

保险机构磨刀霍霍 多重年金牌照争夺升温

◎本报记者 黄蕾

未搭上第一批企业年金“选秀”班车的保险公司,显然不会错过本月打响的第二批企业年金管理“牌照”争夺战。

据本报记者多日采访了解,十多家保险公司将逐鹿企业年金市场,包括养老保险公司、人寿保险公司以及保险资产管理公司在内的保险机构,都在为争夺受托人、投资管理、账户管理三种身份,磨刀霍霍。

争当多种角色

“我们正在准备申请材料,希望能赶上这趟‘选秀’班车。”成立仅四个月的长江养老保险公司正忙于备战9月启动的企业年金基金管理资格认定。

长江养老保险公司内部人士告诉记者,在整体承接上海企业年金存量的基础上,公司希望能与国内其余企业年金基金管理机构一同参与对新企业年金的竞争,而参与第二批企业年金“选秀”无疑是进入市场的最佳平台之一。

尽管上述人士不愿向记者透露长江养老保险申请哪种资格,但从第一批两家养老保险公司分别拿下两种身份,以及这次年金“选秀”不再接受单一的受托人或账户管理人申请这两点来看,长江养老保险公司至少同时申请受托人及投资管理两种身份,甚至还会申请账户管理人的身份。

业内人士接受记者采访时表示,在除了托管人角色只能由银行担任外,其他三类角色保险机构均可承担。而从近期监管部门频频吹“优化资源配置,便于机构发展”的内容来看,保险机构有望获得三种身份、扮演三种角色,即建立“三位一体”的企业年金经营模式。

若一家险商由于实力单薄而无法同时拿下三种资格,那么,倚赖集团或兄弟公司进行一揽子企业年金操作模式,也不失为一条有效途径。泰康人寿打的正是这个如意算盘。在泰康人寿拿到第一批企业年金账户管理人资格的基础上,泰康养老保险公司及泰康资产管理公司明确表示将分别申请受托管理人、投资管理资格。

时间及门槛两大问题

近来在投资领域显山露水的保险新军生命人寿,同样对年金管理资格申请抱以期待。“我们当然希望参加这次企业年金管理资格申请,关键看能不能赶得上。”生命人寿总经理李钢在电话中对记者表示,李钢所担心的是,一旦准备不够充分,有可能被拦在门外。

由于时间紧迫性,海康人寿总经理万维德也遗憾地告诉记者,“不会考虑参与这次企业年金争夺战。”不过,他向记者表示,海康人寿外方股

东荷兰全球人寿素以年金管理业务见长,后者今年5月底将兴业基金49%的股权收入囊中,未来借助外方股东的平台,海康人寿或将与兴业基金一同进军中国年金市场。

除时间这个问题外,对于外资保险公司(包括合资)来说,他们担心的仍是关键的“门槛问题,恐‘竹篮打水一场空’”。

尽管监管部门已放出“企业年金向外资开放速度加快”的信号,并明确表示简化外资申请年金管理资格的审批程序,但沪上一家合资寿险公司相关人士向记者表示,由于合资公司成立时间都不长,在投资管理、账户管理等方面尚缺经验,因而对于参与第二批企业年金资格申请,信心不足热情有余。

外资保险对企业年金“选秀”的反应远未预期高的另一个原因,还有其对未来“无米下锅”的担忧。另一家合资寿险高管日前对第一批企业年金入选的37家机构进行了逐一分析,以寻找自己下批入选的可能性。

在他看来,即使外资保险公司拿到了两种身份,仍可能面临被选择的窘境。“在企业年金领域,虽然在产品及经验上外资有优势,但在市场份额上与中资保险相比则相对失色,看重本地渠道优势的银行、基金公司等自然较倾向于选择中资保险进行合作。”

险商之外的机构竞争

从目前保险机构的备战情况来看,企业年金业务这块大蛋糕吸引了不少保险机构蠢蠢欲动。然而,需要指出的是,与当初第一批资格认定时的情形相比,9月启动的第二批“选秀”显然更加激烈,将出现“僧多粥少”的局面。

据前期监管部门的吹风,今年9月开始受理第二批企业年金基金管理资格申请,拟认定20家左右,受托机构6家,账户管理人5家,托管人4家,投资管理5家,预计年底前揭晓最终名单。

在对比2005年首批年金资格情况后,记者发现,第二批企业年金管理机构资格认定数量明显少于第一批(29家机构,37个资格),且据业内人士预计,今年递交申请资格的机构将远远多于第一批。竞争激烈程度可想而知。

另外,与第一批企业年金基金管理资格的认定不同,此次认定工作在认定数量上进行了严格的控制,也不再接受单一的受托人或账户管理人的情况,一个机构在符合条件的情况下,可申请多个企业年金基金管理资格的机构。

企业年金基金管理资格机构的增加,必将引起金融机构之间的“夺食战”,对于保险机构来说,除同业之间的较劲外,来自险商之外的竞争同样不可小觑。业内人士预计,基金公司、证券公司、银行、养老保险公司等金融机构仅在投资管理这个资格上的竞争就会十分激烈。



券商、信托和基金都将参与这场年金资格争夺战 郭晨凯 制图

专家观点

巴曙松:政策驱动需向自我驱动转变

◎本报记者 何鹏

越来越多的人开始反思企业年金过热的现象。

“企业年金市场几年前是机构热、企业冷,而现在机构也有冷意。现有的年金规模确实与当时预期有较大差距,今后年金市场的发展需要由政策驱动型向自我驱动型转变。”在日前召开的2007年中国企业年金发展论坛上,多位专家发出这种观点。

“虽然几年来,企业年金事业取得很大进展,在市场化操作方面实现重大突破,但从量上看,规模确实不大。”劳动保障部社会保障研究所所长何平研究员说。

“目前年金市场的核心问题应该是为什么发展较慢?”何平从三个方面进行了分析。

首先是在制度层面上,我国基础养老金势力太强,没有给企业年金留出足够的空间,很多大企业都反映基本养老金的负担较重,没有更多的资金去建立和缴纳企业年金,更何况中小企业。

其次,在某种程度上,企业年金的研究人员以及市场运作机构还没有能更加深入的把握企业的需求,企业的积极性难以调动起来。

此外,现有的一些制度设计也过于呆板,比如还缺乏对中小企业集合年金计划的打包服务。

而在国务院发展研究中心金融研究所副所长巴曙松看来,现在国内的企业年金还处于政策驱动阶段。“过去几年里监管部门出台大量政策力推年金市场规范发展,但也应看到,许多政策本身还存在一些障碍需要纠正。”他说。

“政策驱动型是年金市场发展的初期阶段,若要真正实现发展壮大,应该转变为市场的自我驱动型。”巴曙松强调。

中国人民大学社会保障研究所所长李绍光教授认为,市场化发展过程中,相关机构必须首先明确一点,与各种各样的金融产品相比,企业年金的优势在哪里!目前最需要发展品牌年金。

要以战略眼光看待年金市场

◎本报记者 何鹏

一位业内专家表示,两年以前,企业年金市场是机构热、企业冷,而现在来看,有些机构的热情也在消退。

部分机构降温或许是可以理解的。2005年8月,我国认定第一批37家企业年金基金管理资格,包括银行、证券公司、基金公司以及保险公司,虽然角色不同,但起初大家对市场蛋糕无不虎视眈眈。两年过去了,以平安养老、博时基金等为代表的少数机构确实先拔头筹,业绩不俗。

但是,第一次“选秀”出来的机构

业绩却很不平衡。“企业年金的特点又是薄利多销,当前在资本市场火热的环境下,一些机构的养老金部门需要忍受寂寞,确实承受很大压力。”巴曙松感慨地说。

也正因此,监管部门对正在进行的第二批年金资格机构的认定工作采取了比较谨慎的态度,法人受托机构、账户管理人、托管人、投资管理四类机构总数控制在20家左右。“毕竟国内的企业年金起步,资格发放的过多,超过市场所需,可能会造成过度竞争。”监管部门一位有关负责人表示。

然而,尽管如此,仍有一批机构

在试图努力申请第二批年金资格。在日前召开的2007中国企业年金发展论坛的间隙里,数家机构的出席人员争先到劳动保障部养老保险司副司长唐霖处咨询申请的有关问题,其中不乏合资基金公司的身影。汇添富基金公司总经理林利军也公开表示,其公司将申请相关资格。

但一家基金公司业务创新部的负责人也向记者坦陈,目前来看,即便取得了相关资格短期内也未必能获得多大的收益,大家更多的是用战略的眼光来看待年金市场,希望能创出品牌,在未来的竞争中夺得先机。

险资淘金基建热 泰康20亿发水务债权计划

◎本报记者 黄蕾

记者9月13日获悉,泰康资产管理公司将发起设立“泰康-上海水务债权计划”,定向募集20亿元资金,投资期限为10年,由农业银行上海分行提供不可撤销连带责任担保,投资于上海城投公司实施的上海新水源地——青草沙原水工程。

该项目是2006年3月中国保监会《保险资金间接投资基础设施项目试点管理办法》颁布以来,经保监会批准的首批试点项目之一。“泰康-上海水务债权计划”发行后,将供诸多保险机构前来认购。

泰康资产管理公司作为保监会2006年初指定的四家保险资金间接投资基础设施的试点单位之一,此前已推出保险业首只基础设施投资计划——100亿规模的“泰康-开泰铁路债权计划”。泰康资产是目前为止保险业内唯一一家推出两只基础设施投资计划的资产管理公司。

对于此次水务债权计划的收益率,泰康资产管理公司首席执行官段国圣对记者表示,不方便透露。业内人士接受记者采访时表示,类似这类水务投资项目,收益率大概在6%至8%之间不等。

不过,段国圣向记者透露,泰康资产管理公司有兴趣继续参与上海其它基建投资项目,目前正与有关方面洽谈上海世博会、上海城市轨道交通等项目。此外,他还表示,在债权计

划的基础上,泰康资产管理公司也将考虑探索以股权投资计划的形式间接投资基建项目。

除泰康外,记者从相关渠道获悉,监管部门近期接连放行了多个基建投资项目,以债权投资计划形式吸引保险机构认购,投资期限在8至10年,收益率在6%至8%之间不等。

华泰资产管理公司近期联手上海久事公司发行20余亿元的债权投资计划,募集资金用于投资上海交通建设项目。投资期限为8年,由交通银行提供担保,国内多家保险机构对此进行了认购。

同样将投资目光瞄准上海交通建设项目的还有中国人寿。中国人寿资产管理公司发起设立的“2007国寿资产—申通集团债权投资计划”已于日前获批,投资计划规模25亿元,由工商银行提供担保,用于投资上海轨道交通基础设施建设。

除轨道交通建设项目外,作为唯一一家总部设于上海的保险集团公司,太保集团没有错过“近水楼台”的优势,旗下太平洋资产管理公司发起筹备的“中国2010年上海世博会”项目债权投资计划也已获保监会批准。总投资金额为30亿元,投资期限为10年,该计划主要用于世博园的基础设施建设等。

据有关人士透露,鉴于中小保险机构对参与基建投资的渴望,监管部门或将考虑扩大保险资金间接投资基建项目的试点放行,有选择地放行一些中小保险公司加入。

业内快讯

吴定富:保险经营“三高—低”现象还较普遍

◎本报记者 卢晓平

近日,中国保监会主席吴定富在山东青岛、临沂等地调研时指出,目前保险业仍处于发展初级阶段的初始时期,保险经营主体不成熟,高投入、高成本、高消耗和低产出的“三高—低”现象还较普遍。

他指出,初级阶段的初始时期基本特征表现为:一是保险市场不成熟,保险市场体系不够健全,产品结构比较单一,市场秩序不够规范,服务水平有待提高;二是增长方式粗放,不适应科学发展的需要。

当然,也有保险监管者不成熟,我国保险监管机构设立时间不长,监管经验有待积累,监管制度有待完善,监管的专业化水平有待提高等。

而保险消费者不成熟,人民群众风险和保险意识不强,对保险了解程度不深,社会诚信也有待提高。

他指出,今后应重点提高加快发展和防范风险两个能力。现阶段保险业面临的主要矛盾是发展水平还不能满足人民群众日益增长的保险需求,这决定了当前和今后很长一个时期保险业的基本任务是加快发展。要加大保险产品和服务创新力度,不断拓宽保险服务领域,更好地满足经济发展和人民群众多元化的保险需求。同时,要切实注重防范化解发展过程中的各种风险,不断加强和改善监管。通过转换管理理念和加强制度建设,始终把维护被保险人利益放在首位。逐步实现科学监管、依法监管和有效监管。

魏迎宁:保监会一直高度重视反洗钱工作

◎本报记者 卢晓平

昨日,保险业反洗钱工作会议在京召开。中国保监会副主席魏迎宁在会上指出,保监会一直高度重视反洗钱工作,在参与反洗钱立法、建立工作机制、推动国际合作、开展宣传培训等方面做了大量工作。

包括:一是积极参与反洗钱立法及规章制度建设。《反洗钱法》正式施行后,保监会及时下发了《关于贯彻落实〈反洗钱法〉防范保险业洗钱风险的通知》,要求保险业建立健全反洗钱组织机构和内控制度,落实保险市场准入阶段的反洗钱审查制度,开展反洗钱宣传培训等;二是保险业反洗钱工作机制初步建立。保监会积极参与了反洗钱工作部际联席会议制度和一行三会反洗钱金融监管协调机制。各保险机构也按要求成立了以公司领导为主要负责人的反洗钱工作领导小组,设立了反洗钱专门部门或者指定了现有内设部门负责反洗钱工作,初步建立了内部的反洗钱工作机制;三是积极参与和推动反洗钱国际合作。

据了解,今年6月,保监会正式成为金融行动特别工作组(Financial Action Task Force)成员,并积极开展保险业反洗钱培训。

魏迎宁强调,保险业要按照《反洗钱法》等法律法规的要求,将反洗钱工作落到实处。保险监管系统内部,各保险机构要把反洗钱培训纳入常规的业务培训之中,保险行业协会、保险学会要充分发行业组织的优势,加大对保险业反洗钱的研究、宣传和培训等方面的工作力度。另外,进一步建立健全公司内部反洗钱工作机制与制度体系。各公司要充分发挥反洗钱工作领导小组的作用,推动公司业务流程改造,建立健全包括客户身份识别制度、交易记录保存制度、大额和可疑交易报告制度、员工培训制度、合规经营制度、与司法机关合作制度在内的反洗钱工作制度体系,由上至下逐级推动反洗钱工作的深入开展。

据悉,要继续加强与人民银行、银行监管、证券监管等部门反洗钱监管的合作与协调。在保监会系统内部,要着手完善内部工作程序,将《反洗钱法》中关于保险机构市场准入环节的反洗钱审查等各项要求落到实处。

安徽典当业“供血”6亿

◎本报记者 鲁长波

根据安徽省典当行业协会最新统计,今年上半年,安徽省典当行业典当余额近7个亿,同比增长39.1%。其中约85%的当金中小企业和民营经济“借走”,这就是说,中小企业和民营经济从安徽省典当行业临时“补血”近6个亿。

国家商务部最新统计显示,今年上半年,全国典当行业典当余额为254亿元,同比减少7.7%。在全国典当行业典当余额减少的大背景下,安徽省典当行业却表现强劲。安徽省典当行业协会介绍,典当余额反映了典当在外的当金数额,安徽省典当余额增长较快,说明安徽省典当行业资本金利用率较高,也意味着社会对典当的实际需求量较大,使典当行业成为融资系统中“拾遗补缺”的重要渠道。

据不完全统计,今年上半年,安徽省典当行业提供当金11126笔,其中当金总额的85%左右是为中小企业和民营经济服务,这其中又以房地产抵押和财产权利质押典当业务居多。

另据介绍,今年上半年国家商务部在安徽省新批准了21家典当行,截至目前,安徽省共有典当行90家和两家分支机构,已开业的有近70家。

国金证券有限责任公司关于提示客户签署第三方存管银行存管协议的公告

根据《证券法》的相关规定,按照中国证监会的具体部署,我公司已全面实施客户交易结算资金第三方存管(以下简称“第三方存管”)。先后安排了建行、工行、农行、招行和兴业银行原银证转账客户的批量转换及其他客户的批量预指定。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,我公司提醒客户携带证件及时到开户营业部办理第三方存管三方协议的签定手续,具体如下:

一、已成功批量转换的客户,需在我公司规定期限内至开户营业部或就近营业部办理第三方存管三方协议的签定手续,逾期未签定协议的客户我公司有权暂停其“证券转银行”功能,并禁止其办理转账或撤销指定交易,直至协议签署完毕,截至期限我公司将另行公告通知。

二、已进行批量预指定的客户,需逐一至开户营业部签订三方存管协议,并至存管银行办理签约手续后方可

能进行资金存取。

三、有关客户交易结算资金第三方存管的相关情况,可向我公司客户服务中心及开户营业部进行咨询,也可登录国金证券网站第三方存管专区进行查询。
国金证券客户服务中心
028-96598 转人工 028-86259800
公司网址:www.china598.com

二〇〇七年九月十四日
国金证券有限责任公司

关于对不合格账户采取限制措施的公告

根据中国证监会和中国证券登记结算公司关于账户规范工作的要求,国金证券有限责任公司向未办理账户规范手续的客户公告如下:

一、合格账户是指开户资料真实、准确、完整,投资者身份真实,资产权属关系清晰,证券账户与资金账户实名对应,符合账户相关规定的账户。不符合上述条件的账户为不合格账户。本公司已多次公告,提示不合格账户客户办理账户规范手续,对于未办理账户规范手续的客户,本公司将进一步采取如下限制措施:

1.2007年9月17日起,限制资金存入及取出,继续限制撤销指定交易和转托管;
2.2007年10月8日起,限制证券买入交易;
3.2007年10月15日起,将不合格账户向中国证券登记结算有限责任公司报送。由此,我们郑重提醒客户,如在证券

交易或资金存取时发现问题,请及时与开户营业部联系,不合格账户必须在规范后方可解除限制。同时,未办理第三方存管签约手续的客户还须办理三方存管签约手续。

二、2007年12月1日起,根据中国证券登记结算有限责任公司的安排,对仍未规范的不合格账户将采取“另库存放,中止交易”处理,届时账户持有人确认账户资产或申请使用账户的,需由投资者本人持有有效的法律文书分别至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司和深圳分公司办理。

三、我公司将尽量通过各种渠道传达本公告内容,但客户未能在本公司要求时间内办理账户规范手续,由此可能造成的一切后果由客户自行承担。

四、监管机构及相关部门下发的如下通知与本公告相关,客户可登录各相关部门官方网站进行查询:

1、中国证监会:《关于做好证券客户交易结算资金第三登记方存管有关账户规范工作的通知》(证监办发[2007]年110号 网址:www.csrc.gov.cn)

2、中国证券登记结算有限责任公司:《中国结算发字[2007]130号 网址:www.chinaclear.cn)

3、上海证券交易所及深圳交易所:《关于加强管理交易管理工作的通知》(网址:上海交易所 www.sse.com.cn;深圳交易所 www.szse.cn)

五、有关客户交易结算资金第三方存管的相关情况,可向我公司客户服务中心及开户营业部进行咨询,也可登录国金证券网站第三方存管专区进行查询。
国金证券客户服务中心
028-96598 转人工 028-86259800
公司网址:www.china598.com

二〇〇七年九月十四日

国金证券 专业 创造价值 诚信 铸就未来

国金证券 专业 创造价值 诚信 铸就未来