

Finance

杨超:国寿将拓展银行、证券等非寿险业务

◎本报记者 卢晓平

昨日,中国人寿董事长杨超在港表示,综合经营是未来大趋势,国寿会同时经营保险及非保险业务。

其中,保险业中以寿险为核心业务,非保险业务中以资产管理核心业务,非保险业务扩展至银行、基金及证券的范围。

根据刚出炉的中报显示,今年上半年国寿实现营业收入1620.08亿元,较去年同期增长26.97%;净利润168.73亿元,较去年同期增长129.22%。而在香港会计准则下,公司取得了净利润232.89亿元,同比增长159.7%的绚丽业绩。

扩展银行、基金、证券已明确

公司承认业绩增长的主要原因是保险业务的持续稳定增长和投资收益的大幅增加。与平安的业绩相比较,尚缺乏来自银行、证券、基金直接并表收益。

其实,早在今年公司第一次工作会议上,董事长杨超曾明确表示,中国人寿主业将由寿险和资产管理业务逐步扩展至财产保险、企业年金业务,再到银行、证券、信托、基金业务。在国寿与广发行全面合作仪式上,国寿首席投资官刘乐飞表示,国寿正与证券、基金和信托公司接触,有意进入相关金融行业。由此可见,国寿对拓展银行、基金、证券等方面业务和牌照需求的迫切。

公司一直对银行和证券股权投资非常有兴趣。截至目前,中国人寿已经参股建设银行、中国银行、中信证券、工商银行和广发、民生银行,但仅仅是对证券业、银行业进行的财务性投资。

国寿首席投资执行官刘乐飞曾表示,对民生银行的股权投资向战略投资,存在这种可能性,但需要过程。因此,要直接拿到银行的控股权并非易事。



截至目前,中国人寿对证券业、银行业多半是财务性投资 资料图

信托是金融牌照中范畴最广的,但如果通过信托公司,介入基金等其他金融领域,则是顺理成章。保险业此前典型案例是中国平安。

尽管目前尚没有来自国寿官方的确认,国寿人主了中诚信托,但是,目前双方在企业年金方面合作亲密。

做好应对提高预定利率准备

随着央行连续四次加息,不仅使保险预定利率低于存款收益,而且,保单价值也受到存单的挑战。

就相关问题,保险监管部门已经召开了很多摸底会议,征求多方意见。国寿副总裁林岱仁昨在港表示,中国保监会拟调整寿险利率,但调幅和时间未有公布;国寿已有专门小组研究及推出新产品,以应付利率上升的环境,即使寿险利率上升,亦会影响集团该部份产品,因为集团以分红业务保险为主。

公司中报展望下半年时表示,将坚持以发展传统型和分红型产品为重点,适度发展投连、万能等衍生型产品;坚持以发展长期性期交业务为主,注重实现业务结构的平稳优化。

中信证券黄华民表示,“从精算角度来看,投资型保单贡献内涵价值和新增价值的比例相对较低,保障型保单才是贡献内涵价值和新增价值的核心元素,中国人寿在风险保费仍然维持17%这样增速的情况下,我们没有必要因为规模保费出现暂时性的下滑而对未来发展前景过于悲观”。

没有投资与美国次按相关贷款或衍生工具

刘乐飞表示,集团没有投资与美国次按相关的贷款或衍生工具。美国次级债风波袭击全球,目前我

国一些商业银行,已纷纷出来表示,有点投资,但损失不大,或账面没有损失。公司副总裁刘家德表示,对下半年内地资本市场以至集团投资收益保持乐观。

刘乐飞则表示,股市波动会影响投资收益,而上半年因为权益性投资增值,令其占投资组合比重上升至16.7%,当中的股票投资比重逼近保监会的投资上限10%,故下半年再提升权益性投资的空间有限;然而,央行不断加息,对集团下半年的固定投资收益有利。

不过,上半年的投资收益与下半年的投资收益不一定成正比。刘家德补充,国寿亦会因保险基金投资渠道广阔而调整投资组合。

上半年集团为183亿元债券总值,提出了22.5亿元拨备,用于债券账目亏损和为下半年债券投资提供空间。

诉讼风险加剧 上市公司今年集中投保董责险

◎本报记者 黄蕾

国内监管环境日趋严格,诉讼风险不断加剧,在此背景下,越来越多的国内上市公司开始通过“上保险”来规避高管责任风险。这从近期上市公司发布的公告中便可窥一二。

今年4月完成“A+H”同步上市的中信银行于8月16日召开第一届董事会第八次会议,将为董事、监事、高级管理人员以及相关人员购买董事责任险及招股书责任险,承保地区为全球范围(包括美国和加拿大),由四家保险公司共保。董事责任险承保期限1年,每年可续保,承保限额为3000万美元;招股书责任险一次性承保6年,承保限额同样是3000万美元。

无独有偶,西部矿业在8月16日召开的第二届董事会第十三次会议上也通过了购买董责险的议案,同意自今年7月1日起,为33名高管集体购买为期一年的董责险。

如果说股权激励是上市公司为高管戴上的一副“金手铐”的话,那董责险就是公司为他们系上的一根“安全带”。

来自公司公告及市场消息都表明,随着中国新证券法及公司法的出台,董事及高管人员的职务风险明显加剧,公司及高管遭起诉的概率也随之增大,从而使国内上市公司对投保董责险的需求进一步扩大。以往董责险“在境外上市公司中吃香,在境内上市公司中遇冷”的现象有扭转趋势。

事实证明,今年以来,相继有多家上市公司集中投保了董责险。中海发展同意在美亚保险投保一年期的董责险,保费为3.9万美元,保额为1000万美元;福建水泥经股东大会批准后,对董事、监事及高管人员办理了职业责任险;晋亿实业审议通过了《关于公司为董事、监事、高管人员购买责任险的议案》,同时责成公司落实相关部门和人员组成专门工作班子,选择有关保险公司研究制定具体方案。

美亚保险上海分公司金融部经理曾万里向本报记者透露,美亚今年新增投保董责险的境内上市公司有5至6家,加上续保的境内上市公司,目前共有10至20家境内上市公司在其投保了董责险。此外,还有十多家境内上

市公司正与其咨询或商谈投保事宜。而在目前投保的境内上市公司中,仍以A股上市公司居多。

据记者采访了解,目前,在对国内上市公司高级管理人员的诉讼中,诉讼的内容集中在:招股书内容含有重要事实之不当陈述,招股书遗漏必要之陈述等信息披露问题。

以杭萧钢构为例,由于其信息披露事件日前引来民事赔偿诉讼,一时引起各方关注。业内人士称,若杭萧钢构因高管失误而导致其信披违规,一般情况

下,属于董责险保障范围之内。但截至目前为止,尚无信息表明杭萧钢构是否投保了董责险。

值得注意的是,越来越多的管理人员开始关注董事及高管人员所应负的责任以及如何规避或转嫁风险。

“从今年以来的投保规模来看,境内上市公司仍少于境外上市公司,但相比去年来说,境内上市公司的投保量正稳步上升。”曾万里分析说,随着国内上市公司数量的增多,董责险的市场需求也将“水涨船高”。

Table with 5 columns: 投保人, 保费, 保额, 期限, 承保人. Lists various companies and their D&O insurance policies.

(本报根据上市公司公告整理而成)

业内动态

平安银行业务整合收官 走出深圳跨区经营

◎本报记者 黄蕾

成为中国平安今年中报业绩最亮点的银行业务,昨日传来整合收官消息。

平安昨日宣布,正式将整合后的深圳市商业银行更名为深圳平安银行。同时,深圳平安银行上海及福州两家分行正式成立。此举标志着平安完成了旗下银行资源在单一品牌下的整合,也意味着深圳平安银行走出了深圳本地,蜕变为一家总部设在深圳的跨区域经营的银行。

据记者了解,已经完成各项手续的深圳市商业银行于8月27日正式更名。深圳市商业银行从深圳本地银行转变为跨区域的商业银行,并同时在地经营业务,首创了一个中资银

行吸收合并一家中外合资银行的成功案例。

深圳平安银行行长理查德·杰克逊对此表示,深圳平安银行将发挥深圳、上海、福州现有优势,逐步把深圳平安银行建设成区域性乃至全国性的股份制商业银行,此间,将大力推动零售、信用卡、公司业务,特别是中小企业金融产品与服务创新。

深商行吸收合并平安银行并更名为深圳平安银行的过程历时5个月,涉及22个大项目共70个子项目,总行、上海、福州三地银行高管及数百位员工参与其中。

为完成“保险+银行+投资”三支柱齐头并进的综合金融框架的计划,平安今年以来在银行业务上可谓加足马力。

七月互联网创业投资呈下滑趋势

◎本报记者 袁媛

中国创业投资市场7月份仍然保持了稳步增长态势。来自China Venture 7月份中国创投市场报告显示,2007年7月份已披露28起创业投资案例,与6月份相比数量上基本持平,投资总金额增高27.38%,达到3.08亿美元。平均单笔投资金额比上月增长32.06%,达到1101.14万美元,投资总金额与单笔投资金额均为近6个月最高峰。而非TMT行业总投资额首度超过TMT行业。

TMT(电信、媒体和科技)行业的融资一如既往地占据了本月披露创业投资案例的半壁江山,为15起。从案例数量上看,TMT行业投资案例数量占整个创投市场案例总数的53.57%,非TMT行业案例数量占46.43%。但据China Venture最近6个月(2007年2月到7月)TMT与非TMT行业投资案例统计数据表明,TMT行业融资案例数量在融资案例总数中所持比重逐渐减少。

在2007年7月份已披露28起创业投资案例中,15起TMT行业投资案例的投资金额为6864万美元,平均单笔投资金额457.6万美元;13起非TMT行业投资案例的投资金额为

2.39亿美元,平均单笔投资金额为1843.69万美元。

本月度非TMT行业投资总额为2.39亿美元,平均单笔投资金额1764.85万美元。其投资金额在本月占整个创投市场的78%,投资金额本年度首次超过TMT行业。TMT行业投资金额7月占整个创投市场总投资金额的22%。China Venture分析指出,由于本月份有数起非TMT行业投资金额巨大,如汉庭酒店获8500万美元投资,从而使统计数据增高。

近期“互联网创业投资是否呈下滑趋势”这一问题备受关注,China Venture重点统计了2007年2月到7月份互联网行业创投案例数量、投资金额等数据。结果表明,互联网行业创投案例数量和投资金额绝对值在上半年初,在3月份和6月份出现高峰;但互联网行业创业投资和中国创投市场总体比较,互联网行业创投案例数量比例呈下降趋势,投资金额比例5月到7月份呈现下滑趋势。

统计发现,本月份,连锁服务行业继续受风投青睐,如已被汉庭酒店融资8500万美元,成为7月份VC投资金额最大案例。节能环保、应用于工业的高新材料制造、户外媒体为非TMT行业投资案例数量最多领域。

德国 HanseMerkur 即将落户上海

◎本报记者 李小兵

记者日前从汉堡驻上海联络处获悉,德国老牌旅游保险公司Hanse-Merkur 旅游保险股份有限公司以20%的市场占有率名列德国第三大旅游保险公司。公司年销售额为7亿欧元,拥有约800万份保险契约。

HanseMerkur 旅游保险股份有限公司拥有丰富的保险产品,例如为出国旅行,探亲访友,国外居留,国际交流,公务出差,季节工作等提供保险。HanseMerkur 希望尽快提升自己为中国顾客提供保险服务的能力,为了这个目标正积极地寻找中国合作伙伴。

普通保险股份有限公司和疾病保险股份有限公司。其中成立于1977年的Hanse-Merkur 旅游保险股份有限公司以20%的市场占有率名列德国第三大旅游保险公司。公司年销售额为7亿欧元,拥有约800万份保险契约。

HanseMerkur 旅游保险股份有限公司拥有丰富的保险产品,例如为出国旅行,探亲访友,国外居留,国际交流,公务出差,季节工作等提供保险。HanseMerkur 希望尽快提升自己为中国顾客提供保险服务的能力,为了这个目标正积极地寻找中国合作伙伴。

关于泰阳证券实施客户交易结算资金第三方存管(工商银行)批量转换的公告

尊敬的客户: 根据《证券法》的有关规定和中国证监会《证券行业实施第三方存管工作的具体部署》,泰阳证券有限责任公司(以下简称泰阳证券)按照各营业部已开始分步实施客户交易结算资金第三方存管(以下简称“第三方存管”)。按照该公告该项工作推进计划,定于9月1日联合工商银行就公司所有营业部行银证转账业务客户实施批量转移到第三方存管系统,现将相关事项公告如下: 一、批量转移是指:已建立行银证转账关系,且经我公司与工商银行核对无误的客户账户,我公司将与工商银行系统对其实施系统批量转移,转移成功后客户网上银行交易与银证转账。 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、实施工商银行批量转移时间与营业部范围: 批量转移时间为2007年9月1日,其涉及我公司26家营业部,营业部列表附后(资金账号为99的客户不在本次批量转移之列)。 四、实施工商银行批量转移客户范围: 凡已在我公司营业部开立证券交易资金账户,且已开通了工商银行银证转账业务的合格账户的客户。 五、若客户不同意指定工商银行存管,则请于在批量转移实施日前两个工作日内,由本人亲自到我公司营业部提出书面申请。客户若在此期间内提出异议并书面申请的,我公司将视同客户认可并同意该批量转移,且同意指定工商银行为其存管银行。 六、批量转移实施后: 1、成功转移的客户: 若在批量转移后六个月内任何证券交易日至开户的营业部办理第三方存管(客户交易结算资金银行存管协议书)的签约手续,逾期未签订第三方存管协议的客户,根据中国证监会的有关规定,我公司有权将其“证券转账”功能,并禁止其办理托管或撤销指定交易,直至协议签署完毕。 2、未成功转移的客户: 可随时来网点有银证转账方式进行资金转账。 七、原有个人客户办理第三方存管签约手续: 个人客户到开户营业部办理第三方存管签约手续时需提供本人有效身份证件、沪深证券账户卡原件。客户在证券营业部签约后,再到工商银行网点办理确认手续。 八、批量转移后,我公司第三方存管与工商银行合作的银证转账可通过以下途径进行: 1、我公司提供的渠道 (1)泰阳证券网上交易客户端 (2)自助刷卡委托与业财委托 (3)营业部电话委托系统 客户如果想通过泰阳证券网上交易客户端进行银证转账,必须先开通网上交易功能 2、工商银行提供的渠道 (1)95588电话银行 (2)网上银行

客户如果想通过工商银行电话银行和网上银行进行银证转账,必须先通过工商银行开通电话银行或网上银行功能。 九、为避免客户由于初期操作不熟悉造成资金转账失败,导致客户无法及时买入证券或提现资金,我公司特别提示客户在批量转移实施日前,按照原银证转账方式提前进行相应的资金转出或转账操作。 十、如需咨询工商银行第三方存管相关问题,请拨打以下咨询电话:

Table with 4 columns: 序号, 分支名称, 咨询电话, 通讯地址. Lists branch information for Taoyang Securities.

Table with 4 columns: 序号, 分支名称, 咨询电话, 通讯地址. Lists branch information for Taoyang Securities.