

证监会行政案件处理实现专职化专业化

新一届行政处罚委员会成立,7名资深监管人员专职处理行政案件,改变了以往行政处罚委员由各部门和各派出机构选任人员兼任的做法。中国证监会主席尚福林表示,此举是新形势下推进资本市场依法行政的重大举措



证监会在总结“查审分离”实践经验基础上,借鉴发达国家“行政法官”制度,结合我国具体情况推出了行政处罚新体制 史丽 资料图

□本报记者 周翀

日前,中国证监会宣布成立了新一届行政处罚委员会。中国证监会主席尚福林在成立大会上强调,此次中国证监会成立新一届行政处罚委员会,改变了以往行政处罚委员由各部门和各派出机构选任人员兼任的做法,实现委员的专职化和案件处理的专业化,是推进资本市场依法行政的重大举措。

的事实和证据,根据法律规定提出处理意见,处罚委员会会议作出决定。尚福林向行政处罚委员会的7名专职委员颁发了聘书并作了重要讲话。他指出,随着股权分置改革等基础性制度建设的实施和推进,我国资本市场已经和正在发生深刻变化,市场功能进一步完善,市场体系逐步健全,市场规模迅速扩大,投资品种丰富,交易活跃,对外开放稳步推进。面对新的市场形势,监管部门要坚持科学发展观,贯彻落实党中央、国务院有关资本市场的方针政策,因势利导,将资本市场改革开放推向深入。

尚福林强调,此次中国证监会成立新一届行政处罚委员会,改变了以往行政处罚委

员由各部门和各派出机构选任人员兼任的做法,选调了7名从事监管工作多年,经验丰富且有良好专业知识背景的资深监管人员担任处罚委员会委员,实现委员的专职化和案件处理的专业化,这是在总结中国证监会自2002年实施证券期货市场违法违规案件“查审分离”成功经验的基础上,根据证券期货市场监管的实际需要,全面贯彻十六届六中全会会议精神,落实国务院推行行政执法责任制的要求,推进资本市场依法行政的重大举措,对完成新时期证券监管任务,促进资本市场的和谐发展具有重要意义。

证监会副主席范福春、桂敏杰参加会议并分别对行政处罚委员会的工作提出了要求。

新形势催生新型“行政法庭”

□本报记者 周翀

近年来,在积极推进资本市场改革开放,加强市场基础性制度建设的同时,中国证监会按照依法行政,建设法治政府的要求,不断改进和加强执法工作,查处了一大批证券期货违法违规案件(概况见附件),有力惩戒和震慑了违法者,有效维护了证券市场秩序和投资者的合法权益。

随着资本市场各项基础性工作的深入推进,资本市场

可持续发展的基础进一步夯实,市场发展的体制和机制环境也发生了深层次变化。新形势对证券监管执法工作的效率、质量提出了新的更高的要求,执法活动作为监管工作的重要组成部分必须适应新的市场环境,改进工作。

为此,中国证监会在认真总结“查审分离”实践经验的基础上,借鉴发达国家“行政法官”制度,结合我国法律体系和司法制度的特点和具体情况,大胆创新,深化改革,坚持“查审分离”,实行行政处罚

案件行政机关内部审理的专职化和专业化。这一新体制的实施,将有利于进一步提高案件处理效率,提高办案质量,增强执法的权威性,从而进一步提高资本市场依法行政的法治化水平,保障我国资本市场的稳定有序发展。

相信通过此次改革,中国证监会的监管执法工作将更加有效,资本市场的法治化水平将更加提高,一个健康、稳定、有序的资本市场将具有更加坚实的基础和更加有力的保障。

前三季度城镇居民收支落差扩大

□据新华社电

收入为8799元,人均消费性支出为6480元。

国家统计局25日发布的数据显示,前三季度我国城镇居民人均可支配收入实际增长10%,而人均消费性支出实际增长7.5%。

我国城镇居民人均消费性支出与人均可支配收入的增幅在前三季度出现2.5个百分点的落差,而去年同期的落差是1个百分点,去年上半年是同步的。

据国家统计局对全国5.6万户城镇居民家庭抽样调查,前三季度,中国城镇居民人均可支配

收入为8799元,同比增长12.4%;经营净收入604元,增长19.6%;转移性收入2123元,增长6.4%;财产性收入183元,增长27.7%。

在人均消费性支出中,食品支出增长5%;衣着支出增长14.2%;家庭设备用品及服务支出增长11.9%;医疗保健支出增长2.7%;交通和通信支出增长13.8%;教育文化娱乐与服务支出、居住支出均增长10.8%。

务工收入已占农民现金收入三分之一

□据新华社电

二、三产业生产经营收入人均410元,增长14%;财产性收入人均69元,增长24.5%;转移性收入人均142元,增长27%。

国家统计局25日发布的数据显示,前三季度,农民工带来的工资性收入人均948元,占中国农民人均现金收入的34.3%。

据国家统计局对全国6.8万个农村住户的抽样调查,前三季度,中国农民出售农产品收入人均1194元,同比增长5.6%;家庭

统计显示,前三季度,中国农民现金收入人均2762元,扣除价格因素,同比实际增长11.4%,增速与去年同期持平。

中国农民人均现金收入已经连续三年保持前三季度两位数增长。

我国将加大经济犯罪刑罚力度

□据新华社电

善,查处的扰乱市场经济秩序刑事案和判处刑罚的犯罪分子明显增加。

商务部副部长、全国整顿和规范市场经济秩序领导小组办公室副主任姜伟指出,行政执法和刑事司法是打击违法犯罪、规范市场经济秩序的两个基本手段,情节轻微、社会危害不大的违法行为应当接受行政处罚,情节严重、社会危害较大的必须受到刑事处罚,承担刑事责任。

姜伟在全国行政执法与刑事司法衔接工作座谈会上说,目前我国行政执法与刑事司法衔接的各项制度已经初步建立,衔接工作机制逐步完善

姜伟指出,虽然刑事处罚在惩治经济违法犯罪中的作用近年来得到明显加强,对犯罪分子形成了强有力的震慑,保障了市场经济秩序的持续好转,但是总的来看,对经济犯罪的刑事处罚打击力度还不够,存在着“以罚代刑”等问题,犯罪分子没有得到应有的刑事处罚。他提出,要进一步提高对行政执法与刑事司法衔接工作的认识,各部门要各司其职、密切配合、进一步加大对经济犯罪行为的刑事处罚力度。

余永定:降低投资率“动手要趁早”

□本报记者 禹刚

也更大,对原材料、能源、资本产品等都会发生影响,最重要的是就长期而言“会导致通胀紧缩,或者经济衰退。”

社科院经济学家余永定昨日预测,今年GDP增长有望达到10.5%,推动中国经济高速增长的高投资率未来数年难以维持,但是过快降低投资率则有可能在短期内影响能源、资本产品等,长期则会引发通货紧缩。

在瑞士信贷举办的“中国投资论坛”上,余永定表示在降低投资率方面“动手要趁早”,如果把这个问题推后几年,未来要调整的压力则更大、危害

不过高盛(亚洲)首席中国经济学家梁红却表示,“中国的高投资率可以持续”,她认为由于固定资产投资水平被高估,而消费更被严重地低估,因此GDP的总水平也可能被低估了,进而,真正的投资/GDP比率需要重新审视。另外,她还指出,强劲的企业利润率也显示出,目前的投资周期是高水平且可持续的。

银监会发布《指引》阻击银行业合规风险

□本报记者 唐昆

昨日,中国银监会正式发布《商业银行合规风险管理指引》,督促银行完善合规风险管理体系,建立合规绩效考核制度、合规问责制度和诚信举报制度等三项基本制度。专家认为,这有助于改变近年来我国银行业大案要案频发发生的局面。

早在2005年4月,巴塞尔银行监管委员会发布了《合规与

银行内部合规部门》文件,提出了合规管理十项原则,向各国监管机构推荐有效管理合规风险的最佳做法。而在此之前,中国银行等机构已经建立了独立的合规部门。

银监会新闻发言人表示,该《指引》重点强调了三个方面:建设强有力的合规文化;建立有效的合规风险管理体系;建立有利于合规风险管理的三项基本制度,即合规绩效考核制度、合

规问责制度和诚信举报制度。在中华人民共和国境内设立的

的中资商业银行、外资独资银行、中外合资银行和外国银行分行的合规风险管理适用《指引》,其他银行业金融机构参照执行。

所谓合规风险,是指商业银行因没有遵循适用于银行业经营活动的法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件、经营规则、自律性组织的行业准则、行为守则和职业操守可能遭受法

律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。

《指引》基本涵盖了商业银行董事会及其下设委员会、监事会、高级管理层、合规负责人、合规管理部门的合规管理职责以及合规风险识别和管理流程的各个环节。

合规管理部门具备九项基本职责,包括:向高层提供合规建议,制定并执行风险为本的合规管理计划,审核评价各项政策、程序和操作指南的合规性,开展员工合

规培训和教育,识别和评估新产品和新业务的开发以及新业务方式的拓展等产生的合规风险,开展合规风险的监测和测试,保持与监管机构的日常联系等。

此外,银监会要求银行的合规管理职能应与内部审计职能分离,合规管理职能的履行情况应受到内部审计部门定期的独立评价,并要求内部审计部门负责商业银行业务经营活动的合规性审计。

发展篇

竞争力与效益继续同步改善

——上海国际港务(集团)股份有限公司

申银万国证券研究所 朱安平

在上海港吞吐量快速增长,成长为世界大港的过程中,上港集团的经营效益也在同步增长。根据公司公告,公司2004年和2005年吞吐量增幅分别为25.5%和12.7%,而净利润增幅高达30%和67.5%。预计在未来集团实现其发展战略目标的过程中,业绩也将继续平稳增长。

1.上海港发展环境总体继续向好

1.1 港口软硬件改善吸引中转过渡 随着上海港集装箱吞吐量基数的扩大和国家外贸战略的调整,我国集装箱运输增速总体将呈放缓趋势。要实现吞吐量长期高速增长必然要以中转箱源的大幅增长。随着2005年底洋山深水港一期的投产,上海港要成为具有国际竞争力的国际中转枢纽港三大必备条件之一——水深15米以上开始得到解决,加上洋山二期和规划中的三期,上海港可以全天候停靠大型干线的集装箱泊位岸线将达到4500米,设计能力达到630万TEU,实际能力达到1000万TEU以上。根据DREWRY统计,目前至2009年交付的集装箱船8000个箱位以上的运力比重占总额的33%,而在中国沿海乃至全世界只有极少数港口能够全天候停靠大型如此大型集装箱船舶。这无疑有利于洋山港中转功能的表现。

在港口服务方面,中转效率和码头装卸效率等已经具备国际竞争力。目前洋山港每小时装卸三十五个集装箱,达到了世界上先进集装箱码头的装卸效率。2006年5月起集团对洋山港的中转货源实行更优惠的费率和服务。目前,已有五十多家船运公司和航企入驻洋山港,世界排名前二十位的航企巨头全部云集。到2010年,上海港的港航信息化水平将与世界一流大港比肩,并初步确立在东北亚的航运服务中心地位,基本建成区域性航运信息中心和船舶交易市场。

2006年5月起集团对洋山港的中转货源实行更优惠的费率和服务。目前,已有五十多家船运公司和航企入驻洋山港,世界排名前二十位的航企巨头全部云集。到2010年,上海港的港航信息化水平将与世界一流大港比肩,并初步确立在东北亚的航运服务中心地位,基本建成区域性航运信息中心和船舶交易市场。

通关效率方面,目前上海口岸海运进出口货物在海关环节的平均通关时间已经压缩到近17小时,出口4.8小时。目前上海正在加快建设集“口岸通关综合服务”、“通关信息及电子数据集中处理”、“网上交易”、“一站式报检报关”、“航运综合服务”和“受理‘5+2天’通关服务”等功能为一体的上海国际航运服务中心。

在政策方面,洋山保税港区作为中国的第一个保税港口已经开始运作,其享有保税区、加工出口区和保税物流园区等各种优惠政策。其必将成为洋山港发展的重要推动力。

1.2 周边港口竞争有限 上海地处我国大陆海岸线中部,长江入海口,其地理位置的优越性表现在两方面。一是直接腹地(江浙沪)是我国经济发展最快、发展潜力最大的区域。二是通过长江水系便利的航运条件,拓展了广大的间接腹地,包括四川、湖北、湖南、江

西、安徽等省及重庆直辖市等等。由于长江沿岸港航和陆路交通设施的不断完善,在这些地区生成的集装箱进出口大多会经上海港中转。

从地区竞争角度,邻近的宁波港对上海港的潜在竞争风险(进港、装卸时间缩短,装卸包干费8折),经过业务磨合,上海港2006年以来集装箱吞吐量增幅逐渐回升。

长期来看,港口竞争是综合服务的竞争,上海港在几乎所有指标上都对宁波港具备全面竞争优势,不会被严重分流。尽管洋山港的投入使用使宁波港对上海邻近地区部分交叉腹地货源竞争略有上升,但同时洋山港也对部分浙江沿海港口的竞争力增强。

2.集团未来业绩增长预期明确 上港集团目前的主要战略是将上海港发展成为世界第一的集装箱大港;提升集装箱码头、散杂货、港口物流、港口服务四大支柱产能;完善四大功能性港区功能;集团管理与运营效率达到国际一流。为此,集团已经在上述方向上迈出了实质步伐,再此期间,上港集团的经营效益也将有望获得稳定增长。

2.1 非中集装箱费率仍有提升空间 尽管基数较大,但上海港集装箱吞吐量仍以每年300万TEU的速度增长。在洋山一期和二期陆续投产的情况下,由于运作成本相对偏高和初期吸引船公司实行优惠费率,洋山港预计初期经营效益要低于外高桥港区。但是,由于港口在各自直接腹地货源上不存在激烈的费率竞争(上海港内部SCT费率明显高于外高桥,以及外高桥港区费率今年不断上调也说明了这一点),在不远的将来洋山港对非竞争性货源将可能实行与外高桥地区相同的费率,即有20-30%的上调空间。依次将使洋山港一期新增上亿元的利润。

2.2 泊位转移使散杂货业务面临更大发展 2005年集团散杂货业务收入比重为14%,但是毛利率达50%,利润比重仅次于集装箱,主要货种是煤炭、铁矿石和钢铁等件杂货。由于上海及周边地区钢铁、汽车以及装备制造等支柱产业近年发展迅速,集团散杂货业务2004和2005年增速分别达到16%和22%。集团原散杂货码头主要集中在黄浦江两岸,水深和场地限制,吞吐量增长受到制约。根据目前规划,上港集团位于黄浦江两桥之间的所有码头等设施在2007年年底之前均将退出运营。上港集团今后的散杂货业务将逐步形成吴淞口、外高桥、罗泾、金山嘴四大作业港区完全替代原来港区功能。新建泊位无论吞吐能力和专业化程度都将有较大提高。其中将于2007年投产的罗泾二期将新增散杂货设计吞吐量4380万吨,外高桥六期件杂货泊位新增设计能力

780万吨。

目前集团正在与宝钢合作,在罗泾港区打造铁矿石江海中转基地,预计未来集团铁矿石吞吐量有较大增长。在外高桥港区,集团与上汽等公司合作经营的海通码头2005年汽车装卸量达到6万辆,预计2006年将达到10万辆。

经过2006-2007年的调整,预计集团散杂货业务未来仍可以保持较快发展速度。

2.3 物流有望成为新的增长点 目前物流业务在集团收入中比重为16%。在港口物流方面,集团拥有大量港区土地和储运设施,具有天然垄断优势。2004和2005年集团物流业务收入增长率分别为48%和20%,毛利率一直维持在20%左右。相对而言,集团原物流业务支持上。为获取更多附加值,必须在结构上进行整合,在业务模式上向货物加工、包装、配送甚至供应链转变。根据行业发展趋势,港口物流将是集团长期增长潜力最大的业务种类。

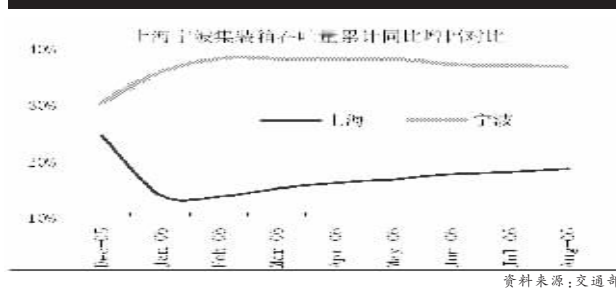
目前集团正计划通过资产重组,到2008年形成“上港物流”核心企业平台,构件重大件物流、化工品物流和园区物流三大支柱。同时,集团将通过与国际著名物流企业的战略合作,吸取先进的管理经验,获得成熟的海外物流网络资源。去年以来,集团已经开始与沃尔玛等国际知名物流企业接触。(公司通讯)

表1:2005-2009年全球新增集装箱运力

船型(TEU)	数量(TEU)	占同期新增运力比重
<3000	1,051,116	23.3%
3000-3999	228,764	5.1%
4000-4999	730,710	16.2%
5000-5999	446,171	9.9%
6000-6999	503,290	11.2%
7000-7999	52,475	1.2%
8000+	1,500,728	33.3%
合计	4,513,254	100.0%

资料来源:THE DREWRY MONTHLY 2005.10

图:上海港2006年月度集装箱吞吐量增速逐渐回升



资料来源:交通部

表2:上海港与宁波港综合条件对比

港口	外贸集装箱码头硬件设施				集疏运条件	金融服务环境	
	国际航线数(条)	月航班密度(班)	航道水深	设计吞吐能力			
上海	968	1993	8-10.5米,洋山15米	满足需求	江、浙、沪和长江流域	华东交通枢纽	中国经济、贸易、金融中心
宁波	124	672	13.5-15米	满足需求	浙江和江苏部分地区	一般	一般

表3:洋山港与浙江沿海港口之间距离(海里)

	外高桥港区	洋山港区	北仑港区
嘉兴港	122	53	70
台州港	243	162	122
温州港	320	238	198

资料来源:中国港口