

■关注保监会三季度监管工作会议

# 吴定富:密切关注保险资金运用风险

◎记者 卢晓平 李丹丹

○编辑 衡道庆

中国保监会主席吴定富在保监会三季度监管工作会议上指出,保险资金运用风险、部分公司偿付能力不达标等风险因素仍需要密切关注。

于10月1日实施的新《保险法》拓宽了保险资金的投资渠道,其中明确提到保险资金可以买卖有价证券和投资于不动产以及其他资金运用形式。在投资渠道扩大的同时,也对监管层的监管能力提出了更高要求。

数据显示,截至今年8月末,我国保险资金运用余额达3.33万亿元,较2001年末的3702亿元大幅增长了798.8%。

吴定富同时指出,要强化偿付能力监管的刚性约束。进一步健全偿付能力监管制度体系,制定发布产险公司动态偿付能力测试的报告编报规则,完善最低资本标准修订方案,修订保险公司次级债管理办法。

他强调,要加大对偿付能力不达标保险公司的监管力度,对

偿付能力不达标或短期内将出现不达标的公司,严格限制公司的机构和产品审批,严格控制公司的业务规模、高管薪酬和大型固定资产购置。

此外,吴定富指出,要加强保险公司治理和内控监管,要将不符合保险企业盈利规律或严重偏离行业平均状况、风险有可能不断积累、有可能危害被保险人利益的保险公司作为重点监管对象,对其采取必要的限制性措施。对于出现严重问题的机构,要追究上级机构直至总公司及有关高管人员的领导责任。同时,根据《保险公司法人机构属地监管试点工作方案》,从11月1日开始实施法人机构属地监管试点。

对高管人员的监管,吴定富要求完善高管人员不良纪录档案,修订高管人员任职资格管理办法,完善高管人员任职标准,探索建立高管人员离任审计制度,防范各级保险高管人员带病上岗、带病转岗甚至带病升职,并对因管理不当、严重违法违规造成亏损的,要追究高管人员的责任。

## 魏迎宁: 抓好新《保险法》贯彻落实工作

中国保监会副主席魏迎宁在保监会三季度监管工作会议上指出,新《保险法》对保险经营和保险监管提出了更高要求,在当前和今后一个时期,保险业要高度重视,切实抓好新《保险法》的贯彻落实工作。

魏迎宁指出,认真贯彻落实新《保险法》,保监会要清理现有规章制度及规范性文件,对条款、费率进行审查。目前已有一项规章制度修订并公布,《中国保监会行政处罚程序规定》等18项规章制度正在修改制定中。保监会要对保险公司的条款、费率进行审查,责令停止使用违法违规的条

款、费率。保险公司要对保险产品原条款中不适应新《保险法》的部分进行修改,重新报批、报备;未经修改的,暂停使用。要对已签发保单如何适用新《保险法》问题进行研究,如合同效力认定、合同解除、理赔时限等,提出处理方案。对可能发生的合同诉讼要有充分准备。

魏迎宁介绍,此次《保险法》修改幅度大,加大了对被保险人利益的保护力度,扩大了保险监管机构的监管职责,扩大了保险经营者的业务范围,增加了保险经营者的义务,加重了保险经营者的责任。

(卢晓平 李丹丹)



## 前三季度全国保费收入增长8.1%

◎记者 卢晓平 李丹丹

○编辑 衡道庆

中国保监会主席吴定富在保监会三季度监管工作会议上表示,今年以来我国保险市场平稳增长形势好于预期,1至9月,全国实现保费收入8580.3亿元,同比增长8.1%,其中,财产险业务继续较快增长,保费收入2233.9亿元,同比增长21.4%;人身险业务在去年基数较大情况下实现稳定增长,保费收入6346.4亿元,同比增长4.1%。

吴定富介绍,今年以来,保险监管部门围绕国家“保增长”战略,着力拓宽保险业服务汽车、房地产、物流等相关产业发展渠道;积极推动出口信用保

险发展,促进对外贸易增长;允许保险机构以债权形式投资基础设施项目,重点投资交通、通信、能源等基础设施项目。围绕国家“保民生”战略,大力发展战略保险,政策性农业保险试点品种新增森林保险和育肥猪保险;

稳步推进农村小额人身保险试点;积极推动商业健康和养老保险发展。围绕国家“保稳定”战略,推动医疗、交通、教育等领域责任保险工作,在8个省市开展环境污染责任保险试点。

吴定富强调,今年以来保监会对保险机构投资加强了窗口指导,制定和调整保险资金投资基础设施、投资债券等方面管理制度,按照“政策平等、能者优先”的原则

对保险机构实施相关投资业务准入,保险资产配置较好实现了安全性、流动性和收益性的结合,资金运用风险得到有效防范。

截至9月底,保险公司总资产为3.8万亿元,较年初增长18.9%。前三季度,保险公司预计利润总额391.9亿元,较去年同期增加457.7亿元。目前保险业总体偿付能力充足,市场运行安全稳健。

吴定富表示,当前,经济社会发展给行业发展和保险监管带来的积极因素不断增多,监管的基础更巩固。但存在的主要问题和突出矛盾包括“市场秩序有待继续好转,经营成本居高不下,部分公司面临发展困境,防风险不能放松”等。

## ■专家观点

### 吴晓求:年底实施“退出”政策为时尚早

◎记者 潘圣韬 ○编辑 衡道庆

对当前中国宏观经济来说更重要。

但吴晓求同时指出,在方向和基调不变的前提下,不排除货币政策某种微调的可能性。他指出,货币政策微调的目的是调整信贷结构,适当收缩流动性。微调的顺序可能是:首先通过发行央行票据收缩流动性;其次通过资本充足率收缩银行信贷;然后通过提高存贷利率收缩市场信用规模;接下来通过调整银行存款准备金收缩银行的信用创造能力;最后通过汇率制度政策,减轻央行投放基础货币的压力。另外,在谈及“退出”政策时,吴晓求认为,2009年底实施“退出”政策为时尚早。

此外,在上述推介会上,兴业证券推出了“波段操作,迎接跨年度行情”的四季度投资策略。

## 创业板23日开板 30日集中挂牌上市

(上接1版)

同时,作为资本市场的核心组成部分,投资者也应充分了解创业板企业和创业板市场的特点,努力提高风险认知水平,审慎评估自身的承受能力,正确认识客观预期,理性参与创业板投资。

我国多层次市场体系由主板市场、中小板市场、创业板市场和场外市场构成,要在推出创业板市场的基础上,继续完善,形成一个相互补充,相互促进,协调发展的多层次资本市场体系,不断提升资本市场对国民经济的服务能力。”

尚福林表示,未来创业板将进一步加大对新兴产业和创新企业的支持力度,为其提供与资本对接的平台,促进成长性好,创新能力强的中小企业和新兴产业加速发展。

尚福林表示,当前我国经济形势总体呈现企稳向好的势头,在这一大背景下,加快创业板市场建设,支持企业自主创新,对巩固经济复苏成果,推动经济转型,落实国家自主创新战略具有十分重要的意义。创业板的推出将带动全国乃至国际资本资源投入创新性较强的企业,

提供风险共担利益共享的机制,鼓励各类创新资源和资本市场有效结合,形成创新型企业和资本市场的良性互动,更好地发挥资本市场在资源配置当中的基础性作用。

近年来我国诞生了一大批新经济、新技术、新材料、新农业及新能源的中小企业,成为推动经济社会发展的重要力量,在繁荣经济增加就业催生产业中发挥着不可替代的作用,创业板的推出将促进电子信息、生物医药、节能环保等新兴产业孵化和培育,在中小创新型企业和融资、自主创新、公司服务链条中起到枢纽的作用。

与此同时,推出创业板不仅仅是建立一个板块,更重要的是在于建立和完善市场化的创新机制,创业板的建立和持续发展,将促进创业板投资良性循环,形成促使资本、资源和其他创新要素向具有竞争力的企业集聚的长效机制,同时为投资者提供多样化的投资选择,有助于完善多层次资本市场的体系、促进产业结构调整,更好地促进社会资源的合理配置。

尚福林指出,在我国社会主义

市场经济体制下,在新兴加转轨的市场环境中,建设创业板市场没有现成的模式可以照搬,必须认真分析和正确认识创业板的特点和风险,充分借鉴国际经验和教训,与我国经济和市场环境情况相结合,不断探索和丰富创业板市场建设的实践。

一是要认真汲取国际创业板市场发展的经验和教训。国际经验表明,创业板市场建设要适应科技创新和产业升级的需要,总体上讲创业板是金融服务的一种模式,如果没有这种社会需要创业板就是空中楼阁;同时需与特定的社会经济环境相结合,建立良好的运作机制,确保创新经济需求与资本的有效结合,并采取严格的监管措施,全力维护市场秩序。

二是要充分认识创业板市场的投资风险,创业板以创新型、成长型企业为主要服务对象,市场具有较大的活力,但是风险相比主板市场也较高,成长性企业具有业绩不稳定的特点,经营模式和盈利能力有待时间检验,其经营模式、运作管理

和市场营销方式也比较特殊,部分公司股权结构不稳定,公司治理不完善,与主板相比创业板企业成立时间短,股本规模较小,抵御市场风险和行业风险能力也较弱,面临市场操纵、炒作可能性比较高,对此都应该予以高度的重视和关注。

三是要从我国市场“新兴加转轨”的发展阶段特征出发,加强对创业板市场的持续监管,逐步完善配套法律制度,信用体系,着力培养健康的市场股权文化,不断加强持续监管的力度,重点加大对不规范信息披露、侵占上市公司利益等违法违规行为的处置力度,促进创业板市场可持续发展。

四是要从保护广大投资者的合法权益出发,促进市场参与各方加强对创业板市场风险的认识、理解和防范。作为我国资本市场的核心组成部分,投资者应充分了解创业板企业和创业板市场的特点,努力提高风险认知水平,审慎评估自身的承受能力,正确认识客观预期,理性参与创业板。监管部门也将着力强化持续监管,完善投资者保护的长效机制。

尚福林强调,应在推出创业板

市场的基础上,继续完善,形成一个相互补充,相互促进,协调发展的多层次资本市场体系,不断提升资本市场对国民经济的服务能力。

其中包括,推动创业板市场平稳推出,继续加强投资者教育和宣传,不断提高创业板企业审核质量,加大对市场交易的监管力度,防范各类风险,加强信息披露监管,大力发展机构投资者,继续完善各项制度,推动创业板市场健康、可持续发展。

继续推动主板和中小板市场的发展,吸纳符合条件的优质公司上市,推动现有上市公司通过并购、重组、做优做强;研究推动场外交易市场的发展,充分借鉴各国外交易市场的发展经验,从我国非上市股份公司的实际出发,研究和探索建立在中国证监会统一监管下具有中国特色的场外交易市场;同时积极推动资本市场制度创新,在风险可测、可控、可承受的前提下,深化重点领域和关键环节的改革,不断健全资本市场内在稳定机制和风险对冲机制,全力维护市场稳定、健康发展。

## ■要闻速递

### 家电以旧换新 实现销售额34.86亿元

◎记者 吴婷 见习记者 秦菲菲

记者16日从商务部了解到,截至10月15日,9个试点省市累计回收废旧家电122.42万台,销售新家电88.17万台,销售额34.86亿元。

“十一”黄金周后家电以旧换新再创新高。黄金周结束后的一周时间,试点省市共回收废旧家电34.11万台,比黄金周期间增加3.29万台;销售新家电28.25万台,比黄金周期间增加6万台;销售额11.28亿元,比黄金周期间增加2亿元。

自8月10日家电以旧换新启动以来,首个活动月,9个试点省市单月共回收废旧家电17.03万台,销售新家电10.98万台,销售额4.11亿元;第二个活动月,9个试点省市单月共回收废旧家电80.33万台,环比增长37.2%;销售新家电56.97万台,环比增长41%;销售额22.68亿元,环比增长45.2%。

## 全球两舱客运量连续三月回升

◎记者 温婷 索佩敏

日前,国际航空运输协会(IATA,以下简称“国际航协”)发布的8月份国际定期航班头等舱、商务舱(以下简称“两舱”)运输报告显示,全球两舱客运量已连续三月回升,其中亚太地区的经济舱和两舱增长最为迅速。

据国际航协统计显示,航空公司两舱票价在4月份最低,同比下降27%,预计8月份平均两舱票价下降18%。得益于经济舱旅客的增长,整体客座率已回到衰退前水平。

国际航协指出,国际航线的两舱收入在二季度初期一度下降40%~45%,但现已逐步恢复,预计8月份下降30%,仍有待时日才能实现正增长。

## 电网、电力企业 领跑社会责任指数

◎记者 吴婷

电网、电力企业社会责任处于全国领先地位,而多数行业尚处于参与阶段,通用设备制造业、食品业、农业、纺织业等行业处于旁观阶段。

中国社科院18日公布的企业社会责任蓝皮书公布了上述调查结果,调查显示,中国远洋运输总公司、国家电网公司、中国移动通信集团公司、中国大唐集团公司和中国华能集团公司五家公司在社会责任名列前茅。

此次参与评价的100强企业来自17个行业,行业间责任指数差异明显,其中电力、电网行业处于领先地位,石油石化业、电信业、银行业、保险业等处于追赶地位,建筑业、采矿业等处于起步阶段,通用设备制造业、食品业、农业、纺织业等行业处于旁观阶段。

调查表明,我国100强企业社会责任整体水平仍然较低,中央企业和国有金融企业的社会责任指数远远领先于民营企业和其他国家企业和外资企业。有关专家介绍说,中央企业社会责任得分较高,与近年来国资委的积极推动也密不可分。

## 中钢协: 进口铁矿石市场亟须整顿

◎记者 徐虞利 ○编辑 衡道庆

目前全球大型钢厂都在亏损,而矿山公司的利润虽然下降但仍然丰厚,这种现象不能持续下去,铁矿石供求双方要在风险共担、利益共享的情况下研究明年的价格。”中国钢铁工业协会秘书长单尚华在刚结束的中国钢铁原材料国际研讨会上表示。

据统计,1~8月进口铁矿石累计达40490万吨,比去年同期增长32%。国产铁矿石由上半年减产转为增产,到8月末增产310万吨原矿,可增产成品矿约110万吨,全国铁矿石资源量共增加9922万吨。

单尚华表示,1~8月全国生铁产量增加3024万吨,需增加消耗铁矿石4830万吨,中国铁矿石资源供大于求5092万吨。他认为,造成这种现象的根本原因是进口铁矿石市场秩序混乱,从事铁矿贸易的企业超过100家。这种过度分散的进口渠道,加上没有任何约束性管理措施和权威的供需信息系统,导致我国进口铁矿石市场仍然十分混乱,迫切需要加以整顿。

## 一线城市二手房成交普遍萎缩

◎记者 李和裕

成交量调整似乎已经成为下半年来楼市的主旋律,随着去年受挤压的购买力逐渐在今年前三季度释放,二手房市场在年尾面临和一手房市场类似的萎缩。

黄金周里我们门店的日均带看量仅3~4组,其中一部分的客户还是前期积累下来的意向买家。”上海易居居信徐虹北路店店长潘光伟表示。根据易居居信市场研究中心对旗下门店的调查显示,“十一”期间上海二手房市场并未出现往常假期的看房高峰,这也算是下半年以来量跌价涨行情的延续。

事实上,不少城市的二手房市场都到了一个价不跌则量难涨的地步。如9月广州10区的二手住宅登记量为97.78万平方米,与8月基本持平;成交均价为8996元/平方米,环比上升5.4%。另外,北京虽然9月26412套的二手住宅成交量比8月增加了一成多,但10092元/平方米的二手住宅成交均价比8月降了107元/平方米,也是今年的首次下跌。不过,进入10月以来又出现下滑,上半月北京二手住宅成交6271套,环比少了一半多。