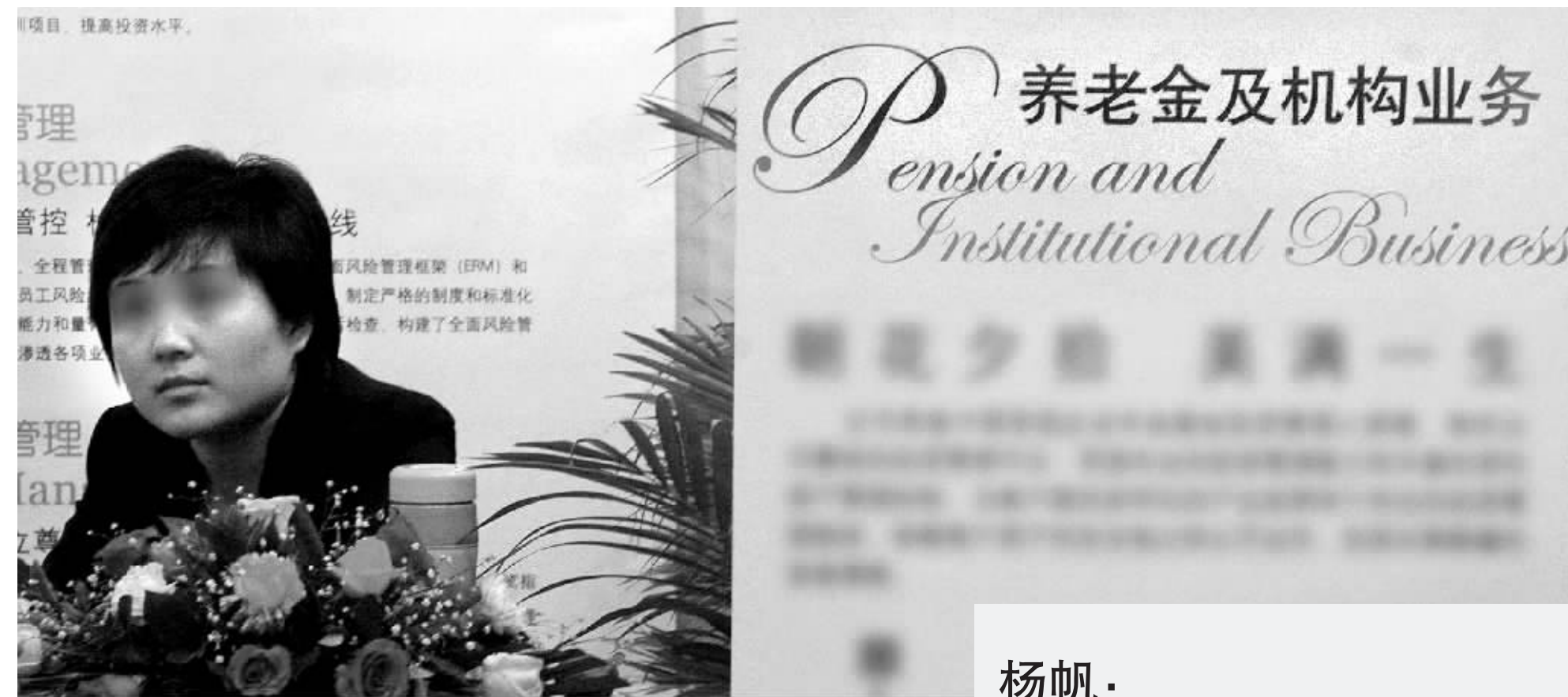


企业年金管理资格申报再启 保监会发放三张通行证



◎本报记者 卢晓平

在历时两年多时间之后,劳动和社会保障部企业年金大门再度开启,第二批管理机构资格认定工作正式开始。

具体的时间表是:18日-20日,接受关于受托人和托管人的资格申请;23日-25日接受投资管理人和账户管理人的资格申请工作。昨日,保监会放行三家养老保险公司申请相关年金资格。

记者昨日从保监会获悉,国寿养老、泰康养老、长江养老等三家保险公司已经得到保监会的批准,分别可向劳动和社会保障部申请企业年金基金受托人资格、账户管理人和投资管理资格等资格。

其中,国寿养老和长江养老可向劳动和社会保障部申请企业年金基金受托人、账户管理人和投资管理资格等三项资格;泰康养老可申请企业年金基金管理人一项资格。

“只有获得监管部门的审批,我

们才可能去劳动和社会保障部正式申请相关的管理人资格”,国寿养老的有关人士对此表示。

根据劳动保障部基金监督司9月14日发布的《企业年金基金管理机构资格申请指引》,明确规定,以养老保险公司名义申请管理机构资格的除需提交上述材料外,还需向劳动保障部并中国保监会提交承诺函;在获得管理资格后只从事企业年金基金管理业务。

所说的上述材料是指:申请企业年金基金法人受托、投资、托管业务管理资格的机构,在向劳动保障部提交申请材料前,须先经国家业务监管部门同意并获得同意函或托管业务备案受理证明材料原件,申请时将申请材料和国家业务监管部门出具的相关证明文件一并报送劳动保障部。

去年成立的国寿养老保险公司由于没有赶上第一批企业年金基金管理人资格认定,今年对于年金三个账户管理人的资格势在必得。

不过,在第一批获批的年金资格中,国寿资产已获得投资管理人的资格,并且,国寿股份也取得了账户管理人的资格。因此,国寿养老是否在此次上报中一并三个资格全部上报给劳动和社会保障部,还有待明确。不过受托人的资格应该是国寿养老的底线。

值得注意的,除了保监会放行的这三家保险公司,平安集团旗下养老保险公司和平安银行也有意争夺年金的账户管理人和托管人。

据了解,劳动和社会保障部对第二次企业年金管理资格牌照的发放数量是有限的,不会超过第一次。具体是:受托人6家,账户管理和其他三个角色都不多。加上此次银行、券商、基金和信托等多种类型的机构都将参与其中,可以预见,新一轮的企业年金“牌照”之争正在展开。

而2005年8月认定的有37家机构获得相应管理资格。其中,5家法人受托机构,11家账户管理人,6家托管人和15家投资管理人的

五家信托公司递受托人申请

◎本报记者 唐真龙

虽然业内一致看好企业年金巨大的潜在市场,但信托公司申请第二批企业年金基金管理机构资格的热情并不像此前预期的那样高涨。

记者从多家信托公司了解到,目前只有外贸信托、苏州信托、北京国投、中融国际信托、厦门国投等5家信托公司已经向劳动和社会保障部提交了受托人的申请材料。

“对于企业年金市场,信托公司曾经很积极”,西南财经大学信托与理财研究所的李勇博士表示。业内人士普遍认为,企业年金市场将会是一个庞大的市场。同其他金融机构一样,信托公司也曾将企业年金视作一块大蛋糕,在前一次的申请中,信托公司表现得很积极。“如今,信托公司对企业年金的兴趣正在逐渐降低”,李勇认为。

更重要的是,企业年金基金管理资格门槛较高。劳动和社会保障部2004年出台的《企业年金基金管理机构资格认定暂行办法》规定,取得企业年金基金管理资格的机构,注册资本不少于1亿元人民币,且在任

时候都维持不少于1.5亿元人民币的净资产;除此之外还规定了取得企业年金基金从业资格的人员达到规定人数以及具有符合要求的营业场所、安全防范设施与企业年金基金受托管理业务有关的其他设施等条件。“这些是硬性要求,除此之外,相关部门在审批时,还会有其他严格的要求”,某信托公司负责人向记者表示。在这些条件的限制下,申请企业年金基金管理资格需要耗费极大的成本。而信托公司本身可以从业务范围非常广泛,综合考虑之下,一些信托公司放弃了对这项业务资格的争夺。

同时,信托公司企业年金业务的收益并不理想。“对于企业年金的运用,相关部门有着十分严格的限制,这在一定程度上妨碍了信托公司的组合投资”,一些信托公司在取得企业年金基金管理资格之后,发现佣金收入并没有给他们带来丰厚的回报。而“信托公司可以从事的业务范围非常广泛,因此企业年金业务并不具备吸引力”,李勇表示。

另外,由于银行、保险公司、基金管理公司都可以取得企业年金基

金管理资格,此次申请将会是一场竞争激烈的争夺战。与银行相比,信托公司在营业网点等方面处于劣势。

虽然信托公司在整体应对上显得比较冷淡。但也有少数信托公司表现得积极。在递交申请的5家信托公司中,外贸信托和苏州信托是准备比较充分的两家。外贸信托办公室主任余长城对本报记者表示,早在两年前公司的金融工程部就开始对企业年金进行专项研究,在经过一系列可行性论证之后,研发部门决定正式申请此项资格。“目前公司已经向相关部门提交了申请,金融工程部的相关负责人正同劳动和社会保障部进行沟通,积极配合相关部门的工作,希望能够通过这次审批”。

根据第一批的审批情况,业内人士预计,此次外贸信托通过审批的可能性很大。在本报6月份进行的“诚信信托2006中国最佳信托公司”评选活动中,外贸信托还取得2006年度“最佳信托公司”综合大奖。而对于其他几家能否顺利通过这次审批,专家表示不好预测。

银行有望试点受托人资格

◎本报记者 邹靓

知情人士昨日透露,劳动保障部近日表示,将允许银行直接参与第二批企业年金基金受托人资格的申请。而首批获企业年金基金账户管理人或托管人资格的6家银行,已陆续向银监会提出申请。

2005年的首批年金基金管理资格中,银行仅可承担企业年金账户管理人或托管人资格,企业年金业务最为核心的受托人资格由保险和信托机构承担。虽然《企业年金基金管理暂行办法》并未对申请年金受托人资格的机构有所限制,但知情人士称,规则并未限定在保险、信托两类机构。

今年6月,银监会向国务院提

允许商业银行设立养老金管理公司的申请。但就在关于商业银行设立养老金管理公司试点的文件下达各有关部门之后,遭到了有关部门的反对。商业银行设立养老金管理公司暂时搁浅。而就在第二批企业年金管理资格申报启动前夕,商业银行受托企业年金获得意外转机。知情人士透露,劳动保障部将试点批准1-2家银行作为年金基金受托人。

这意味着,银行不用新设养老金管理公司也能够顺利成为企业年金基金受托人。这对商业银行无疑是个意外的收获。

兴业银行企业年金中心人士昨日表示,商业银行无论是设立养老金管理公司还是直接申请年金基金受

托人资格,看中的并不是受托人业务本身带来的利润。“毕竟受托人要对基金的投资和运营结果承担最终责任,相对来说是责任大于收益的一项业务。银行之所以如此积极,是希望通过受托人资格充分发掘和利用现有的企业客户资源,在账户管理及托管业务中形成综合化、规模化的一站式服务。”

据悉,农行、浦发、中信、兴业、华夏、民生均已向银监会申请年金托管人资格或外加账户管理人资格,目前均拿到备案函。年金基金管理资格审核程序将于10月初开始,知情人士透露,已获上述两资格的六家商业银行中,工行、建行、招行是最有可能试点年金基金受托人的公司。

杨帆:年金运作赢通胀才是关键

在诸机构紧张备战9月企业年金“选秀”的当口,作为第一批企业年金管理资格“中标者”的太平养老保险公司,一年多来的经营成果如何,尤其受到同业关注。

近日,太平养老总经理杨帆在他上海的办公室接受了本报记者专访。面对企业年金市场参与主体的增多,市场竞争的越发激烈,杨帆直言“有成绩、有压力、有挑战”。



◎本报记者 黄蕾

管理资产超70亿元

《上海证券报》作为国内首批专业养老金公司,太平养老受托与投资管理资产规模达多少?承接了多少家企业的年金管理合同?自去年9月12日开始正式标准化的企业年金基金投资管理运作以来,投资回报表现如何?

杨帆:如今的企业年金发展速度与去年相比,已不能同日而语。去年同期,我们承接年金委受托管理的企业只有五六百家,而目前已上升至1800多家。根据目前我们所洽谈的年金项目情况来看,我估计到10月份,这个数目将被刷新至3000多家。

自2006年9月12日开始正式标准化的企业年金基金投资管理运作以来,到2007年9月12日,整整一年时间,我们的汇总投资回报为63.5%,股票投资回报为305.16%,固定收益投资回报为75.32%。自2007年以来的汇总投资回报为37.2%。目前,我们受托与投资管理资产已超过70亿元。

《上海证券报》:在加息、通胀周期中,衡量一家养老金公司企业年金运作业绩的关键标准是什么?

杨帆:看企业年金运作业绩,不能简单地拿它跟银行存款比,而是要看是否跑赢通胀。我们一直以来的投资理念就是:以战胜通货膨胀为目标。

基于上述投资理念,我们一直建议,市场走势平稳时,可以适当当作一些股票、基金投资,以分享资本市场的成长率;市场走势较为震荡时,适当去做一些稳定投资,比如投资一些固定收益产品。长期来看,企业年金的投资回报率一定要跑赢大市,这是必须的。

“2+2”模式打破后的变数

《上海证券报》:从监管部门的前期吹风来看,今年这批企业

看企业年金运作成绩,不能简单地拿它跟银行存款比,而是要看是否跑赢通胀。我们一直以来的投资理念就是:以战胜通货膨胀为目标。

业内消息

前8月集合信托 累计发行规模超去年全年

◎本报记者 但有为

今年是信托业新老的政策交替的关键时期,面对新的政策和客户环境,我国信托业依然表现抢眼。用益信托工作室日前提供的数据显示,至8月底,今年国内集合信托累计发行611亿元,已经超过去年全年的集合产品发行规模(2006年全年为606.33亿元)。

分析人士指出,集合类产品虽然因新政的影响增长放缓,但总体来说还是有一定增长,这主要还是受证券市场“牛市”行情的影响,此外,可能还和房地产信托稳步回升有关。

数据显示,8月份共有3个集合信托产品用股权投资,但是募集的资金却达到21.9亿元。用益信托工作室分析师李旻告诉记者,这主要是因为8月份联华信托推出联信精瑞房地产私募基金型信托计划,是国内第一个基金型信托计划,该信托计划募集资金为20亿元人民币。

数据还显示,投向房地产领域的信托产品8月发行规模为22.25亿,较7月增加5倍。结合9月份已经出来的房地产信托产品,李旻认为,近来房地产行业复苏的势头比较明显。

在房地产信托复苏的同时,证券投资类信托产品规模自6月份以来逐月下滑。根据该工作室的数据,今年上半年,信托公司证券投资类信托产品规模一路上升,从1月份的17亿增至6月份的98.7亿,但7月份降至51.9亿元,8月份进一步回落至45.5亿元。

李旻认为,信托产品投资于金融领域数额上的变动基本正常,但是从另一方面看,目前新发的投向股市的信托产品,多为“打新股”的操作,可以看出信托公司对证券市场的未来走势更加谨慎,投资风险增大。

中国平安前8月 实现保费收入676.78亿元

◎本报记者 陈建军

中国平安今天刊登公告说,公司子公司中国平安人寿保险股份有限公司、中国平安财产保险股份有限公司、平安健康保险股份有限公司及平安养老保险股份有限公司前8个月的累计原保险保费收入,分别为5321890万元、1442272万元、50万元及3100万元。上述合计约676.78亿元保费收入数据根据中国会计准则编制,且未经注册会计师审计。

“韦帕”来袭 安信平安启动快速理赔预案

◎本报记者 黄蕾

针对第13号强台风“韦帕”的来临,上海安信农业保险公司日前召开了防灾抗损紧急动员会议,就积极应对“韦帕”作了具体部署。

首先,安信农保正式宣布启动“自然灾害大面积出险及重大疾病大面积流行防灾理赔预案”。即大面积出险后组织领导、内外协调、突发事件应急处理、重大赔案处理、赔款资金调度和其他重大问题的决策。

大面积出险的定义为:凡因同一时间段(24小时内)、同一出险原因、同一疫病造成保险财产损失,涉及范围达五个区县,估损金额在2000万元以上;或根据上海市气象局的预报,全市范围或局部地区即将黑色预警警报。

与此同时,中国平安产险也启动理赔预案。记者获悉,截止19日下午4时为止,平安产险上海分公司累计接到企业财产险报案近20件,家庭财产险报案2件,从报案的数据来看,上海普陀、宝山、金山等区县出险频繁,企业财产险占较大比重,上海市中心区的家庭财产险报案数量持增加趋势。预计19日晚间将持续增多。

私募基金GA扩张亚洲业务 委聘冷雪松加入中国团队

◎本报记者 袁媛

全球领先的私募基金GA(General Atlantic LLC)昨日宣布,冷雪松已于9月1日正式以全球董事总经理的身份加入GA香港办公室。而现任董事总经理冯文石将于年末转为资深顾问角色。

GA全球首席执行官威廉姆·福特表示,此次委任反映GA致力扩充其近70名投资专家所组成的全球团队,注重中国和亚洲经济的长远发展。中国的市场机遇非常符合GA全球的投资理念和专注领域。

冷雪松自1999年以来一直专注于中国私募资金的投资。他曾出任哈药集团候补董事、中国汇源果汁及乐普医疗技术的董事。在加入GA之前,冷雪松担任美国华平投资集团的全球董事总经理一职。而在此之前,他曾任职于摩根士丹利公司投资银行部,以及在中国南方证券和中国航空航空天部任职。

GA自2000年起开始进入中国,目前在中国投资近5亿美元,旗下投资企业包括联想、药明康德。其目前管理基金约150亿美元,每年在全球投资超过10亿美元。