

# Finance

## 平安信托获批设立水务股权投资计划

### 保险资金间接投资基础设施再获进展

◎本报记者 黄蕾

继地方公路后,在基建投资上一路高歌猛进的平安保险,将在水务领域再下一城,并有望成为保险业投资水务项目的首吃螃蟹者。

保监会昨日放行平安信托公司发起设立“柳州自来水项目股权投资计划”(以下简称“柳州自来水项目”),平安在保险资金间接投资基础设施项目上的活跃度不言而喻。

为了解柳州自来水项目的具体事宜,本报记者昨晚联系了平安相关部门,得到的答复是“目前没有这方面的信息可以对外披露”。据知

情人透露,由于这个项目的进行尚处初期阶段,平安信托的投资部门对此言辞谨慎,认为目前不宜谈及太多。

尽管当事人三缄其口,一位接近平安信托的业内人士向本报记者表示,平安通过如下方式操作柳州自来水项目的可能性很大:平安信托或拟以受托管理的保险资金收购广西省柳州市当地自来水公司的部分股权,以此参与投资当地的水务项目。不过,上述说法并未得到平安方面的证实。

一位信托业资深人士分析称,出于风险因素考虑,平安在此项目上可能不会选择“独享”。“平安柳州

项目很有可能复制其山西高速公路投资项目模式,由平安信托将柳州自来水项目打包成具体投资计划,再由包括平安在内的多家保险公司自主认购。”

来自广西国资委及北京产权交易所等相关信息显示,柳州市近有来多家自来水公司有意转让部分股权,其中,规模较大的要属柳州市自来水有限公司。根据相关网站披露的信息显示,为引进战略投资者,柳州市自来水公司拟1.55亿元的价格公开转让49%股权。

“遗憾的是,由于有关柳州自来水项目的信息极为有限,因此,目前只能根据类似投资项目来加以分

析。”不过,市场分析人士表示,至少可以肯定一点,区域市场分割特点较为显著的自来水领域,其投资回报率较为可观、风险较小,与保险机构关注资金安全的投资原则契合。

除保险资金首进水务领域外,柳州自来水项目备受关注的另一个原因当是其“股权投资”的特性。国内信托业资深人士李旸告诉记者,“从目前保险资金间接投资基础设施项目的案例来看,基本以债权及贷款的形式为主,股权投资的形式很少见。后者的特点在于长期收益性可能更高一些。”

值得一提的是,以股权投资形式间接参与基础设施投资,平安此前已

有想法。去年7月,平安信托与山西交通开发投资总公司签署《股权转让协议》,一旦交易获得相关部门的批准,前者将以受托管理的保险资金收购后者旗下三家高速公路公司的部分股权。

不过,至今未有信息显示该交易已得到监管部门的“点头”。倒是从未曝光的柳州自来水项目在审批速度上先声夺人,因此,业内人士大胆预测,柳州自来水项目股权投资计划有望率先浮出水面。

另据相关人士透露,在进入交通、水务领域后,平安下个基建投资直指能源领域。而与地方政府合作的形式,或被再度复制。

### 业内快讯

## 北京交通事故快速处理即将实施

◎本报记者 卢晓平

随着7月1日的临近,北京市《机动车交通事故责任快速处理办法》即将实施。

公安交管局有关领导昨日在参加天平万万里行公益活动时表示,为了推动构建和谐畅通的交通环境,从2007年7月1日开始,北京将实施《机动车交通事故责任快速处理办法》。

即7月1日后,凡是在北京市行政区域内道路上,机动车之间发生的造成车物损失或者人员轻微伤,且车辆能够移动的交通事故,由当事人自行撤离现场,直接到保险公司办理理赔手续。最大限度地减少因为交通事故引发的交通拥堵。

记者当日从北京保监局了解到,为了有效解决保险公司之间因为定损标准不一产生的纠纷,保监局专门推出了“保险公司快速理赔出现纠纷定损专家委员会”,通过对纠纷案件的评估分析,就查勘定损公司的定损结果是否客观合理出具评估结果及解决意见。

北京保监局有关领导在接受记者采访时表示,一旦有了明确的裁定意见,双方公司均要执行专家委员会出具的评估结果及解决意见。

据悉,该委员会的主任是北京保险行业协会秘书长方萍,其余15名成员分别来自人保财险、平安财险、天平汽车保险、中银保险、华泰财产保险、太平洋财产保险、阳光财产保险等车险部富有经验的专业人员。

随着时间的临近,不仅保险和公安交通管理部门积极推动,保险公司也开始做前期热身活动。公安交管局有关领导表示,事故高发的原因很多,但90%以上道路交通事故是“人”的原因造成的,驾驶员驾驶技术的良莠不齐及交通违法行为,是发生道路交通事故的重要诱因。

## 保险公司原经理伪造保单 法院判公司赔偿

保险公司原经理伪造保单收取保费占为己有,保险公司是否负有责任?福建省福州市中级人民法院日前对一起代理合同纠纷案件作出终审判决:保险公司应向客户承担赔偿责任。

2005年7月,许女士业务员林某介绍,向福州一家保险公司投保两份2003版国寿泰团体年金保险(分红型),保险期限为一年,保险费为2万元。签订合同后,许女士依照约定将保险费交给保险公司经理陈某,陈某向许女士出具盖有公司财务专用章的收款收据,并于同年8月交付两张保单。

2006年4月,许女士发现收到的两张保单是伪造的。此外,中国人寿保险公司并未授权福州的这家保险公司出售国寿泰团体年金保险(分红型)保险产品。同年6月,陈某因合同诈骗罪、伪造国家机关印章罪被法院判处有期徒刑6年,法院判决追缴陈某非法所得退还给受害者,其中应退还给许女士2万元。

由于陈某已将大部分赃款挥霍,许女士无法从陈某处得到应得的赔偿款。今年1月,许女士向法院提起诉讼,要求保险公司承担赔偿责任。

福州市中级人民法院经审理认为,保险公司负责人陈某以公司名义向许女士推销保险产品,收取保险费,开具具有财务专用章的收款收据,应认定许女士与保险公司形成事实上的合同关系。根据我国《民法通则》及最高人民法院《关于在审理经济纠纷案件中涉及经济犯罪嫌疑若干问题的规定》相关规定,企业法人对它的法定代表人和其他工作人员的经营行为,承担民事责任;企业直接负责的主管人员和其他直接责任人员,以该企业的名义对外签订经济合同,将取得的财物部分或全部占为己有构成犯罪的,除依法追究行为人的刑事责任外,该企业对行为人为人因签订、履行该经济合同造成的后果,依法应当承担民事责任。

法院最后判决:解除许女士与保险公司的保险合同,追缴赃款不足部分,由保险公司向许女士承担赔偿责任。(新华)

## 友邦保险:7月20日起 停售守卫神重大疾病保险

◎本报记者 卢晓平

记者获悉,从7月20日起,友邦保险将停售守卫神重大疾病保险。

今年4月3日中国保险行业协会特制定《重大疾病保险的疾病定义使用规范》,此次出台的《规范》使25种最常见疾病的重疾定义有了统一标准。

据了解,关于停售重大疾病保险,不是友邦一家的行为,中国保险行业协会明确要求,整个行业8月1日以后出台的重疾险定义必须符合《重大疾病保险的疾病定义使用规范》。

今年4月12日,友邦保险公司就曾发布《关于配合(重大疾病保险的疾病定义使用规范)出台的通知》,明确表示将遵循有利于客户的原则审批相关的理赔申请。

如,某疾病新定义宽泛,那么对老保单就参照新定义进行赔付,如果某疾病原来的定义更为宽泛,那么仍然沿用原有定义;而且费率不变,最大程度地保障客户的利益。

## 五月寿险增速下滑 保险资产总额首现缩水

◎本报记者 卢晓平

5月,新股民开户数量的持续高涨及基金投资价值的吸引,对保险资金的分流作用非常明显;寿险保费收入增速出现明显下降;保险资金在5月保持了谨慎态度,投资和银行存款增加都明显放慢了步伐。更奇怪的是,保险资产总额今年首次出现下降。

### 5月寿险保费同比仅增11.1%

1-5月寿险保费收入为1956亿,而1-4月寿险保费收入为1821.48亿;5月当月寿险保费收入只增加了11.1%。

而4月当月的寿险保费收入与去年同期相比,增加的幅度为16.4%。此前3月份的寿险保费收入与去年同期相比,增加的幅度为26.6%。

国寿和平安寿险此前的公告表明,寿险保费收入同比出现了负增长。

但是,同样是受到股市的影响,一些专门经营投连险的公司获得了很好的成长。

数据显示,瑞泰人寿去年占全部市场份额只有0.1%,今年已经上升到0.3%,保费收入从去年全年的2个亿保费收入,今年前5个月已经实现了6个亿的保费收入。

因此,调整产品结构,提高服务质量,有助改变保险资金遭遇资本市



股市火爆一定程度上分流了保险资金 郭晨凯 制图

场火爆分流的尴尬。

### 银行存款减少近600亿

中国保监会最新统计数据显示,1-5月保险资金银行存款为6997.2965亿,比1-4月的7588.97亿元,减少了591.68亿,出现了少有的负增长。

近两年来,保险资金在银行存款方面一直处于低调。今年以来,银行存款更是处于明显回落。数据显示,今年1月,银行存款为5721.57亿元,1-2月6209.9亿元,1-3月为6344.1亿元,1-4月为7588.97亿元,环比分别是:1-2月增长8.5%,2-3月增

长2.16%,1-4月增长19.6%。

而1-5月保险资金银行存款为6997.2965亿,比1-4月的7588.97亿元,减少了591.68亿,出现了快速回落的态势。

受资本市场挤压最大的应该是在投资方面。从投资的情况看,今年1-5月保险资金投资数量为

15077.63亿,比1-4月投资总额达到14663.9598亿元,增加了413.67亿。与上月相比,只增加了2.8%。

统计发现,保险资金在今天的2-3月投资力度提速:今年1月,保险资金投资额为13140.9亿元,1-2月,保险资金投资额为13415.9亿元,1-3月为14100亿元,1-4月投资总额达到14663.9598亿元。1-5月保险资金投资数量为15077.63亿。

月环比增长速度为:1-2月增长2.1%,而2-3月增长5.1%,1-4月增长近4%,1-5月增长了2.8%。

不过,从整个趋势看,今年1-5月投资力度明显高于去年同期,尽管5月出现回落,但仍然在较高的历史投资水平。

### 保险资产总额今年出现首次缩水

保险资产总额从1-4月为24284.436亿元,而1-5月为24270.5868亿元,减少了13.84亿,出现了今年以来的首次缩水。

值得关注的是,在此以前,基本上保险资产总额总是保持增长的态势。而在今年5月出现首次缩水,尽管幅度有限,但打破了保险资产总额保持着持续增长的状态。

不过,中金公司的研究员周光对此提出疑问。他认为,从5月当月的保费收入减去费用和支出后,尚应有300多亿资金的净流入。因此,出现保险资产总额缩水就显得很奇怪。

### ■关注交强险

## 车险赔案在线查 大地保险首推

◎本报记者 黄蕾

在车主关心交强险费率浮动问题的当口,保险公司在做好车险系统调整准备的同时,也开始在车险服务升级下下功夫。

昨日,大地保险在业内率先推出“车险赔案在线查询”服务,车主无论身处何时何地,只要通过互联网即可查询到自己赔案的进展程度。这是继去年大地保险推出车险全城通赔服务后的又一特色服务。

据大地保险上海分公司相关人士介绍,客户可查询内容包括车险理赔的具体流程与服务内容,保单的出险次数、每次出现的详细报案信息、案件处理流程、目前流转状态、核定损失情况、单证提供情况、赔款情况等。其中,案件处理流程及状态均用流程图形式直观展现给客户,客户可通过流程图直接查看到案件在每个工作环节的处理时间。

值得一提的是,对于客户比较关心的车辆定损、维修情况,系统把换件项目、维修项目的具体内容与金额都列出来,并提示客户需要递交哪些索赔单证资料,对于已经结案的案件还可以查询到保险赔款的具体金额。

此外,客户还可以在网留言,将自己对于车险理赔的任何要求,建议或意见反馈给公司,客户服务人员将在第一时间进行反馈和处理。

## 交强险前身亏损经营 沪强制三责险未现暴利

### 三年里上下浮相抵共计少收保费2.95亿元



◎本报记者 黄蕾

随着交强险费率浮动“七·一”大限的临近,各方对交强险“变脸”的关切度越发强烈。本报记者昨晚从上海相关监管部门拿到的一份内部资料,或许能为近期有关“交强险的暴利论”厘清一丝脉络。

由于存在相似性,于2005年4月1日实施的上海地方强制三责险被视为交强险的前身。而上述提及的这份内部资料,记录的正是上海地方强制三责险实施以来的“成绩单”,数据甚至详实到具体盈亏情况。

根据这份资料显示,截至2007年4月30日,上海市强制三责险经

营时间共计15个月(自2006年7月1日开始实施全国交强险),地方强制三责险业务保费收入186353.55万元,未到期责任准备金2799.68万元,已赚保费183553.87万元,赔款142585.45万元,其中未决赔款17149.49万元。在未到期责任准备金和已发生未报告(IBNR)准备金相对较小的情况下,满期赔付率依然达到77.68%。

“如果再扣除手续费、营业税及各项附加,以及保险保障基金等合理的运营费用,上海市地方强制三责险实际上是亏损经营。”监管部门对于上海强制三责险的盈亏作出如是总结。

资料还显示,2004年4月1日至2007年3月31日,共有444.48万份有效保单被上海市机动车辆联合信息平台记录在案。“其中,因上年交通记录良好且无理赔致保费上浮的保单229.16万份,占51.55%,因上浮少收保费4.61亿元;因上年出现违法违章和保险理赔等,致使保费上浮的保单48.79万份,占10.98%,因上浮多收保费1.66亿元;费率不变的保单166.53万份,占37.47%。”

根据记者粗略计算,三年里保费上、下浮相抵共计少收保费2.95亿元。这说明政府有关部门运用保险的机制,每年拿出近1亿元奖励交通记录良好且无理赔记录的投保人。

截至2007年3月31日,上海市机动车辆联合信息平台共有数据5822.36万条。其中包括:交强险、地方强制三责险、地方三责险在内的保单信息766.74万条,有效保单444.48万条;理赔信息99.94万条;机动车辆信息322.15万条;驾驶员信息314.73万条;交通违法信息579.68万条。

## 申银万国证券股份有限公司 关于创设招商银行认沽权证的公告

依照上海证券交易所发布的《关于证券公司创设招商银行权证有关事项的通知》,申银万国证券股份有限公司向上海证券交易所申请创设招商银行认沽权证并已获得核准。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司已办理相应登记手续。本公司此次获准创设的招商银行认沽权证数量为2500万份,该权证的条款与原招商银行认沽权证(交易简称招行GMP1、交易代码580997、行权代码582997)的条款完全相同。

本公司此次创设的招商银行认沽权证的上市日期为2007年6月28日。特此公告。

申银万国证券股份有限公司  
2007年6月27日