

国寿:震荡市场更需战略控制 内涵价值将持续增长

国寿副总裁刘家德表示,对我国经济保持健康发展和资本市场保持稳定发展充满信心,不过目前震荡加剧的资本市场还需战略把控。根据目前市场现状,将进一步扩大海外投资规模;扩大国内私募股权的权益类投资,为公司储备一些战略性的资产;进行主动性投资结构调整,建立符合保险资金特点的投资结构。

◎本报记者 卢晓平

昨日,在中国人寿股份公司所在地——北京朝外大街国寿大厦31层,布置简单而明亮的会议室迎来了参加股东大会的股东代表们。上午9点30分,在公司董事长杨超主持下,中国人寿2008年股东周年大会正式开始。已经是三地上市的国寿股份,这是首次在公司总部召开的股东大会。

整个会场气氛显得亲切和轻松,8项议案在杨超的宣读声中,没有任何停顿很流畅地获得了通过。而随后大部分时间,杨超和他的团队们,一一详细解答股东们心中的疑问,同股东们进行亲切而热烈的交流。

银邮业务快速发展是否会稀释公司内涵价值?公司面对今年资本市场,如何调整发展战略?国寿是否想再融资?等等。一个个让投资者关注的问题,来自国寿股东大会上股东们的发问。

银邮快速发展不稀释公司内涵价值增长

今年前几个月公司既保持了银邮业务发展势头,同时,公司的风险型业务和期缴型业务也保持了良好发展态势,超过去年同期发展水平。因此,公司的内涵价值仍然会保持适度增长,远在四川抗震救灾一线,中国人寿总裁万峰,在视频连线上认真地回答股东提问。

中金公司周光的研究报告显示,今年1月,国寿保费收入同比增长40.2%,1-2月保费收入同比增长41.4%,1-3月保费收入同比增长44.3%,1-4月保费收入同比增长44.2%。与此同时,市场占有率有明显回升态势。去年底市场占有率为39.7%,到今年4月国寿股份市场占有率已经上升为44.2%。为历史相对高点。但在2007年,中国人寿保费收入增长还远低于行业平均水平近16个百分点。

对于股东的担心,万峰表示理解。但他很明确地表示,中国人寿一直在坚持“四个坚持”,即在产品上:坚持以传统型、分红型产品为主,适度发展投资险;在渠道上,坚

持以个险销售渠道为主,兼顾团险、银保、网络、电话等销售渠道;在期限上,坚持以长期性期缴业务为主,实现产品结构优化;在发展策略上,坚持公司的整体发展战略与局部市场优势相结合。

他的回答让股东放心。不管怎样,公司内涵价值增长不会被轻易稀释。

目前资本市场更需战略把控

今年以来,上证股指在探底3000点下方后,目前在3300、3400点左右徘徊。不过,回落的市场不寂寞,热点频发,板块不断更替,奥运、农业、消费、航天、3G等让人眼花缭乱。但这与去年资本市场的轰轰烈烈相比,好比雾里看花,好看却不易到手。

去年和今年的资本市场都可以用两个形容词,去年是“火爆”,今年是“动荡”,国寿副总裁刘家德坦率地说出自己看法。

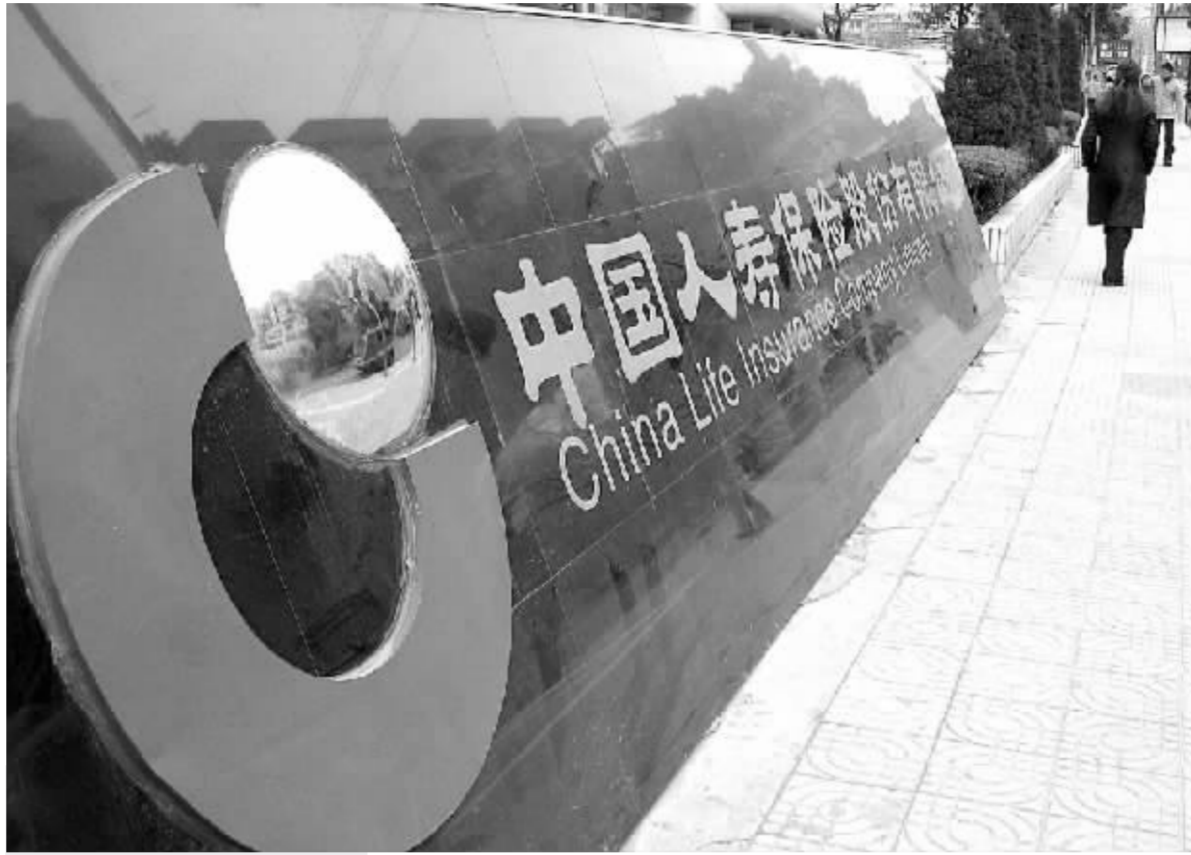
有股东提出疑问,去年公司业绩在很大程度上获益资本市场,今年市场这样难做,国寿作为大的机构投资者,如何面对现状?

刘家德表示,对我国经济保持健康发展和资本市场保持相对稳定发展充满信心。包括:国内经济基本面持续向好,地震等自然灾害对中国积极不会带来实质性影响;上市公司公布的业绩情况可以看出,公司质量在不断提升,保持稳定的发展态势;市场监管不断加强,基本架构不断完善;制度建设一直在持续推进,市场基础不断夯实。

在明确方向同时,他承认动荡的股市还会持续一段时间。因此,对整个市场的看法是谨慎而乐观。

刘家德根据目前市场现状,表示会进一步扩大海外投资规模;扩大国内私募股权的权益类投资,为公司储备一些战略性的资产;进行主动性投资结构调整,建立符合保险资金特点的投资结构。从而确保投资收益曲线相对平滑,为股东提供相对稳定的投资收益。

据悉,公司首席投资官刘乐飞目前正在海外考察项目。



国寿没有任何再融资计划

根据股东大会特别议案,股东大会将授权董事会发行一定数量的股票。这是惯例,不是国寿所特有的观点”,杨超在宣布特别决议案时一再解释。

根据公司特别决议案:授权公司董事会根据市场情况和公司需要,决定是否单独或同时配发、发行及处理内资股及境外上市外资股(H股),数量分别不得超过公司于通过本特别议案当日已发行的内资股或H股的20%。但是根据境内相关法律、法规,即使董事会获得一般性授权,如果发行内资股新股仍需再获得股东大会批准。

在今年两会期间,全国政协委员的他谈到再融资问题时就明确表示,不论是融资也好,还是发行次级债也好,都要按有关规定来办理,同时还要考虑市场的承受能力。我们有自己的战略。目前国寿资本非常充足,没有发行新股的计划。

杨超进一步明确,我们没有任何再融资计划。(卢晓平)

■捐赠国寿慈善基金会

三年内每年不超过上年度净利0.3%

◎本报记者 卢晓平

随着国寿收养地震孤儿信息的传出,把成立不到一周岁的业界首家慈善基金会——国寿慈善基金会推到了人们眼前。

昨日,来自中国人寿2008年股东周年大会的信息显示,给予国寿慈善基金会持续性捐赠的议案经过股东大会审议得以顺利批准。

即决定授权本公司管理层在2008年至2010年三年内每年捐赠额不超过上年度净利润(中国会计准则下)0.3%的范围内确定当年给予国寿慈善基金会的捐赠额度、捐赠次数和每次捐赠额度。

作为我国最大的商业保险集团,多年来,中国人寿一直坚持以行业和社会责任为己任。国寿慈善基金会成立,积极推动国寿关爱社会、关爱弱势群体,承担社会责任不断前行。此次国寿收养地震孤儿,是经过认真研究,奉献出国寿爱心”,国寿股份公司董事长、国寿慈善基金会名誉理事长杨超表示。

根据2007年8月27日召开的公司第二届董事会第八次会议审议通过的《关于给予国寿慈善基金会持续性捐赠的议案》,明确国寿慈善基金会在2010年前资产规模达到1亿元人民币左右的发展目标,并将国寿

慈善基金会发展成为规模和经营方式领先、声誉与影响力卓著的国内顶级企业基金会品牌。

按照去年国寿的业绩,公司净利润为281.16亿元,0.3%为8434.8万元。也就是说,今年的捐赠可以在8400多万元的范围内。而公司的起始基金规模为5000万元,国寿股份为发起人。

目前,国寿基金会对外捐赠款项不少:在成立当天,国寿慈善基金会就对外宣布首批将拨款1000万元,与中国红十字会联合开展“健康新村工程”,同时启动“国寿乡村医疗扶贫计划”,重点关注农村和农民的医疗保障问题,其中包括在全国援建500所“博爱卫生院”等;今年5月14日下午6时许,杨超代表中国人寿在成都正式对媒体和公众宣布:中国人寿所属的“国寿慈善基金会”将在“5·12”地震灾害中失去父母的孤儿提供成长到18岁的基本生活保障。

中国保监会主席吴定富曾指出,保险作为市场化的风险转移机制、社会互助机制和社会管理机制,可以在解决民生问题方面发挥积极作用。保险业必须坚持以人为本,在做大做强同时积极履行社会责任,塑造行业良好形象。

市场认为国寿将持续培育国寿慈善基金会的资金来源。

保监会:电话营销产品需独立核算

◎本报记者 卢晓平

保险公司开展电话营销业务,应设有电话营销专用呼出号码,并在全国性媒体上公示电话号码,公示时间不少于三天。

这是昨日保监会发布会的《关于促进寿险公司电话营销业务规范发展的通知》里明确要求的。这就意味着如果市民接到保险公司营销电话,一旦发现不是该公司专用电话,可以立刻放弃。

所谓电话营销业务,是指保险公司通过自建或使用合作机构的电话呼叫中心,以保险公司名义或合作机构名义致电客户,经客户同意后通过电话方式介绍和销售保险产品的业务。电话营销的经营模式主要包括在电话中完成整个销售流程和在电话中确认客户投保意向等模式。

保监会要求,电话销售人员应当取得保险代理从业资格。保险公司通过电话渠道销售的产品应注明“通过电话渠道销售”,按照《人身保险产品审批和备案管理办法》经中国保监会批准或备案,并对电话营销产品独立核算。

电话录音是确认保险合同是否成立或生效的重要依据。因此,保监会要求保险公司应在取得投保人同意后,将电话通话过程全程录音并备份存档,保存期限不得少于保单有效期满后两年。

根据要求,保险公司应对投保人进行电话回访,并录音核查,电话回访人员和销售人员应岗位分离。对通过电话确实无法取得联系的投保人,可通过信函、电子邮件、短信等方式进行回访。对通过电话方式赠送的保险以及销售的短期意外险产品,可按一定比例回访。

据悉,保险公司应在保单生效时、扣款成功时采取有效方式提示客户。

中国太保七项议案获股东大会审议通过

◎本报记者 黄蕾

5月28日上午9:30,中国太保2007年度股东大会在广东省东莞市会展国际大酒店召开。共有七项议案获股东大会审议通过,投票赞成率均超过99.99%。

七项议案分别为:《中国太平洋保险(集团)股份有限公司2007年度董事会报告》、《中国太平洋保险(集团)股份有限公司2007年度监事会报告》、《关于<中国太平洋保险(集团)股份有限公司2007年年度报告>正文及摘要的议案》、《关于中国太平洋保险(集团)股份有限公司2007年度财务决算报告的议案》、《关于中国太平洋保险(集团)股份有限公司2007年度利润分配预案的议案》、《关于续聘安永大华为中国太平洋保险(集团)股份有限公司2008年度审计师的议案》、《关于<中国太平洋保险(集团)股份有限公司独立董事2007年度履职情况报告>的议案》。

■2008中国保险产业峰会

中银保险副总经理周敏慧:银保深层次合作才能双赢

◎本报记者 黄蕾

作为中国银行的全资附属机构,中银保险副总经理周敏慧昨日在参加“2008中国保险产业峰会”时表示,银保只有深层次的合作才能实现双赢。

她分别从银行和保险的角度对银保合作进行了阐述。从银行的角度来说,银行在选择保险公司,首先要考虑这家保险公司的发源是否和银行一致,这家保险公司的产品和服务是不是符合这家银行的需求,然后双方的管理和文化是不是相适应;而对于保险公司来说,首先是这家银行公司资质如何,这家银行的客户资源是否能够有效地为保险公司的销售和收益提供有效的保障。

谈到银行和保险合作的模式时,周敏慧重点介绍了中国银行采取的银保一体化模式。中国银行采取了一种商业银行、投资银行、银行保险这样的三业并举的战略,所以体现在五个一体化上:销售一体化、品牌一体化、产品一体化、服务一体化、IT一体化。

新华资产管理公司金晖:面对更多投资工具时 保险公司应考虑四要素

◎本报记者 黄蕾

昨日参加“2008中国保险产业峰会”的新华资产管理公司综合投资部总经理金晖指出,中国的保险公司为了追求同等的回报比国际的保险公司面临的风险就更大。他认为,在面临更多投资工具时,保险公司应该考虑以下四个要素:如何平衡和分散风险的关系;预期回报可能的波动性;最佳和最差的情景;相对于其他资产的相对性,比如说相对于股权市场和债券市场的相对性。

在保险公司投资私有股权投资这个问题上,他提了三点建议:第一,可以在大型国有企业上市之前对其进行投资;第二,可以在专门选定的私募基金进行投资;第三,可以直接投资于一些私募基金。

他还表示,在一些选定私募基金的基金当中进行有限合伙人投资,可以使投资充分多元化。

恒安标准人寿新款投连产品亮相银邮

◎本报记者 卢晓平

近日,股市震荡,但恒安标准人寿最近却通过银行邮政销售渠道,推出四款投连产品加盟市场,包括:恒安标准领创金生投资连结保险(A款)、恒安标准领创金生投资连结保险(B款)、恒安标准领创智富投资连结保险(A款)和恒安标准领创智富投资连结保险(B款)。

在这个时间推出投连产品,首先是公司对中国未来经济走向持乐观态度,虽然目前中国资本市场属于震荡调整期,投连产品也因与股票市场等投资渠道相关联而存在短期波动的风险,但是公司看好投连产品的长期走势,希望提供给消费者这种成熟的产品作为长期投资理财的工具。

太平养老签下江西最大企业年金

◎本报记者 黄蕾

记者昨日获悉,5月26日,江西省目前最大的一笔企业年金计划——江西省电力公司企业年金移交签约仪式在南昌举行。江西省电力公司企业年金计划采取的是年金理事会的模式,太平养老等约10家具有相关年金资格的企业分别为其担任账户管理人、托管人和投资管理人,其中,太平养老取得了最大的管理份额。

瑞再:为建立巨灾共保计划支招

目前在国际上,巨灾保险推广方式有两种:法定强制投保和自愿投保。实行哪种方式,取决于财产保险渗透率、民众的保险意识、巨灾风险的地域分布以及巨灾风险是否足以激发民众通过保险转嫁风险的需求。



◎本报记者 黄蕾

对中国巨灾风险一直有研究的瑞士再保险自然巨灾风险专家周俊华博士昨日接受记者采访时表示,由于中国许多人口稠密的地区存在严重的地震隐患,因此建立巨灾共保计划不失为一种可以考虑的模式。巨灾共保是处理自然灾害经济损失的有效手段,中国在这方面一直表现积极,开展了地震共保计划的调研。

曾多次参与组建巨灾共保体

作的瑞再,希望凭借他们的经验,为监管机构以及政府设立巨灾共保体作一些参考。中国是自然灾害频发国家,但目前,中国巨灾保险体系还没有建立起来,一旦发生火灾,主要依靠政府的财政救助和民间捐助。

周俊华说,在这种情况下,一旦发生巨灾,一方面普通家庭和企业的经济恢复没有保障,另一方面政府承担了巨大的风险。因此,如何在中国建立巨灾保险体系,已引起了政府和保险业的重视。

巨灾共保体的核心思想是:根

据损失的大小,所有利益相关方在承担灾害损失的时候扮演不同的角色。周俊华介绍说,在损失很小时,由购买保险的个人自己承担免赔额以内的损失;发生中小型灾难时,保险公司承担大部分损失;而对于重大自然灾害,则由再保险公司或由资本市场承担大部分损失。如果发生罕见的自然灾害损失,金融行业无力提供足够保障时,政府可以参与进来,成为最后的保险人。

政府的职责包括建立风险共担体系所必要的法律框架,此外,还必须采取诸如制定法规、修建防洪大坝等预防性措施,以减少受灾风险。这样在灾害发生后,政府就可以在集中精力进行灾区的恢复工作(如急救、临时住所、基础设施等)。”他告诉记者,世界上许多地区都有巨灾共保,虽然很多巨灾共保体尚未经受重大灾害的考验,但它们都得到了广泛的支持而且运作得很成功。

周俊华还告诉记者,在建立巨灾保险制度的过程中,需要解决很多问题,比如,巨灾保险的推广方式、投保方式和承保范围等。目前在国际上,巨灾保险推广方式有两种:法定强制投保和自愿投保。实行哪种方式,取决于财产保险渗透率、民众的保险意识、巨灾风险的地域分布以及巨灾风险是否足以激发民众

通过保险转嫁风险的需求。

就国际经验来看,总体上,采取强制投保方式实行巨灾保险要比采取自愿投保方式来得好。中国在实行巨灾保险初期,可以采用部分强制投保。”他解释说,因为中国民众的保险意识依然很薄弱,尽管居民住宅消费发展迅速,但家庭财产保险的渗透率依然很低。

就投保方式,他提出的建议是,巨灾保险制度应采用附加投保的方式,把台风和洪水从火险保单中分离出来,这对于收取足额保费有很大的帮助。对政策性家庭财产地震保险则采用在家庭财产保险主险项下自动附加的方式投保和承保,并建议通过国家立法加以明确。保险公司承保家庭财产地震保险也必须采用经保险监管部门批准的一条款和费率。

对于承保范围,他认为应该坚持低保额政策保险与高保额商业保险相结合。巨灾保险作为具有社会保障功能的特殊保险制度,其根本目的在于维护灾民的生存权、为灾民灾后恢复与发展提供基本保障。同时,在其实施中,国家提供了相当的财政补贴和政策支持,在不同风险区之间也存在低风险区补贴高风险区的再分配问题。因此,它与商业财产保险有很大区别,不以完全补偿灾民财产损失为目标。”