

财政部问计会计新规 保险“泡沫”有望被挤破

◎本报记者 黄蕾

一位权威人士昨日向《上海证券报》独家透露称,财政部日前起草了《企业会计准则解释第2号(征求意见稿)》(以下简称《新规》),并以内部文件的形式征求了相关上市公司的意见。

本报记者通过相关渠道拿到了这份征求意见稿。一位保险业资深人士解读时认为,“新规”一旦实行将对保险业影响很大,很可能导致保险公司账面上的保费萎缩。对于目前会计处理略显粗糙的中国保险业而言,新规的变动可能隐含着保险业利益的重新分配。”

保费收入或大幅萎缩

事实上,《新规》是对财政部2006年下发的新企业会计准则体系的一个

补充文件。从《新规》征求意见稿来看,主基调就是中国的会计体系将与国际准则接轨。虽然《新规》中涉及的保险对象主要为上市公司,但按照证监会的监管思路,新会计准则的执行范围将囊括上市及非上市的保险公司。”上述人士透露称。

具体涉及保险业的主要内容是有两条:保险人签发的既承担保险风险又承担其他风险的合同的保费收入,应当如何确认。同时发行A、H股的上市公司,执行企业会计准则时应当如何正确地确定会计政策”。

保险公司账面上的保费为何将萎缩?这是因为,按照《新规》规定,投连险、分红险等投资型保险合同,保险风险部分和其他风险部分能够区分,并且能够单独计量的,将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。A股及H股财务

报告中应当采用相同的会计政策。”一直以来,中国保费收入与国际通行的标准存在相当大的差异,除少数非寿险品种分拆处理外,对于所有合同均作为保险合同处理。

这样一来,则意味着近年来为保险公司保费收入做出较大贡献的投资型保险产品,其中的投资部分收入将不被计入保费收入中。最新数据显示,截至2007年底,投连险、万能险、分红险占寿险公司保费收入的比例合计高达70%,但所含的风险保障功能远远低于投资功能,如投连险的风险保障部分只占0%—3%左右。一旦《新规》实施,保险公司尤其是寿险公司的保费收入将出现大幅缩水。

通过记者对中国人寿、中国平安沪港两地的年报分析来推算,执行新规将使保费收入缩水30%—50%。已在海外

上市的中国人寿、中国平安使用的是已和国际标准一致的香港会计准则,同样是2007年的年报,中国人寿香港年报的保费收入只有内地年报的52%,而平安人寿的这一比例为72%。

一位业内资深人士告诉记者,在香港上市的国寿和平安在统计保费收入时均采用从紧原则,只把个别列入长期传统型保险合同,团险、银保分别列入投资合同、投资型保险合同。只有长期传统型保险合同才算保费,其他都不算。”

香港报表利润或打折

《新规》对保险业的另一个影响,体现在手续费、佣金摊销问题上。在这个问题上,一直以来,国内与国际的标准之间存在较大差异。香港会计准则则强

调必须实行摊销,即允许DAC,但内地就不允许进行摊销。因此,在A股和H股同时上市的保险公司,香港报表中的利润表现明显优于A股。”一位分析师告诉记者。

以中国人寿、中国平安2007年年报为例,记者粗略计算发现,国寿内地年报的利润只有香港年报利润的73%左右,而平安的这一数据为80%左右。

然而,按照《新规》规定,保险人在取得原保险合同过程中发生的手续费、佣金等,应当按照企业会计准则规定,在发生时确认为当期损益,在H股财务报告中不得将该类支出分期摊销。保险人在取得再保险合同过程中发生的手续费、佣金等,比照处理。”这将意味着香港上市保险公司的利润表至少要打七到八折。

不过,一位香港分析师对记者表示,“分期摊销”是香港会计准则中明文规定的,内地监管部门对这一制度是否具有约束性,还有待进一步商讨。

在业内人士看来,《新规》的意义,对于两地上市的保险公司来说,将节省一笔不小的报表制作成本,每年大概在一百万元左右。但对于整个行业来说,却弥补了中国保险业在现有会计准则下利润不实的现状,更注重保险业的稳健经营。

《新规》一旦实施,更为直观的影响将是,一直以来“以保费论英雄”的保险公司排名制度,有望改为按企业实际利润进行排名。这样一来,将全面反映保险公司经营的各个方面,能准确衡量和评价保险公司的经营状况,也能在一定程度上改善保险公司“不计利润冲保费、冲规模”的顽疾。

工行中场胜出 成全球最赚钱银行

◎本报记者 苗燕 但有为

数据显示,曾在2007年蝉联亚洲最赚钱银行的工行,将以超过90亿美元的净利润在2008年上半年的竞赛中胜出,成为目前全球最赚钱的银行。工行去年全球盈利排名第六位。

根据工行7月上旬发布的预增公告,工行2008年上半年净利润同比增长在50%以上。据测算,工行2007年上半年的净利润是人民币410亿元左右,因此估算今年上半年的净利润将超过615亿元人民币,按目前汇率折算约为90亿美元。

统计显示,2007年全球银行业的盈利冠军汇丰控股在今年上半年录得了77.22亿美元的净利润,较去年同期下降了约29%。去年的榜眼苏格兰皇家银行由于巨额的资产减记,上半年的净亏损达到约16亿美元,探花西班牙桑坦德银行也于日前宣布,由于资本收益下降以及贷款损失准备金增加的影响,其第二财季净盈利下降了5%。此外,去年盈利排名在第四位和第五位的摩根大通和美国银行今年上半年的净利润则分别为43.76亿美元和46.2亿美元,同比下降了51%和58%,已无可问鼎全球最赚钱的银行。

业内人士分析指出,工行的盈利之所以能够保持高位增长,首先应该归功于其近几年来主动调整发展方式和经营模式,多方面地培育新的利润增长点的努力,降低了经济周期波动对银行盈利的不利影响。据了解,目前在工行9.4万多亿元的资产中,信贷资产占比仅为45%左右,存贷利差收入在总收入中的占比50%略强。同时工行中间业务领域开始呈现出强大的盈利能力,2003至2007年净手续费和佣金收入年复合增长率达57.2%,今年一季度工行的净手续费及佣金收入就达到了121亿元,比2007年同期增长了86.4%,占营业收入的比重达到了15.9%。

另一方面,工行在外币债券的投资上一直比较审慎,避免了美国次贷危机对其大的影响。而这恰恰是不少国际大银行上半年净利润同比大幅下降的原因。

两张寿险牌照 困惑邮政集团公司

◎本报记者 黄蕾

中国保监会网站12日披露,批准合资保险公司中法人寿的中方股东由“国家邮政局”变更为“中国邮政集团公司”。

加上中法人寿,中国邮政集团公司已经拥有两张寿险牌照,注册地同样都在北京。目前,中国邮政集团公司及其系统内20家全资子公司正在筹建中法人寿,注册资本为人民币5亿元。

业内人士分析认为,拥有两张北京法人寿险牌照的中国邮政集团公司已经遇到了同室操戈、同业竞争的问题,不排除将来中法人寿的外方股东法国国家人寿选择退出、中国邮政集团公司借机整合中法人寿、中邮人寿的可能性。

农村小额保险试点启幕

◎本报记者 黄蕾
见习记者 李丹丹

保监会力推的农村小额保险试点,昨日由中国人寿率先启幕,首批真正意义上的农村小额系列保险产品将于8月中下旬在广西、甘肃、黑龙江、山西、江西、湖北、河南、青海、四川等九省区开展试点销售,并将

■走进兴业银行系列报道之三

从“节能减排项目融资”到“赤道原则”:

兴业银行描绘绿色金融路线图

◎本报记者 谢晓冬

一个多月前,兴业银行的董事会通过了《关于申请加入赤道原则的议案》,授权高级管理层推进加入“赤道原则”的各项工作。由此,兴业银行成为首家公开表态将申请加入“赤道原则”的中资银行。

在此之前,兴业银行与其战略投资者IFC(国际金融公司)合作推出的节能减排项目贷款,已经成为中国银行业绿色金融实践的首个招牌项目。赤道原则的提出,显示兴业银行并不希望就此止步,而是有志于继续拓展其绿色金融版图。

节能减排项目融资后的“蓝海”

契机起于节能减排项目融资。随着我国节能减排目标的日渐明晰,兴业银行敏锐地觉察到,中国在节能减排方面蕴含着巨大的市场前景。从2005年下半年开始,兴业银行开始与IFC积极接触,希望共同开拓中国的节能减排金融服务市场。双方随后确定了一个“风险分担机制”来将该项目付诸实践。

具体而言:兴业银行向存在节能减排潜力的企业发放贷款,帮助其进行节能减排改造,当贷款发生损失时,IFC将根据约定情形和补偿比例,分担兴业银行的贷款本金损失。在兴业银行公司业务部总经理朱力勇看来,此举可谓一举多得:不仅降低了银行的贷款风险和企业的融资门槛,而且实现了节能减排。

该产品推出之后的受欢迎程度,远远超出双方的预料,一期合作4.6亿元的额度,在短短11个月内就全部用完。于是,今年2月25日,兴业银行与IFC在北京签署了二期合作协议,不仅扩大了贷款额度,而且拓展了融资适用范围。从贷款余额上看,今年上半年节能减排贷款的投放比去年全年增加了2倍多,而从贷款质量来看,目前不良率为零。截至今年6月底,兴业银行已累计在全国14个省和直辖市开办节能减排项目贷款业务,共支持了69个节能减排项目,融资金额累计21.53亿元,可实现在我国境内年节约标准煤236.47万吨,年减少二氧化碳等温室气体的排放656.97万吨,相当于关闭13座100兆瓦的火力发电站。

泛舟“蓝海”的同时,是银行风险管理能力的提升。相比传统贷款项目,节能减排项目融资更关注企业现金流状况、偿债覆盖率等指标,“节能减排融资更新了我们的风险管理理念,丰富了我们的风险评估技术,这些理念和技术还可以应用

逐步在全国推广。被称为“中国小额保险第一款”的上述系列产品包括四款个人险、三款团体险、两款小额贷款产品,一共九个产品。

小额保险是小额金融的重要组成部分,也是一种有效的金融扶贫手段。印度、菲律宾等发展中国家开展小额人身保险的经验证明,在缺

乏社会保障体系的农村地区,小额人身保险是解决农村贫困人口基本保障的有效方式。

保监会在2007年5月专门成立了农村小额保险课题组,课题组一方面积极研究农村金融发展相关政策,另一方面组织问卷调查和实地调研。据了解,2008年底前,保监会将对首批试点情况进行阶段性总



到其它信贷领域,这才是最核心的。”朱力勇说。

经过两年的探索,兴业银行已经培养了一支训练有素的团队,形成了一种可持续、可推广的节能减排融资模式,初步确立了在绿色信贷领域的独特竞争优势。他们也因此赢得了社会各界乃至国际组织的肯定。就在两周前,国内8家NGO组织联合将“2007年中国绿色银行创新奖”授给了兴业银行。

而兴业银行的动作还不止于此,朱力勇透露,基于中国碳减排承诺,他们已将目标锁定在成为一家还考虑拓展碳金融业务领域,根据国家政策和市场需求推出更多的创新金融产品。我们要让客户意识到,减少二氧化碳等温室气体排放本身就是一种资产,空气也能卖钱。”朱力勇说。

他透露,兴业将继续巩固在该领域的领先优势,并为此设定了“三年投放100亿”的最低目标,同时从提升团队的专业能力人手,分行业、分地区地拓展市场,以保证该战略目标的实现。

“赤道银行”的机遇与挑战

不过如今,兴业银行的视野已经不仅仅局限在节能减排项目融资,他们已将目标锁定在成为一家赤道银行。切实贯彻落实科学发展观,深化对银行社会责任与自身可持续发展之间关系的认识,积极探索以多种方式推动银行践行社会责任,构建人与自然、环境、社会和谐

共处的良好局面。”这是兴业银行董事长高建平先生提出的公司治理理念。这也已经成为兴业银行发展战略的重要组成部分。

所谓赤道原则,是全球主要金融机构2003年6月确立的针对国际项目融资的环境与社会风险的最低行业标准,其适用的项目金额在1000万美元以上,涉及制造业、化工、能源、基础设施等62个行业,内容不仅涵盖环境保护,还包括健康、安全和文化保护等社会方面的标准。而其基本,则取材于IFC的《社会和环境可持续性政策与绩效标准》及《行业特定环境、健康和安导则》。

目前,国际上采纳赤道原则的银行已经超过了60家,但在国内尚未实现零的突破。事实上,国内已有数家银行很早就开始关注并研究赤道原则,但由于赤道原则作为一项国际标准,总体上比我国目前的绿色信贷指引政策更具体、更严苛,因此各方都比较谨慎。

兴业银行的经营理念与赤道原则的宗旨是契合的,采纳赤道原则是兴业银行董事会针对全行可持续发展作出的战略决策,是对兴业银行可持续发展金融体系的整合与完善。”兴业银行法律与合规部总经理华兵介绍说。

对于兴业银行来说,加入赤道原则则将同时意味着机遇与挑战:一方面,加入赤道原则,有利于提升自身的社会形象,有利于争取到国际融资项目,帮助客户和自身提高规避、管理环境和社会风险的水平,优化信贷结构;另一方面,也有可能短

期面临客户流失、利润下滑,外界压力,甚至执行不力的声誉风险。

华兵透露,5月份的巴西和IFC之行,更让他坚信了这件工作的意义。

在巴西,他看到伊塔乌·大贝贝亚银行这一规模与兴业相仿、巴西最大的批发银行已经自觉把赤道原则扩展到所有的信贷项目;在IFC,有众多的专家和人员倾其毕生精力去推动赤道原则在全球获得更为广泛的认可和遵守。这些金融机构的态度与做法让我们意识到,中国要建设资源节约型和环境友好型社会,绿色信贷是大势所趋,它不仅对环境和社会是好事,也是能带来经济收益的。”

不过,一旦实施了赤道原则,对银行来说不啻是一场革命。它将完全革新银行项目融资方面的信贷理念,并涉及到相关制度体系与信贷流程的再梳理。或许基于此,赤道原则给加入银行以一年的过渡期。为此,兴业银行已制订出未来一年的工作计划。同时,由管理层决定,一个包括风险管理部、授信审批部、法律与合规部和董事会办公室等各部门在内的跨部门联合工作小组已经开始运转。

据悉,兴业已经开始主动与一些NGO组织进行沟通,在国外正是由他们为主对赤道银行遵守和执行赤道原则的情况进行监督,下一步兴业银行还将联合一些大客户进行座谈,共商绿色金融前景。

对兴业银行来说,一个新征程已经开始。

业内动态

农行组织架构调整 将坚持动态调整原则

◎本报记者 苗燕

昨天,农行正式成立了金融市场部,为正在改革的农行组织架构体系再添一员。新设立的金融市场部主要承担农业银行本外币金融市场相关的交易、投资、风险管理和研究等各项职能,旨在构建统一的、覆盖本外币两个资金市场的交易平台,全面提升农行金融市场业务竞争力和综合化、全球化服务水平。

据介绍,目前,农行金融市场业务管理着全行22%的总资产,收入占比近三成。农行有关负责人表示,金融市场部成立后,农行资金交易、风险控制与市场研究能力将明显加强,资产集约化经营程度将进一步提高,本外币市场风险也将得到有效对冲,有助于提升全行资金运营效率,增强综合赢利能力。

针对正在进行的组织架构改革,记者昨天专访了农行人事部的有关负责人,该负责人表示,农行目前正处于历史性的重大转型期,当前的组织架构优化调整实施方案只是一个过渡性方案,下一阶段农行将坚持动态调整的原则,根据整体战略、业务重点、市场环境、监管要求等因素的变化而不断进行优化调整。据透露,农行已聘请了咨询公司为其设计了远期事业部制下的组织架构模式,这将是农行组织架构优化调整的方向。

下一阶段,农行组织架构优化调整的重点是按照现代商业银行经营管理需要,逐步探索和完善事业部制的经营管理模式,并最终实现三农业务、对公业务和个人业务战略单元的事业部制管理。

除总行进行组织架构改革外,以江苏、山西、四川和宁波四家分行为试点的分支行组织架构调整也已开始。据介绍,分支行的组织架构调整,将逐级精简分支行组织机构设置,确保职能上下之间的有效承接。此外,分支行的改革强调分类管理,总行将根据各行的不同发展战略、市场定位、当地经济环境等因素,对不同类型的分支行实行差异化的管理政策。比如三农业务占比很小和三农业务占主导地位的分支行,组织架构设置将有所区别。

备战境内外币清算 建行率先展开同业营销

◎本报记者 谢晓冬

伴随着人民银行境内外币支付系统7月底的全面建成,首批获得境内外币支付系统代理结算银行资格的四家银行也正开始加紧营销自身的结算系统,谋求把握新的商业机会。中国建设银行昨日在满洲里针对30多家国内同业客户,率先展开代理外币清算、结算业务专场宣传和推广活动,宣布全面进军该领域。

据介绍,会议主要就建行外汇清算系统的主要功能、系统清算/清算的速度、日间授信额度、隔夜透支额度等问题进行了讨论。据悉,已有20多家金融同业机构已委托建行代理外币清算/清算业务。

此前,由于缺乏统一的银行间外币支付系统,中国境内相关交易引起的银行间外币资金清算和结算主要通过境外代理银行、境内代理银行、国家外汇管理局的同城外币清算系统等多个渠道进行。

外币支付不仅存在资金存放分散、结算效率较低等缺陷,也影响了银行之间的公平竞争和资本市场的发展。央行7月份完成的境内外币支付系统是我国第一个支持多币种运行的全国性银行间外币实时全额清算系统,为我国境内的银行业金融机构和外币清算机构提供外币支付服务。

建行是境内第二大外币支付清算币种——港币的代理清算银行和人民币境内外币支付系统所有币种的参与者,也是该系统首批四家代理清算银行之一。