

Finance

保监会直指保费收入过快增长三大问题

可持续性不强;业务结构不好;渠道单一

◎本报记者 卢晓平

今年1-7月寿险保费收入同比增长66.7%,是近十年来增长最快的一年,但存在三大问题。”保监会主席助理陈文辉表示。

8月19日、20日,中国保监会分别召开了由各保监局和各寿险、健康、意外险负责人参加的寿险工作会议,陈文辉出席会议并作重要讲话。这是保监会正面直指保费收入过快增长的隐忧给出的官方明确表态。

陈文辉不客气地指出三大问题:一是速度大起,创十年新高,但可持续性不强,今年银保业务过快增长,主要依赖于外部环境因素,这些因素

明年能否延续尚难确定,可能造成明年业务增长速度的大落;二是业务结构不好,主要是期限短、保障功能弱的趸缴投资性业务;三是渠道单一,主要依靠银保渠道的井喷式增长。

他分析了当前寿险业发展的形势和潜在的风险,要求各地区、各公司高度重视业务增长大起大落风险,抓住当前的有利时机,集中力量进行业务结构调整,大力发展长期性、保障性业务,加强风险管控,促进寿险业的长期健康可持续发展。

陈文辉指出,当前,寿险行业面临的主要风险包括:一是行业大起大落的风险,这是当前寿险市场最大的风险;二是大起大落可能引发的偿付

能力下降、误导、退保与现金流风险等一系列问题;三是投资性业务过度发展,保障性业务发展滞后,可能偏离行业发展的正确方向。

陈文辉指出,保监会高度重视寿险行业大起大落的风险,将采取有力的调控措施,实现寿险业的软着陆,保证行业长期健康可持续发展。

包括:第一,各地区、各公司要充分认识到大起大落风险的危害性,把风险想得再严峻一些,把应对措施想得再周全一些,统一认识,统一行动。特别是在今年剩下的4个月内,要将银保业务过快的增长速度降下来。第二,抓紧进行业务结构调整,很多公司今年的保费任务已经基本完成或

接近完成了,正是业务结构调整的最好时机。各地区、各公司要正确看待规模和市场份额,抓紧时间积极调整业务结构,大力发展保障性业务和长期期缴业务,为明年乃至以后的发展打下一个良好的基础。第三,各公司要注意维护客户的合理预期,将万能险结算利率和分红险的分红水平稳定到一个长期可持续的水平上,切实保护消费者利益。

陈文辉指出,从长远看,保监会将加强制度建设,促进保险公司发展保障类业务和长期储蓄性业务。完善产品、精算、投资、偿付能力等多方面的监管制度,加强制度执行力;优先探索推行传统寿险费率改革,让消费

者能买到价廉物美的保障性寿险产品;强化分红保险和万能保险的平滑机制;加强对银保代理渠道与产品的深入研究;进一步加强消费者教育,研究推出投保提示制度。

据悉,保监会将加大监管力度,维持良好的市场秩序。近期将进行银保代理保险业务的专项检查,以销售误导和账外支付手续费为检查重点,对扰乱市场秩序、损害消费者利益的各种违法违规行为将进行严厉打击。同时加大产品监管力度,针对上半年个别公司发生的银保产品违规问题,保监会将严肃处理,并追究相关责任人意见。此外,还将加强准备金评估监管。

刘翔不向平安提索赔

◎本报记者 黄蕾

“飞人”刘翔因伤退出比赛,能否获得保险公司赔偿成为业内关注的焦点。记者20日从承保方中国平安获悉,国家体育总局田径运动管理中心20日表示,当下的主要任务是帮助刘翔尽快从伤病中恢复重返赛场,并无需要向中国平安提出索赔。

2007年10月,中国平安向担任其“公益大使”的刘翔赠送了一份1亿元保额的意外伤害险保单。作为中国国家田径队保险合作伙伴,中国平安同时向其余的国家田径队员每人100万元的人身意外险,保险期限自2007年11月1日至2008年10月31日,为时1年。

刘翔因伤退赛后,中国平安及时通过相关渠道对刘翔表示慰问,并主动表达了提供相关保险服务的意图。国家体育总局田径运动管理中心则回应说,基于双方前期达成的保险合同及对相关条款的理解,国家体育总局田径运动管理中心及刘翔本人不打算对中国平安提出索赔。

是不想索赔还是不能理赔?按照此前签订的保险合同,刘翔这份保单是一份标准的意外险保单,并非为刘翔量身定制的保单,所涵盖的风险范围均在正常的人身意外险保障范围内,也就是说只有在发生意外导致伤残时才能进行赔偿。

根据目前公开信息来分析,保险业专家认为,刘翔之伤非意外伤害,他的受伤更大程度上属于职业伤害,并不在意外伤害险保障范围之内。也就是说,从常理上来说,刘翔即使提出索赔,也可能被拒之门外。

记者从中国平安了解到,最初,该公司确实想针对刘翔的腿为其量身定制一份保单,不过,由于中国保险业缺乏相关承保经验,因此,量身定制保险的计最终未能成行。

浙商银行杭州分行开业

◎本报记者 陶君

20日,浙商银行杭州分行正式开业,该分行将承接浙商银行总行在杭州、嘉兴、湖州地区的经营管理职能,此次专门成立杭州分行,可以让总行更加专注于系统管理的职能,这是该行志在向全国扩张的重要一环。

该行相关负责人表示,开业初期,浙商银行采取了以杭州为中心、辐射周边的业务经营模式,因而该地区在浙商银行的业务占比相对较高,目前该地区的业务量占到了全行的40%以上。浙商银行杭州分行成立后,有助于该行充分结合区域经济特点与产业特点,有效缩短业务管理半径,进一步提高服务效率,做深做透杭嘉湖市场,更专心地服务当地的经济建设和社会发展;同时,也有利于该行强化总行的系统服务与管理职能,适应分支机构、特别是浙江省外分支机构不断增加的需要。

浙商银行是惟一一家总行设在杭州的全国性股份制商业银行,由浙江商人投资,于2004年8月开业。目前总资产已超过800亿元。

华康保险六省公司实现盈利

◎本报记者 黄蕾

记者20日从华康保险中介集团获悉,2008年1至7月,华康旗下14家省公司已经有6家成功实现盈利,打破了保险代理机构特别是以寿险为主的保险代理机构盈利期超过3年的行业“铁律”,标志着华康朝着2008全面盈利上市的第一阶段目标迈出了坚实一步。

2006年7月华康成立之初,就大胆地制定了“3×10×20”的全国布局战略目标:3年内通过自建和全资收购的方式进入全国10个省份,并占有所进入省份寿险中介20%的市场份额。两年后的今天,华康已经在广东、湖南等省投资设立了14家全资拥有的省级营业机构,提前1年超额完成了进入10个省份的原定目标。此外,华康正在筹备进入辽宁、江西和福建等市场。

根据保监会发布的《保险中介市场发展报告》,华康实现的寿险代理费收入占据全国保险代理公司寿险代理费收入的20%左右。这标志着华康不仅实现了占有有所进入省份寿险中介20%的市场份额,更进一步实现了占有全国寿险中介20%的市场份额。

汇丰启动“一站式海外留学金融服务”

◎本报记者 石贝贝

汇丰银行(中国)20日宣布,将携手北京、上海、成都等地9家知名留学服务机构,在全国启动“一站式海外留学金融服务”,为计划海外留学的家庭提供快捷、全面、专业的留学咨询和金融服务。

汇丰与包括上海、北京和广州在内的7大城市的知名留学服务机构签订合作协议,为留学家庭提供全方位服务,包括海外留学资金规划、联名账户共享卓越服务、海外账户预约开立和信用卡申请、同名账户免费汇款,以及应急现金全球支援等。同时,借助各大留学机构的丰富经验,汇丰卓越理财客户可优先获取海外留学资讯、量身定制的留学方案、快速便捷的留学申请金融配套服务以及免费留学系列讲座等。

汇丰中国个人金融理财业务总监雷瑞玲表示,汇丰的“一站式海外留学金融服务”深入留学的各个阶段,我们不仅满足留学申请和行前准备的金融需求,还有专业的投资团队帮助留学家庭及早规划留学资金。此外,汇丰“地开户,全球认同”的环球卓越理财服务更可以令远在海外的女子和国内的家长享受同样的便利。

半年报大点兵

7家银行业绩喜人 平均增幅翻倍

◎本报记者 邹毅

A股市场持续下挫至2300点后,昨日终于迎来一波强势反弹。其中银行板块以9.01%的单日涨幅位列分类板块第7位,跑赢大盘。市场人士普遍认为,银行板块具有较高的安全边界,当前估值相对偏低。但对其真实价值认定仍存争议,这在很大程度上依赖于对宏观经济走势的判断。

根据国泰君安银行分析师伍永刚粗略计算,目前银行股平均市盈率在12-13倍,市净率约为2.5倍。个别银行PE值已低于10倍,大型商业银行PB值相对更低。目前的相对估值,已经接近历史低点,即便与香港等境外市场比较,也已经偏低。”

截至昨日,已有7家上市银行披露半年报。其中中信银行以162.62%的同比增长位列榜首,其次为南京银行126%,招商银行116%,深发展、兴业银行、华夏银行、宁波银行净利润增长也都超过80%,平均增幅接近110%。以此推算,其动态市盈率率和动态市净率将更低。

海通证券银行分析师邱志承指出,下半年银行业将面临存款定期化以及贷款上浮减少,息差收入增长将有所放缓。而中间业务收入增长,营业费用下降均有不确定性,所得税调整给银行带来的利润增长也是一次性的。只要宏观经济不出现大的波动,目前的银行股估值已经较有吸引力。”

不过,对于银行股的估值预测目前仍存在分歧。主要源于宏观经济走势存在不确定性,由此产生了对商业银行不良资产是否上升,银行业净利润增长是否将保持正值等问题不同判断。

伍永刚表示,如果对银行业2009年的净利润增长能够认同在15%-23%,那么以目前的PE和PB估值来看银行股具有相当的吸引力。还有一点是,银行股有较高的安全边界。比如工商银行承诺45%-60%的分红,即便以45%下限来计算,年化收益率也能达到3.72%,与定期存款收益持平。”

交通银行首席经济学家连平在接受本报记者采访时也表示,商业银行今年的盈利总体来看正面因素影响大于负面因素,预计银行业整体能够保持60%左右的增长。天相证券则预测,银行板块全年净利润增长将达到70%。国金证券银行分析师李伟奇也认为,上半年银行业增长好于预期,对银行业全年业绩增长的预测应有所调整。

深圳集体断供案追踪

要求退房或补偿 部分业主将起诉开发商

◎见习记者 刘雨峰

自上月20日深圳碧玉龙庭二期业主开始集体断供至今已近一月,昨天是业主本期缴款的最后期限,部分业主在继续断供的同时也将走上法律维权的道路。据业主代理律师刘子儒透露,草拟的两套诉讼方案已定稿并交由业主代表进行选择。据律师介绍,两套方案中涉及的诉讼请求包括退房和部分补偿。

部分业主继续断供

记者从业主代表李先生处了解

到,20日为该楼盘业主缴款期限,而部分业主继续断供。大致人数不好统计,但是据我了解,在参与维权的近80户业主中选择继续断供的比例还是相当大的”。另一位业主代表侯小姐也表示继续断供的业主不在少数,在参加维权的近80户业主中就有很大部分而且有些并为加入维权行列的断供业主”。记者随后联系了为该楼盘办理房贷的银行相关人员询问该期未付款业主的数目,该经理表示具体数据并不清楚,而且也不便于透露。当记者提及听说很多业主都选择了继续断供时,该经理表示,银行客户应该都清楚他们的行为

会产生什么样的后果,所以在断供上去跟风也没有多大意义。

退房方案涉及金额约8000万

据业主集体代理律师透露,为约80户业主拟定的两套诉讼方案均已定稿,剩下的就是业主代表进行讨论后选择并确定递交日期”。

最终走上法律维权的道路真的是迫不得已”,业主代表李先生告诉记者,开发商压根就没有诚意跟我们走到一起协商解决此事。”就在不久前,开发商深圳市榕江实业在接受当地一家媒体采访时还提过交

一封给媒体的公开信。在这封题为《冷静、理性面对当前房地产市场》的公开信中,公司否认在碧玉龙庭二期开盘时有“捂盘”行为,同时就小区旁高速公路噪音问题进行了解释。但此举并未得到维权业主的认同。业主现在要求的是依照购房合同约定退房,拟定的起诉方案也是围绕这一诉求来做的,”当律师告诉记者,因为开发商在一些方面确实属于单方面违约,并且违约条款中也明确说明可以退房。”当问及该套方案胜诉的几率有多大时,律师称因为各方面因素的存在很难估计,但还是表示出相当的信心。

中信银行 净利润增长超160%

持有“两房”债券占比较低

◎本报记者 苗燕

中信银行20日发布了2008年半年报。半年报显示,该行净利润同比增长162.62%,达84.17亿元人民币。在利润增长迅速的同时,上半年,中信银行已完成全年贷款目标的93.9%。同时,中信银行公布,其持有“两房”担保的住房抵押债券和“两房”发行的机构债共计约108.6亿元人民币,但仅占其债券投资总量的0.64%和0.47%。

数据显示,截至2008年6月末,中信银行资产总额达11172.08亿元人民币,比上年末增长10.48%;各项存款余额9788.46亿元人民币,比上年末增长10.75%。此外,资本充足率达14.28%,核心资本充足率达12.34%。平均资产回报率(ROAA)1.58%,同比提升0.77个百分点;权益回报率(ROAE)19.31%,同比提升7.74个百分点。

值得注意的是,中信银行外币各项贷款全年目标6750亿元人民币,上半年已完成6338.12亿元人民币,完成全年计划的93.90%,这一

贷款速度比上年末增长10.19%。而这意味着,下半年,中信银行的贷款额度将只剩0.61%,约412亿元。

不过,中信银行的不良贷款率仍然保持在了一个较低的水平。上半年,不良贷款率为1.45%,比上年末下降0.03个百分点;关注类贷款率1.90%,比上年末下降0.16个百分点;拨备覆盖率达115.41%,比上年末提高5.40个百分点,资产质量仍然保持了较高水平。

半年报透露,客户贷款及垫款利息收入一直是中信银行利息收入的最大组成部分,上半年客户贷款及垫款利息收入为223.18亿元人民币,占其总利息收入的76.70%。

同时,受上半年外币资本金汇兑损失等原因影响,该行非利息净收入20.22亿元人民币,同比增加13.99亿元人民币,非息净收入占营业收入比例较去年上半年下降了近4.75个百分点。不过,据中信银行行长陈小宪透露,该行经营性非利息收入同比增长仍然较快,为109.86%。成本收入比控制在31.50%的较低水平。

深发展 净利润增长逾90%

◎本报记者 邹毅

深圳发展银行(000001)8月20日发布2008年上半年业绩报告显示,该行上半年实现净利润增长21.44亿元,同比增长超过90%。

半年报显示,上半年深发展存贷款均有较快增长,其中贷款增幅低于存款增幅。截至2008年6月30日,该行资产余额为4418.23亿元,较年初增长25.3%。贷款余额为2463.73亿元,较年初增长11.5%。公司贷款占比71.9%,零售贷款占比28.1%。

经过资产负债管理、业务结构转型和产品创新,深发展在上半年实现净利润21.44亿元,较上年同期增长90.7%;经年化的平均净资产收益率为30.45%,较上年同期减少0.95个百分点,基本每股收益0.93元,较上年增长72.2%。

深发展表示,其盈利增长来源于存贷款的稳定增长,利差的扩大,中间业务收入的提升和实际税赋的降低。其中净利息收入63.03亿元,

比上年同期增长42.1%;占营业收入的88.6%,比上年同期90.7%的占比下降了2.1个百分点。报告期内,该行净息差由上年同期的3.11%上升到2008年上半年的3.17%。

从该行的业务收入结构来看,上半年债券利息净收入、手续费及佣金净收入增幅分别为69.6%和81.0%,汇兑净收益更是高达188.8%。营业收入合计达到45.5%的增长幅度。

上半年,该行通过清收和核销历史不良资产、控制和管理新增贷款,不良贷款余额和不良贷款率再次双降。截至2008年6月30日,该行不良贷款余额为114.21亿元,较年初减幅8.45%;不良贷款比率4.64%,较年初下降1个百分点。贷款减值准备期末余额为61.39亿元,拨备充足率达122.8%。

随着业务发展与资产规模扩张,深发展计划进一步补充附属资本,以保证资本充足率持续达标。目前该行正申报包括定向增发、发行次级债等的一系列资本补充计划。