

中国太保前7月实现保费收入609亿元

证券时报记者 桂衍民

本报讯 中国太保(601601)日前发布公告,公司前7个月累计原保险保费收入为609亿元,同比下降0.98%。其中,子公司中国太平洋人寿保险股份有限公司前7月累计原保险保费收入为395亿元、中国太平洋财产保险股份有限

公司前7月累计原保险保费收入为214亿元。

商业银行竞争力评价报告显示我国银行整体发展良好

证券时报记者 贾壮

本报讯 《2009中国商业银行竞争力评价报告》日前在北京发布。报告显示,受美国次贷危机引发的国际金融危机的影响,2008年中国银行业经历了宏观环境由“从紧”到“宽松”的急剧变化,但由于对外开放的程度有限以及近年来银行改革所带来的管理水平的提高,我国经济金融运行表现相对较好,银行业积极应对严峻挑战,整体发展良好。

《2009中国商业银行竞争力评价报告》以2008年度银行的基本业绩和表现为主,结合近几年的发展历程,通过竞争力等指标体系,全面地反映中国商业银行竞争力格局的最新进展,从而为全面提高商业银行竞争力提供参考。

国信“金理财”4号今年分红累计每10份超2.9元

证券时报记者 游芸芸

本报讯 记者日前从国信证券获悉,国信“金理财”4号拟于8月17日(登记日)实施今年第三次分红,预计分红额可达每10份额约1.0元,累计前两次分红,今年来该产品的分红金额累计已达每10份额超过2.9元,成为今年以来分红次数最多的理财产品。

广州证券“岭南创富”品牌一年来客户人数增长4倍

证券时报记者 卢荣

本报讯 8月12日,广州证券“岭南创富杯”高尔夫球邀请赛在麓湖高尔夫乡村俱乐部举行。广州市前市长黎子流、越秀集团领导、广州证券董事长等100多人参加了比赛。

据主办方广州证券介绍,本次高尔夫球邀请赛是广州证券纪念其理财服务品牌——“岭南创富”创建一周年的重要纪念活动。广州证券“岭南创富”理财品牌推出一周年以来,创富产品的客户人数增长了4.05倍。

珠江期货举办塑料投资报告会

证券时报记者 秦利

本报讯 日前,珠江期货在佛山和江门举行了两场塑料投资报告会。塑料工业行业、仓储物流行业以及贸易行业的120名代表参加了大会。

据了解,和多数期货公司客户以散户为主的情况不同,珠江期货保持了独特的特色,该公司的客户中90%是产业客户,这些产业客户贡献了公司70%的手续费收入,该公司甚至规定员工和管理人员不能主动开发自然人客户。

各项业务强劲增长

据2009年上半年业绩报表显示,中国平安的核心保险业务发展迅猛,国际财务报告准则下毛承保保费、保单费

收入及保费存款增长33.9%至人民币926.85亿元;产险业务、寿险业务市场份额双双提升,分别达到11.8%和16.8%。同时,寿险个险首年规模保费增长35.7%,远超市场水平;一年新业务价值较2008年底增长19.8%;寿险代理人队伍产能和人数继续稳步增长,代理人数量已达到39.4万。

寿险业务继续抢占市场的制高点。上半年平安寿险业务的毛承保保费、保单费收入及保费存款增长35.5%至人民币739.21亿元,其中,得益

于平安集团持续加大个险和银行保险的双渠道开拓,个人寿险业务首年保费、保单费收入及保费存款增加35.7%至人民币170.55亿元。寿险一年新业务价值实现较快增长,较2008

年底增19.8%。

中国平安的非保险业务发展也可圈可点。伴随国内A股市场大幅上涨,二级市场成交量同比有较大增长,截至2009年6月30日止6个月期间,平安的保险资金投资组合实现总投资收益139.24亿元,总投资收益率4.8%。平安信托所管理的信托规模达812.67亿元,较2008年底大幅增长67.5%。平安证券亦创下上半年主承销6家企业债的历史最好成绩。

银行方面,平安银行总资产达到人民币1976.03亿元,较2008年底增35.3%。存、贷款总额较2008年底增幅分别达30.1%和43.7%,增速均高于行业平均水平。而平安银行信用卡累计流通卡量突破200万张,2009年上

传房贷政策再度收紧

部分银行抢发“末班车”住房贷款

证券时报记者 张若斌

本报讯 二套房贷政策的悄然收紧让不少购房者加快了脚步,抢在住房贷款政策改变之前赶搭末班车成了不少人的选择。证券时报记者近日获悉,由于业内盛传今日起监管层将再度收紧房贷政策,一些银行正抓紧最后几天加班加点审批、发放按揭贷款,中介机构也竭力鼓动客户尽早申请,以赶上优惠贷款的“末班车”。

据传二套房贷款政策将进一步严格,所以我们这两天在加班加点地赶

进度,否则,现在能放的购房贷款届时将无法操作。”某银行房贷业务中心负责人告诉记者。他还表示,最近几天他们受理的二套房贷申请较平日有所增加,咨询电话也多了一些。部分客户也担心过几天政策收紧后利率折扣被取消,加紧赶来办手续。在此预期下,该银行房贷中心近日连续满负荷运转,部分岗位甚至已经连续加班一个星期。

此前,虽然银监会反复要求各家银行严格二套房发放程序,执行最低4成首付和1.1倍的贷款利息,但大部分银行均未执行,仍在按照2成首付

和7折利息向客户发放贷款,并有不少银行还在发放千分之七的业务返点费。针对这些情况,银监会新的房贷新政不仅将严格规范此类违规操作行为,还对相关业务负责人实施处罚。据悉,以往贷款环节中的最大漏洞——以改善型住房为名义申请贷款”将被完全堵死,贷款人需出示经过认证的首套面积证明和户籍人口表。

值得一提的是,四大国有银行也将全部停止业务返点费的发放。有房贷中介从业者向记者表示,在监管部门的要求下,工行(601398)、农行、中

行(601988)、建行(601939)已经停止了对他们的业务返点费。在利息驱动下,今后他们将推荐机制较为灵活的股份制商业银行,以期有所收获。

对此,招商银行(600036)上海分行负责人表示,招行很早之前就已经彻底杜绝了此类业务返点费,今后更将严格按照银监会的要求办事。宁波银行(002142)相关人士更是明确表示,由于风险审核成本高企,该行已经停止了单个人房贷业务的发放,至少10套房或面积极大的集团贷款,才有贷款的可能。

光大证券本周二挂牌上市

证券时报记者 郭峰 韦小敏

本报讯 光大证券昨日表示,该公司将于8月18日在上海证券交易所正式挂牌上市,成为继中信证券(600030)之后近七年来第一家以IPO方式上市的券商。

业内人士介绍,根据10余家机构对光大证券上市后合理价格的测算,25元-30元/股为主流观点。其中,广发证券和海通证券(600837)研

究所的预测较高,前者认为光大证券应在行业平均水平下享有一定的估值溢价,合理估值区间为38倍至40倍市盈率,对应今年0.79元的每股收益,合理的价值区间为30.02元-31.6元/股;后者预计光大证券2009年每股收益达0.88元,上市后3个月至1年内的流动性溢价约122%,动态市盈率为35.6倍,对应二级市场股价为31.28元/股,相对初步询价结果21.08元/股,有48.37%的上涨

空间。

业内人士认为,光大证券的上市或将带动券商板块整体联动。目前券商板块在本轮调整中出现了较大幅度的下跌,借光大证券上市之机,券商板块可能会有一个强势表现。

业内人士提醒投资者,即便对于业绩优异的公司,也需要合理谨慎投资,切忌盲目爆炒和疯狂拉高,公司长期良好的发展趋势才是理性投资的关键。

民生银行7天后全流通

证券时报记者 桂衍民

本报讯 随着中国人寿(601628)持有民生银行(600016)最后一笔限售股8月24日的解禁,民生银行将进入全流通时代。

根据民生银行上周末晚间发布的公告,中国人寿持有的该行9.28亿股有限售条件流通股将于8月24日上市流通。此次解禁后,民生银行股份将全部为无限售条件的流通股份,民生银行A股进入全流通时代。

据了解,此次中国人寿持有解禁的限售股份来自2007年6月22日非公开发行的股份。其中,上海健特生命科技有限公司、新希望投资有限公司、中国泛海控股集团有限公司、四川南方希望实业有限公司、中国平安人寿保险股份有限公司和光大证券股份有

限公司所持有的有限售条件股份之前已经上市流通。中国人寿保险股份有限公司原持有民生银行7.14亿股限售股份,在2008年4月7日实施每10股送红股2股转增1股的分配方案后,相应股份增加至9.28亿股,占民生银行总股本比例为4.93%。

A股市场已进入全流通的金融企业

上市公司	代码	全流通日期
招商银行	600036	20090302
浦发银行	600000	20090512
中国银行	601988	20090706
陕西国投	000563	20090810

制表:李锐

境外投资者高位套现

7月QFII A股基金规模负增长

证券时报记者 张宁

本报讯 据汤森路透理柏最新统计数据显示,7月份多数QFII A股基金资产规模呈负增长态势。这显示境外投资者开始居高思危,逐步获利了结。

根据理柏公布的每月中国基金透视报告显示,整体27只QFII A股基

金7月总资产规模初值,较6月修正后终值101.91亿美元微幅增加4.52%至106.51亿美元。但是,忽略掉净值上涨的因素,单看资产规模,根据理柏统计,在所有可得17只已公布数据的QFII A股基金当中,除保德信中国大陆基金外,多数QFII A股基金资产规模均呈负增长。

理柏中国研究总监冯志源分析称,QFII A股被净赎回的现象显示境外投资者开始居高思危,逐步获利了结,落袋为安,未来是否出现更大幅度的净赎回值得进一步关注。数据显示,截至7月,整体QFII A股基金净值今年以来平均扬升83.32%,领先于同期国内A股股票基金平均72.42%的业绩增长。

中期业绩符合预期 平安投资价值看好

曾节

中国平安(601318)14日晚发布2009年中期业绩,上半年该公司实现净利润45.58亿元,总投资收益同比增长50.8%,总投资收益率由去年同期的3.6%上升至今年上半年的4.8%。至此,中国平安成为A股保险三巨头中唯一一家上半年保费收入增长的公司。多位分析师表示,中国平安业绩符合预期,尽管全球经济余寒未退,国内经济复苏刚刚萌芽,很多企业还在担心生存,中国平安却向市场展示了核心业务的强劲增长和长远价值。

中国平安(601318)14日晚发布2009年中期业绩,上半年该公司实现净利润45.58亿元,总投资收益同比增长50.8%,总投资收益率由去年同期的3.6%上升至今年上半年的4.8%。至此,中国平安成为A股保险三巨头中唯一一家上半年保费收入增长的公司。多位分析师表示,中国平安业绩符合预期,尽管全球经济余寒未退,国内经济复苏刚刚萌芽,很多企业还在担心生存,中国平安却向市场展示了核心业务的强劲增长和长远价值。

中国平安的非保险业务发展也可圈可点。伴随国内A股市场大幅上涨,二级市场成交量同比有较大增长,截至2009年6月30日止6个月期间,平安的保险资金投资组合实现总投资收益139.24亿元,总投资收益率4.8%。平安信托所管理的信托规模达812.67亿元,较2008年底大幅增长67.5%。平安证券亦创下上半年主承销6家企业债的历史最好成绩。

银行方面,平安银行总资产达到人民币1976.03亿元,较2008年底增35.3%。存、贷款总额较2008年底增幅分别达30.1%和43.7%,增速均高于行业平均水平。而平安银行信用卡累计流通卡量突破200万张,2009年上

半年67%的新发信用卡来自交叉销售的贡献。

与交叉销售亮丽业绩交相辉映的是中国平安投资深发展(000001)一役。市场普遍预计,一旦收购完成,协同效应有望得到迅速放大,对于平安集团整体业绩的提升将起到相当大的拉动作用。对此,安信证券研究员杨建海指出,“平安深恋”有可能改写中国的金融版图。一方面,中国平安凭借充足的资金背景、丰富的个人客户基础和银行运营经验,将有助于深发展开拓其零售银行业务,并有可能撼动零售银行市场的竞争格局;另一方面,中国平安将成为保险业内第一个拥有上市银行控股权的公司,这将使得中国平安拥有自己的资金结算体系,同时还能通

过银行的平台交叉销售中国平安的保险及其他理财产品。

长期投资价值看好

凭借上半年稳健的业绩表现和对“平安深恋”修成正果的预期,不少分析师积极看好中国平安的长远发展前景。

海通证券(600837)上调了中国平安2009年全年个险新单和一年新业务价值的增速,将2009年中国平安个险新单增速从30%上调到35%。美林证券认为,由于中国平安在2008年下半年开始通过银行保险及更积极的策略扩大其保费基础,其2009年全年的保费增长预计达到25%-30%。中信证券(600030)也表示,目前中国平安15%的保费来自于银保,随着中国平安与深发

展达成投资合作,中国平安将增加一个低成本拓展银行保险的渠道,其银保业务将如虎添翼。大和证券预计,收购深发展将令中国平安2011年的每股盈利增加6.3%。

海通证券保险行业核心分析师潘洪文表示继续看好保险业,考虑到中国平安业绩弹性最大(交易性权益资产占比最高)、最好的业务结构及业务增长,以及非寿险业务存在最大的估值提升空间,中国平安仍是保险业的投资首选。瑞信证券预计,中国平安的交易价值体现的2009年股价/企业价值为2.3倍,新业务价值倍数为18.6倍。鉴于中国平安企业价值及新业务价值均强劲增长,这些估值倍数颇具吸引力。