

# Finance

## 老股东增资到位 民生人寿再引外资

### 员工持股计划 10月底正式启动

◎本报记者 黄蕾

一边在高调宣布老股东第一阶段增资9.59亿元如期到位,另一边却在悄然操作着外资入股事宜,民生人寿在资本扩张上忙得不亦乐乎。

民生人寿内部人士昨日向本报记者透露,公司管理层在上周召开的全国视频会议向上向内部员工透露,在原有股东增资扩股的同时,民生人寿引进外资战略投资者事宜有最新进展,英美数家外资企业正与民生人寿洽谈入股事宜。至于交易形成的具体时间,目前仍是未知数。

不过,上述人士表示,根据民生人寿管理层传递下来的信号,预计年内有望敲定外资合作伙伴。

此外,在中色股份和新希望等19家老股东第一阶段增资后,第二批增资扩股计划将于11月30日完成,预计发行9.135亿股。两次增资完成后,民生人寿的总股本将达到27亿股。

除巨额增资方案外,民生人寿管理层在上周视频会议上还透露了员工持股计划实施的具体时间表。“公司高层说,员工持股计划或将在今年

10月底正式启动。”前述人士透露说,员工持股规模达8000万股,内、外勤骨干员工可参与间接持股,而基层员工将无缘分这一杯羹。

“出资上限可能根据骨干级别而定,至于各级别骨干的持股上限,目前公司还没传达具体实施方案。”根据保险公司实施员工持股计划先例,每股基本为1元。

业内人士分析认为,在保险公司改制过程中,实施员工持股计划不失为一个长期有效的激励机制。对于企业来说,在吸纳大量新资本且能增加管理层对企业影响力的同时,也能起到抑制员工频繁流动的作用。而员工在乎的是,若公司数年后成功上市,手中握有股份的将成为百万甚至千万富翁。

值得一提的是,激励机制背后,员工同时关注的还有公司将如何制定合理的退出机制问题。业内人士在分析股权激励机制在国内保险业大行其道时表示,员工参股是否有一定锁定期?员工一旦离开公司所持股权如何调整?这些都是管理层在推行员工持股计划前需要仔细琢磨,这关系到今后离职员工的利益。



员工持股计划有助于民生人寿稳定公司骨干 资料图

## 利息税或调整 保险受益有限 保险产品再临创新大考

◎本报记者 黄蕾

近来关于利息税进行调整的消息备受业内外人士关注,其对保险业影响几何的讨论更是甚嚣尘上。针对日前“利息税一旦减免意味着保险公司银行存款收益增加”的观点,昨日多位业内人士接受本报记者采访就此各抒己见。

海通证券分析师潘洪文认为,从银行存款的利息角度,利息税减免或取消对保险公司影响有限。国泰君安金融分析师伍刚进一步补充说,利息税是对个人储蓄存款利息所得征收的个人所得税,因此利息税的调整对个人的影响要远远大于机构。

另外,利息税对债市的直接影响也不会明显。综合以上两个因素,利息

税有望得到减免对保险利润提升幅度较有限,倒是加息预期对保险股影响较大。因此,不少投资者在看待“利息税影响保险收益”问题上存在一定误区。

虽然利息税调整对保险公司存款收益影响甚微,然其对保险产品极有可能会造成一定冲击。一家保险公司精算部负责人告诉记者,利息税的调整,有可能使得一年期存款利率超过目前保险业对产品所设定的预定利率上限,而这也改变消费者的购买导向。

这样一来,很多寿险产品的价格将不得不面临大幅调整。沪上一家合资寿险公司产品开发部有关人士表示,该公司正研究应对加息以及利息税调整两大预期的对策,除在设计产品时考虑加息因素外,也将根据利息税可能调整的幅度来开发或调整产品。

## 信托产品发行持续低迷

### 业内人士称或受新政影响

◎本报记者 但有为

6月份信托产品发行延续了几个月来的低迷状态。中国信托业协会研发部和西南财经大学信托与理财研究所16日联合发布的报告指出,根据公开资料统计,2007年6月份共有11家信托公司发行了19个集合资金信托产品,较5月份减少了3个。业内资深人士认为,信托产品持续低迷主要和信托新政的实施有关。

记者翻阅前几个月的统计数据发现,今年以来,信托产品数量和发行产品的信托公司均不断下滑,6月份这两项甚至都创下了今年以来的新低。

业内资深人士告诉《上海证券报》,从3月份以来,信托产品发行数量较以前大幅下降,主要原因可能是从3月份开始,《信托公司管理办法》和《信托公司集合资金信托计划管理办法》(简称“新政”)开始实施,信托公司对如何开展新业务存在一定顾虑。

“一方面,地方银监局对新政存在顾虑,对信托产品的审批更加严格,甚至不批;另一方面,信托公司为了争取尽早换牌,在业务开展上也尽量谨慎,很多公司都暂停了新产品的发行。”他进一步指出。

为此,他还建议,应尽快放开信托公司产品发行的审批权,否则产品发行持续低迷的情况很难

改观。

从产品投资领域来看,6月份信托产品主要集中于证券投资领域,运用于基础设施和房地产领域的资金规模均大幅下降。19只产品中,运用于金融领域的信托产品14只,在数量上占74%的比重。在14只金融领域信托产品中,除5只发行规模未透露以外,其余9只的募集资金规模为32.8508亿,占6月集合信托资金总规模的94%。

业内人士认为,不少基础设施类、房地产类的集合信托产品的收益率偏低,大约在3%-5%之间,远远不及投资基金和股票带来的收益,这可能是信托资金投资领域发生变化的主要原因。

## 参股公司发公告 金石财险筹建得证实

◎本报记者 黄蕾

江苏舜天(600287)、弘业股份(600128)、江苏开元(600981)三家上市公司今日齐发公告,就本报7月17日独家报道的江苏首家法人财险“金石财险”筹建一事作出回应。

江苏舜天股份有限公司公告称,金石财险(暂定名,正式名称以工商局核定名称为准)注册资本拟定17亿元,注册地在江苏南京,拟定由12家法人主体共同发起设立,其中江苏国信资产管理集团有限公司拟定出资3.4亿元,以占股20%成为该公司第一大股东。

而根据拟定发起人之间初步商谈,江苏舜天拟以不超过1.6亿元参与筹建金石财险,该笔资金来源为该公司自有资金,非募集资金。该公告还透露,江苏舜天的控股股东江苏舜天国际集团有限公司也为金石财险的发起人之一。

江苏弘业股份有限公司于7月16日召开了董事会,审议通过了《关于参股金石财产保险有限公司的议案》,拟与控股股东江苏弘业国际集团有限公司共同以不超过1.5亿元的自有资金,与其他法人股东共同发起设立金石财险。

弘业股份董事会提醒投资者谨慎对待,因为金石财险相关事项均需经证监会批准或核准,客观上存在不被批准或核准的可能性。

江苏开元则在公告中表示,有意参与金石财险筹建的乃其控股股东开元集团及开元集团其他子公司。且上述参股事宜一切尚在洽谈之中。

## 中美大都会新任总经理亮相

◎本报记者 卢晓平

16日,中美大都会人寿广东分公司深圳营销服务部正式开业,这是中美大都会人寿广东分公司在广东地区成立的第二个网点。

中美大都会人寿新任总经理 Brent Bell 在会上表示,深圳市毗邻港澳,又是华南区域性的中心城市,经济发展水平在全国名列前茅,人口众多,寿险市场具有良好的发展空间。

在经过三年的发展后,中美大都会中国区首任总经理齐秉平卸任,原美国大都会集团国际部退休金业务负责人 Brent Bell 接替其工作,这是其首次公开亮相。

## 西藏7·13遇难者获快速理赔

◎本报记者 卢晓平

7月13日,西藏发生2007年以来最大的交通事故,一辆旅游大客车掉进雅鲁藏布江中造成重大人员伤亡。接到报案后,中国平安财产保险股份有限公司立即启动特大案件应急预案,及时预付被保险人20万元用于遇难者施救,另外100万元的全部预付款项于一两天内支付。

# 国金证券有限责任公司 客户交易结算资金第三方存管上线(工商、兴业、招商银行)公告

根据《证券法》的相关规定,按照中国证监会的相关部署和安排,国金证券有限责任公司(以下简称我公司)将从2007年7月23日起开始实施工商、兴业和招商银行客户交易结算资金第三方存管(以下简称“第三方存管”)的上线工作,现将有关事项公告如下:

一、自2007年7月23日起,凡在我公司各营业部新开资金台帐的客户,需选择我公司第三方存管合作银行的一家作为存管银行,具体办理流程为:

1.客户至我公司营业部签署《开户及代理证券交易协议书》和《国金证券有限责任公司客户交易结算资金存管协议书》,办理证券资金台帐的开户及预指定存管银行手续。客户须提供以下相关材料:

(1)个人客户需要提供的材料为:本人身份证、沪深证券账户卡;

(2)机构客户需要提供的材料为:

①企业法人营业执照或注册登记证

书及复印件,只提供复印件的,复印件上应加盖法人公章并注明与原件一致;

②法定代表人身份证明书与法定代表人授权委托书(法定代表人签字并加盖法人公章);

③法定代表人身份证复印件;

④经办人身份证及复印件。

2.个人客户持本人身份证、欲对应的所选择银行存折或储蓄卡(无存折或储蓄卡可新开,兴业银行只受理储蓄卡)、银行存管协议书指定银行一起至所选择银行指定网点办理确认手续,机构客户需到结算账户开户行办理确认手续,具体办理手续以各银行规定为准。

3.确认手续办理成功,即实现客户证券资金台帐内交易结算资金在所选择银行的第三方存管。

4.老客户可持本人身份证及沪深证券交易卡到开户营业部办理第三方存管预指定手续;老客户银行确认手续的办理同新客户。

二、客户指定存管银行成功后,我

公司各营业部将不再为其提供资金存取服务,客户账户之前与各商业银行建立的银证转账对应关系随之相应取消,客户所有的资金存取只能通过国金证券第三方存管与所选择银行合作所对应的银证转账方式完成。

三、国金证券第三方存管与存管银行合作所对应的银证转账至少可通过以下途径进行资金转账:

(一)我公司提供的渠道(仅针对个人客户)

1.我公司网上交易客户端,登录后通过“银证转账”菜单完成;

2.自助刷卡委托与驻留委托,登录后通过“银证转账”菜单进行,转账操作时选择所对应的存管银行,如“工行存管”、“兴业存管”等;

3.国金证券电话委托系统,登录后通过“银证转账”菜单完成,转账操作时根据语音提示进行。

客户如欲通过我公司网上交易客

户端进行银证转账,必须先开通网上

交易功能。

(二)存管银行提供的渠道

个人客户可通过存管银行营业网点柜台、电话银行和网上银行办理转账。机构客户只能通过银行营业网点柜台办理(兴业银行除外),存管银行提供的转账渠道以各银行规定为准。

四、对于我公司现有客户,已办理了第三方存管合作银行单一银证转账且账户为合格账户的,我公司将实施批量移行,批量移行的相关事宜将另行公告。未办理银证转账的客户,请到开户营业部办理第三方存管相关业务。

五、我公司已开通第三方存管合作的银行有:中国建设银行、中国工商银行、招商银行、兴业银行。

六、我公司客户账户清理工作继续进行,请账户资料不规范的客户尽快到营业部办理账户确认和资料补齐手续。

七、我公司各营业网点地址及联系方式:

网点名称	地址	联系电话
上海茅台路营业部	上海市茅台路199号	021-62283324 32110858
上海中山南路营业部	上海市中山南路969号谷泰滨江大厦15A楼	021-61038262 61357605
北京金融街营业部	北京市西城区金融街27号投资广场B座11层	010-66211650 66212187
长沙白沙路营业部	湖南省长沙市白沙路57号商业银行为大厦六、七层	0731-5186018 5186026
成都双元街营业部	成都市双楠小区双元街99号	028-85055627 85055797
成都蜀都大道营业部	成都市蜀都大道总府路蜀都大厦南三楼	028-86618666 86612691
成都抚琴东路营业部	成都市抚琴东路78号	028-87711909 87763420
成都宁夏街营业部	成都市宁夏街136号	028-86249916 86252201
成都人民南路营业部	成都市人民南路四段八号省体育馆北大厅	028-85554593 85559216
成都东城根街营业部	成都市东城根街95号	028-866930263 86690680
成都双林路营业部	成都新大道双林路301号腾龙大厦二楼	028-84322216 84318842
都江堰营业部	都江堰市都江大道14号	028-87111118 87131259
青白江营业部	成都市青白江区青江东路1号	028-83308970 83308950

国金证券客户服务中心: 96598 转人工 028-86259800  
公司网址: www.china598.com 工商银行客户服务中心: 95588  
兴业银行客户服务中心: 95561 招商银行客户服务中心: 95555

国金证券有限责任公司 二〇〇七年七月十八日

### 专业创造价值 诚信铸就未来

## 光大证券关于实施中国银行银证通客户交易结算资金第三方存管批量转换的公告

尊敬的客户:

根据《证券法》的有关规定,按照中国证监会对证券行业实施第三方存管工作的具体部署,我司各营业部已正式开始实施客户交易结算资金第三方存管(以下简称“第三方存管”)。为充分保障投资者利益,保证客户正常进行证券交易及资金进出,我司与中国银行进行中行银证通客户第三方存管的批量转换工作,现将有关事项公告如下:

一、批量转换是指:中行银证通客户且经光大证券与中国银行数据核对无误的客户,光大证券与中国银行系统对其实施系统批量转换,转换后客户可进行正常的交易与银证转账。

二、本公告中客户交易结算资金第三方存管业务只涉及A股、基金、权证等人民币业务,不涉及外币业务。

三、实施批量转换的客户范围:

凡在光大证券开立证券交易资金账户且为中行银证通的规范账户客户。

四、批量转换实施日:2007年7月21日。

五、批量转换实施后,提请客户特别注意以下事项:

1.转换日后第一个交易日,即7月23日起,所有中国银行银证通客户原有的银证通交易方式将停止,客户需通过电话、网上等自助转账方式进行资金划转。客户须从我司提供的网上交易、电话委托等方式发起交易。

2.成功转换的客户,需在我司规定期限内至当地证券营业部办理第三方存管三方协议的签约手续,当地没有证券营业部的客户可以前往就近地区的营业部办理。逾期未签订协议的,我司有权暂停其“证券转银行”功能,并禁止其办理托收或撤销指定等,直至三方协议签署完毕。批量转换实施后即可开始办理第三方存管三方协议的签订手续,针对未签订协议客户暂停“证券转银行”功能的时间我司将另行通知。

3.未成功转换的客户,我司将尽力以电话方式通知,客户需及时至当地营业部办理第三方存管签约手续,以便转入转出资金,未办理前客户不能进行银证转账。

六、客户办理第三方存管手续的方式:

1.客户务必首先电话咨询当地营业部,咨询具体的办理地点和办理方式。

2.客户前往我司营业部办理第三方存管签约。

3.客户办理第三方存管签约时需携带本人有效身份证件原件及复印件、沪深证券账户卡及复印件。

七、实施中国银行第三方存管以后,个人客户既可以通过中国银行提供的电话银行办理银证转账业务(目前暂不支持客户通过网银转账),也可以通过光大证券提供的网上交易、电话委托方式办理银证转账业务。

八、个人客户通过光大证券渠道进行银证转账的流程如下:

1.个人客户通过光大证券集中电话(4008888788、10108998)进行第三方存管银证转账,登录后按如下指示进行操作:选择:“5-银证转账”→“1.银行转证券”→“2.证券转银行”。

2.开通网上交易的客户,登录后请按如下指示进行操作:选择“银证转账”→“银行转券商-1”“券商转银行-2”。

3.客户在操作资金证券转账业务时需输入开立在大

光大证券的证券资金账户的资金密码,客户初始资金密码与交易密码相同,客户可以通过光大证券的集中电话自行修改资金密码。

九、有关客户交易结算资金第三方存管的相关情况,可

通过附件所列电话进行咨询,也可登录光大证券网站 www.ebscn.com 获取相关信息。

特此公告!

光大证券股份有限公司  
2007年7月17日

附:

光大证券营业部三方存管业务咨询电话表

营业部名称	区号	咨询电话1	咨询电话2	咨询电话3	咨询电话4
光大证券广州天河营业部	020	38883535			
光大证券广州解放北路营业部	020	86198353	86198306		
光大证券东莞莞城营业部	0769	22220278	22229808	22223398	
光大证券东莞石龙营业部	0769	86655666	86660816	86662000	
光大证券佛山营业部	0511	6571128	6571121		
光大证券南京营业部	025	83196910	83196986	83196968	
光大证券福州营业部	0591	87821108-1000	87821108-1821	87821108-1822	
光大证券深圳南中路营业部	0755	83684342	83684342	83684343	
光大证券全国统一客服热线		4008888788	10108998		