

# 苏黎世保险 争议中获利百亿

近日被炒得沸沸扬扬的“中电国际董事长李小琳卷入外资非法入股新华保险”一事，让两年前在美国的一场诉讼案及十几年前苏黎世保险率先进驻新华保险背后的疑问再次回到公众视野。据悉，苏黎世保险进驻新华保险后获利近百亿元人民币。究竟此番交易的幕后是暗藏的“黑钱”游戏还是当事方所谓的“正常商业行为”？真相仍扑朔迷离。

## 一家仍“神隐”的企业

新华保险仍未正面回应 内部高管称公司一直合法  
“十几年前的事，不必过多回应”

“中电国际董事长李小琳卷入外资非法入股新华保险”一事获多方辟谣，但身处当事人之一的新华保险一直未正面回应。有媒体14日从该公司一内部高管处获悉，苏黎世入股新华保险是十几年前股东层面的事，公司成立至今合法合规，并不会对此事做过多回应。

北京《京华时报》报道，有媒体近日称，东方集团董事长张宏伟与其前雇员、原东方集团美国公司总经理赵竑在美国的民事诉讼中爆出，苏黎世保险之前为了购入张宏伟所持有的新华保险股

份，曾向新华保险掌握的一个离岸账户打入1690万美元，而该款项曾被用于在美国行贿数位中国官员。而中电国际董事长李小琳被指曾在此过程中牵线搭桥。

截至目前，张宏伟、李小琳已发布声明，公开辟谣此事。

对于“苏黎世非法入股新华保险”的传闻，上述新华保险内部人士表示：“这都是十几年前公司股东层面的事，新华保险1996年经国务院批准设立，走的每一步都是有法可依的。”

截至15日上午，新华保险跌1.20%报23.08元。

## 一场猛料频出的诉讼

### “三巨头”瓜分1690万美元好处费？

东方集团曾“内讧”在美国打官司

如今看来，张宏伟在两年前起诉其旧部赵竑的这场诉讼案并没有得到平息。此前在中国加入世界贸易组织后苏黎世保险有限公司率先进驻新华保险背后的疑问也再次被市场关注。

广州《21世纪经济报道》报道，事实上，早在两年前，张宏伟与赵竑在美国的一场诉讼就已曝光了苏黎世保险率先进入中国市场背后所不为人知的一幕。2011年，11月7日下午，美国弗吉尼亚州费尔法克斯县巡回法庭对张宏伟起诉赵竑一案作出判决，索赔2000万美元的张宏伟仅得到了最多不超过10万美元的支持。

然而，令人震惊的是，被告赵竑当庭揭发全球知名的苏黎世保险在入股新华保险过程中，牵涉1690万美元“黑钱”，并称上述原告律师所称的450万美元即是这笔“黑钱”中的一部分（编者注：张宏伟律师在起诉书中称，赵竑在1994年10月至2009年8月的任职期间，东方集团美国公司共有450万美元的资金去向不明，并据此提出了2000万美元的索赔）。

在上述案件审理过程中，赵竑向法庭揭发称，苏黎世保险当初希望在美国亮（新华保险前董事长）、张宏伟、赵竑三人的帮助下入股新华保险，以求在中国加入世界贸易组织后率先进入中国保险市场，所以愿付出这1690万美元的好处费。

同时，赵竑还向法院递交了一份由美国亮签字的手写记账单，作为张宏伟、美国亮、赵竑三

人瓜分苏黎世保险公司1690万美元资金的证据。这张“资金调度备忘录”上所署的日期是1998年8月29日，美国亮与赵竑均有签字。

资料表明，赵竑曾在中国财政部和世界银行任职，后通过其大学同学美国亮结识张宏伟，并于1994年10月被张宏伟任命为东方集团总裁助理及公司驻美代表，负责开拓美国市场，直到2009年被免职。

不过，张宏伟在近日的声明中表示，网上所提及的向多名领导人贿赂事宜，纯属造谣，系造谣者为掩盖自己侵占公司资产采取的嫁祸行为；此相关事宜集团已于2009年12月向美国相关法院提起诉讼，并得到美国法院支持。

值得一提的是，由于美国亮挪用新华保险资金一案东窗事发，东方集团原意转型为一家金融公司的计划也因此而泡汤。

作为新华保险前期的大股东，东方集团及其关联企业一度实际持股比例达到25%，外界也曾强烈预期它将所持新华保险股权注入上市公司，从而转型为一家金融公司。2007年，当时的董事长美国亮因挪用资金、非法投资等问题而被司法机关调查。

美国亮事件也使得新华保险陷入混乱。2007年5月，中国保监会决定动用保险保障基金向中国中小企业投资公司、隆鑫集团、海南格林岛投资公司、东方集团等股东收购22.53%股权。同年6月，东方集团、新产业投资公司剩下的部分股权再被收购。



▲中电国际董事长李小琳  
中新社资料图片



▲东方集团董事长张宏伟



▲新华保险前董事长关国亮  
以上均据网络图片



▲原东方集团美国公司总经理赵竑



►新华保险一内部高管称，苏黎世入股新华保险是十几年前股东层面的事，不会对此事做过多回应。网络图片

## 一桩毫不赔本的生意

### 苏黎世保险赚得盆满钵满

前后斥资达37.8亿元 几个月内便收回成本

对苏黎世保险而言，尽管其在争议声中进驻了新华保险，但这并没有妨碍它在后者上市后，分享其带来的巨额资本回报。

广州《21世纪经济报道》报道，按照赵竑在法庭上的陈述，赵竑甚至动用了在世行的人脉，让国际金融公司(IFC)当“火车头”带着苏黎世进入中国保险业。中国在2001年12月11日正式加入WTO，而在当年8月30日，新华保险签订协议向IFC、苏黎世、日本明治生命保险等外资机构招募24.9%的股份，这也是外资首次入股中国保险公司。

而在持股十年之后，随着新华保险相继登陆A股和H股市场，苏黎世保险十余年来的苦心经营，终于迎来了丰硕的果实。

据新华保险招股说明书披露，2000年12月，苏黎世耗资3.2亿元(人民币，下同)认购了1.2亿股，占当时公司总股本的比例为10%。

2004年9月和8月，苏黎世又从IFC和荷兰金融发展公司手中，以每股5.51元的价格各受让了5400万股和5280万股，共出资5.88亿元。

2007年2月，苏黎世再度以每股5.5元的价格受让了IFC所持1320万股，斥资7260万元。

2010年11月，新华保险再度启动了总额达140亿元的增资扩股计划。苏黎世金融同意以每股10元的固定价格认购新华保险新增的2.8亿新股股份，总交易额约达28亿元。在参与新华保险上述几轮融资过后，苏黎世累计斥资达37.8亿元。

此后，苏黎世旋即又于2011年3月以每股28元的交易价格出售了5%的新华保险股权给中金公司和野村证券，转让的股份数量均为6500万股。一前一后短短几个月内，苏黎世套现合计达36.4亿元，已基本收回前几轮融资的初始成本。

2013年7月12日，苏黎世保险集团宣布，其全资子公司苏黎世保险有限公司成功出售所持有的新华保险9750万股H股，占新华保险已发行股本的3.1%。

据悉，所售股份每股定价为22.5港元(约2.9美元)，预计销售完成后苏黎世可实现的总发售收益将为21.94亿港元(约2.83亿美元)。

交易完成后，苏黎世保险有限公司继续持有新华保险2.925亿股H股，占新华保险已发行股本的9.4%。截至7月13日当天，苏黎世保险所持2.925亿股H股市值仍高达近66亿港元(约8.51亿美元)。

## ·延伸阅读·

### 违反外汇管理规定 离岸资金未运回中国？

赵竑曾在中国财政部、世界银行任职，被张宏伟招入麾下后，负责东方集团在美国的运作。此后东方集团在美国的影响力不断提升，张宏伟还一举登上《华尔街日报》的封面。

而其参与的交易中也包括将东方集团所拥有的部分新华人寿股份出售给苏黎世保险有限公司。据称，赵竑在法庭上表示：“这些交易都是暗地操作。”

2010年，张宏伟起诉赵竑挪用保险资金，后者在美被捕入狱五个月。一年之后，张宏伟又在弗吉尼亚州费尔法克斯县的巡

回法庭起诉赵竑5项罪名，其中就包括私吞苏黎世方面的资金。也就是在两人的法庭纠纷中，赵竑解释了公司获得这笔资金以及处置资金的来龙去脉。

在法庭上，赵竑解释道，1995年瑞士联邦主席访问中国期间举办的国宴上，从同学李小琳处得知苏黎世保险有限公司有意进军中国市场。与老板张宏伟商量后，两人于1996年起草了一份合同。

但北京天音律师行呈交给美国法庭的一份陈词中指出，该交易违法。同时，也指出东方集

团从苏黎世方面获得的离岸资金未运回中国，违反了中国在外汇方面的管理规定。

张宏伟的律师认为，没有任何证据显示这一交易违法，但并未否认这笔资金。而赵竑的律师则称“这笔私下达成的交易”为“贿赂”。

2011年11月，针对赵竑的5项起诉已有结果。在5项指控中，其中4项不成立，但赵竑违反了“受托责任”一项。目前，赵竑就在针对其70万美元的处罚结果进行上诉。

上海《第一财经日报》