

保监会规范 财险市场秩序再给力

证券时报记者 徐涛

近日,中国保监会下发通知要求,进一步大力规范财产保险市场秩序。并要求各保险公司审慎评估2012年业务规划和绩效考核政策,尽快对不合理、不科学的业务规划和考核政策进行调整。

通知强调,近一段时间以来,一些财产保险公司采取高成本政策冲规模、抢业务,业务规划明显超出市场承载能力及公司实际承担能力,致使财产保险市场违法违规非理性竞争有所加剧。虚列费用、虚挂中介等传统的违规形式仍普遍存在,虚假电销、输送不当利益开展不正当竞争等新的违规形式不断涌现。这些问题严重破坏了保险资源,扰乱了市场秩序,损害了消费者利益,加剧了行业风险,侵蚀了行业可持续发展的基础。

对此,保监会在通知中要求,各保险公司应审慎评估2012年业务规划和绩效考核政策,尽快对不合理、不科学的业务规划和考核政策进行调整,务必于5月17日前下发实施。各公司制定业务规划和绩效考核政策,要充分考虑市场承载能力和公司核心资本充足性、偿付能力、服务能力、内控管理能力状况;要强化成本考核,切实降低费用率水平;要强化合规管理,严厉查处虚假应收、虚假批退及违规打折等违法违规问题;要强化偿付能力及核心资本的刚性约束,严格控制业务规模和增长速度。

保监会还强调,各公司要全面规范销售激励行为,确保销售费用据实列支,严禁以不正当竞争形式扰乱市场秩序;同时,应健全完善责任追究机制,加强对董事会成员及经营班子任期考核监督,要将公司合规经营与其任职、薪酬挂钩,将责任明确到人,对于决策不科学、管控不力导致违法违规经营、扰乱市场秩序、侵害消费者权益的问题,要切实追究相关责任人的管理责任。

保监会要求各地保监局,要加大现场检查力度,对采取虚列费用及其他不正当竞争等违法违规手段冲规模、抢业务、保份额、扰乱市场秩序的,要发现一起,查处一起,决不姑息迁就。对查实的违法违规行为,要坚决采取停业、取消任职资格、吊销营业执照等手段严厉处罚;对发现总公司直接参与不正当竞争的,要及时将有关情况报告保监会。

保监会公布 一季度消费者投诉情况

中国保监会日前发布的情况通报显示,今年一季度,保监会及各保监局共接收各类涉及保险消费者权益的有效投诉件1120件,同比下降11.25%,反映有效投诉事项共1239个,同比下降9.50%。其中,产险公司的投诉件296件,寿险公司投诉件779件。

从此次发布的情况通报来看,在产险领域,理赔难和不严格执行条款费率依旧是消费者投诉的热点。据统计,一季度产险公司涉及消费者权益的投诉事项306个,其中,合同纠纷类投诉230个,违法违规类投诉76个,在合同纠纷类投诉中,理赔(给付)纠纷201个,占产险公司投诉的65.69%,是产险领域最为突出的侵害消费者权益的问题。

人身险投诉方面,欺诈误导、退保纠纷和健康险理赔纠纷是消费者投诉三大重点。

(徐涛)

东北证券 两融业务资格获批

东北证券今日公告称,该公司于近日获得证监会批复,在该公司营业范围内增加融资融券业务。

东北证券称,公司将根据批复要求,依法办理修改公司《章程》、变更工商登记并换发营业执照、换发经营证券业务许可证等事宜,并在取得经营证券业务许可证后,依法开展融资融券业务。

(罗克关)

太平保险与交行 开展全面战略合作

昨日,中国太平保险集团宣布与交行启动全面业务战略合作。这是中国太平列入中央管理企业之后对外签署的第一个全面合作协议。

据悉,双方本次签订的全面合作协议,共涉及12个合作领域,除银行代理销售保险业务等传统项目,还包括资金融通、银行卡开发、基金业务、投资银行业务、资产托管业务、信息系统开发、客户资源共享、电子商务及其他新领域的战略合作。该协议突破了银行代理销售保险业务的“老套路”,为银行与保险公司之间的资源共享、优势互补打开了更为广阔的空间。

(徐涛 刘晓晖)

涉嫌代客理财及“抢帽子”等违规交易

申万明星分析师王华遭立案调查

证券时报记者 黄兆隆 陆星兆

申银万国证券研究所总经理陈晓升最近比较烦,因为该研究所中小市值研究团队首席分析师王华被有关监管部门带走并接受调查。据知情人士透露,王华被调查的原因系其涉嫌代客理财及“抢帽子”等违规交易。

研究所撇清关系

据悉,王华于今年3月底第一次被监管部门叫去谈话,随后便被送回申万研究所。目前,王华仍处在被监管部门调查的状态中。

陈晓升向证券时报记者证实了此事,并表示目前还就此案件与监管部门进行沟通,最终处理结果需要等待监管部门公布。

案件的性质还没有最终确定,目前还处在调查阶段,只能确定是王华个人行为,与研究无关,我们此前并不知情。”陈晓升表示。

急于撇清关系的申万研究所在王华被监管部门叫去进行第一次谈话后,于4月份与王华解除了工作任用关系。

被调查之后,王华递交了辞职说明,脱离了研究所,我们不清楚他现在的情况。”陈晓升表示。

当前,申万研究所内部对于王华被监管部门调查一事讳莫如深。申万研究所一位工作人员表示,研究所已经下了封口令,严禁讨论此事。相关传言比较多,但事实

真相还不清楚。”

事实上,为了培养王华,申万研究所无疑投入了不少资源。据悉,王华此前担任申万研究所中小市值研究团队负责人,也是该所的明星分析师。在去年的新财富评选中,王华带领团队拿下最佳中小市值研究机构的亚军。

内部管理存漏洞

值得注意的是,证券时报记者调查获悉,王华参与代客理财并非一朝一夕,而申万研究所对此未曾过问,也反映了其内部管理上存在一定漏洞。

王华代客理财的资金主要来自成都地区,而且有着很长时间的联系。”知情人士透露。

据悉,王华所带领的中小板研究团队在转为卖方服务之前,长期为营业部的大户服务。上述知情人士表示,王华和这些资金的纠葛一直很深。”

事实上,王华此次涉嫌的另一项罪名便是其操盘资金以“抢帽子”方式进行违规交易。“抢帽子”交易是指证券公司及其工作人员,买卖或持有相关证券,并对该证券或其发行人、上市公司公开作出评价、预测或者投资建议,以期通过市场波动获得经济利益的行为。

此行为有点类似老鼠仓,但又有区别。持股人虽然前期没有办法控制散户的资金,但可以控制对外发布信息推荐股票的渠道。”上



王华所带领的团队曾长期为营业部的大户服务

吴比较/制图

海某大型国有券商研究所负责人表示,违规人员往往会利用一个账户先买入股票,然后发布相关研究报告来拉涨股票。”

在该研究所负责人看来,“抢帽子”这类行为比较隐蔽,也给研究所内控管理提出了高要求。

涉足多个异动股票

由于“抢帽子”一般以赚取股票当天价差收益为目的,因此,一般把

股市处于大幅震荡阶段而且股价一天内波动较大时,视为“抢帽子”的最佳时机。此类手法属于一种高风险的股票操作行为。

王华是此道高手。据知情人士透露,在去年9月份中旬,王华成功利用报告发布渠道推荐ST鲁北,当该股涨至8.62元高位后,提前介入的资金便大举出货,此后该股大幅下挫。同类的股票还包括太阳鸟等。

王华一般是通过邮件或短信把

报告内容发送给买方机构,借以拉升股票。”该案件的知情人士透露。

以证券时报记者查阅到的王华去年7月19日发布的《超导“航母”即将起航》报告为例,报告中渲染了超导行业光明前景,而对超导行业低水平建设、核心技术处于研发阶段远远未到量产阶段等内容一笔带过。巧合的是,该报告中推荐的永鼎股份、汉缆股份在报告发布前后一周内,先是大幅上涨,随后出现深跌。

三大行排队入美 中式监管获认可

美联储首度批准中资银行收购美本土金融机构,未来或将有更多的中资银行进入美国市场。

证券时报记者 罗克关

经历数年等待,美国市场的大门终于再次对中资银行徐徐打开。

证券时报记者获悉,美联储在当地时间5月9日晚间正式宣布已批准工商银行、中国银行和农业银行三家中国大行在美国设立分支机构或进行收购的业务许可。根据批复,中行与农行分别获准设立分支机构,工行则获准收购美国东亚银行80%股权。

三大行联袂闯关

根据美联储官方网站发布的信息,美联储已批准中行在芝加哥新设分支机构,农行在纽约新设分支机构。此外,美联储还批准工行收购美国东亚银行股权。

据记者统计,这三家大行除农行为首次在美获得设立分支机构牌照之外,工行与中行之前均曾在纽约开设分行。不过在此前,多数中资银行在美分行均集中在东部沿海的纽约地区,中行此番在位于西部的芝加哥获准开设新的分行,显然有助于该行渗透美国市场。

值得注意的是,此次工行获准收购美国东亚银行80%股权,是美联储首次批准中资银行收购美国本土银行机构。

而早在此前,民生银行曾一度高调宣传将入股位于加州旧金山的美国联合银行,但以失败告终。

我们认为这次美联储对中资银行开放美国市场,并且允许工行牵头收购一家美国银行,显然受益于不久前中美战略合作会谈。从另一方面讲,这意味着中国银行业的整体实力和监管标准得到了对方的认可,对于更多的银行到美国市场去发展是积极的信号。”华南一家大型券商银行业研究员表示。

据记者不完全统计,目前已

有工行、中行、建行、农行、交行、招行等多家中资银行在美国市场拥有分支机构。以市值计,这些银行在经过十多年发展之后已跻身全球规模最大的商业银行之列。

未来影响深远

对于美联储的此次批准,各方舆论均给出颇为积极的评价。

《华尔街日报》援引一位银行业律师Chris Daniel的话称,美联储此次批准对于中国和中资银行来说是一个具有里程碑意义的事件,将让中资银行更好地介入美国“和欧洲市场”。分析人士还表示,鉴于目前越来越多的中国企业开始进入国际市场,中资银行亦一直有全球化布局的冲动,以期能够更好地服务自身客户。

以工行为例,据证券时报记者不完全统计,该行近年来先后入股和收购南非标准银行、印尼哈利姆银行、泰国ACL银行、阿根廷标准银行,基本完成了全球网络布局。而除了直接收购,工行还通过海外分行的铺设,在数年内覆盖了欧洲、美国等多数主要金融市场,以期为该行客户提供更为全面的境外金融服务。

而受人关注的是,更多的外媒将此次美联储批复解读为美联储已认可中国银行监管体系及相关的监管标准。因为根据1991年实施的《加强外国银行监管法》,美联储在批准他国金融机构在美国市场开展业务时,必须对该国银行监管体系的有效性和审慎性做出评估。

2003年招行在美国成立代表处之后,就开始申请成立分行,但一直到2008年底才获得正式批准,包括工行的纽约分行也是一

样。这期间美联储最大的考虑就是中国银行监管体系是否稳定的问题,而不是银行本身的问题。”上海一位不愿具名的银行分析师称。

而随着2005年第二轮商业银行改革启动以来,中国银行业的整体状况已得到很大改变。银监会发布的数据显示:2006年中国银行业总资产规模43.95万亿,资本充足率达到8%以上基本要求的银行只有100家,占全国银行总量的77.4%,银行业整体不良贷款率高达7.1%;而截至2011年底,中国银行业总资产已经达到113.3万亿,国内商业银行整体加权平均资本充足率已达12.71%,行业整体不良率亦大幅降至1.77%。

■链接 | Link |

美国东亚银行

早在2011年1月21日工行就同香港东亚银行签署了买卖协议,在经过中国银监会、香港金管局和美联储的批准后,香港东亚银行出售美国东亚银行80%股权给工行,交易总价约为1.4亿美元。美国东亚银行其余20%的股权仍由香港东亚银行通过子公司EAHC持有。

资料显示,香港东亚银行总部位于香港,为了扩大国际业务,香港东亚银行于2001年收购大兴银行(Grand National Bank),进一步扩展该集团于美国西岸的银行业务,并于2002年将此附属银行更名为美国东亚银行;2003年,将美国东亚银行总行由加州迁往纽约,并于纽约市开设首间分行。美国东亚银行目前拥有7.8亿美元资产,在纽约和加利福尼亚州设有13家分行,主要从事零售和商业银行业务。

(李明珠)

中国平安 前4个月保费收入916亿

中国平安今日公告,该公司控股子公司平安人寿保险、平安财产保险、平安健康保险及平安养老保险今年前4个月原保险合

同保费收入分别为569.1亿元、323亿元、6242万元及23亿元。以上数字合计为916亿元。

(罗克关)

国库存款招标遇冷 利差缩窄初显信贷困局

证券时报记者 朱凯

昨日的600亿元国库现金定期存款招标结束后,华东某城商行交易员告诉记者,“我们部门的领导说,能投就投,中不中无所谓。”

几乎每月一次的国库存款招标,已成为观察中小金融机构内部流动性的间接指标之一。与营业网点遍布城乡的国有大行相比,某些吸储能力偏弱、社会资源不足的小型城商行或股份行,往往愿意以高出同业拆借利率数百个基点的成本,争夺这一存款。

昨日,财政部、央行招标的今年第四期国库现金定期存款规模为600亿元,期限6个月。招标结果公告显示,最终中标利率为5.13%,较前三期利率6.8%(一、二期数据相同)和5.6%分别走低167个和47个基点,这也是自2010年11月以来的16个月新低。

中标利率大幅下降,表明银行存贷比压力有所减弱,银行间同业拆借利率本周以来陆续走低,也引发了国库存款利率下行。”兴业银行资金运营中心策略分析师郭草敏认为。

Wind数据显示,昨日银行间市场质押回购利率,延续了此前几日的全线下挫态势。其中,隔夜利率降至2.37%,7天利率降至3.23%。

证券时报记者还发现,该中标利率与同期限Shibor(上海银行间同业拆放利率)的利差,近两个月来出现连续缩窄。

从历史上看,2008年下半年至2009年6月,这一利差均为负值,表明市场对于国库存款基本没

有参与意愿,利差因此倒挂;此后至今,该利率不断上涨,6个月品种峰值为6.83%。同时,招标规模也随着市场需求的膨胀而逐次增加。2009年第一期规模尚不足200亿元,2010年增至400亿元,而今年的四期招标数量均为每期600亿元。

对此,招商银行金融市场高级分析师刘俊都告诉记者,2009年监管部门一度放松了对于中小企业贷款考核的限制,对计入存贷比的部分也做了区别化处理。但2010年这一优惠又被取消,存款大战也因此愈演愈烈。

平安证券固定收益部副总经理石磊认为,这一利差数值虽然存在机构统计口径不同的局限性,但也可以近似将其视为一种“存款溢价指标”。而导致中标利率走低及利差缩窄的根本原因,还在于企业信贷需求延续低迷态势,此前困扰商业银行的存贷比月末考核压力骤减,其对于国库存款的需求自然节节“败退”。

中金公司5月7日发布报告称,对于企业而言,在其它要素成本都难以下降的情况下,为了改善利润,其必须降低杠杆率并尽量节约融资成本。这也是企业目前融资需求不强和选择短期融资品种的原因。报告指出,在投资放缓的情况下,企业更愿意融入短期资金,只维持正常的运转。

记者同时获悉,由于信贷态势再度展现“困局”端倪,当前已有不少银行开始清退部分高成本存款,这主要包括去年全年及今年年初用高息拉来的协议存款等,涉及面主要为保险、社保资金等。对此,有不愿具名人士担心,上述利差有可能在不久后重归负值,企业信贷需求的低谷或许才会逐渐显现。

国海证券2950万元 出售部分物业资产

国海证券今日公告称,为处置该公司通过法院判决、抵债及2002年收购广西信托投资公司资产等方式取得的部分物业资产,解决历史遗留问题,经广西国资委批准,并按规定通过广西北部湾产权交易所公开挂牌转让。国海证券于5月7日与自然人孙泽华签订《交

易合同》,将该公司分别位于广西桂林市、广西梧州市的部分物业资产出售给孙泽华,成交价格为2950万元。

国海证券称,经初步测算,此次资产交易预计可获得收入约1100万元,对该公司净利润的影响数预计约850万元。

(罗克关)