

吴定富:保险业 防范化解风险任务很重

证券时报记者 徐涛

近日,中国保监会主席吴定富在中华保险调研时强调,个别公司由于经营理念出现偏差,走了一些弯路,要痛定思痛,认真从中吸取教训,吃一堑,长一智,坚决不走回头路。

吴定富强调,保险业要切实按照行业的发展规律办事。从近几年的实践看,保险业按照科学发展观的要求,遵循行业发展规律,行业的发展质量和整体实力都发生了积极变化。他要求,保险业要增强忧患意识,坚持依法合规经营。“十一五”时期保险业取得长足进步,行业发展的基础不断夯实。越是形势好,越要保持清醒的头脑。”他说,“十二五”时期保险业仍将处于快速发展期,快速发展时期往往也是问题集中暴露时期。

目前,我国保险业快速发展中积累的一些深层次问题和矛盾在逐步显现,行业发展的外部环境也面临一些不确定因素,防范化解风险和规范市场秩序的任务很重。”吴定富强调,我国保险业仍处于发展的初级阶段,与发达国家保险市场相比还有较大的差距,要坚决摒弃盲目乐观的思想,珍惜来之不易的良好发展局面。对各类违法违规经营行为和可能影响稳健发展的风险因素,都要高度警惕,在任何时候都要紧绷防范风险和依法合规这根弦。

保监会:险资债权投资计划 应强化风控

证券时报记者 徐涛

针对国内首单险资不动产债权投资计划的实施,中国保监会日前特别下发通知,要求太平洋保险应当加强投资计划后续管理和风险控制,跟踪研究国家有关政策变化趋势,密切关注公租房项目建设进度、运营管理、现金流以及收益水平,持续评估偿债主体资信状况和担保人担保效力,制定切实可行的风险防范触发机制,确保投资计划收益和本金按时足额偿付。

保监会在通知中强调,太平洋保险及投资计划各方当事人,应当按照法律法规规定和投资计划合同约定,认真履行各自职责,运用必要的技术手段,加强资金归集和运用监督,建立合理的资产隔离机制,确保保险资金专款专用,不得用于公租房之外的商业房地产开发销售。投资计划存续期间,应当持续满足监管要求。

保监会还要求,太平洋保险应当按照有关规定,向委托人充分揭示投资计划交易结构、费率安排和风险收益特征,准确披露投资计划相关要件和管理信息,不得存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏;应当在规定的期限内,组织完成投资计划募集,并及时向保监会报告发行情况;应当按照监管规定,定期向保监会报告投资计划运作和风险管理情况,遇有重大或突发事件及时履行报告义务。

据悉,太平洋保险发起设立“太平洋—上海公租房项目债权投资计划”,计划募集资金40亿元人民币,投向上海市徐汇区铁路南站地区、徐汇区华泾地块和普陀区上粮二库部分地块公共租赁住房项目。

另外,太平洋资产管理公司近日成功发起设立“太平洋—泰州长江大桥债权投资计划”。该债权投资计划共获得了来自太保集团内外部9家机构近40亿元的认购意向,最终对外部机构销售22亿元,对太保集团内部机构销售8亿元。截至目前,太平洋资产管理公司共发起设立债权投资计划8个,约占行业的30%。该债权投资计划总投资规模为30亿元,全部资金用于泰州长江大桥的建设。

长江证券 超越理财计划获批

证券时报记者 桂衍民

长江证券今日披露,中国证监会已核准该公司设立长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划。

据悉,该产品为非限定性集合资产管理计划,无固定存续期限,主要投资于权益类金融产品、固定收益类金融产品以及中国证监会允许投资的其他金融工具。该计划推广期间募集资金规模上限为30亿份(含管理人自认购份额),以及参与资金在推广期间产生的利息所转的份额),存续期不设目标规模。

期交所强化实际控制关系账户监管

8类期货账户应主动报备,此举意在遏制过度投机

证券时报记者 游石

为强化期货市场一线监管,昨日,上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所和中国金融期货交易所同时下文,对期货市场实际控制关系账户的界定标准、报备流程及监管措施作出规定。

从通知具体内容来看,上述4家交易所通知内容非常接近。比如,实际控制关系账户的定义是指,行为人(包括个人、单位)对他人(包括个人、单位)期货账户具有管理、使用、收益或者处分等

权限,从而对他人交易决策拥有决定权的行为或事实。

在此基础上,根据实质重于形式的原则,这4家交易所发布的报备指引均从代理、投资、亲属、交叉任职、协议等关系角度,对实际控制关系进行了界定,列举了行为人对他人期货账户交易具有实际控制关系的8种情形,主要包括:一、行为人作为他人的控股股东,即行为人的出资额占他人资本总额50%以上或者其持有的股份占他人股本总额50%以上的股东,出资额或者持有股份的

比例虽然不足50%;二、行为人作为他人的开户授权人、指定下单人、资金调拨人、结算单确认人或者其他形式的委托代理人;三、行为人作为他人的法定代表人、主要合伙人、董事、监事、高级管理人员等,或者行为人与他人的法定代表人、主要合伙人、董事、监事、高级管理人员等一致的;四、行为人与他人之间存在配偶关系等情形。

另外,根据报备要求,以上具有实际控制关系账户(实际控制他人期货账户或者期货账户被他人实际控制)的开户人应当通过开户期货公司

会员主动向交易所申报相关信息,并填写《实际控制关系账户申报表》。交易所对日常监控中发现的具有疑似实际控制关系且尚未申报的账户,将向开户人进行书面询问。

对于具有实际控制关系账户但不如实申报相关信息、隐瞒事实真相、故意回避等不协助报备工作的开户人,四家期交所均表示,将根据情节轻重,采取谈话提醒、书面警示、限制相关业务等措施。此外还要求期货公司会员,应当切实履行客户交易行为管理职责,积极配合相关开户人做好实际控制关系账户报备工作,及时

发现、及时报告、及时制止相关开户人的失信行为。

中金所有关负责人表示,实际控制关系账户报备有利于防范潜在违法违规行,维护“三公”原则与市场正常秩序,保护投资者合法权益。中金所将继续维持强势监管态势,努力建设一个规范、透明、干净的股指期货市场。

上期所表示,将进一步细化和落实相关工作制度和流程,切实加强期货交易所一线监管工作,严厉打击异常交易,遏制过度投机,确保期货市场平稳健康运行。

购房潮骤退 2月份房贷遭遇寒冬

当月居民中长期贷款环比大降2/3

随着调控政策不断加码,2月个人房贷市场遭遇冰点的状况在年内可能延续。由于个人房贷占零售贷款超过半壁江山,房市的持续低迷将进一步推动银行零售贷款策略调整。

证券时报记者 罗克关

1月份集中释放的购房潮,在政策的连续调控下,于2月份骤然降入冰点。

证券时报记者注意到,央行昨日公布的2月份金融统计数据中,居民中长期贷款2月份同比仅增1052亿元,较1月份环比大降2248亿元,降幅超过2/3。由于居民中长期贷款绝大部分是住房按揭贷款,这组数据预示2月份银行个人房贷在经历1月份井喷之后迅速坠入冰点。

广发行零售部人士对记者表示,央行公布的统计数据与市场情况基本吻合。1月底新“国八条”公布以来,各地先后出台了新的限购政策,这对房市成交量的影响非常大。此外,二套房首付比例上调至六成,贷款利率高达1.1倍以上,也冲销了相当一部分个人房贷需求的增量。绝大多数银行2月份的房贷增量都非常有限。”该人士称。

记者在采访中了解到,随着地产调控政策不断加码,2月份个人房贷市场的这一状况在年内可能将会延续。由于个人房贷占据零售贷款半壁江山以上,房市的持续低迷将进一步推动银行零售贷款策略的调整。由于目前多数银行一季度

个人房贷额度均所剩无几,出于对未来房贷市场的悲观预期,不少银行对个人房贷业务目前仅确保必要程度的增量,并将大部分资源投入其他零售贷款领域中。

上述应对策略可以在一定程度上抵消房贷业务萎缩对各家银行全年业绩带来的负面影响。

东方证券银行业研究员金麟对记者表示,由于一季度市场整体息差扩大,2月份、3月份出现的个贷续期回落不会对银行业绩产生太大影响。他认为,如果银行对市场形势应变及时,零售贷款甚至可能出现意外的增长。多数受访人士亦均认为,未来银行很难在房贷市场采取降价策略,今年1月起普遍出现的“涨价潮”将基本不会受到影响。

尤其值得注意的现象是,尽管2月份居民房贷增量大幅缩水,但当月居民存款从银行外流的趋势也变得愈加明显。央行公布的数据显示,2月份人民币存款较上月增加1.31万亿元,同比多增3334亿元,但住户存款却仅增加2401亿元,较1月份下降1.18万亿元。

这显示一季度投资市场整体环境改善。在通胀预期不减的情况下,即便不能投资房产,居民也不愿将资金存入银行,资金将会转向股市、贵金属等各种可能的投资渠道当中。”前述广发行人对记者说。



春雨/摄

■ 相关新闻 | Relative News |

上海2月个人房贷和地产贷款双降

证券时报记者 赵缙言

央行上海总部昨日公布的2月份沪上信贷运行数据显示,当月储蓄存款出现明显分流,同时房地产业贷款和个人住房贷款增长放缓力度较大,其中房地产业贷款增量减少近2/3。

随着春节后新股频发和加息效应逐步显现,居民活期储蓄存款分流明显,定期储蓄存款则呈稳定增长态势。2月份沪上本外币个人存款减少

386.7亿元,同比多减1199.6亿元,其中储蓄存款减少405.1亿元,同比多减1212.4亿元。同时,2月份上海市人民币活期储蓄存款大幅减少637.4亿元,同比多减898.8亿元,定期储蓄存款增加354.4亿元。

从贷款分类方面看,2月份上海新增的本外币企业贷款(不含票据融资)中,投向批发零售业、制造业、租赁商务业和房地产业的贷款仅分别增加124.8亿元、83.4亿元、

64.1亿元和48.5亿元。历史数据显示,1月份上海房地产业贷款增加的额度为124.8亿元,2月份增量减少近2/3。

此外,2月份上海市人民币个人住房贷款增加29亿元,环比和同比分别少增27.9亿元和49.7亿元,其中新建和二手房贷款当月分别增加11.8亿元和17.2亿元。历史数据显示,1月份上海个人住房贷款的增量超出去年下半年的总和。

平安拟定增2.72亿H股募资195亿港元

支持三大核心业务发展,不用于任何收购

证券时报记者 秦利

中国平安昨日宣布已签署协议,向周大福旗下金陵有限公司发行2.72亿股H股新股,代价总额194.48亿港元(约25亿美元),折合每股71.50港元。此次发行是根据2010年6月29日召开的年度股东大会上通过的一般授权所进行的。交易尚需获得包括中国保监会和中国证监会在内的相关监管机关的批准。

中国平安表示,此次定向增发募集的资金将用于加强中国平安的资本基础,使集团可以为保险、银行、投资三大核心业务的未来发展提供资金支持,捕捉各种扩大市场份额和盈利能力的机遇。此次发行所得将不准备用于任何收购。根据中国平安相关公告,此次H股定向增发将以H股停牌前30个交易日收盘价均价的约90.1%作为最终的交易价格,为71.50港元/股,交易价格相对过去12个月公司H股平均收盘价折让3.3%。此次交易拟发行的股份数量占增发后中国平安总股本的3.4%。

偿付能力充足率是保险公司资本充足率的量度标准。截至2010

年6月30日,由于业务快速增长,平安寿险实际资本527.96亿元,最低资本255.88亿元,偿付能力充足率为206%,相比2009年末减少了20个百分点。平安财险的实际资本为90.63亿元,最低资本66.52亿元,偿付能力充足率为136%,相比2009年末减少了7.4

光大银行股东大会 通过120亿H股发行方案

光大银行今日披露,该公司3月14日召开的临时股东大会已审议并通过了在香港发行不超过120亿H股的决议,该公司将择取适当的时机和发行窗口完成此次发行并上市。

据悉,光大银行此次发行的股票为向境外专业机构、企业和自然人及其他投资者募集并在香港联交所主板挂牌上市的境外上市外资股(H股),每股面值为人民币1元。此次发行规模为不超过105亿股,并授予簿记管理人不超过15亿股

个百分点。另外,深发展也进一步拉低了中国平安的偿付能力。

中国平安表示,平安集团及其各子公司目前的监管指标(如偿付能力和资本充足率)均高于法定的规定。截至2010年6月30日,平安集团的偿付能力充足率为218.1%。此次配售

的超额配售权,即合计发行规模为不超过120亿股。

对于具体的发行价格,光大银行表示,将在充分考虑公司现有股东利益、投资者接受能力以及发行风险等情况下,根据国际惯例,通过订单需求和簿记建档,根据发行时国内外资本市场情况、参照同类公司在国内外市场的估值水平确定。具体发行时间将根据国际资本市场状况和境内、外监管部门审批进展情况由股东大会授权董事会或董事会授权人士决定。(桂衍民)

私募去年四季度 偏爱机械电子重仓地产

行业中规模靠前的私募如新价值、重阳投资、泽熙投资,将房地产行业作为主要配置品种之一。

证券时报记者 张宁

据已披露的上市公司2010年年报数据统计,截至昨日,阳光私募已在63家上市公司前10大流通股股东名单中现身,其中,机械制造和电子类股票受到私募热捧。

对比去年三季度末数据,机械制造板块在去年四季度替代化工板块成为私募新宠。证券时报信息中心数据显示,在阳光私募重仓的股票中,有11只属于机械制造业板块,占到总数的1/4,包括宗申动力、精工科技、沈阳机床、华意压缩和精达股份等。仅次于机械制造业板块的是电子类板块,有ST厦华、七星电子、英唐智控等公司。

值得注意的是,尽管调控政策持续加码,部分私募仍将目光转向地产板块,尤其是在行业中规模靠前的私募如新价值、重阳投资、泽

熙投资,更是将房地产行业作为主要配置品种之一。

例如,广东新价值共有3期产品抱团重仓天保基建,持股数量高达1109万股,其中新价值成长一期持股总量达746万股,为该股第二大流通股股东。同时,持有天保基建的私募还有富锦9号信托计划,持股量为346万股,信托合同显示,其管理人为知名私募——上海尚雅的石波。

另外,2家规模超过50亿元的泽熙投资与重阳投资去年四季度也是重仓地产行业,泽熙瑞金1号持有263.68万股华联家族,重阳3期则重仓1882.66万股于华侨城A。

此外,与去年私募发行向好的情况相呼应,年报中阳光私募抱团现象也愈趋明显。除了上述天保基建是由广东新价值抱团外,宗申动力成为上海泽熙旗下系列基金的头号重仓股,年报中泽熙瑞金1号和泽熙三期同时露面。其中泽熙瑞金1号持有1717.31万股,泽熙三期持有1024.8万股。

三生股份披露的年报显示,老牌私募基金经理李振宁旗下有4只产品扎堆持有该公司股份。三友化工获得北京淡水泉投资的青睐,共有4只产品抱团进驻其中。

华泰长城期货有限公司
HUATAI GREAT WALL FUTURES CO., LTD.
全国热线: 4006280888 www.gwff.com.cn