掘业
600660.SH	福耀玻璃	太平洋人寿	1801.802	制造业 - 金属、非金属

截至 10 月 23 日,单位:万股 数据来源:Wind 资讯

## 大连商行冲刺 8% 监管红线

□本报记者 但有为

“近期我们有关引进境外战略合作投资者工作已经取得重大进展,力争在年底前确定理想的战略合作伙伴,使外资参股比重达到 25%。”大连商行(以下简称“大连商行”)行长王劲平昨日对上海证券报表示。他还透露,该行在 21 日召开的四季度工作会议上提出,要在年底前使得资本充足率达到监管要求——8%。

根据《银行家》杂志的最新排名,大连商行 2006 年度位列全球 1000 家大银行排名中的 886 位,为国内第六大、东北地区最大的城市商业银行。早在去年年初,就有媒体爆出该行将于 2006 年赴港筹资 28 亿的传闻,但随即被该行人士否认。虽然如此,但该行引进战略投资者的工作自去年以来从未停止过。据王劲平介绍,仅仅今年,该行先后与 30 余家外资金融机构进行了广泛的接触和沟通。

消息人士透露,目前仍在和该行

## 引进进展顺利 大连商行冲刺 8% 监管红线

□本报记者 但有为

“近期我们有关引进境外战略合作投资者工作已经取得重大进展,力争在年底前确定理想的战略合作伙伴,使外资参股比重达到 25%。”大连商行(以下简称“大连商行”)行长王劲平昨日对上海证券报表示。他还透露,该行在 21 日召开的四季度工作会议上提出,要在年底前使得资本充足率达到监管要求——8%。

根据《银行家》杂志的最新排名,大连商行 2006 年度位列全球 1000 家大银行排名中的 886 位,为国内第六大、东北地区最大的城市商业银行。早在去年年初,就有媒体爆出该行将于 2006 年赴港筹资 28 亿的传闻,但随即被该行人士否认。虽然如此,但该行引进战略投资者的工作自去年以来从未停止过。据王劲平介绍,仅仅今年,该行先后与 30 余家外资金融机构进行了广泛的接触和沟通。

消息人士透露,目前仍在和该行

## 兴业银行获社保基金托管资格

□本报记者 邹靛

日前,兴业银行获中国银监会批准,取得开办全国社会保障基金托管业务资格。这也是国内第 12 家获得此项业务资格的全国性股份制商业银行。

此前,兴业银行的资产托管业务已由单一的证券投资基金托管,扩展到委托资产托管领域,从事信托公司集合资金信托计划、证券公司集合资产管理计划

以及商业银行代客境外理财等多项业务。据悉,兴业银行于 2004 年底就在上海设立了总行资产托管部,下设综合管理处、市场处、核算管理处、稽核监察处等职能处室。截至 2006 年 9 月末,兴业银行已托管产品 31 只,其中证券投资基金类产品 5 只,非证券投资基金类产品 26 只,资产托管份额规模约 74.675 亿份,资产托管净值规模约 77.372 亿元。

## 持股比例未定 花旗竞购团队仍存变数

□本报记者 夏峰

作为广东发展银行 85% 股权竞购战的主角之一,花旗银行领衔的竞购团队成员以及各自持股比例屡生变数,或许要等到揭标前的一刻,才能最终确定。

记者昨日了解到,花旗竞购标书迟迟不能确定,主要原因是在各方对未来广发行股权结构存在分歧,如竞购成员以及成员持股比例等内容。据悉,花旗团队组成的最新变化并不是“终结篇”,未来在股权分配比

例、竞购团队成员都可能发生变化。“甚至不排除出现‘新面孔’的可能性。”消息人士称。日前,花旗竞购团队的重要成员——中国人寿接手中粮集团(COFCO)转让的 10% 的股权后,成为该团队中的最大股东,后者的持股比例则从原来的 20% 降为 10%。除中国人寿、中粮集团外,花旗竞购团队现有成员还包括中国国电、中信信托、中国节能投资公司和中国普天集团。

根据银监会有关规定,单一和多个外资金融机构持有内

商业银行的比例分别不得超过 20% 和 25%。因此,花旗拟持有广发行的股权被限制在 20% 之内,再加上其全资子公司——联合第一资本的 5%,花旗也只持有不超过 25% 股权。

中国人寿持股比例的“突然”增加,还将引发广发行未来由谁掌控的问题,因为理论上第一大股东已不是花旗。由于广发行未来经营管理权“旁落”,又将是花旗无法接受的结果,所以各方仍可能就签署额外协议。

中国人寿的持股变动还引起了外界的重点关注,因为保监会本月中旬发布了《关于保险机构投资者商业银行股权的通知》规定。根据上述规定,保险机构投资者股权必须符合以下比例规定:一般投资和参

类重大投资余额的合计,不超过该机构上年末总资产的 3%;一般投资单一银行股权的余额,不超过该机构上年末总资产的 1%。

花旗中国有关人士向记者表示,目前不对竞购团队方面的问题作出评论。

## 渣打收购新竹银行 51% 股份

□本报记者 夏峰

渣打集团昨日宣布,其子公司渣打银行已经公开收购了台湾新竹国际商业银行超过 51% 的股份。此项收购,是首个国际银行控股收购的台湾地区的商业银行。渣打表示不会因为收购而裁员。

9 月 28 日,渣打宣布公开收购台湾新竹银行,收购价格为后者收盘价格(17.45 元新台币)的溢价 40%。渣打集团行政总裁戴维斯

表示,该收购将是渣打扩大在台湾地区市场营销规模的绝佳机会。台湾地区目前是亚洲第四大银行市场。截至 2006 年 6 月 30 日,以贷款及存放总额计算,新竹银行为台湾地区排名第七大的民营银行。据估计,新竹银行的全部已发行股本的价值约为 12 亿美元。截至 2006 年 6 月 30 日,新竹银行总资产约 130 亿美元,并有超过 240 万个人存款账户及 11.5 万家公司及中小企业存款账户。

## JP 摩根: 银行并非投资增长过快主因

□本报记者 夏峰

JP 摩根董事总经理李晶(Jing Ulrich)昨日在沪向记者表示,国有企业缺乏股息分配政策导致企业自筹资金过多,是造成中国固定资产投资猛增的主要原因,银行贷款只是次要因素。

李晶称,在中国固定资产投资的资金来源中,企业自筹资金所占比例达到 56%; 银行贷款居于第二位,占 19%。她表示,企业自筹资金主要包括公司的留存收益以及小部分公司间借款。“公司将利润重新投资于新项目,这可以解释为何政府试图抑制固定资产投资,但收效甚微。”她说。目前,大多数国有企业并未向大股东——政府支付股息,因此所有税后利润都用于投资新项目或是扩大产能。今年以来,我国已采取了一系列宏观调控政策,包括两次提高银行贷款利率等。李晶认为,一个清晰的股息分配政策有助于中国第 11 个五年计划中规划的经济恢复平衡,因为政府有能力将更多资金投向“广泛的社保领域”,即文化、教育及医疗保健方面。“相信有关部门正在考虑这些建议。”李晶说。据世界银行有关数据显示,如果将中国国有企业 2004 年盈利的一半用于上述医疗等领域,政府在这方面的开支将增加 85% 甚至更多。对于各界关注的中国房地产市场,李晶表示,外资并非驱动中国房产价格上涨的直接因素,因为外资投资仅占房地产总投资的 2%。“房地产价格上涨是因为居民收入在增加,但储蓄率高,投资选择少,所以许多人选择投资房地产。钱找到了出口,房地产热潮随之出现。”

## 长江证券首推多银行第三方存管模式

□本报记者 王宏斌 陈捷

经过近一年时间的设计、测试,长江证券多银行第三方存管模式正式亮相。

昨日,该公司在南京中央路营业部与农行合作的客户交易结算资金第三方存管系统顺利上线。由于此前建行已成为其第三方存管银行,因此此次上线意味着业内多银行第三方存管模式的正式诞生。与业内部分券商已实行

的客户交易结算资金第三方存管模式不同的是,此番亮相的长江证券模式为客户提供选择存管银行的可能,而前者是无选择性的。目前,长江证券模式中共有建行和农行两家存管行可供选择。多银行的存管模式,既满足了客户的银行偏好,也引入了银行竞争机制,有利于提升客户服务水平及证券公司业务的拓展。据了解,长江证券模式与

此前曝光的但现今仍停留在方案阶段的“国泰君安模式”并无本质区别。在职能划分上,证券公司负责客户证券交易、股份管理和清算交收等,而存管银行则负责管理客户的交易结算资金账户和资金汇总账户,并向客户提供交易结算资金的存取服务。由于银行本质上行使的仍是存取款以及第三方监管等职能,因而该模式既做到了有效杜绝券商挪用客户保证金的行为,也防止了部分

人士所担心的券业风险会向商业银行转移的可能。此前业内曾传出,长江证券模式在实现多银行存管的同时,还将推出多银证转账。公司相关负责人昨日对记者表示,在多银行存管基础之上的多银证转账系统目前仍在开发之中,除了技术等原因之外,与存管银行及转账银行的协调也非常重要。事实上,对客户而言,只有真正做到了多银证转账,才能真正实现对

“多银行”的选择。长江证券在客户保证金存管模式探索方面一直走在业界前列。2004 年,公司率先实现客户保证金独立存管。在跻身首批创新试点券商之列后,2005 年,公司在收购的原大鹏证券 31 家营业部实施了单银行的第三方存管。此次以南京中央路营业部多银行存管系统上线为起点,公司则有望率先在其所有营业部推行该模式。