

证
券
时
报

STCN.com 证券时报网·中国

中国证监会指定披露上市公司信息报纸
中国保监会指定披露保险信息报纸
中国银监会指定披露信托公司信息报纸

2012年 5 月 8 日
星期二

今日 64 版 第 5586 期
A 叠 8 版 B 叠 4 版 C 叠 8 版 D 叠 36 版 T 叠 8 版

宁波戴维医疗器械股份有限公司
DAVID NINGBO DAVID MEDICAL DEVICE CO.,LTD.

热烈庆祝
宁波戴维医疗器械股份有限公司
成功上市

股票代码：300314

华泰柏瑞沪深300ETF
募集329.69亿份

1000元起，省心投T+0华泰柏瑞沪深300ETF
华泰柏瑞沪深300ETF联接基金
工中农等各大银行、华泰柏瑞网上直销等即日起到25日有售（详见相关公告）

华泰柏瑞基金
Huatai-PineBridge Investments
客服热线 400-888-0001
www.huatai-pb.com

中国证监会主席郭树清表示

证券业金融创新迎来历史最好时期

证券时报记者 刘璐 郑晓波

昨日，全国证券公司创新发展研讨会在京召开。中国证监会主席郭树清在会上指出，当前我国证券行业的金融创新迎来了历史最好时期。

郭树清说，我国是世界上少有的高储蓄国家，每年新增的资本总量已居全球第一。但是储蓄向投资的转化还不够顺畅、不够理想，在多个环节上存在低效率，造成比较严重的资源错配和资源浪费，“两多两难”问题突出，即中小企业多、融资难，民间资本多、投资难。问题形成的原因是多方面的，既源于金融市场发育的不平衡，也涉及到多种体制因素。在这种大背景下，证券公司要勇敢地承担起应负的历史责任，加快产品、业务、机制创新，促进储蓄向投资的有效转化，为不同规模、不同类型、不同成长阶段企业提供有效的差异化服务。

郭树清指出，当前我国证券行业的金融创新迎来了历史最好时期。一是我国产业结构调整、转变发展方式的进程在日益深化；二是财富管理已成为全社会的迫切需要；三是利率和汇率市场化改革正在加速深化，金融产品定价和风险管理成为企业和家庭极为现实与普遍的需求；四是社会各界对推进新一轮证券行业的改革具有较高期望；五是国家对外开放程度整体水平的提升，使金融创新具有更好的条件。与此同时，我国资本市场经过 20 多年的改革发展，规模快速扩大，体系不断健全，结构日益优化，监管的有效性切实增强，这为证券业的创新打下了坚实基础，提供了良好条件。

郭树清表示，证券行业的创新必须紧紧围绕实体经济需要。离开了实体经济，创新就成了无源之水、无本之木。

(下转 A2 版)



图为中国证监会主席郭树清在全国证券公司创新发展研讨会上发表演讲

郑晓波/摄

王亚伟作别华夏 明确看好蓝筹股

昨日下午，王亚伟最后一次以华夏人的身份召开新闻发布会。同一天，华夏基金正式确认了王亚伟已离职，并肯定了他“迄今难以复制的投资业绩”。

王亚伟称，离职是因为“外界过度的关注”。作为最受关注的基金经理，王亚伟每次调仓换股都会被广泛曝光报道，这对其选股已经造成困扰。此外，投资者热捧“王亚伟概念股”也让他深感忧虑，他认为，散户的分析能力、风险承受能力以及对冲手段都与基金有天壤之别，普通投资者并不适合跟随“王亚伟风格”。

对于今后的去向，王亚伟表示暂不考虑新的工作，先休息一段时间，外界所传索罗斯香港公司、天弘基金等去处都不是事实，不过，他极有可能离开公募界。

谈及投资，王亚伟表示，证券市场在不断变化之中，基金经理需要不断完善与调整自己的投资思路，与时俱进。他认为，基金经理的最高目标是为投资者创造价值，然后是战胜指数，最后才是排名。

虽然大家认为他擅长投资重组股，

但他表示，重组股在他的投资组合中的比例并不高，对他管理基金的业绩贡献也不大。他表示，自己比较注重挖掘市场中被低估个股的投资机会，过去有一段时间较多投资重组股，是因为重组股具备获取超额收益的投资机会，但现在重组股已是风险大于机会，更应关注重组股的风险。

王亚伟表示，非常看好证监会主席郭树清正在推动的市场化改革，中国证券市场前景可期，他明确表示，看好蓝筹股。

(陈春雨) (更多报道见 T1-T8)

港中旅华贸国际物流股份有限公司
首次公开发行不超过10,000万股A股

发行方式：网下询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合
初步询价及推介时间：2012年5月9日 - 5月14日
网下申购时间：2012年5月16日和5月17日9:30 - 15:00
网上申购时间：2012年5月17日9:30 - 11:30, 13:00 - 15:00

保荐人(主承销商)：中银国际证券股份有限公司

《中国证监会核准》《初步询价及推介公告》《招股说明书》《上市公告书》《上市保荐书》《中国证监报》《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《财经日报》《证券文摘》暨《上海证券报》《证券时报》

http://www.cdic.com.cn/

IPO新政起行 华贸物流拔得沪市头筹

华贸物流今日发布招股意向书，成为《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》实施后沪市首单首次公开募股（IPO）。

在发行比例方面，华贸物流此次拟发行不超过 1 亿股。其中，网下初始发行 5000 万股，占本次发行总量的 50%；网上发行数量为本次发行总量减去网下最终发行量。网上申购日期为 5 月 17 日。根据新的回拨机制，若网下发行初步配售比例高于网上发行初步中签率 2 倍至 4 倍时，从网下向网上发行回拨不超过本次初始发行规模 10% 的股票；若网下发行初步配售比例高于网上发行初步中签率 4 倍时，从网下向网上发行回拨不超过本次初始发行 20% 的股票。

尤其值得一提的是，个人投资者参与新股网下询价配售也将亮相。另外，本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

在发行市盈率方面，当询价结果确定的发行价格市盈率高于同行业上市公司平均市盈率 25% 时，将召开董事会议并于两日内刊登公告。需要重新询价的，发行人和保荐人将及时公告推迟发行及重新询价的有关情况。

华贸物流主营现代物流业。公司是中国最早获得国家经营许可的一级国际货代企业之一，在跨境综合物流行业内具有领先地位。拟募集项目资金约 5 亿元，主要用于国内外物流网络建设、仓储物流中心建设及物流供应链一体化平台建设项目。

(黄婷)

今日导读 | Inside Today |

A2 张育军:争取银行保险在交易所发次级债

A2 宋丽萍:尽快推出中小企业私募债首批试点

A4 李小加:港交所有信心成功竞购LME

A7 外资银行理财品变身夺命金

B1 蓝科高新高管轮番增持自家股票

B1 *ST大地案再审 何学葵等5被告当庭翻供

C2 高压线下的疯狂:214家营业部闪电买卖43股

C3 嘉能可做局 国内铜企“入瓮”

C3 金融机构开立商品期货账户办法出台

节目预告

甘肃卫视《投资论道》呈现全新投资盛宴——携手证券时报、深圳证券信息有限公司、《新财富》杂志社、联合全国百余家券商上千家营业部、携手明星投顾，寻找市场热点，挖掘投资技巧，敬请关注！

今日出境营业部(部分名单):
第一创业证券北京平安大街营业部 大通证券北京建国路营业部
金元证券北方财富管理中心 宏源证券北京丰北路营业部
申银万国证券北京劲松营业部

今日出境嘉宾:
西南证券首席策略分析师 张刚
国开证券研究中心策略分析师 李世彤
2011全景百佳证券营业部暨明星投资顾问评选参选单位(部分)
主持人:袁立一 播出时间:甘肃卫视《投资论道》晚间 23:17

11大扶持政策绘就券商创新发展蓝图

提高券商理财类产品创新能力,放宽业务范围和投资方式限制,扩大券商代销金融产品范围

证券时报记者 郑晓波 刘璐

证券时报记者昨日从全国证券公司创新发展研讨会上获悉，监管部门已经制定《关于推进证券公司改革开放、创新发展的思路与措施》（征求意见稿），对外公开征求意见。征求意见稿明确了未来证券公司创新发展的 11 大类措施，这是今后一段时间证券公司创新发展的纲领性文件。

这 11 大类措施包括：提高证券公司理财类产品创新能力、加快新业务新产品创新进程、放宽业务范围和投资方式限制、扩大证券公司代销金融产品范围、支持跨境业务发展、推动营业部组织创新、鼓励证券公司发行上市和并购重组、鼓励证券公司积极参与场外市场建设和中小微企业私募债券试点、改革证券公司风险控制指标体系、探索长效激励机制、积极改善证券公司改革开放创新环境等。

一是提高证券公司理财类产品创新能力。支持证券公司以维护和强化资本市场中介属性为基点，以客户需求为导向，积极开展理财产品创新活动。在坚持信息真实披露、风险充分揭示、投资者适当性、客户资产第三方托管等基本要求的同，扩大投资范围、允许产品分级、降低投资门槛、减少相关限制；对大集合产品，投资范围放到短融、中票、本金保证型理财产品以及正回购

等；对小集合产品，投资范围放松到证券期货交易所交易的产品、银行间市场交易的产品、经金融监管机构审批或备案的金融产品等；对定向和专项理财，允许投资者与证券公司自愿协商，合同约定投资范围；允许资产管理参与融资融券业务，将其持有的股票作为融券标的证券借给证券金融公司。将现金管理产品的投资范围从银行存款放宽到各类风险较低、流动性较强的债券。同时，重新评估各类产品的投资者适当性安排，合理设计投资门槛，引导证券公司高度重视和积极挖掘个人高端客户和机构客户

的投资理财需求。证监会机构部已会同证券业协会向全行业征求了《资产管理试行办法》及配套规则的修改意见，目前正在抓紧进行修改。二是加快新业务新产品创新进程。证监会已报请国务院审改办取消集合资产管理计划审批项目，审批取消后改为备案制，过渡期内集合资产管理计划的审批采取简易程序。创新过程中，对简单业务和产品不搞评审和试点；对比较复杂、风险较高的业务和产品，必须加快评审和试点的，尽量缩短评审和试点期限；适当加快试点扩大周期，试点成功的及时转入常规；已转入常规的业务、产品，尽量依靠自律、内控机制，依法必须审批的，简化手续，提高审批效率。在

对一般性业务或产品实行事后备案制的同时，对风险特征复杂的结构性产品仍应采取事前备案或审批制。加大对有利于提高证券公司服务能力、在行业内具有较大推广价值的业务和产品创新的激励力度。年底前再次修改《证券公司产品和业务创新指引》。

三是放宽业务范围和投资方式限制。在科学调控杠杆率的前提下，逐步扩大证券自营投资品种范围，直至允许投资所有场内场外证券类金融产品；支持证券公司开展市值管理等各类中介服务；放宽报价回购、约定购回和融资融券业务限制，扩大三项业务的市场覆盖面；允许具备条件的证券公司依法投资金融期货、商品期货、黄金现货及其他非证券类金融产品，在完善净资本规则和落实“隔离墙”制度的基础上，对证券公司依法设立直投子公司、并购基金管理子公司、另类投资子公司等非证券业务子公司及其开展相关业务进一步放开限制。目前，证监会机构部已着手修改有关规则，并已会同交易所、证券业协会研究部署扩大报价回购、约定购回、融资融券业务试点和转常规工作。

四是扩大证券公司代销金融产品范围。充分发挥证券公司柜台销售能力，允许证券公司代销经国家有关部门或者授权机构批准、备案发行的各类金融产品，为证券公司探索客户财富管理业务创造条件。目前，证监

会机构部正在制定《证券公司代销金融产品暂行规定》。

五是支持跨境业务发展。支持我国证券公司及其境外子公司、境内合资证券公司为中国企业跨境发行上市、并购重组提供有关中介服务；加快研究制定境外公司到境内发行股票和人民币债券的有关办法和规则，明确由境内证券公司从事保荐和承销业务；增加合格境外机构投资者（QFII）、人民币境外合格机构投资者（RQFII）和合格境内机构投资者（QDII）的额度，允许多种方式使用该额度，并简化审批流程，加快推出跨境双向挂牌上市的交易型开放式指数基金（ETF）产品；允许证券公司开展专项 QDII 经纪业务，以自有资金、专项理财资金或直投资基金进行跨境投资。在内地与港澳“便紧密经贸关系的安排”（CEPA）和《两岸经济合作框架协议》（ECFA）框架内，积极支持跨境业务在两岸三地资本市场先行先试，为行业进一步开放积累经验。抓紧研究制定相关业务规定，形成有利于跨境业务发展的政策规则体系。

六是推动营业部组织创新。允许证券公司自主决定营业部的组织形式和业务范围，放开设立营业网点的主体资格限制和地域限制，以风险资本准备调控营业网点设立的规模和速度。

(下转 A2 版) (更多报道见 A5 版)

国内统一刊号 CN44-0157 邮发代号:45-91
证券时报社出版
订报热线:0755-83501737 读者热线:0755-83501631 零售价:RMB 2 元 HKD 5 元

北京 上海 武汉 海口 西安 成都 沈阳 杭州 济南 福州 南京 重庆 南宁 长沙 郑州 长春
合肥 昆明 哈尔滨 石家庄 南昌 太原 乌鲁木齐 青岛 西宁 银川 大连 深圳同时印刷

本报地址:深圳市福田区彩田路 5015 号中银大厦首层
邮编:518026