

## 三新股29日登陆中小板

□本报记者 杜雅文

深交所发布公告,三只新股将于9月29日登陆中小板。

深圳广田装饰集团股份有限公司人民币普通股股份总数为160,000,000股,其中首次上网定价公开发行的32,000,000股股票自上市之日起开始上市交易。证券简称为“广田股份”,证券代码为 002482”。江苏润邦重工股份有限公司人民币普通股股份总数为200,000,000股,其中首次上网定价公开发行的40,000,000股股票自上市之日起开始上市交易。证券简称为“润邦股份”,证券代码为 002483”。南通江海电容器股份有限公司人民币普通股股份总数为160,000,000股,其中首次上网定价公开发行的32,000,000股股票自上市之日起开始上市交易。证券简称为“江海股份”,证券代码为 002484”。

## 华融与天津市政府战略合作

□本报记者 朱宇

中国华融资产管理公司与天津市人民政府27日签署战略合作框架协议。

根据协议,双方将重点加强在资产管理业务、信托业务、金融租赁业务、证券业务、投资业务、中介业务、专业培训和研究合作等七方面合作。中国华融总裁赖小民表示,中国华融将天津作为最主要战略合作城市和业务发展的重点支持区域,充分利用现有的金融服务平台为地方发展提供一揽子金融服务。中国华融还分别与天津开发区管委会授权的国有资产经营单位天津泰达控股公司以及渤海银行达成了长期战略合作意向并签署了合作协议。

## 山东半岛蓝色经济投资基金开始运营

□本报记者 康书伟

鲁信高新(600783)、建银国际、农银国际共同发起成立的国内首只以蓝色经济为主题的投资基金——山东半岛蓝色经济投资基金,日前在济南举行签约暨资产管理公司揭牌仪式,这标志着蓝色经济基金开始运营。

山东半岛蓝色经济投资基金是山东省面向境外推出的以山东半岛蓝色经济区为主题的投资基金,首期募集规模3亿美元。将重点投资于山东半岛蓝色经济区优质未上市企业,并培育已投资企业在境内外资本市场上市。鲁信高新总经理李功臣介绍,蓝色经济基金将重点投向半岛蓝色经济区海洋生物产业、海洋装备制造等优质未上市企业,推动企业在境内外资本市场再融资、再发展。

## 方正证券改制挂牌瞄准A股IPO

湖南省最大法人金融企业方正证券股份有限公司近日在长沙挂牌成立。方正证券有限责任公司更名为“方正证券股份有限公司”,注册资本由16.54亿元增至46亿元,顺利完成改制,意味着方正证券向IPO上市迈出了最为关键的一步。

方正证券前身是浙江证券,成立于1988年,是全国首批综合类证券公司之一。2002年8月,方正集团收购重组浙江证券并更名为方正证券。方正证券现在在全国16个省市拥有87家证券营业部,拥有瑞信方正有限责任公司、方正期货有限公司、方正和生投资有限责任公司三家控股子公司,正在组建方正富邦基金管理有限公司。(李清理)

## 中行与熔盛重工签署总额达500亿元战略合作协议

中国银行26日消息,该行近日与中国熔盛重工集团控股有限公司签署总额为300亿元的《银企战略合作协议》以及200亿元的《供应链金融战略合作协议》。这是中国银行首次与客户签署供应链金融领域战略合作协议。

此次《银企战略合作协议》和《供应链金融战略合作协议》的签署,标志着双方合作步入新阶段。中国银行将依托多元化业务平台和海内外一体化经营优势,支持熔盛重工自主创新,发展壮大民族造船业。熔盛重工是国内领先的多元化民营重工企业集团,旗下拥有海洋工程、船舶工程、动力工程、工程机械四大业务板块。在船舶工程领域,熔盛重工连续两年获全国新增订单量第一位。2008年,熔盛重工与巴西淡水河谷签订12艘40万吨VLCC建造合同,创下世界造船界的最大单笔订单。(张朝晖)

## 新华人寿将为中小学生提供交通意外伤害保险

中国关心下一代工作委员会与新华人寿保险股份有限公司“全国中小学生学习交通安全意外伤害保险”项目签约仪式日前在北京举行。按照该协议,新华保险将作为独家承保单位为广大中小学生学习提供完善的交通意外伤害保险。这是国内首次由政府指导、为全国中小学生学习引入交通安全保险的公益性保障机制。

新华保险总裁何志光表示,保障中小学生的健康成长是新华保险义不容辞的社会责任,新华保险将以最专业的产品、最周到的服务、最广泛的志愿服务,为全国广大中小学生的健康成长做出贡献。从今年10月份开始,中小学生学习分阶段参保,该险种的保险责任涵盖了中小学生在上学、下学途中,及双休日、法定节假日期间参加由校方组织的活动时,因交通安全事故所导致的意外伤害,并将可享受小额案件30分钟结案、大额理赔款提前支付、全国无障碍理赔等便利服务,最高赔付金额可达10万元。(郑中)

## 投资渠道全放开 险资摩拳擦掌补短板

## 加强风险防范和投资能力建设将成主基调

□本报记者 丁冰

目前保险资金投资渠道已基本放开,这具有里程碑式意义。行业一直期盼的这一刻真正到来时,各公司是否准备好了?如何加强自身投资能力建设,如何规范混业经营之间的联动以防范风险,这是下一步需要考虑的问题。”面对百余位保监局局长和各大保险公司董事长,保监会副主席杨明生27日在保监会成立以来召开的第二次保险资金运用监管工作会议上坦言。

业内人士认为,对于步入投资渠道全放开时代的保险公司而言,当务之急是加强险企投资能力建设,充分运用好手中的多元投资工具。此外,监管部门和险企更应关注渠道放开后的风险防范问题,实现承保业务和投资业务的良性互动。保监会将对境外投资、基础设施、股权、不动产等创新型投资业务制定能力标准,保险公司只要达到相应标准,就可开展投资。

## 投资渠道不畅问题基本解决

近年来,保险资产规模快速增长。截至2010年8月末,保险资金运用余额达到4.3万亿元,是2003年的5倍。为适应保险市场高速增长,根

## 吴晓灵表示

## 发展金融租赁对控制货币具有重要意义

□本报记者 任晓

她认为,金融租赁是信贷市场中较为安全的融资方式,以为客户专门购置设备为基础进行融资,有利于控制贷款方向,也有利于促进设备贸易的发展能解决小企业缺少抵押物的难题,帮助其获得设备投资融资。

在工商银行举办的“金融租赁业务发展与创新”沙龙上,吴晓灵表示,控制货币、搞活金融是今后我国金融发展的方向。当前M2与GDP的比重高达180%,为全球最高水平。我国现在饱受货币创造过多的难题,靠货币推动经济已用到极致。”她说,货币过多会抬升价格。

## 船小好掉头 券商“小集合”跑赢大盘今年成立的17只产品平均收益率4.57%

□本报记者 钱杰

才陆续成立,目前市场上已成立的券商“小集合”产品共有20只,产品普遍募资规模在1—2亿元左右。Wind数据统计显示,今年以来券商“小集合”产品普遍表现出色,有统计数据的17只“小集合”产品平均收益率高达4.57%,整体收益率远远跑赢了同类基金“一对多”产品。其中,7只产品收益率超过5%,过半数产品收益率超过4%,仅一款产品出现负收益,微亏0.4%。排名第一的浙商金惠1号成立不足3月,排名率已经高达20.23%。

## 业绩表现突出

券商“小集合”产品,是指产品规模在10个客户参与人数在200人以上、单个客户金额不低于100万元的券商集合理财产品,是针对中高端投资人士的理财产品。券商“小集合”产品于今年1月份

## 团险发展遇瓶颈 量身定制”或解困局

□本报记者 丁冰

经历了1996年在人身保险市场占比87%,到2008年急剧下滑至7.8%,再到持续至今的低迷,团险业务市场空间缩水严重。对此,百年人寿团险总监姜京建议,团险业务要破困局,服务提升最重要。保险公司可根据企业需求量身提供一揽子保险解决方案,提高团险业务竞争力。

## 多因素导致团险发展缓慢

据了解,目前团险在寿险业中的占比几年来总体规模没有太大增长,占比不到10%。

对此,平安人寿一位团险经理透露,团险市场之前大多数业务为企业养老险,但年金政策出台后,这部分业务逐渐进入养老险公司,直接导致团险业务下滑。

业内人士认为,财政部自2009年底要求企业给职工购买团险要缴纳个税;以及2005年起国资委要求国企只能购买企业年金,从团险市场转移走该部分业务,这是直接形成团险市场收紧的外部因素。在养老保

据保险负债的期限和结构,保监会通过投资政策引导公司调整资产结构,化解配置压力。

保监会主席吴定富指出,目前我国保险资金配置的空间基本接近国际成熟保险市场的水平。2004年以前,保险资产配置以存款为主,最高占比超过80%;2005年一季度,债券占比首次超过存款,上升至50%以上,存款占比降至30%以下,同时基金、股票投资占比上升;2006年以后,保险资金运用分散化、多元化趋势明显,逐步扩展到境外投资、基础设施投资、股权投资等。截至今年8月末,银行存款占29.7%,债券投资占50.5%,权益类资产占16.9%,其他投资占2.9%,保险资产配置不断优化,应对市场波动的能力和抗风险能力逐步增强。

保险资金运用渠道已基本全面放开,从公募领域到私募领域,从传统产品到另类工具、从境内市场到境外市场、从实体经济到虚拟经济,保险资产管理公司已经成为金融行业中投资领域最为广阔的金融机构。”吴定富说。

2004年至2010年8月,保险机构共实现投资收益8859.9亿元,年均投资收益率超过5%,保险投资收益基本满足了资产负债匹配的需要。全行业不良资产比例低于1%。

## 吴晓灵表示

## 发展金融租赁对控制货币具有重要意义

□本报记者 任晓

她认为,金融租赁是信贷市场中较为安全的融资方式,以为客户专门购置设备为基础进行融资,有利于控制贷款方向,也有利于促进设备贸易的发展能解决小企业缺少抵押物的难题,帮助其获得设备投资融资。

在金融租赁法律法规建设方面,吴晓灵建议,对完全不能吸收公众存款的金融租赁公司,应作为非公众金融企业实行非审慎监管;对非公众内外资金融租赁公司要统一政策,实行内外资统一标准、统一监管;应修改《外商投资租赁业管理办

法,提升全球资产配置能力。在着眼长期布局进行调整的同时,根据市场变化建立适合市场情况的方法体系,提高投资操作水平。加大人才的储备,引进、培养和使力度,建立一支门类齐全、素质过硬、经验丰富、优势互补、文化认同的保险资金运用专业团队。

## 将对创新型投资业务制定能力标准

吴定富指出,渠道放开也意味着风险增加,特别是无担保债券、不动产、非上市股权等新的保险资产投资渠道都是风险相对较高的领域,流动性风险、市场风险和管理风险相对突出,并且具有一定的顺周期特性,对风险管理的要求很高。而保险人在相关的投资领域缺乏经验和人才,对涉足这些领域的潜在风险更应该高度警惕。

对此,吴定富提出,各公司要抓紧补投资能力短板,加强投资管理能力建设。把视野中长期趋势,从全球视野、周期变化进一步完善资产配置方法。探索完善境外投资与境内投资联动方

## 吴晓灵表示

## 发展金融租赁对控制货币具有重要意义

法,实行内外资同等待遇。此外,她建议,全面落实物权法,对物权的占有权、用益物权和担保物权要给予同等的保障;解决国家对技术改革、技术更新以及促进设备更新的税收政策适用问题。

截至6月末,国内12家金融租赁公司租赁业务余额超过2100亿元。

工商银行全资子公司工银租赁总资产已突破500亿元,拥有飞机48架,各类船舶65条,各类设备600多台,租赁资产行业占比达到21%,并实现了不良资产为零的风险控制水平。

## 船小好掉头 券商“小集合”跑赢大盘今年成立的17只产品平均收益率4.57%

有派出最优秀的基金经理来管理这些产品,一些产品甚至成了经验不足的年轻基金经理“练手”的岗位。

而对于券商来说,去年才开办的“小集合”产品因为审批流程快被视为资产管理业务的一块富矿,“小集合”的购买者大多为该券商资管业务的核心客户,为了维护客户的忠诚度,各家券商的资管部门都使出了看家本领,纷纷派出了最优秀的投资经理来管理“小集合”账户,管理人更加注重风险控制,追求绝对收益,因此取得了不俗的成绩。近期,由于投资者认购踊跃,中信证券发行的首只“小集合”产品在募集首日便售罄。业内人士预计,未来几个月,券商“小集合”理财产品将会迎来加速扩容,产品的差异化特征也将更加突出。

## 团险发展遇瓶颈 量身定制”或解困局

香港招银国际投资银行高级副总裁郑磊表示,从伊春空难等突发事件来看,团险的理赔效力明显更具力度,也正因此,很多福利好的企业为员工办理团险,在增加员工福利的同时也在降低企业的风险。由于具备价格低、风险分散的因素,不论是企业,还是保险公司,还是乐于从该业务中寻找结合点。

姜京表示,由于个险和银保均是面向个人用户销售,产品是制式化的。而团险则面向法人客户,企业更关注如果出现意外或医疗如何赔偿,要的是风险的外嫁,更看重是否能解决企业实际面临的困难或问题,保险公司若能根据其实际情况和自身特点提供量身定做的产品与服务,就有了较强竞争力。

## “量身定制”有望提高竞争力

虽然市场情况仍陷低迷,但多家保险公司对此业务依然热情不减。百年人寿团险总监姜京认为,我国保险业增速较快,前7月我国保险市场累计原保费收入同比增长33.2%,这说明市场需求还很大。

法,提升全球资产配置能力。在着眼长期布局进行调整的同时,根据市场变化建立适合市场情况的方法体系,提高投资操作水平。加大人才的储备,引进、培养和使力度,建立一支门类齐全、素质过硬、经验丰富、优势互补、文化认同的保险资金运用专业团队。

保监会还明确,将规范现有保险资产管理公司管理体制,支持符合条件的中小保险公司设立保险资产管理公司,研究探索设立专业化保险资产管理机构,提高投资效率和专业化运作能力,满足创新业务和另类投资的需要。据透露,目前保险公司设立专业保险资产管理公司需要满足成立8年以上,总资产达300亿元”的要求,现在这一标准有望修改。

杨明生强调,今后保险资金运用要坚持市场化原则,险企有多强能力就做什么事”,保监会将对境外投资、基础设施、股权、不动产等创新型投资业务制定能力标准,保险公司只要达到相应标准,就可开展投资。另一方面,保监会将针对资金运用专业化趋势和风险防范的要求,对涉足这些领域的潜在风险更应该高度警惕。

## 建立资产与负债管理协调机制

在这次国际金融危机中,日本

## 山东引导文化企业改制上市

山东省努力引入资本力量推动文化强省建设。在27日第三届山东省文博会·文化产业第三论坛上,山东省委宣传部副部长高玉清表示,提高文化产业和企业的资本运作水平,培育和引导更多的文化企业进行改制规范并上市融资,是实现文化强省的重要手段。

2009年山东实现文化产业增加值1040亿元。根据山东省确定的“文化强省”战略,未来5年这一数字将翻两番达到4000亿,占山东国内生产总值的6%—7%,成为山东

## 中国证券监督管理委员会送达公告

汪梦飞、陈建平、徐晖、梁祖芝、罗嗣红、江伟、石钱宇:

因你们违反证券法律法规,依据《中华人民共和国证券法》、《证券期货投资咨询管理暂行办法》的有关规定,我会决定:撤销汪梦飞、陈建平的证券期货投资咨询资格,并处8万元罚款;撤销徐晖、梁祖芝、罗嗣红的证券期货投资咨询资格,并处3万元罚款;对江伟、石钱宇分别给予警告,并处3万元罚款。因无法与你们取得联系,现依法向你们公告送达《行政处罚决定书》(2010)25号。限你们自公告之日起60日内到我会领取上述决定书(联系人:徐秋实,电话010-88061308,传真010-88060140),逾期则视为送达。

## 中国证券监督管理委员会送达公告

冯瀚、谢勇:

因你们在深圳市智多盈投资顾问有限公司担任证券投资咨询人员期间,对该公司的违法违规行为负有责任,依据《中华人民共和国证券法》、《证券期货投资咨询管理暂行办法》的有关规定,我会决定:对冯瀚、谢勇分别给予警告,并处3万元罚款。因无法与你们取得联系,现依法向你们公告送达《行政处罚决定书》(2009)56号。限你们自公告之日起60日内到我会领取上述决定书(联系人:徐秋实,电话010-88061308,传真010-88060140),逾期则视为送达。

## 中国证券监督管理委员会送达公告

阮开立、黄九辉、谢俊扬:

因你们在深圳市股海潮投资顾问有限公司担任证券投资咨询人员期间,对该公司的违法违规行为负有责任,依据《中华人民共和国证券法》、《证券期货投资咨询管理暂行办法》的有关规定,我会决定:撤销阮开立的证券期货投资咨询资格,并处3万元罚款;对黄九辉、谢俊扬分别给予警告,并处3万元罚款。因无法与你们取得联系,现依法向你们公告送达《行政处罚决定书》(2009)57号。限你们自公告之日起60日内到我会领取上述决定书(联系人:徐秋实,电话010-88061308,传真010-88060140),逾期则视为送达。

## 中国证券监督管理委员会送达公告

王海春、常志刚:

因你们在深圳华鼎财经资讯股份有限公司担任证券投资咨询人员期间,对该公司的违法违规行为负有责任,依据《中华人民共和国证券法》、《证券期货投资咨询管理暂行办法》的有关规定,我会决定:撤销王海春的证券期货投资咨询资格,并处3万元罚款;撤销常志刚的证券期货投资咨询资格,并处3万元罚款。因无法与你们取得联系,现依法向你们公告送达《行政处罚决定书》(2009)58号。限你们自公告之日起60日内到我会领取上述决定书(联系人:徐秋实,电话010-88061308,传真010-88060140),逾期则视为送达。

## 中国证券监督管理委员会送达公告

内到我会领取上述决定书(联系人:徐秋实,电话010-88061308,传真010-88060140),逾期则视为送达。

如不服以上决定,可在本决定送达之日起60日内向中国证券投资基金业协会申请行政复议;也可以在本决定送达之日起3个月内直接向有管辖权的人民法院提起诉讼。复议和诉讼期间,上述决定不停止执行。

## 光大永明投资连结保险投资单位价格公告

本次评估日期:2010年9月16日至2010年9月21日

光大永明人寿保险有限公司 Sun Life Everbright Life Insurance Co., Ltd. 全国统一咨询热线 Hotline:95105698 www.sunlife-everbright.com

大和生命保险公司破产最主要的的原因是投资过于激进。对此,吴定富警示,保险资金运用必须和承保业务协调发展。

保险资金来源具有多样性。有的来源于投资型业务,风险承受能力较强;有的来源于养老保险、健康险等产品,对安全性要求很高;寿险资金期限长达几十年,而大部分非寿险资金期限则在1年内。这就要求资金运用必须采取不同投资策略,建立多样化的资产配置,确保不同性质资金之间的风险隔离。

据了解,目前由于险企资产负债管理机制不顺畅,保险产品开发和资产管理脱节,资产管理部不成熟,保险产品的开发和销售,产品开发部门不了解时机投资状况,加大了资产负债不匹配的风险。

对此,保监会明确,开展保险资金运用业务,必须综合考虑负债、偿付能力以及整体风险收益状况,产品开发部门要根据金融市场条件和投资收益情况进行产品开发。资产配置要根据经济周期、市场周期、利率周期的变化进行投资布局,对保险业务收入和支出的波动状况进行监测,对可能出现的异常情况进行匹配分析,尽可能减少资产负债不匹配对公司稳健经营造成的不利影响。

## 山东引导文化企业改制上市

山东省努力引入资本力量推动文化强省建设。在27日第三届山东省文博会·文化产业第三论坛上,山东省委宣传部副部长高玉清表示,提高文化产业和企业的资本运作水平,培育和引导更多的文化企业进行改制规范并上市融资,是实现文化强省的重要手段。

2009年山东实现文化产业增加值1040亿元。根据山东省确定的“文化强省”战略,未来5年这一数字将翻两番达到4000亿,占山东国内生产总值的6%—7%,成为山东

支柱产业之一。但目前一个极为窘迫的景象是,在全国近二十家文化类上市公司中,山东无一席之地。山东省金融办副主任孙宪青表示,作为资本大省的山东,文化企业改制上市必须加快推进,提高文化企业进入资本市场,推动更多企业进入资本市场。据介绍,目前山东省文化企业大部分已经完成改制工作,组建了山东出版集团、山东影视集团、山东演艺集团等一批国有骨干文化企业。(康书伟)