

加快融入中国市场

## 外资保险公司开垦二线城市

最近一个月来,许多外资保险公司在竞争激烈的北京、上海、广州等大城市扩大份额的同时,又积极在二线城市开疆辟土。

从7月份到10月初,超过5家外资保险机构均在二线城市成立了分公司或代表处。仅9月份,保监会就先后批复了中英人寿湖南分公司、中意人寿江苏省分公司、中美大都会辽宁分公司开业。

中国首家中外合资保险公司中宏人寿,日前在江苏省无锡市开设营销服务部。中宏董事长施德林表示,该营销服务部的金融产品及服务主要面向无锡及周边地区的个人和企业。在一年多的时间里,这家外资保险公司已经稳步从上海、北京、广东拓展到浙江、江苏和四川的10多个城市,并获准进驻山东筹建济南分公司。

“这些二线城市的保险渗透率仍然较低,而居民收入水平稳步提高,为保险提供了巨大的市场契机。”某外资保险机构总裁对记者表示。

“一片未经仔细开垦的市场,其开发难度显然要大大低于发掘充分的市场。”北京工商大学保险系主任王绪瑾教授对此表示。他认为,相对于大城市激烈的竞争和开展业务的难度,中小城市能够为外资保险机构提供更广阔的空间。在这些二线城市中,由于经济的发展,人们的消费需求开始升级,对医疗卫生、养老保险等改善生活质量的需求明显提升。

中央财经大学保险系主任郝演苏认为,外资保险公司能够带来产品理念和营销模式的启发,“我国保险业虽然发展很迅猛,但保险业核心竞争力还没有得到真正提升,尤其在人寿保险和理赔型保险产品方面表现得尤为突出。”

美国寿险业主席弗兰克·基廷先生日前接受本报记者采访时表示,进入二线城市市场开发表明中外合资公司融入中国市场的程度在加深,长远来说有利于整个行业的成熟和国际化。(俞靓)

## 部分省市积极部署保险规划

日前,一些省市自治区召开保险工作会议,贯彻实施《国务院关于保险业改革发展的若干意见》。其中,广西、河南、江苏、福建、大连等要建立政策性农业保险体系,天津则计划推广11个涉及公共安全和各行业职业责任的责任保险。

广西壮族自治区党委副书记、常务副省长郭声琨日前指出,广西自治区下一步将推进重点领域保险业务发展。首先,推进政策性农业保险试点工作,逐步在全区范围内建立农房安全保障制度。同时,要通过试点,建立统一的医疗责任保险制度。

在河南省政府召开的全省保险工作会议上,副省长张大卫指出,要积极探索农业保险发展模式,建立多层次支持的农业保险框架。此外,要加快组建保险法人机构,努力引进外资保险机构,积极吸引有实力、有影响的保险机构来河南发展创业。

保监会主席吴定富在江苏省保险工作会议上要求江苏发展与农民生产生活密切相关的种植业、养殖业、农用机械、家庭财产和人身保险产品。

福建省省长黄小晶则提出要将农业保险试点作为支农方式的创新,同时要发挥保险资金的融通功能。

天津市副市长崔津渡日前指出,天津要以责任保险为突破口,推动保险业发展。目前,天津保监局向市政府专题汇报并上报《关于天津市财产保险市场保险产品情况的报告》,拟《天津市责任保险推动方案》,计划推广11个涉及公共安全和各行业职业责任的责任保险。(俞靓)

## 东亚银行推出高收益外汇产品

东亚银行将推出一款为期三个月的保本高收益挂钩理财产品,100%本金保障,投资币种为美元、港币两种,挂钩银行同业拆息利率指数。

三个月内,投资人只需关注在2006年11月17日、12月19日及2007年1月19日这三个观察日内产品挂钩的利率指数,如果指数高于或等于2.5%,投资人用美元进行投资,即可获得高达4.8%的预期收益,而东亚银行的贵宾客户更可以获得5.05%的预期收益。投资人如果用港币进行投资,即可获得3.6%的预期收益,东亚银行的贵宾客户可以获得3.85%的预期收益。(石朝格)

保监会副主席李克穆表示

## 保险资金投资渠道将更加多样

## 投资海外管理条例近期出台

本报记者 俞靓 北京报道

保监会副主席李克穆昨日在国务院新闻办举行的新闻发布会上表示,保险资金投资海外市场的管理条例正在研究起草中。目前保监会与银监会、证监会正进行磋商,下一步有望通过资本市场的合理运作,使保险资金发挥应有的作用。

李克穆指出,保险资金运用目前存在结构不合理的问题,即“长钱短用”。保险资金的特点是长期性和稳定性,但由于缺乏投资渠道,保险资金往往投资于短期项目。

他透露,近期保监会同国家外管局进行多次磋商,正在起草“保险外汇资金境外运用管理”的暂行办法,估计很快就会出台。此外,保险资金投资铁路的管理条例也在研究之中。

“希望通过这些办法来逐步扩大投

资市场,增加投资工具,同时切实加强保险资金运用的监管,确定保险投资交易对手的标准,加强信用风险管理,增强保险资金运用的安全性。”

他指出,“这些领域对保险业来说都是全新的问题,是经验相对缺乏的领域,因此要做到制度先行,一定要在尽可能安全的情况下进行运作。”

李克穆介绍,保险业已成为国民经济中增长最快的行业之一,2002年以来,保费收入年均增长17.3%,2005年达到4927亿元,是2002年的1.6倍。目前保险公司总资产达到1.8万亿元,是2002年的2.6倍。

他认为,目前综合经营的趋势已日益明显。从总体上看,这种趋势与我国金融业的发展趋势相符合,利于金融业持续发展。目前最重要的事情是要建立风险防范机制,要在风险防范机制健全的基础上推进综合经营。

## 院新闻 COUNCIL INFORM



△10月11日上午10时,国务院新闻办邀请中国保险监督管理委员会副主席李克穆介绍中国保险业改革发展、国际合作与对外交流等方面情况,并答记者问。 新华社图片

## 保费速增成心病 保险资金运用热潮涌

本报记者 石朝格 北京报道

“当前的困境是,保费在快速增长,有很多富余资金,到年底还有2000亿的投资额度,但找不到合适的投资产品。”

保监会资金运用部主任孙健勇日前坦承,根据目前在股市、债市的收益趋势,虽然保险资金在年内完全能实现预期目标,但眼下又进入低利率阶段,存在利率、汇率和产品价格三大风险,这对保险业特别是寿险业是个致命的、长期的打击。

专家建议,下一步必须放松管制,允许保险资金投资于更宽范围的公司债券;参与质押贷款以及金融租赁业务;允许进行债务投资和国有法人股的投资等。

## 市场洞开

孙健勇认为,保险资金的运用开始进入一个快速发展的阶段,去年一年保费规模是5000亿,今年按照上半年的发展速度大概会达到6000亿的规模。

因此,今后保险资金运用的总体思路是放松管制、改善监管,当前保监会正在制定基础设施投资的债权计划和股权计划,以后做保险基础设施投资计划必须依照这个计划。

对此,孙健勇提出保险资金投资要尽早与利率产品脱钩:与实体经济挂钩,投资实业;实施国际化战略,不能把保险资金仅仅放在国内来考虑,而应放在全球的范围内去获取资本收益;参与综合经营当中的股权投资。此外,放开与信托相关的投资渠道,如产业基金、创投基金、不动产等。

目前,保险公司实际投资股票的比例已占到保险总资产的3%左右。截至2006年上半年,保险公司总资产已突破1.7万亿元,预计到年底,保险公司总资产有望接近2万亿元,如果按照5%的比例计算,保险资金可投资股市的资金将达到1000亿元。据了解,保险监管部门为了解决保险资金在实际申购新股中5%的上限,现在正在研究相关比例办法。

作为重要机构投资者,保险机构的

作用不再仅限于货币市场和资本市场上,保险资金在外汇市场同样大有可为。日前,保监会主席吴定富表示,保险公司购汇境外投资,有利于缓解外汇储备增长压力。

根据保监会的政策,保险资金投资境外市场的额度将不超过总资产的15%。有业内人士指出,与国际上发达国家的海外投资额度相比,此额度不算低,由此可以看出,监管部门对于购汇境外投资的态度是鼓励的。初步统计,目前符合境外投资资格的保险公司约有十多家。

北京工商大学保险系主任王绪瑾教授认为,我国创业投资经过20多年的摸索,目前制度条件已基本具备,只要我国保险业充分研究西方国家的经验,尤其是保护出资人利益的各种制度设计,我国保险资金就有可能顺利完成创业投资的试点,并进入正常发展的轨道。

## 需要防范风险

随着保险资金运用范围的拓宽,其风险防范又被提上了日程。

“保险公司的这些钱用好了是财富,用不好就是定时炸弹。”中央财经大学保险系主任郝演苏教授表示,保险资金运用这个问题如果不能解决,不仅会影响保险业目前自身的偿付能力,也会影响保险业未来规模的扩大,如果运用不好会出现更严重的后果。

孙健勇建议,“随着投资渠道的拓宽,风险防范成为保监会的监管重点。保险资金投资更多是控制系统风险,对资金的流通机制进行检查,而微观风险则让保险公司自己去解决。”

下一步保监会将就防范投资风险建章立制,出台加强保险资金运用风险管理的通知、保险机构投资工具信用风险评估指引、资产管理重大事件危机处理办法等四个文件。



本报资料图片

(上接A01版)

## 中共十六届六中全会在京举行

调发展。社会公平正义是社会和谐的基本条件,制度是社会公平正义的根本保证,必须加紧建设对保障社会公平正义具有重大作用的制度,保障人民在政治、经济、文化、社会等方面的权利和利益,引导公民依法行使权利、履行义务。

建设和谐文化是构建社会主义和谐社会的重要任务,社会主义核心价值体系是建设和谐文化的根本,必须坚持马克思主义在意识形态领域的指导地位,牢牢把握社会主义先进文化的前进方向,倡导和谐理念、培育和谐精神,进一步形成全社会共同的理想信念和道德规范,打牢全党全国各族人民团结奋斗的思想道德基础。加强社会管理,维护社会稳定,是构建社会主义和谐社会的必然要求,必须创新社会管理体制,整合社会管理资源,提高社会管理水平,健全党委领导、政府负责、社会协同、公众参与的社会管理格局,在服务中实施管理,在管理中体现服务。社会主义和谐社会既是充满活力的社会,也是团结和睦的社会,必须最大限度地激发社会活力,促进政党关系、民族关系、宗教关系、阶层关系、海内外同胞关系的和谐,

巩固全国各族人民的大团结,巩固海内外中华儿女的大团结。

全会对当前和今后一个时期构建社会主义和谐社会作出了部署,要坚持协调发展、加强社会事业建设,扎实推进社会主义新农村建设,落实区域发展战略,实施积极的就业政策,坚持教育优先发展,加强医疗卫生服务,加快发展文化事业和文化产业,加强环境治理保护。要加强制度建设,保障社会公平正义,完善民主权利保障制度、法律制度、司法体制机制、公共财政制度、收入分配制度、社会保障制度。要建设和谐文化,巩固社会和谐的思想道德基础,建设社会主义核心价值体系,树立社会主义荣辱观,培育文明道德风尚,营造积极健康的思想舆论氛围,广泛开展和谐创建活动。要完善社会管理、保持社会安定有序,建设服务型政府,推进社区建设,健全社会组织,统筹协调各方面利益关系,完善应急管理体制机制,加强安全生产,加强社会治安综合治理,加强国家安全工作和国防建设。要激发社会活力、增进社会团结和睦,发挥人民群众的首创精神,巩固和壮大

最广泛的爱国统一战线,维护香港、澳门长期繁荣稳定,推进祖国统一大业,坚持走和平发展道路。

全会强调,构建社会主义和谐社会,关键在党。必须充分发挥党的领导核心作用,坚持立党为公、执政为民,以党的执政能力建设和先进性建设推动社会主义和谐社会建设,为构建社会主义和谐社会提供坚强有力的政治保证。要提高各级领导班子和领导干部领导社会主义和谐社会建设的本领,各级党委要把和谐社会建设放在全局工作的突出位置,把握方向,制定政策,整合力量,营造环境,切实担负起领导责任。要坚持和完善民主集中制,扩大党内民主,推进党务公开,严格党内生活,严肃党的纪律,增进党的团结统一,以党内和谐促进社会和谐。要建立科学高效的领导机制和工作机制,明确工作分工,搞好协调指导,增强政策敏锐性,加强对社会建设重大问题的调查研究,提高政策措施的针对性和有效性,解决好本地区本部门影响社会和谐的突出问题。要加强基层基础工作,认真研究和把握新形势下党的群众工作的特

点和规律,千方百计把群众工作做深做细做实,始终保持党同人民群众的血肉联系。要建设宏大的社会工作人才队伍。要坚持党要管党、从严治党,加强党章和纪法学习教育,加强党员干部党性锻炼和思想道德修养,健全防范腐败的体制机制,加强对领导机关和领导干部的监督,深入开展党风廉政建设和反腐败斗争,以优良的党风促政风带民风,营造和谐的党群干群关系。

全会审议通过了《关于召开党的第十七次全国代表大会的决议》,决定党的十七大于2007年下半年在北京召开。这次大会,是在我国经济社会发展进入关键阶段召开的一次重要会议,对我们党团结带领全国各族人民全面建设小康社会、加快推进社会主义现代化具有十分重要的意义。

全会号召,全党同志要紧密团结在以胡锦涛同志为总书记的党中央周围,高举邓小平理论和“三个代表”重要思想伟大旗帜,全面贯彻落实科学发展观,带领全国各族人民万众一心、锐意进取,为把我国建设成为富强民主文明和谐的社会主义现代化国家而奋斗!

## 保险公司

## 投资未上市银行股权比例不超3%

不排除保险机构个别申报超过此比例

本报记者 俞靓 北京报道

权威人士昨日透露,保险资金投资未上市商业银行的投资比例已经确定,即不得超过保险公司总资产的3%,但不排除保险机构个别申报超过此比例。

针对近期市场传言保险资金以5%,甚至10%的比例投资未上市商业银行,权威人士指出,即将出台的保险资金投资未上市商业银行的管理文件规定,保险机构用保险资金投资未上市商业银行股权,上限为3%。但符合条件的保险公司可以通过向保监会申报,作为个案情况,允许其投资比例超过3%。

保监会副主席李克穆昨日在国务院新闻办举行的发布会上也表示,比例管理在相当一段时间内还将持续下去,“因为保险资金的运用对保险行业来说还是比较新的问题。”

业内人士表示,由于银行新发股票国际估值水平都相对较低,投资未上市银行股权存在的风险也不容忽视。

增强保险公司会计信息的可比性  
——民生人寿副总裁王宏谈新会计准则

本报记者 尚晓阳

资产规模并没有影响。

从保险资金运用角度来看,新准则也有助于更真实地反映保险公司的资产价值。按照旧准则,房产不出售就只能重新估值,同时每年还要计提折旧;而按照新准则,可以按照公允价值来重新估值,房产的价值可能随着房价上涨而提升。也就是说,按照新准则,更能使企业的资产价值更加接近真实的情况。

## 实现会计信息的可比性

记者:您能否谈一下在要求保险公司规范经营方面,新的会计准则具体是如何起作用的?

王宏:新会计准则在要求保险公司规范经营方面有多方面的体现。其中一个重要的体现就是实现会计信息的可比性,通过实现可比性来促进保险公司的规范经营。

## 新准则将真实反映资产价值

记者:请问如何看待保险公司即将于明年实施的新企业会计准则?

王宏:新会计准则的实施,实际上为保监会提供了更多的会计信息方面的支持。具体来说,由于会计准则在一些方面的根本性转变,保险公司的经营更加规范,信息披露更加透明。

记者:您认为保险公司应如何执行新的会计准则?

王宏:新会计准则的出台和实施,为保险公司加强会计工作提供了一个机遇。明年1月1日整个行业就要开始执行新会计准则,时间非常紧迫,保险公司一方面要加强对人员培训,尽快掌握新准则的基本概念和操作方法,另一方面系统需要更新调整,从技术方面适应新准则的要求。

记者:新会计准则在会计科目上的调整,对保险业的主要数据会带来什么影响?

王宏:和过去差距比较大的,比如原保险合同收入的认定。按照新会计准则,只有提供风险保障的原保险合同收入方能列入当期的保费收入。因此,执行新会计准则之后,保费收入的数字会有所减少,但是对保险公司的

新会计准则的实施将极大地提高国内、国际会计信息的可比性。

这种可比性直接的作用有两个:第一,对希望在国内资本市场上市的公司,通过将其财务指标与国际市场同类公司进行对比,可以更容易地判断该公司的经营水平和财务状况,便于监管机构审核,同时还可降低该企业的上市成本;第二,对于拟在国际资本市场上市的公司,也解决了大部分准则适用性的问题,有利于国际市场的解读和理解国内保险公司的财务状况。

另外,准则的一些变化,使保险公司的财务报表能够更准确地反映保险业务的经营情况,如对原保险合同的认定准则等。

## 东亚银行推出高收益外汇产品

东亚银行将推出一款为期三个月的保本高收益挂钩理财产品,100%本金保障,投资币种为美元、港币两种,挂钩银行同业拆息利率指数。

三个月内,投资人只需关注在2006年11月17日、12月19日及2007年1月19日这三个观察日内产品挂钩的利率指数,如果指数高于或等于2.5%,投资人用美元进行投资,即可获得高达4.8%的预期收益,投资人如果用港币进行投资,即可获得3.6%的预期收益,东亚银行的贵宾客户可以获得3.85%的预期收益。(石朝格)

## 信诚人寿保险有限公司

信诚人寿保险有限公司