

## 超200名券商投行负责人参加首期科创板专题培训

会上强调券商要严格按照科创板定位来推荐企业，已有数十家企业明确表态拟申请科创板

证券时报记者 王玉玲 张婷婷

证券时报记者获悉，3月18日，有200多名券商分管投行业务的公司高管或投行部门负责人参加了第一期科创板专题培训。

多位与会人士告诉证券时报记者，总体来说，对科创板的要求是坚持从严标准、稳起步，要把提高上市公司质量放在重中之重。会议强调券商在推荐项目时需要准确把握科创板定位。

### 五大培训内容

证券时报记者了解到，3月18日，有200多名券商分管投行业务的公司高管或投行部门负责人参加了第一期科创板专题培训，培训为期一天。

根据记者获得的相关资料，这期培训的主要内容有五讲，均是对已发布的规则、制度进行讲解，分别为设立科创板并试点注册制实施意见概述、科创板首次公开发行注册管理办法和信息披露规则讲解、科创板定位与上市标准、科创板审核规则解读、科创板审核问答解读等。

据中国证券业协会官网发布的通知，培训的目的是为了帮助证券公司准确理解科创板股票发行、上市、信息披露、退市和投资者保护等各环节的制度安排，以及试点注册制下发行上市审核的基本理念、标准、机制和程序，切实担负起中介机构责任，确保设立科创板并试点注册制工作的平稳启动实施。

### 科创板定位被着重提及

监管要求投行申报的项目要严把质量关，严格按照科创板的定位来推荐企业，深刻理解和把握科创板的定位和精神，要真正筛选出一批科技实力和潜力大

到世界前沿水平的企业登陆科创板。”一位参会的投行人士告诉记者。

与会人士告诉记者，会上强调，科创板主要服务于符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业。要把提高上市公司质量放在重中之重。

一是把好市场入口和市场出口两道关，加强全程监管。实行持续监管和精准监管，强调系统性和协同性，增强

## 吴江银行即将更名苏农银行

今年力争苏州城郊网点全覆盖

证券时报记者 刘筱筱

证券时报记者了解到，已获得监管批复升格为“苏农银行”（江苏苏州农村商业银行股份有限公司）的吴江银行，目前正在推进工商变更登记事宜。在不久的将来，该行90家分支、分理处等营业场所，都将正式挂牌启用新的标识。

关于未来发展，该行董事长魏礼亚提出要强化大苏州意识，并称该行在苏州城郊影响力还远远不够。目前该行在苏州城郊设立了18家网点，2019年要继续增设，争取实现苏州城郊网点全覆盖。

### 更名意义深远

证券时报记者从吴江银行内部了解到，魏礼亚曾在开年工作会议上表示，更名对该行意义深远，“本源不能忘”。

魏礼亚阐述，“本源不能忘”有两层意思：一是更名不改姓，本次更名不涉及管理体制、市场定位、股权结构、注册及纳税地、机构性质调整，苏农银行仍旧坚守服务“三农”的市场定位，积极践行乡村振兴战略，以普惠金融打造特色银行，积极发挥农村金融主力军的作用。二是更名不忘本，吴江是该行发源地，在向区域银行转变的过程中，苏农银行要与吴江社会经济共同发展，进一步提升在吴江地区的市场份额。

业界分析，无论是从拥护监管层关于加大民营企业扶植力度、推进农商行回归县域法人机构本源、专注支

全面性和有效性，采取更丰富的手段提高监管能力，对违法违规行为坚决予以打击，解决资本市场违法成本过低的问题。

二是注重发挥市场约束的作用，市场各方包括中介机构、发行人、投资者等，都要归位尽责。发行人是信息披露的第一责任人，中介机构应勤勉尽责，切实发挥对信息披露核查把关作用。发行人、中介机构应当充分披露投资者作出价值判断和投资决策所必须的信息，确保信息披露真实、准确、完整。

### 首批企业或本周出炉

证券时报记者了解到，18日已有多家券商递交了科创板企业的上市申请，有的券商申报数还不止1家，但由于上交所核对文件需要时间，昨日没有公布首批科创板受理企业名单。按照“五个工作日内”的规定，首批受理企业或在本周内出炉。不过，连日来，争先表态要登陆科创板的企业已有数十家。

仅各地证监局披露的辅导企业信息中，就有超过5家企业明确拟登陆科创板。其中有两家企业已经辅导结束，分别为传音控股以及烟台鲁创微纳，辅导机构均为中信证券。

传音控股历经3个月辅导，于近期辅导结束。3月15日，中信证券在官网披露了该公司的辅导工作总结，去年12月14日向深圳证监局报送有关辅导的备案材料，中信证券派出8人辅导小组，至3月15日，中信证券认为该公司已做到业务、机构、人事、财务、资产独立完整，与股东之间不存在实质性同业竞争等等，已达到了辅导工作的预期效果，因此，辅导对象适合发行上市。

杭州启明医疗、哈尔滨新光光电、聚辰半导体、中联生物医药、先临三维、华夏天信智能物联股份有限公司等多家企业目前正处于辅导期，辅导机构分别为中金公司、中信建投证券、国信证券、中泰证券等。根据相关辅导安排，科创板企业辅导时间可缩短至2个月。

此外，赛特斯、江苏北人、长城华冠、大力电工、金达莱、复旦张江等新三板企业已明确表态拟登陆科创板，也有多个地方政府力推本地企业申请科创板上市。

农支小信贷主业的政策意图，还是从农商行自身在新竞争形势下的经营侧

重，“苏农银行”更能将吴江银行身处服务苏州城乡一体化、反哺长三角核心地带的战略意图深度向外诠释。

### 优化结构战略转型

记者了解到，该行去年加强了对存量客户的结构调整，对战略客户实行名单制管理，加强投行、交易银行产品拓客，高净值客户增速超70%；组建支行零售团队，启动网点全面转型，建立厅堂联动营销和财富管理，零售存款增速5年来首次突破两位数，零售贷款增速超60%，余额突破百亿元；逾期90天以上贷款占不良贷款比例较年初下降近12个百分点，拨备覆盖率高达247.76%。

业绩方面，吴江银行2018年扩表幅度明显，总资产1167.82亿元，增幅接近23%；存款、贷款余额双双超过百亿；创造金融增加值29.61亿元，同比增长20.3%；实现拨备前净利润19.7亿元，同比增长11.52%。

值得一提的是，吴江银行还在去年制定了2018-2022年发展战略规划，以整体战略为龙头进行战略解码，细化零售、对公（包括公司和机构民生）、金融市场业务规划，制定风险管理、信息科技、人力资源系列子规划，全方位构建战略规划综合体系。



图虫创意/供图 翟超/制图

## 太保寿险总经理钱仲华辞职

证券时报记者 邓雄鹰

中国太保集团旗下子公司现重要人事变动。中国太保3月18日晚公告称，控股子公司太保寿险董事会于3月18日收到钱仲华的书面辞职报告，钱仲华因工作变动原因辞去太保寿险董事、总经理的职务。

太保寿险表示将按法定程序尽快补选董事，同时将按照相关规定尽快聘任新任总经理。在聘任新任总经理之前，太保寿险董事会指定潘艳红作为临时负责人代行太保寿险总经理职务。

钱仲华是老太保人，1995年加入太保以来，曾任太保吴江支公司经理，太保寿险苏州中心支公司总经理、江苏分公司副总经理、深圳分公司总经理、广东分公司总经理、太保寿险副总经理（个人业务）等，2017年5月起担任太保寿险总经理。

目前代行太保寿险总经理职务的潘艳红亦是一位太保干将，拥有丰富的寿险工作经验。资料显示，潘艳红在太保多

个岗位担任过重要职务，现任太保集团常务副总裁、财务负责人，太保产险董事、太保寿险董事、太保资产董事、太保安联健康险董事、长江养老董事。潘艳红曾任太保寿险财务部副总经理、总经理、财务副总监、经营委员会执行委员、财务总监、副总经理等。

太保寿险是太保集团旗下最重要和业务转型最成功的子公司之一。太保寿险各业务条线中，个人代理业务表现亮眼。太保寿险前三季度实现保险业务收入1769.96亿元，同比增长14.2%，其中个人客户业务代理人渠道实现业务收入1599.12亿元，同比增长17.2%，贡献了超九成保费收入。

在今年初召开的媒体见面会上，太保集团管理层谈到寿险业务发展时表示，2019年寿险业务重点是产能提升、科技赋能，即通过对业务员收入能力的持续赋能，通过技术支撑下的训练、产品创新等方式，推动人均收入与人力增长齐头并进或增长更快。

## 英大信托英大证券拟曲线上市

国网英大与置信电气筹划重大资产重组，重组方案将在10个工作日敲定

证券时报记者 王莹 陈冬Th

继中航资本、五矿资本之后，又一央企金控平台推出了上市的计划，本次的主角是国网英大国际控股集团有限公司（以下简称“国网英大”）。国网英大旗下的英大信托、英大证券有望一同置入上市公司，实现曲线上市。

与国网英大进行资产置换的交易对手是上市公司置信电气。3月18日，证券时报记者致电置信电气董事会办公室，相关工作人员表示，资产重组方案将在10个工作日敲定。

### 建设一流金融控股集团

昨日早间，置信电气发布关于筹划重大资产重组事项的停牌公告。

公告称，国网英大拟以信托、证券、期货业务相关资产与公司进行资产重组。初步考虑，涉及的重组标的包括英大国际信托有限责任公司股权和英大证券

有限责任公司股权。置信电气自3月18日开市起开始停牌，停牌时间不超过10个交易日。

具体交易方式为，置信电气拟通过发行股份等方式购买英大信托股权和英大证券股权，并募集配套资金。

国网英大是国家电网有限公司的全资子公司，注册资本金315.35亿元。这意味着，置信电气有望成为国家电网的金控上市平台。

“建设国际一流金融控股集团”是国网英大的战略发展目标。公司官网显示，国网英大国际集团以国网英大为母公司，业务范围涵盖银行、保险、资产管理三大板块。

### 曲线上市并非一路顺遂

央企将旗下金融板块注入上市公司的举动并不鲜见。此前，五矿集团就将旗下五矿信托、五矿证券等子公司注入金瑞科技，后更名为五矿资本；中航工业将

## 监管酝酿规范险企中短期产品 年度保费不高于总保费20%

证券时报记者 刘敬元

针对不少寿险公司曾经主打的中短期产品业务，监管层又在酝酿新规。

证券时报记者获悉，3月18日，银保监会向人身险公司征求对中短期产品新规的意见。

新规拟对险企中短期产品设定额度和比例要求。其中，额度要求不变，即年度规模保费上限为险企资本投入和净资产较大者的2倍，比例方面则设定了新要求，即自2020年开始，不超过当年总规模保费的20%。

有寿险公司人士对记者分析，这份酝酿中的新规看来是要对目前操作上的模糊地带进行明确。比如重新定义了中短期产品，并考虑到险企资产负债匹配和流动性管理的实际情况，对开展中短期产品业务留了“口子”，此前业内普遍认为这类业务已被叫停。

### 重新定义中短期产品

银保监会18日下发的关于规范人身险公司中短期产品有关问题的通知（征求意见稿），重新定义了中短期产品业务，并拟规定自该通知发布后，目前的关于高现价价值产品、中短存续期产品有关问题的通知废止。

监管方面于2014年、2016年分别发文，重点规范过高现价价值

产品、中短存续期产品两种业务。仅从期限上看，高现价产品一般认为是指期限不满3年的产品，中短存续期产品则是指期限不满5年的产品。

新的《征求意见稿》中，将中短期产品定义为“人身险公司开发设计的保险期间不满5年且不低于3年的两全保险产品”。

尽管中短期产品期限定义上是3年以上5年以下，但其实可以认为5年期以下的产品都是中短期产品。有寿险公司精算师表示，在监管引导下，现在基本没有公司在做3年期以下的短期产品了，短期基本就是5年期的。另外，强调3年期以上，也可以跟银行理财产品做区分。

《意见稿》还要求中短期产品“名实相符”，即产品的保险期间要与实际存续期间一致。具体要求是中短期产品开发不得有下列行为：通过保单贷款、部分领取、减少保额等条款设计变相改变实际存续期

间；通过退保费用、退保率假设、持续奖励等产品定价参数设计变相改变实际存续期间；通过调整现金价值利率等方式，变相提高或降低产品现金价值。

《意见稿》还强调，保险公司不得将终身寿险、年金保险、护理保险等设计为中短期产品。

### 为中短期业务留口子

《意见稿》称，保险公司因流动性管理需要，或者资产负债匹配管理需要，可以申请备案中短期产品。风险处置期的人身险公司可以因流动性管理需要，申请备案中短期产品。同时，对中短期产品设定了额度和比例要求。

保险公司在中短期产品的额度与公司资本实力等因素挂钩。即自2020年开始，保险公司在中短期产品的年度规模保费应控制在公司最近季度末投入资本和净资产较大者的2倍以内。

比例方面，《意见稿》要求保险公司强化资产负债匹配管理，将中短期业务占比逐步下调至合理范围内。具体为，2020年开始，各公司中短期产品年度规模保费占当年总规模保费的比重不得超过20%。

相较之下，2016年关于中端存续期产品的规定为，3年期以下的产品销售额度不高于总体限额投入资本和净资产较大者的2倍）的

50%。2017年增加规定，中短存续期产品季度规模保费收入占当季总规模保费收入比例高于50%时，一年内不予批设分支机构。

表面上看，新规拟定的中短期产品规模相较此前有所收紧，但其实并非如此。

一位寿险公司人士表示，此前监管曾发布包括整治“长险短做”产品乱象的多份文件，因此实际情况中，业内普遍认为监管叫停了这一类业务。不过，一些寿险公司的长期业务一时难以弥补中短期业务的缺口，因而存在流动性问题。如此看来，考虑到实际的流动性管理需求，又留了开展中短期产品的口子。



券商中国 (D: quanshangon)

大资产重组方案。

2018年1月，中粮资本与中原特钢的重大资产重组方案浮出水面。截至目前，双方资产交割过户已完成，中粮信托已实现曲线上市。

### 利好英大证券增资计划

此次重组的资产之一英大证券是一家全国性的证券经营机构，注册资本27亿元。资料显示，2017年，英大证券实现营业收入6.58亿元，净利润1.38亿元；2018年前三季度实现营业收入10.07亿元，净利润1170.26万元。

记者注意到，英大证券去年曾计划引进战略投资者，并计划2022年上市。一位从事投行业务的业内人士认为，此次国网英大借壳置信电气的效应可以类比顺丰当年借壳。对于英大证券而言，上市计划或将暂缓，但是引战的新引力会提高，而且英大证券依托股东资源优势，有一定的业务支撑。