

人保集团接棒财政部成中诚信托最大股东

◎本报记者 卢晓平

本周二,中国人保集团从保监会获得确认其为中诚信托第一大股东。这表明中诚信托正式纳入中国人保集团国有保险金融集团。

与此同时,中诚信托有限责任公司也接到了相关监管部门的有关通知。通知表示,经国务院批准,财政部将其持有的中诚信托 32.35% 的国有股权,以增加国家出资的形式全部划拨给中国人保。下一步,中国人保和中诚信托将依照相关法律法规要求履行有关法定程序。

划拨有利于国有股权增值

据了解,鉴于目前信托业已成为充分竞争行业,国家无需对单一信托公司直接投资控股的实际情况,财政部提出将其持有的中诚信托股权划拨给中国人保。这样,一方面有利于优化国有金融资本配置,增加对国有重点金融企业的资本支持,实行强强联合,形成优势互补;另一方面也有利于促进国有金融企业完善公司治理,提高经营管理水平,实现国有金融资本保值增值。

业内人士认为,财政部这一举措可实现“一石多鸟”的目标。同时,这也是对改善国有金融资本布局的有益探索,对今后为适应形势发展,实

施必要的国有金融企业合并重组具有一定指导和借鉴意义。

东兴证券研究所所长银国宏告诉记者,这表明,尽管人保集团旗下没有商业银行机构,但金融控股架构已基本建立。此次财政部将中诚信托国有股权划拨给中国人保,有助于中国人保构建国有保险金融集团,使其综合经营取得实质性突破。

目前,中国人保正处于加大改革重组、整合创新的力度,整体重组改制的关键时刻。有关专家分析,股权划转不但能提高中国人保的企业价值和重组改制后国有股权规模,而且可以预见这部分股权在未来必将获得大幅增值,这完全符合国有资本保值增值的要求。

整合进程成关键

银国宏表示,中诚信托在信托行业属于领头羊。此次国有股东变化将为其带来难得的发展机遇。中国人保的综合实力、遍布全国的机构网络和法人机构客户及个人客户,对于其构建发展平台、扩展营销网络,获得业务资源、优化资本结构、建立持续资本补充机制、完善公司治理,提升品牌价值 and 谋求更好更快发展,将起到不可估量的作用。

在另一方面,中诚信托对中国人保意义重大。今年以来,在证券市场



史丽 资料图

“赚钱”难、资金运用渠道又十分有限的情况下,中国人保的跨越式发展为其投资组合带来了新的挑战。

据中国人保有关部门负责人称,中国人保目前正在考虑如何通过引入信托投资机制拓展投资领域。此次引入中诚信托后,中国人保将与中诚信托研究探讨建立产品联合开发机

制,将信托投资需求与保险保障需求结合起来,创新信托产品、保险产品与其他金融产品,促进双方业务共同发展。

中国人保负责人称:目前人保要做的,最重要的就是将各种金融资源有效链接,共享业务发展资源,充分发挥战略协同效应,使其作为一个整体

在综合经营上抢占先机、凸显优势。”

中诚信托原名中煤信托,2007年度,中诚信托实现各项收入 15 亿,实现税前利润 11.6 亿。中诚信托还是国都证券有限责任公司、中诚期货经纪有限责任公司、以及嘉实基金管理有限公司等多家金融机构的主要股东之一。

上海试行《上海银行业客户投诉处理公约》

◎本报记者 邹巍

上海银监局 10 月 16 日通报三季度上海银行业机构信访投诉情况显示,北京奥运期间,上海市信访事项呈逐月下降态势。目前,在沪中外资商业银行正试行《上海银行业客户投诉处理公约》,计划于明年一季度向社会公布实施。

据统计,第三季度上海银监局受理的各类信访事项 1163 件,同比上升 18.19%,环比下降 11.93%。按信访内容分类,82.46% 为金融消费者与金融机构服务纠纷,与上季持平。其中,信用卡、理财产品、服务收费等仍是投诉较为集中的领域。业务咨询、工作建议类信访件占 9.37%,居第二。反映金融机构经营方面问题的占 5.16%,居第三。

从分属机构来看,五家大型商业银行分行因其市场份额大、网点多、客户量大,相应投诉占比较高,为投诉总量的 43.12%,较上季度微升 0.98 个百分点。三家法人银行(浦发银行、上海银行、上海农商行)占比 8.33%,较上季上升 1.2 个百分点。股份制商业银行分行占比 20.51%,比上季上升 2.71 个百分点。外资银行占比 7.17%,较上季度微升 0.37 个百分点;其中上季投诉较多的渣打银行有明显改善,当季投诉比上季下降 0.95 个百分点。

上海银监局在二季度指导上海银行业同业公会制订的《上海银行业客户投诉处理公约》,目前已由银行业同业公会征求全体会员意见后试行,计划于明年一季度提交同业公会理事会讨论并经全体成员大会通过后向社会公布实施,并接受社会公众监督。

泰康资产成功中标 建行年金投资管理

◎本报记者 卢晓平

记者获悉,继今年中标上海过渡企业年金(长江养老集合)计划投资管理后,近日,泰康资产成功中标中国建设银行企业年金业务,成为建设银行企业年金基金投资管理。

截至 2007 年底,建设银行企业年金基金存量已经达到 38 亿,每年预计新增规模 10 亿元以上。2008 年 6 月下旬,建设银行公开进行企业年金投资管理招标。

2007 年底,泰康资产成功获得企业年金基金投资管理资格,从 2008 年开始正式开展年金投资管理业务。截至 2008 年 9 月底,泰康资产中标客户已超过 100 多家,其中包括多家大型客户。

中资银行逆市挺进华尔街

接踵招行 工行纽约分行布点华尔街

姜建清称,纽约分行在这一特殊时刻开业显示对美经济有信心

◎本报记者 但有为

在次贷危机重创华尔街之际,中资银行进军华尔街的脚步没有丝毫放慢。

继本月 8 日招商银行纽约分行开业之后,中国工商银行纽约分行 15 日也在曼哈顿举行了隆重的开业典礼。纽约分行是工行在美国设立的第一家分行,它的成功开业不仅进一步完善了工行的全球金融服务网络,也标志着该行的国际化经营战略取得了重大突破。

对于风雨飘摇的华尔街来说,工行纽约分行选择在这个时候开业具有非凡的意义。包括中国财政部副部长李勇、中国人民银行副行长易纲、美国财政部副部长、中美经济战略对话特使阿兰·雷尔默等多位政界要员出席了开业典礼。纽约州

州长戴维·帕特森还专门就工行纽约分行开业向新闻界发布声明表示祝贺。

尽管目前金融危机还在蔓延,但相信在世界各国政府的共同努力下,美国经济一定能够渡过难关,恢复繁荣,世界金融业也一定能够走出动荡、萧条,走向复苏、繁荣。工行纽约分行选择在这一特殊时刻开业,表达了对于美国经济前景的信心。”中国工商银行董事长姜建清在纽约分行开业典礼上表示。

数据显示,美国是中国最重要的贸易伙伴之一。中美建交 30 年来,双边经贸关系迅速发展,2007 年中美双边贸易总额比 1979 年增长 125 倍,达到 3020.8 亿美元。中美两国之间日益增长的经贸和投资关系为金融行业的发展奠定了基础,也对银行服务提出了新的需求。

分析师:保险业避风港效应将显现

◎本报记者 赵铃

近日,一则断章取义的“中国太保浮亏九十多亿元”传闻引起广泛关注。这则传闻中的部分数据引用了长江证券保险行业分析师李聪发自 10 月 6 日的研究报告中的一个场景假设中的结果。但业内人士发现,传闻中却并没有将报告中的这个场景假设的前提,以及最后该分析师给出的关键性结论部分引以说明。

李聪在接受记者采访时表示,这样做的原因是外部分析人士不可

能知道保险公司的每次投资操作,因此只能做一定的假设,这与实际情况肯定是有差异的。即使公司进行减值损失的账务处理,无外乎就是将所有者权益中资本公积项下的账面浮亏通过利润表确认到所有者权益项下的未分配利润中去,其实对于公司的价值的实质(无论净资产还是内涵价值)都没有影响,只是一个账面上的处理方式而已。

根据另一个分析师的预计,相对于 2008 年中期的数字,中国太保在第三季度末的净资产略有缩水,但影响不大,也就是说,在第三季

易纲:希望招行纽约分行办成真正国际银行

◎本报记者 卢晓平

15 日,赴美参加 IMF 和世界银行年会的中国人民银行副行长易纲视察了招商银行纽约分行。

易纲对招行纽约分行未来的发展提出了指导意见。他表示,过去亚洲的一些银行在海外设立分支机构,其服务对象主要是本国公司,希望招商银行纽约分行能在立足为中资企业服务的基础上,积极探索和提高为美国本土客户提供服务的能力,把招商银行纽约分行办成一家活跃在美国本土市场上的、真正的国际银行,同时也是中美合作的象征和缩影。

据了解,招行纽约分行致力于本土化,目前三分之二以上员工来自美国本地市场,本土员工拥有丰富的银行工作经验,并在招行纽约分行担任中高级职务。目前,招行纽约分行目前主要是依托既有资源和优势,从事批发性存款业务、贷款业务、贸易融资业务和其他银行服务,使用国际先进的核心业务系统,为中美两国企业及金融机构提供国际结算、贸易融资、美元清算等业务,再逐步进入其他业务领域。

招行纽约分行于 10 月 8 日开业,是自 1991 年美国实行《加强外资银行监管法》17 年来中资银行在美开设的第一家分支机构。

—30% 的内涵价值增值,这远非欧美成熟市场可比的。”据他预计,根据 2008 年中期数据,三家公司隐含的一年期新业务价值乘数分别为:10.3 倍、24.5 倍和 11 倍左右,这样的数据说明保险公司的价值已经完全合理了。

对于保险业的前景,业内人士认为,中国保险业由于受到政策的保护,相对于其他行业而言,在这一轮经济的调整中,保险业受到的冲击将会相对较少,相对其他行业避风港效应将会显现。对于保险业,不少分析师还是给予了推荐的评级。

构建现代农村金融制度

小额保险试点已成推动三农保险发展切口

◎本报记者 卢晓平

来自权威部门最新统计数据表示,目前,我国在小额农业和财产保险、小额寿险、小额意外险、小额健康险等均有不同程度的发展,小额农业和财产险险种产品已达 160 多个。小额保险试点已经成为推动三农保险发展的重要切口。

恒安标准寿险指数调查报告显示,城市与乡镇的寿险总指数中,乡镇的总指数得分显著高于城市,乡镇的风险得分也比城市显著高出 5.14 分,而乡镇对寿险行业的印象

比城市好,其指数得分要显著高出 7.23,乡镇的寿险购买意向显著高于城市。

保监会积极推动此项工作,成立了专门课题组,并于 2008 年 6 月 17 日,下发了农村小额人身保险试点方案的通知,正式开启小额保险试点大门。鼓励符合条件的保险公司,以农村低收入群体为主要目标市场,提供小额保险产品,大力发展农村地区小额保险业务。目前,选择了 9 个中西部省区的农村试点开展纯保障类的小额意外险和小额定期寿险。

据悉,试点地区 60% 的农民 2007 年人均收入低于 3000 元。保险公司根据试点要求,专门为农民开发缴费起点低、投保手续简便、保障相对较高的保险产品。如,中国人寿的小额保险产品费率比城市现行产品低 20% 左右。

不过,农村潜在的保险需求和保险服务能力不足的矛盾一直存在,而农险经营成本高和农民支付能力不足的矛盾也在小额保险业务开展中逐步显现。因此,如何解决这些矛盾,不单是保险业一家的事情,需要各方力量形成合力。



业内动态

中金:经济大萧条不会重演

◎本报记者 石贝贝

中金公司研究部 16 日发布报告称,在与历次金融危机比较之后,基于三方面的原因,次贷风潮引起的金融动荡及对实体经济的影响均要小于 30 年代的经济危机,大萧条不会重演。

这三方面的原因分别是:第一,大萧条时期美联储错误地在市场流动性极度匮乏的时候采取了紧缩性货币政策。而现在美国当局通过大幅减息,创新各种工具向市场注入流动性,接管或担保大型金融机构,并通过有史以来最大规模的救市行动以期提振市场信心。第二,大萧条时期贸易保护主义使得国际贸易急剧萎缩,严重损害了各国实体经济。尽管主要经济体内需疲软对国际贸易的负面影响已经体现,但政府主导的如此大规模的贸易保护主义行动已难再现。第三,基于以上原因,金融动荡对实体经济的影响将远小于大萧条时期。次贷危机爆发的一年多时间里,工商企业贷款余额并未下降,因此对投资、产出及就业市场的影响远小于大萧条时期。

安联 25 亿美元 拯救同业 Hartford

◎本报记者 黄蕾

安联昨日宣布,已于近日投资 25 亿美元于哈特福德金融服务集团(Hartford)。

对于安联来说,投资哈特福德是一项非常有吸引力的金融投资机会。安联将以每股 31 美元总计 7.5 亿美元购买可转换成普通股的优先股,并以 17.5 亿美元购买低级别公司债券的 10%。这些债券可在发布十年后由哈特福德以票面价格赎回。若股东同意,安联还将获得允许其以每股 25.32 元的价格购买 17.5 亿普通股票的许可,许可将在七年后过期。

安联集团全球 CEO 狄克曼表示:我们相信美国经济及其保险行业的基础力量,我们预计投资可以获得良好回报。”

哈特福德是美国最大的金融服务公司之一,2007 年收入达 259 亿美元。在提供投资产品、寿险和养老金计划,汽车和家庭保险,以及商家财产和意外伤害保险方面,哈特福德都处于领先地位。

中德安联人寿将换帅

◎本报记者 黄蕾

记者昨日从德国安联在华合资公司中德安联人寿获悉,现任安联泰国寿险公司首席执行官 Wilf Blackburn,将被任命为中德安联人寿新的首席执行官。而现任首席执行官孟建安将回到德国,并接受他在安联集团的下一个高级任命。这一任命还需获得监管机构和董事会批准后才正式生效。

安联集团亚太区首席执行官包天佑表示,过去三年中,孟建安成功地推进了中德安联人寿的发展,使公司在当地银保市场和代理人渠道中名列前茅。在他的带领下,安联已成为中国市场最重要的外资寿险公司之一。”

Wilf Blackburn 对安联泰国寿险公司在以往四年中的成功发展起了关键作用。Wilf Blackburn 将为新岗位发挥他在多渠道销售平台的深厚积累和在亚洲市场超过 9 年的管理经验,并继续带动安联在中国这个关键市场上的持续发展。”包天佑介绍说。

美国运通内地持卡人 消费为平均水平的四倍

◎本报记者 石贝贝

美国运通大中华区资深副总裁兼总经理姜大伟昨日在沪接受记者采访时表示,内地市场上运通持卡人月平均消费是其他币种持卡人月平均消费的四倍。若在内地发行白金卡等高端信用卡,也会考虑与现有合作伙伴工行、中信银行联合发卡。”

目前,美国运通与工商银行、中信银行建立了合作关系。对于合作进展,姜大伟表示,运通卡侧重于高端客户,其持卡人月平均消费水平为内地其他币种信用卡持卡人月平均消费水平的四倍。运通在内地发展得益于与中资行的“合作”模式,我们优势在于强大的海外网络、技术、经验,而国内银行则在网点、销售队伍、对本地市场了解等方面更胜一筹。”

姜大伟说,美国运通与工行、中信合作过程中,从产品开发、市场推广、技术链接、风险管理、后台等全方面参与合作,也推出了普卡、金卡、联名卡、商务卡等不同信用卡类产品。至于未来是否会在内地发行白金卡、黑金卡等高端信用卡,姜大伟说:若在内地发行白金卡等高端信用卡,也会考虑与现有合作伙伴工行、中信银行联合发卡。”