

平安明年“出海”资金有望突破千亿元大关

◎本报记者 黄蕾

随着“出海”资金额度的增加,以及总资产连月来的不断放量,中国平安2008年可境外投资资金突破千亿元人民币大关,基本无悬念。

中国平安昨日对外宣布,已获得保监会批准,运用不超过上年末总资产15%的自有外汇资金和人民币购汇资金投资香港股票市场和重大股权项目。

根据此前保监会公布的《保险资金境外投资管理暂行办法》规定,保险机构境外投资资金不超过上年末总资产15%,中国平安是上述《暂行办法》公布后,第一家宣布拿到足额境外投资资金的保险公司。目前,大部分保险公司(前共20家)只获得了投资港股的资格,且上限为上年末总资产的5%。

这意味着,在业内素有“急先锋”之称的中国平安,将会把这种扩张气势蔓延至境外投资领域。按中国会计准则,中国平安2006年末总资产为4417.91亿元人民币,15%对应能够投资海外的资金就是662.69亿元人民币。不过,倘若按中国平安2007年第三季度末6237.22亿元人民币来算的话,中国平安可以“出海”的资金则已达到了935.583亿元。

分析人士认为,从中国平安季度资产的增量表现来看,明年其可投资境外市场的资金有望超过千亿元。作为保险资金境外市场投资的



平安出海备受市场关注 资料图

一大主力军,中国平安未来在境外投资上有什么谋划,牵动着各路投资者的神经。手握如此庞大的一笔资金,中国平安将在投资香港股票市场和重大股权项目上如何进行分配?中国平安集团在昨日回复给本报记者的邮件中表示,为提升整体投资收益,公司会

本着积极稳健的投资策略将我们的投资由固定收益、股票逐步扩大到监管允许的其他投资品种与领域。”

针对记者提出的“何时向保监会申请增加出海额度”这个问题,中国平安方面表示,公司一直在为获得境外投资额度做努力。首家获批准额度

外投资,主要基于监管层对中国平安资产管理能力的充分信任。

至于中国平安不久前投资富通所用掉的199亿元人民币(占中国平安总资产的4.5%)是否包含在15%额度内?中国平安给予本报的答复是:审批文件对此并未明确,我们不了解具

体情况。”

市场人士还关心的是,在拿到足额境外投资比例的基础上,扣除此前境外投资所耗用的资金,目前平安境外投资资金究竟还剩多少资金?中国平安昨日以“不便透露”为由婉拒了这个问题,仅表示会在允许的额度内逐步寻找合适的投资机会。

中国平安是国内最早获准海外投资额度的保险公司,也是业内率先探索海外投资和建立海外投资专业化国际化团队的企业。据记者了解,2005年中国平安曾首家获准17.5亿美元的海外投资额度,其中,90%投资在海外债券和结构性存款,10%投资于股票。

不过,随着平安在境外资本市场上历练的增厚,已有迹象开始表明,其“出海”方向的重心已开始由债券、存款等日渐向股票、股权投资上转移。

其实,早在今年7月《保险资金境外投资管理暂行办法》公布时,中国平安相关高层就向本报记者透露,在海外投资中,平安期望可投资于市值较高以及中长期可提供稳定股息回报的投资产品,走出去的资金不单会投资股票,也可以投资海外金融机构、基建项目以及房地产。

值得注意的是,他还重点提及了平安对投资基础设施项目的看法。由于平安已经有投资内地基建项目的丰富经验,日后也会考虑投资成熟市场的基建项目。至于投资地区方面,初期我们将集中于我们熟悉的地区,因为即使人民币升值,这些地区的汇率同样会上升。其次则是一些高增长的地区。”

交强险费率调整听证会与代表将抽签决定

昨日保监会发布了《公告》,称为了保证交强险费率调整听证会投保人代表、社会公众代表和旁听人员选取的公平、公正和透明,保监会已向长安公证处提出公证申请,就投保人代表、社会公众代表和旁听人员的抽签过程进行现场监督。



◎本报记者 卢晓平

参加交强险费率调整听证会的代表将抽签决定!

保监会将抽取交强险投保人代表12名、社会公众代表4名和旁听人员15名。最终将有31位代表见证听证会。

凡是参加听证会人士,报名时间均为2007年12月3日中午12:00至2007年12月6日中午12:00止。

同时,保险监管部门还将《交强险费率调整听证会投保人代表、社会公众代表和旁听人员抽签办法》予以公布。

据了解,参加听证会的投保人代表应当具备以下条件:投保人代表包括个人代表和单位代表,其中,个人代表应当是具有完全民事行为能力

的中华人民共和国公民,单位代表应当为该单位的正式工作人员;投保人代表应当是机动车的所有人或者管理人,并为交强险的投保人或者被保险人;参加听证会的社会公众代表应当是具有完全民事行为能力能力的中华人民共和国公民;参加听证会的旁听人员应当是具有完全民事行为能力能力的中华人民共和国公民。

关于参与的途径,公告明确,投保人代表、社会公众代表、旁听人员分别通过中国保监会公布的投保人代表报名邮箱、社会公众代表报名邮箱、旁听人员报名邮箱自愿报名并填写报名表。

要注意的是,参加报名听证会的人员一定要将自己的报名成为有效票。具体是:报名投保人代表的,符合《交强险费率调整听证会听证

代表产生办法》第三条规定的有关条件,且按照该办法第五条的规定,至少填写了姓名、住址、身份证号码、准确的联系方式(包括电话、通讯地址和邮编)等基本信息以及投保的交强险保单单号和保险公司名称。

报名公众代表的,符合《交强险费率调整听证会听证代表产生办法》第三条规定的有关条件,且按照该办法第五条的规定,至少填写了姓名、住址、身份证号码、准确的联系方式(包括电话、通讯地址和邮编)等基本信息。

报名旁听人员的,符合《交强险费率调整听证会旁听人员选取办法》规定的条件,且按照该办法的规定,至少填写了姓名、住址、身份证号码、准确的联系方式(包括电话、通讯地址和邮编)等基本信息。

从监管部门获悉,在报名时间截止后,中国保监会工作人员分别对投保人代表报名邮箱、社会公众代表报名邮箱和旁听人员报名邮箱中的报名表进行清点,符合条件为有效票的,才能参加抽签。

保监会表示,抽签顺序是先抽取投保人代表,再抽取社会公众代表,最后抽取旁听人员。而同一人员多次提交同一类报名表的,以最后一次提交的报名表为准;同一人员同时提交几类报名表的,在前一轮抽签中已被选中的,自动从后几轮的抽签中被剔除,即一个申请人只能以交强险投保人代表、社会公众代表、旁听人员中的一种身份参加听证。

据悉,抽签结束后,由中国保监会向社会公布投保人代表、社会公众代表和旁听人员名单。

正常类公司偿付能力充足率须超150%

保监会发布《保险公司偿付能力监管规定(征求意见稿)》

◎本报记者 卢晓平

昨日,中国保监会发布了《保险公司偿付能力监管规定(征求意见稿)》,在业界征求相关意见。而中国保监会将根据保险公司偿付能力状况,对保险公司进行分类监管,偿付能力充足率在150%以上保险公司属正常类公司。

本规定共7章48条,包括:总则、偿付能力评估、偿付能力报告、保险公司偿付能力管理、偿付能力监督、罚则、附则,主要规范保险集团监管要求、生效日等。

根据《征求意见稿》,保险公司分为三类:一是不足类公司,指偿付能力充足率在100%以下的保险公司;二是关注类公司,指偿付能力充足率在100%到150%之间的保险公司;三是正常类公司,指偿付能力充足率在150%以上的保险公司。不过,保险公司动态偿付能力测试结果不作为监管依据。

所谓偿付能力充足率是指保险公司的实际资本与最低资本的比率,而偿付能力是保险公司偿还债务的能力。保险公司应当具有与其风险和业务规模相适应的资本,确保偿付能力充足率不低于100%。

而对偿付能力充足率在100%以下的保险公司,中国保监会应当对该公司采取以下一项或多项监管措施:责令增加资本金或限制向股东分红;限制董事、高级管理人员

的薪酬水平和在职消费水平;限制商业性广告;限制增设分支机构、限制业务范围、责令停止开展新业务、责令转让保险业务或责令办理分出业务;限制资金运用渠道等等。

按照要求,保险公司应该在每季度结束后,向监管部门报送季度偿付能力报告。但如果出现下列情况导致某一时间点出现偿付能力不足,公司董事会和管理层应当在5个工作日内向中国保监会报告,并采取相应措施:重大投资损失;公司面临重大赔付、大规模退保或遭遇重大起诉;公司所属主要子公司或合营企业出现财务危机或被其他监管机构接管;公司的重大资产被司

法机关冻结,或因违法违规而被行政执法部门给予重大的行政处罚等等。

另外,《征求意见稿》明确,中国保监会对保险集团实施并表监管,并可根据监管需要对保险集团的控股股东追溯财务状况、重大投资、股权变动等重要信息;中国保监会对外国保险公司在境内分支机构的偿付能力实施合并评估,偿付能力监管措施适用境内所有分支机构。

专家认为,偿付能力监管是保险业持续、健康发展的重要保证,欧美发达国家保险业数百年的发展史证明,无论是促发展还是防风险,偿付能力监管都不可或缺。



史丽 资料图

偿付能力评估具体规定正在制定中

◎本报记者 卢晓平

记者从保险监管部门获悉,中国保监会正在制定保险集团偿付能力评估和报告的具体规定。

近几年我国保险集团发展迅猛,金融综合经营和保险企业的集团化趋势日趋明显,且在保险市场中占据举足轻重的地位。但是,我国保险集团方面的监管基本上还是空白,这不仅不利于保险业防范风险,也不利于我国保险集团参与国内和国际金融市场的竞争。

保险集团具有风险传递、内

部组织结构不透明、内部关联交易、管理控制权分散、部门间利益冲突等特点,因此,保险集团的偿付能力监管是近些年国际金融监管的重点领域,国际发达国家在这方面已经有了较为成熟的办法。

去年,国务院[2006]23号文要求保监会“研究并逐步实施对保险控股(集团)公司并表监管。”而国内其他金融监管机构也在研究金融控股公司的监管问题。

因此,《保险公司偿付能力监管规定》(征求意见稿)也涉及了保险集团偿付能力监管问题。对

于保险集团的偿付能力监管,由于其主要原则和方法与单个保险公司的偿付能力监管没有重大差异,因此第二条将保险集团纳入本规定的适用范围。

关于保险集团的并表监管,第四十一条规定作出了规定:中国保监会对保险集团实施并表监管,并可根据监管需要对保险集团的控股股东追溯财务状况、重大投资、股权变动等重要信息(即全面并表)。因此第四十七条规定,保险集团的偿付能力监管适用本规定;法律、行政法规或中国保监会另有规定的,适用其规定。

业内动态

金盛携手深发展 开拓上海银保市场

◎本报记者 黄蕾

记者日前获悉,金盛保险与深圳发展银行上海分行将共同开拓上海银保市场,这是继双方在广东合作序幕后的再次牵手。通过此次合作,金盛保险作为银保专家,将借鉴其海外市场成功经验,把专业化、差异化的金融理财服务带到上海市场。

业内人士认为,随着中国消费者对专业理财服务需求的与日俱增,全面提升银保合作模式,提供专业化、差异化、贴合客户需求的银保产品和服务将是实现银保合作中保险公司、银行、客户“三赢”的主流发展趋势。

金盛保险总裁及首席执行官 Jamie McCarty 表示:“为满足目前消费者对专业理财服务的需求,长期稳定深入的银保合作是基础条件。我们将与深发展分享在国际银保市场上的成功经验,将全球最先进的理财服务理念 and 银保最佳实践模式引入深发展,并结合本土需求改良适合的理财产品与服务,为双方的共同加速发展提供助力。同时,金盛保险与深发展也会在探讨专业化理财产品开发及销售渠道管理上进行更为密切的合作。”

银行保险渠道是金盛四大专业销售渠道中的重要渠道之一。随着双方逐步深入合作,金盛保险将在其他运营区域进一步开拓银保业务。

关注风险投资

风投转向 “三新”领域成 VC 关注热点

◎本报记者 唐真龙

新媒体、新能源、新消费领域正在受到 VC 们的追捧。日前在上海举办的几场创业投资论坛上,“三新”领域成为 VC 们关注的热门话题。而在融资市场上,“三新”项目早已成为 VC 们追逐的热点。

作为一种新媒体形式,“地铁剧”悄然走入人们的身边。而推出这种新媒体形式的数码媒体集团也正在受到 VC 们的青睐,2004年以来,数码媒体集团已经获得了三轮融资,包括戈壁资本在内的风险投资商共对数码媒体集团进行了不下于4000万美元的融资。据戈壁资本负责人透露,如今数码媒体集团已经考虑上市,“预计未来一年年内会有实际行动。”

除新媒体外,新能源、新消费领域也在逐渐进入 VC 们的投资视野。汉理资本是国内一家领先的专业投资财务咨询公司,今年以来,汉理资本先是协助华北地区最大的工业气体供应商中国气体投资有限公司完成了数亿元人民币的私募股权融资,随后又协助一家民营速生林企业——禾阳森工和一家民营工业炉节能技术公司进行了融资。汉理资本董事总经理钱学锋表示,今后会将更多的资金投入到新消费领域,“随着国内老百姓生活质量的不断提高,人们的消费、生活方式在不断的变化和进步,与之相关的领域也将受益于此。”

在“三新”领域持续升温的同时,曾经作为 VC、PE 主战场的 TMT 行业却正在经历一波融资“寒潮”。创业投资研究机构 China Venture 发布的研究数据显示,从2007年6月至10月份,中国创投市场 TMT 行业投资规模就呈持续下降趋势,而非 TMT 行业投资却保持快速发展趋势,10月份,非 TMT 行业投资案例数量与金额均达今年以来最高水平,从案例数量上看,TMT 行业占整个创投市场案例总数27%,非 TMT 行业占73%。从投资金额上看,TMT 行业占整个创投市场投资总额的14%,非 TMT 行业占86%。

风投们为何突然转变风向呢?日前,在出席“2007第二届中国创投融资年会”时,北极光创投合伙人杨楠表示,风投在投资时一方面会考虑行业的成长空间,另一个现实的考虑则是“行业的产业链里最好不要有一个特别巨大、强势的战略影响者”,而在搜狐、新浪、携程等网络运营商发展起来之后,“中国的互联网经济像被几大列强瓜分完毕了。”钱学锋则表示,风向的转变一方面是由于“WEB2.0在前两年出现投资‘亢奋’局面,自2004年始,在投资了博客网站、视频网站、P2P网站、SNS交友网、社区搜索等以后,VC到2006年下半年开始‘理性回归’,收缩战线,集中攻非 TMT 领域投资。”另一方面,如家、新东方和深圳迈瑞相继在纳斯达克成功上市,其表现甚至超过了许多 TMT 公司的上市表现,这给非 TMT 领域和 VC 很大的信心和启示。而同时,伴随着国内经济的发展,“三新领域”及其他传统行业的发展速度和变化程度,并不亚于互联网和高科技领域,而且此类非 TMT 公司的成长,都有销售业绩的佐证,而不像很多 TMT 项目光有故事或流量,而还没看到实实在在的销售业绩数字。