

Finance

保监会低调调研 “德隆系”东方人寿年内有望复业

◎本报记者 黄蕾

从最初的海浦西闹市区南京西路上海商城,到浦东丁香路安静的一隅,再到坐落于陆家嘴金融贸易区华润时代广场,东方人寿总部三次迁址无不是其“开业—停业—复业”之多舛命运的缩影。

受德隆系事件之累,东方人寿停业已近四年。当业界及舆论几乎将其淡忘之时,本报昨晚来自权威渠道的独家消息却显示,东方人寿复业申请已向保监会递交,保监会派出的相关人员日前刚刚完成了对其相关复业准备的调查。知情人士还透露称,如不出意外,几个月后应该有消息。

部分股东已换血

另有知情人士透露称,在准备复业前夕,东方人寿经历了一场大股东大换血。部分股东已离场,上海国资委旗下的一家或多家公司可能接手部分股权。值得一提的是,东方人寿的原始股东之一上海国有资产经营有限公司(持股约10%)也是上海运作金融控股的一个国资平台。业内人士就此猜测,不排除复业后的东方人寿将被划拨至上海新国际集团内的可能。

而对于这家2001年开业,2004年又被保监会勒令停业,命运几度波折的寿险公司而言,也终于迎来了新的转机。

上述人士并未透露离场股东具体姓名。目前可以确认的信息是,持有东方人寿6.25%股权的天山股份已退出,接盘者为上海太平洋资产管理公司,每股转让价为0.34元,总价为1700万元。股份转让的实现,需待保监会批准双方签订的股份转让协议和保监会批准东方人寿的复业申请并办理完工商登记变更。

值得一提的是,此次“太平洋资产管理公司”并非太保集团旗下的“太平洋资产管理公司”。记者在翻阅多方资料后发现,这家“上海太平洋资产管理公司”的注册资本为1000万元人民币,且公司类型为:有限责任公司(国内合资),这显然与注册资本为2亿元的太保旗下的太平洋资产管理公司不是同一主体。

成立于2001年12月的东方人寿,开业之初便顶着数道耀眼的“光环”——中国加入WTO后第一批获批的全国性寿险公司,股东来自10个省市,涉及能源、水电、钢铁、汽车、化工等多个行业。值得一提的是,德隆系3家上市公司ST重实、湘火炬和天山股份均为该公司股东,3家分别出资4000万元、6000万元和5000万元,各占东方人寿5%、7.5%和6.25%的股份。2005年,德隆系对湘火炬进行了收购,后者持有的东方人寿股权也相应被收购至前者名下。

3家德隆系企业共持有18.75%的股权控股东方人寿,却为东方人寿的停业埋下了隐患。随着德隆资金链断裂,德隆系实际控制的东方人寿深陷其资金黑洞。东方人寿注册资本8亿元中约7亿元“委托”给德隆系的证券公司“理财”,最终委托资金不知去向,这也是东方人寿遭遇暂停营业风波的直接原因。东方人寿也是国内第一家被保监会明文勒令停业的寿险公司,并一度被作为寿险公司风险管控存在严重漏洞的反面教材。

除天山股份外,潍柴动力、ST重实以及民营企业科瑞集团等股东是否已离场,目前没有任何明确说法。最新有关其对东方人寿股权的表述是潍柴动力、ST重实的2007年年报。潍柴动力——由于东方人寿在中富证券、德恒证券、恒信证券进行的理财业务面临重大风险,已停业,吸收合并以前,原湘火炬董事



会会议决定对上述股权投资按100%计提了减值准备。”ST重实——东方人寿等均为德隆国际控制的关联企业,因德隆国际及其关联企业涉嫌违法违规经营,财务状况严重恶化,已被华融托管,故本公司对东方人寿等公司的长期股权投资全额提取减值准备。”

复业后仍面临数难题

一家曾经接触过东方人寿的机构负责人向本报记者透露,他所在的公司曾于3年前有意收购东方人寿部分股权,由于价格方面产生分歧,最终交易没有谈成。他还透露,东方人寿自2005年开始便一直在为复业所准备,但因为股权转让价格以及德隆的资产清理与相关诉讼尚未落定等原因而搁浅。

对于东方人寿年内有望复业

的说法,本报记者昨日同时向保监会及东方人寿进行求证。保监会相关负责人表示不便评论,东方人寿总经理办公室负责人李先生则在电话中向记者表示,目前有关这方面的事情,没有消息可以对外宣布。

早先接触过东方人寿财务报表的一位知情人士接受本报记者采访时认为,股权转让、资产清理等所涉及的财务问题只是技术上的问题,并不是东方人寿复业之路上的最大难题。对于复业后的东方人寿来说,面临的难题将是拿出一个突破性的方案,以扭转其曾经停业整顿的行业负面影响,比如,注入雄厚的资本金,以及通过更名及更换司徽等举措来彻底翻身。

此外,关乎保险公司盈利命脉的人才、系统等问题也将是东方人寿在复业后悬而未决的难题。对于

停业长达四年的东方人寿来说,要在短时间内,吸引到行业人才并创建优秀营销团队,以及建立业已瘫痪的后台系统,恐非易事。”

东方人寿内部一位负责人透露说,尽管先后有多位高管离开,但作为创始人的田地依然坐镇于此。资料显示,田地为平安寿险业务的元老之一,先后担任过平安人寿深圳分公司和广州分公司总经理,1997年开始筹备东方人寿。

未经证实的消息显示,东方人寿目前仍有二三十名员工负责复业筹备,维系其停业四年来正常开支的来源,则是出售了部分早期购入的房产(以自用名义购买)。而该公司官方网站目前仍处于“正在维修”状态,网站上的公司联系地址仍为搬家前的浦东丁香路716号,网站上没有任何关于“复业”字样的信息。

工行建行多位高层变动

◎本报记者 但有为

四大行人事变动的消息得到部分证实。中国工商银行今日发布公告,称工行董事会7日审议并通过了两项议案,包括聘任工行北京分行原行长易会满为工行总行副行长,聘任工行原财务会计部总经理谷澍为工行董事会秘书。潘功胜由于个人原因,辞去工行董事会秘书、公司秘书及授权代表职务,工行原副行长张衡因年龄原因退休,不再担任工行副行长。

与此同时,中国建设银行发布公告称,因工作变动,赵林先生已向本行董事会提出辞职,辞去建行董事、副行长的职务。赵林先生的辞任自2008年5月6日起生效。

值得注意的是,上述两个公告内容与此前市场的传言基本一致。知情人士告诉记者,被称为工行股改操盘手的潘功胜将出任农行副行长一职,农行股改也有望因此提速。而据市场传言,赵林可能出任工行监事长一职。

保监会加强对保险资产管理公司财务监管 “一对一”签订委托合同要上报

◎本报记者 卢晓平

昨日,中国保监会发布了《关于保险资产管理公司年度财务报告有关问题的通知》,就财政部发布的《关于印发保险资产管理公司财务报表列报要求的通知》做出具体规定。

通知表示,为切实做好保险资产管理公司年度财务报告的编报工作,在向保监会报送年度财务报告的同时,各公司还应当按照以下要求编报补充信息:包括财务监管附表、受托管理企业年金有关信息、公司认为有助于说明公司财务状况和经营成果的其他信息。而后两者规定的补充信息可以不经过审计。

具体是:“一对一”签订委托合同、发行债权/股权投资计划、发行“创新投资”试点产品和其他方式受托管理的保险资金运用情况的报表。其中,除了“一对一”签订委托合同方式以外,以发行债权/股权投资计划、发行“创新投资”试点产品或其他方式受托管理保险资金的报表应分别每一产品或计划进行单独审计,并同时报送审计报告。

大众保险224万股法人股挂牌

◎本报记者 张良

昨日,上海天实实业总公司在产权交易中心以414.4万元挂牌转让大众保险股份有限公司224万股社会法人股(0.53%股权)。同等条件下,标的公司原股东享有优先购买权。

挂牌信息显示,标的公司1995年成立,注册资本为4.2亿元,主营业务包括各类财产保险、再保险和资金运用等业务。标的前一年度净利润亏损高达2.78亿元。据该项目投资咨询负责人廖先生透露,大众保险的其他股东此前也有过一次股权转让行为。同时,廖以人在外不便多谈为由要求记者第二天在其联系。

记者通过查询获悉,去年6月21日,上海申华控股股份有限公司与海鑫钢铁集团有限公司签订了《关于大众保险股份有限公司股份转让的协议》,约定以人民币18855847元的价格转让大众保险股份有限公司1064万股股权。经过测算,当时大众保险每股股权的价格大约是1.77元,而此次大众保险挂牌的每股股权价格为1.85元。

保险机构:调整投资结构 减持银行保险类股票

◎本报记者 卢晓平

作为金融机构的主要组成部分,保险公司并没显示出对金融类上市公司有太大兴趣,在选择股票时,减持多于增持。

根据统计数据,保险资金今年一季度减持的银行保险股票包括:北京银行、建设银行、中信银行、工商银行、中国平安、中国人寿。其中,中国人寿减持的幅度为99.68%,原来的保险持有者纷纷撤退,目前,只有一家新进的中国人寿拿着2701.62万股,占总股本的1.8%。

但中国银行则是例外,继续保持增持的态势,中国人寿和中国再保新增了18375.98万股,共持有31805.39万股,占公司总股本的4.9%。

对于地产类的股票,包括对地产龙头股票万科,以及具有奥运概念的北京城建,采取的措施都是减持。如保险机构持有北京城建819.56万股,万科4657.01万股。但保险机构对于招商地产、金融街等新增了不少。区别对待地产股票,显示保险机构表现的相对谨慎。

对于中国石油,中国人寿和中

国平安都持有有限股,已于今年2月5日解禁。对比中石油去年年报和今年一季报可以看出,保险资金减持了9424.3万股,目前中国人寿四个账户和中国平安两个账户共计六个账户持有中国石油15059.46万股,占总股本的3.76%。

另外,保险机构对去年热炒的蓝筹股票,如中国远洋、中国中铁、中国神华、大秦铁路等也进行了程度不同的减持。

不过,减持并非市场所想象的大。就中国人寿而言,根据中金研究报告,造成中国人寿业绩同比大幅

下滑的主要原因之一包括:一季度A股市场大幅下挫使得“交易类股票”市值55.15亿浮亏,而去年同期产生了39.06亿浮盈。同时公司并没有大量卖出“可供出售类股票”以产生收益来冲销这些浮亏,因为“投资收益”科目自去年同期的167.60亿元下降至150.99亿元,同比下降9.9%,使得公司2008年第一季度的总投资收益比2007年第一季度和第四季度均下降50%以上。

另外,从统计数据上看,一季度,保险机构增持的股票,主要包括旅游、电子、家电、消费

类、科技、环保、新材料、能源等。如:东华合创、鲁阳股份、国电南瑞、成发科技、航天晨光、江南高纤、光明乳业、青岛海尔、厦门国贸、美锦能源等。

因此,从总量上看,保险机构并没有在一季度进行大幅度地减持股票,只是有节奏地实施了战略性调整投资结构。

根据保监会新闻发言人袁力此前表示,截至三月底,保险公司资金运用余额为2.7万亿元,比上年初减少0.5亿。其中,保险公司资金投资股票(股权)3477.9亿。

广电日生人壽保險有限公司

投资连结保险投资账户信息公告

《本信息公告是根据中国保险监督管理委员会《投资连结保险管理暂行办法》及《人身保险新型产品信息披露管理暂行办法》编并发布的》
报告日:2008年3月31日
报告期:2007年9月21日(账户设立日)-2008年3月31日

一、公司基本情况

广电日生人壽保險有限公司是由日本生命保險相互會社和上海市(集团)有限公司共同出资成立的合资寿险公司,公司于2003年11月正式开业。截至日前,公司已开发山险意外险、健康险、传统寿险、分红险、万能险和投资连结险产品超过80个,经营渠道包括个险、团险、银保和兼业代理,力求全方位为客户提供所需的保险服务。

二、投资账户简介

根据中国保监会2007年9月14日颁发的《关于广电日生人壽保險有限公司设立投资连结保险账户的批复》(保监寿险[2007]1138号)和本公司投资连结保险产品的相关条款规定,本公司共设立了稳健增值、卓越成长和安心得益三个投资连结保险账户。

(一) 稳健增值型投资账户

1、账户名称:稳健增值型投资账户
2、设立时间:2007年9月21日
3、投资目标:合理均衡配置资产,获得稳定的收益,适当追求资本市场的增值。

4、投资理念:本账户的投资理念是以对基金公司和混合型基金的研究为基础,精心挑选优质的混合型基金、债券型基金,以求基金资产在风险可控的前提下达到收益的稳健增长,为投资者获取超越比较基准的投资回报。在单一基金选择方面,通过定量分析(过往业绩、收益率等)和定性分析(公司背景、治理等)选择优质的混合基金。

5、投资范围:本账户主要投资于混合型、债券型基金以及适量的货币市场基金、银行存款以及其他货币市场投资工具以及中国证监会允许的其它金融工具。本账户投资将遵守中国证监会规定的其它限制。

6、投资比例:本账户投资于混合型、债券型基金比例为90%-100%,投资于货币市场基金、银行存款以及其他货币市场投资工具比例为0%-10%。

7、投资风险:股票市场风险、债券市场风险和基金市场风险是影响本账户投资回报的主要因素。

(二) 卓越成长型投资账户

1、账户名称:卓越成长型投资账户
2、设立时间:2007年9月21日
3、投资目标:精选成长型股票基金,追求卓越投资回报。

4、投资理念:本账户的投资理念是以对基金公司和股票基金的研究为基础,精心挑选优质的股票型基金,以求基金资产达到风险和收益的最佳平衡,为投资者获取超越比较基准的投资回报。在单一基金选择方面,通过定量分析(过往业绩、收益率等)和定性分析(公司背景、治理等)选择优质的股票基金。

5、投资范围:本账户主要投资于股票型证券投资基金,以及适量的货币市场基金、银行存款、其他货币市场投资工具以及中国证监会允许的其它金融工具。本账户投资将遵守中国证监会规定的其它限制。

6、投资比例:本账户投资于股票型证券投资基金的比例为90%-100%,投资于货币市场基金、银行存款以及其他货币市场投资工具的比例为0%-10%。

7、投资风险:股票市场风险和基金市场风险是影响本账户投资回报的主要因素。

(三) 安心得益型投资账户

1、账户名称:安心得益型投资账户
2、设立时间:2007年9月21日
3、投资目标:在保障资金安全的前提下,构建稳定的货币市场投资组合,力求为投资者提供稳健的、长期的投资回报。

4、投资理念:密切关注宏观经济运行状况,以及货币政策、财政政策、汇率政策等因素的变化,把握利率走向;在对基金公司、货币市场基金研究分析的基础上,准确评价货币市场基金的安全程度,进行必要的风险控制。通过上述方法以达到利息收入和资金运用效率的最大化。

5、投资范围:本账户主要投资于货币市场基金、银行存款、其他货币市场投资工具以及中国证监会允许的其它金融工具。本账户投资将遵守中国证监会规定的其它限制。

6、投资比例:本账户投资于货币市场基金比例为60%-100%,投资于银行存款以及其他货币市场投资工具比例为0%-40%。

7、投资风险:货币市场基金是影响本账户投资回报的主要因素。

三、投资账户财务情况说明

(一) 报告期投资账户净资产情况

| 投资账户名称 | 报告期末账户净资产 | 报告期初账户净资产 |
|-----------|------------|-----------|
| 稳健增值型投资账户 | 6,754,219 | 0 |
| 卓越成长型投资账户 | 11,890,690 | 0 |
| 安心得益型投资账户 | 1,852,044 | 0 |

(二) 报告日投资账户投资单位净值



| 投资账户名称 | 2008年3月31日 |
|-----------|------------|
| 稳健增值型投资账户 | 0.8422 |
| 卓越成长型投资账户 | 0.7997 |
| 安心得益型投资账户 | 1.0158 |

四、投资账户设立期间的各年度投资收益率

| 投资账户名称 | 2007年12月31日 投资单位净值(元) | 2006年11月31日 投资单位净值(元) | 08年1季度 投资收益率 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| 稳健增值型投资账户 | 1.0021 | 0.8422 | 15.97% |
| 卓越成长型投资账户 | 0.9853 | 0.7997 | -18.84% |
| 安心得益型投资账户 | 1.0100 | 1.0158 | 0.57% |

(二) 投资账户设立期间以前年度的投资收益率

| 投资账户名称 | 2007年12月31日 投资单位净值(元) | 2007年11月31日 投资单位净值(元) | 08年1季度 投资收益率 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| 稳健增值型投资账户 | 1.0000 | 1.0023 | 0.23% |
| 卓越成长型投资账户 | 1.0000 | 0.9853 | -1.47% |
| 安心得益型投资账户 | 1.0000 | 1.0100 | 1.00% |

五、投资账户在报告日的资产组合

2008年3月31日各投资账户资产组合情况如下:

| 投资账户名称 | 股票基金 | 债券基金 | 货币市场基金 | 合计 |
|-----------|------|------|--------|------|
| 稳健增值型投资账户 | 0 | 97 | 3 | 100% |
| 卓越成长型投资账户 | 100% | 0 | 0 | 100% |
| 安心得益型投资账户 | 0 | 0 | 100% | 100% |

六、报告期投资账户的资产管理费

投资账户资产管理费是根据本公司投资连结保险产品条款的规定,在每个资产估值日,按上一个资产估值日的投资账户价值和各投资账户的资产管理费率计算收取。

| 投资账户名称 | 资产管理费率 | 报告期资产管理费 |
|-----------|--------|----------|
| 稳健增值型投资账户 | 1.5% | 49,288 |
| 卓越成长型投资账户 | 1.5% | 68,383 |
| 安心得益型投资账户 | 0.5% | 4,182 |

七、投资账户投资策略的变动

本报告期内,投资账户的投资策略未有任何变动。

全国客服热线(投诉热线): 400-820-8599 公司网址: www.nissay-svalife.com.cn