

■关注社保基金

# 社保基金违规问题必须限期整改

### 明年一季度前,把整改情况通报审计署,审计署将于适当时候公告各地整改情况

□综合新华社电

审计署23日发布2006年第6号审计结果公告,公布了审计署对29个省市区、5个计划单列市的企业职工基本养老保险基金、城镇职工基本医疗保险基金和失业保险基金的审计结果。审计表明,三项保险基金管理总体情况良好。

#### 总体情况良好

此次审计的省本级、省会城市、计划单列市及部分延伸城市的企业职工基本养老保险基金、城镇职工基本医疗保险基金和失业保险基金2005年收入3128.46亿元、支出2203.14亿元,分别占全国当年基金收支总额的50.7%、46.5%。截至2005年底,三项保险基金累计结余2918亿元。

从审计情况看,地方各级党委、政府高度重视社会保障工作,能够认真执行国务院关于保险基金征缴、支付和管理的规定,在规范筹资机制、保证基金按时足额发放、加强管理和监督等方面做了大量工作,取得明显成效。但是还有一些历史遗留问题尚未解决,部分资金的安全仍存在一定的风险;有些地方未能严格执行国务院有关规定,管理不规范的问题也比较突出。

#### 2000年以来三项保险基金违规金额47.88亿元

按照国务院规定,三项保险基金应当及时足额征缴,存入国有商业银行,纳入财政专户管理,严格按照规定范围发放,专



为保证保险基金的安全完整,审计署建议各级劳动保障部门对所有侵占保险基金的问题认真进行清理,采取措施积极清收

款专用,基金结余除购买国债和存入银行外,不得用于其他任何形式投资。但一些地方未能严格执行上述规定,此次审计发现的违规问题金额,在1999年前发生的23.47亿元,2000年以来发生的47.88亿元。此外,审计还发现一些地方基金管理不够规范。一是社保费代征机构未按规定时间将保险基金收入16.20亿元存入专户;二是社保经办机构在决算中少计保险基金收入8.12亿元。这次审计也发现个别地方由于保险基金管理混乱,造成损失。

对于所发现的问题,有关地方政府和部门高度重视,除依法追究有关人员责任外,有的正在清理追收和归还基金,有的正在制定措施积极整改。

#### 限期整改审计查出的问题

审计署建议,各级政府要严格基金管理,限期整改问题。建议指出,各地要采取积极措施,认真整改审计查出的问题。社会保险基金是社会的“稳定器”和“安全网”,各级政府一定要严格基金管理,限期整改此次审计查出的问题,严肃

追究有关责任人的责任。明年一季度前,把整改情况通报审计署,审计署将于适当时候公告各地整改情况。

妥善处理好历史遗留问题,清理归还保险基金。这次审计发现1999年以前发生的挤占挪用、违规出借和投资等问题,由于种种原因至今尚未处理。为保证保险基金的安全完整,建议各级劳动保障部门对所有侵占保险基金的问题认真进行清理,采取措施积极清收。如果确实已经造成损失,无法清收的,由同级政府予以偿还,确保基金安全完整。

# 为防地方截留 社保基金征收不能设“过渡户”

### 目前社保基金收支总规模已超2万亿元,劳动保障部官员解答社保基金热点问题

22日召开的国务院常务会议指出,社会保险基金必须切实管好、用好,确保完整、保值增值,这是政府的重要责任。社会保险基金是条“高压线”,任何人都不得侵占挪用。那么,该如何管好、用好社会保险基金呢?

#### 社保基金由哪些险种组成?

记者从劳动保障部了解到,社会保险基金,主要由基本养老保险、失业保险、医疗保险、生育保险、工伤保险五大险种组成。

这五项保险基金的收支、结余,到去年底共计18435亿元,其中收入6968亿元,支出5401亿元,结余6066亿元。近几年,基金收入每年递增20%左右。据劳动保障部基金监督司司长陈良介绍,目前社保基金的收支总规模已超过2万亿元。

社会保险基金是社会保障基金的重要组成部分,它与补充保险、全国社保基金等构成了社会保障基金。

1998年后,社会保险基金采取收支两条线管理,进入财政专户,由邮局或银行代为发放。征收方面,全国有16个省份由税务机关代征,其余省份由社保机构代征。

#### 社保基金出现问题原因在哪?

陈良说,社会保险基金在征收环节上不能设“过渡户”,保障社保基金不被地方截留,但有些地方目前做得仍不规范。

他说,自1998年以来,劳动保障部会同其他部委共进行过5次大检查,其中2000年发现170多亿元被挤占挪用,2004年发现有16个省份有挤占挪用情况。陈良认为,社保基金出现问题,首先是基金监管法规不完善,目前,对社保基金的管理只有《劳动法》中有概括性规定。此外,还有一些文件和规定,但都停留在部委一级,法规层次不高,缺乏对违规行为的有效制约。

其次管理力量和手段有限。有些地区的基层甚至没有计算机,只能人工记账。另外社保基金管理人手极少,全国基金监管人员不到100人。如广东某市只有1个人管理着1.7万家企业的工伤保险工作。

此外,有些人法制、政策观念淡薄;还有监督不到位。

#### 如何管好、用好社保基金?

对于社保基金的管理,劳动保障部部长田成平表示,管理社保基金第一是确保安全,第二是实现增值。他说:“这是老百姓的钱,你首先要保证基金的安全;但是老百姓的钱存在这里,像个人账户基金是20年后、30年后退休了才用的,必须随着社会的发展不断增值,才能应付未来的需要。”劳动保障部于今年下半年发出了《关于进一步加强社会保险基金管理监督工作的通知》,要求严格管理社会保险基金,除按规定预留必要的支付费用外,全部存入银行和购买国债,在国家做出新的规定之前,一律不得进行其他投资。明确规定将社会保险基金纳入社会保障基金财政专户,实行收支两条线管理,专款专用,任何地区、部门、单位和个人均不得挤占挪用。

“社保基金要增值,应该多给它开辟一些投资渠道,但这个问题要逐步摸索,要持非常谨慎的态度。”田成平表示。

#### 如何完善社保基金相关制度?

记者近日从劳动保障部获悉,《社保基金管理条例》现在已纳入立法日程,将争取与制订中的《社会保险法》同步出台。

22日的国务院常务会议提出,要抓紧完善基金运营管理办法。对养老、失业、医疗、工伤、生育等社会保险基金,必须严格实行收支两条线管理,形成严格的制约机制。

提高基金管理的透明度,定期向社会公布筹集、管理、使用和运作情况,接受监督。同时,进一步研究基金保值增值的政策措施,加大支持力度,提高资金回报率,给人民群众带来更多实惠。

此外,各地也在采取措施完善社保基金管理。如上海市近日出台的《上海市社会保险基金财务管理办法》,在国家已有规定的基础上,结合上海实际,对社保基金财务管理制度作出进一步的细化、健全和完善。(新华社电)

# 开征燃油税各项准备工作正在进行

国务院法制办公室负责人表示,有关部门将积极推进燃油税改革工作,进一步落实改革配套措施,适时向国务院报告实施燃油税改革建议

□综合新华社电

日前,全国人大常委会法制工作委员会、国务院法制办公室负责人就燃油税改革的相关问题接受了新华社记者的采访。国务院法制办公室负责人表示,有关部门将积极推进燃油税改革工作。根据形势发展变化情况,修改和完善燃油税实施方案,并进一步落实改革配套措施;继续密切关注国际市场石油价格变动情况,在恰当时机向国务院报告实施燃油税改革的建议。

#### 油价不稳导致燃油税迟迟未出

在谈及燃油税迟迟没有出台的原因时,国务院法制办公室负责人表示,2000年时,考虑国际市场原油价格较高、波动较大,为稳定国内油品市场,国务院决定分步实施交通和车辆税费改革。第一步,从2001年1月1日

起,先行开征车辆购置税取代车辆购置附加费;第二步,根据国际市场原油价格变动情况,由国务院择机出台燃油税。近年来,国际市场油价持续大幅度上涨,并一直处于高位运行,燃油价格很不稳定,我国成品油价格也有了大幅度提高。在此情况下,没有推出燃油税改革的具体实施办法。

#### 与燃油税相关法规文件已起草

国务院法制办公室负责人表示,虽然燃油税暂时没有开征,但近些年来,国务院有关部门和地方人民政府一直在认真研究完善燃油税改革方案和配套措施,做好开征燃油税的各项准备工作,积极为适时出台燃油税创造良好的外部条件。国务院有关部门起草了与燃油税相关的法规文件,包括燃油税暂行条例草案、燃油税征收管理办法草案、中央对地方燃油税转

移支付方案、燃油税交通专项资金使用管理暂行办法草案,以及开展了燃油税制的国际比较等相关研究工作。地方各级人民政府成立了改革工作小组,负责本地区交通和车辆税费改革工作,做了大量的改革准备工作,包括调查了解近几年本地区各级公路养路费收费收入情况,燃油税收入转移支付过程中需要采用的一些基础数据和资料等;研究制定对农业田间作业用油、近海内河渔业捕捞用油、城市公共汽车用油、矿山企业生产用油等因开征燃油税增加负担的补偿措施等。

#### 燃油税出台前征收养路费合法

最近,全国人大常委会法制工作委员会收到了有的公民对收取公路养路费的法规、规章进行审查的建议。对此,国务院法制办公室负责人表

示,已经依照法规草案审查工作程序及时与国务院有关部门进行了沟通。

上述负责人说,在燃油税没有出台前,各地仍按照现行规定征收公路养路费及交通规费,是符合法律规定的。据介绍,根据《中华人民共和国公路法》的规定,国务院有关部门共同制定了《交通和车辆税费改革实施方案》,2000年10月经国务院批准发布。《交通和车辆税费改革实施方案》规定:“在车辆购置税、燃油税出台前,各地区和有关部门要继续加强车辆购置税、养路费等国家规定的有关政府性基金和行政事业性收费的征管工作,确保各项收入的足额征缴。”交通税费改革是依《中华人民共和国公路法》的授权,由国务院决定分步实施的,目前按照现行规定征收公路养路费及交通规费,是符合法律规定的。

# 全国已有27个省成立社保监督委员会

记者近日从劳动保障部获悉,目前,全国已有27个省份成立了社会保障监督委员会。

据劳动保障部有关负责人介绍,社会保障监督委员会是由政府领导、主任,有关部门和企业代表及专家构成的。它是协调各方面力量,统筹研究社会保障问题的有效形式,可以把劳动保障部门行政监督、财政审计

等部门专项监督和群众媒体等社会监督更好地结合起来。

目前,没有成立社会保障监督委员会的省份也正在筹备之中。

“劳动保障部基金监督司于1998年成立,之后各省区市相继成立了负责基金监督的机构。从那个时候开始,国家进一步加强了社会保险基金的管理和监督。”这位负责人说。

■老总访谈

# 开拓资产证券化业务 培育券商利润增长点

### ——访中国银河证券公司总裁朱利

□本报记者 王文清

东元2006-1重整资产证券化产品是国内市场上首批非银行金融机构不良资产证券化产品,其推出具有里程碑式的重大意义。中国银河证券担当了本次东方资产管理公司资产证券化项目的财务顾问和主承销商,记者为此专访了中国银河证券公司总裁朱利,请他就本产品及资产证券化给证券公司带来的业务机会等问题谈谈看法。

#### 利于撬活不良资产

记者:推出资产证券化业务有何意义?朱利:自2005年以来国内的资产证券化业务已进入试点操作阶段,随着建行MBS、开行ABS等银行信贷资产证券化产品和联通、网通、深高速收益计划等企业资产证券化产品的推出,标志着我国的资产证券化业务已进入实质性操作阶段。

如果仔细研究我国金融体制改革的思路与进程,我们就会看到资产支持证券、特别是不良资产支持证券在我国发展前景巨大。如何让数以万亿元的不良资产流动起来,如何化解系统性的金融风险,这是我国金融体制改革的大课题。而资产支持证券、尤其是不良资产支持

证券的引入无疑是一个不错的思路。不良资产支持证券产品不仅仅是一种产品创新和业务创新,更重要的是为资产管理公司今后批量处置不良资产建立了一种符合市场要求的商业化运营模式,是解决资产管理公司包括商业银行的流动性和战略转型问题的一个崭新尝试。在中国人民银行、银监会和财政部的大力推动下,本次推出的三年期东元2006-1资产证券化产品是国内市场上第一个非银行金融机构资产证券化产品,可以给金融市场增加新的投资工具。

#### 拓宽券商业务范围

记者:资产证券化给证券公司带来了什么业务机会?

朱利:资产证券化业务拓宽了证券公司的业务范围,是未来重要的利润增长点。

证券公司是实施资产证券化的一个重要参与者,在产品定价、资产定价、风险收益分析等技术层面具有优势。证券公司资产证券化业务开展的深度和广度将成为衡量证券公司金融创新能力和综合实力的重要标志。由于资产证券化业务涉及到证券公司投资银行业务、投资业务、经纪业务客户等多个方面,因此,综合类证券公司必须要在这一

领域培育自己的核心竞争力。

东元2006-1资产证券化产品的推出标志着国内最大的证券公司——银河证券全面介入了资产证券化业务领域。银河证券公司从两年前就已积极介入了资产证券化这一创新业务,在信贷资产证券化和证监会收益计划业务方面已做了积极储备,同时我们从公司层面给予了高度重视,投入了大量资源培育这一未来的利润增长点。通过本次东方资产管理公司资产证券化项目我们积累了经验,培养了人才,锻炼了队伍,可以预计资产证券化业务将成为银河证券投资业务拓展的一个重要利润增长点。

证券公司通过开展资产证券化业务可获取财务顾问费、承销费、交易佣金、资产管理费等收入,这将进一步拓宽证券公司业务收入和利润来源,有助于改变目前证券公司收入模式单一的格局,摆脱主要依赖股市周期性、靠天吃饭的局面。

#### 分层发行降低风险

记者:东元2006-1重整资产证券化产品的投资价值如何?

朱利:资产证券化的实质是指将具有可预见现金流资产打包,以证券形式发行的活动。因此,在不良资产证券化

中,虽然缺乏合同约定基础上的预期现金流,但在对逐笔贷款的现金流进行分析判断的前提下,资产池作为一个整体可以具有较为确定的预计现金流。通过各种内、外部信用增级的结构设计,以不良资产作为基础资产发行的资产支持证券完全能够成为优良的投资品种。

大公国际资信评估有限公司经过详尽的尽职调查,对本产品中优先级资产证券评级为AAA级。该产品的投资价值主要体现在:资产池中基础资产质量较好,且制定了严格的《服务商手册》,设置了有效的服务商激励约束机制,将有效提高资产清收效率。

记者:该产品将如何上市交易?

朱利:本项目证券划分为7亿元优先级重整资产支持证券和12亿元次级重整资产支持证券,前者在全国银行间债券市场公开发行,并在发行结束后申请在全国银行间债券市场上市交易;后者由发起人中国东方资产管理公司持有,次级证券在优先级证券清偿完毕前不得获得信托收益并不得转让。通过这种证券分层的结构安排,降低了优先级重整资产支持证券的风险,次级证券对优先级证券提供信用支持,具有较强的内部信用增级作用。

在本项目《证券化资产管理服务合

同》中规定,服务商东方公司为优先级资产支持证券的本息提供流动性支持;即在优先级资产支持证券终止前的各信托利益支付日,在《信托合同》中收支账、流动性准备金账、费用报酬准备金账和储备金账项下资金支付完毕后,如果当期产品的流动性仍然不足,则服务商以其自有资金对优先级投资者的利息或者本金提供支持,以保证优先级投资者的投资安全,待次级产品产生现金流后再将此笔款项还给服务商。这个设定很大程度上降低了贷款清收执行风险。

从2005年12月到2006年4月,国内先后发行了05开元证券、05建元证券和06开元证券,银河证券作为这3次发行的承销团重要成员,积累了丰富的销售经验,为东元证券的顺利发行奠定了坚实的市场基础。

#### 资产证券化发展潜力巨大

记者:如何看待国内资产证券化业务的发展前景?

朱利:尽管国内的资产证券化业务刚刚起步,但从欧美和亚太地区资产证券化市场的发展历史来看,我们可以预计我国的资产证券化业务面临着快速发展的历史机遇。2005年美国中长期债券市场新发行的资产证券化



中国银河证券公司总裁朱利

产品达3.02万亿美元,其中MBS发行额达到1.92万亿美元,ABS共发行1.1万亿美元;欧洲资产证券化发行总量从1996年的327亿欧元增长到2004年的2435亿欧元;整个亚洲市场资产证券化产品发行量则从1998年的70亿美元上升到2004年末的680亿美元。可以看出我国资产证券化市场的发展潜力是巨大的。国内资产证券化试点成功之后,其发展将非常迅速。在受到国家政策持续支持的条件下,国内资产证券化的市场将至少会达到万亿元级别的规模,而且可能是通过超常规发展来满足目前巨大的资产证券化的需求。