

上海人代会热议社保基金规范管理

代表建言实行分离制衡管理

□本报记者 蔡国光 彭友

反思上海发生的社保基金案,成为今年上海人代会代表议案、建议的一个重要内容。人大代表、华东师范大学长江流域发展研究院教授朱荣林提出,未来我国社保基金管理应采用基金收入、支出、发放、运营、管理等职能分离制衡式的社保基金管理模式。

在朱荣林提出的模式中,国家税务总局负责基金筹措,社会保障部门负责基金支出,银行部

门负责基金发放,相关的经办机构负责基金增值,财政部门负责基金管理。朱荣林认为,通过这种各部门职能分离、权力制衡的组织架构,可以实现社保基金筹资模式和管理模式的协调,建立起社保基金管理的约束激励机制,有效降低管理成本和交易成本。

朱荣林说,分离制衡管理模式,通过社保基金收支两条线的管理办法,界定了市场与政府在社保基金管理上的不同职能,既体现了市场激励,增加了盈利性,又规范了监管约束,降低了风险性。

上海社科院法学研究所顾尚荣等12名代表则提出议案,要求制定《上海社会保险基金监督条例》。顾尚荣说,当前社会保险监督存在四大问题,一是社会保险基金缴、支、管等环节的弄虚作假和欺瞒行为较为严重;二是个别经办机构会计基础工作薄弱,管理不规范;三是社保基金监管机制不健全,执法监管乏力;四是社保基金管理信息不共享,协调难度大。

在顾尚荣等人的条例建议稿中,负责统筹、协调、指导行政

区域内社保基金监督工作的机构是在各级(市、区、县)人民代表大会设立的社会保险基金监督委员会。该委员会每届任期5年,由人大代表、人民政府及其相关职能部门代表、工会代表、缴费单位代表、受益人代表和有关专家代表组成,其中缴费单位代表、受益人代表和专家代表总人数不少于委员人数的三分之一。

据介绍,我国的社保基金主要有社会保障基金、企业年金和补充保障基金,商业保险和个人理财三个来源,其中社会保障基金中的

主体地位,由于基金费用的缴纳跟不上保险对象的支出,空账运行比较普遍。世界银行估计,我国社会保障项目上的隐性负债约为5万亿元。而据我国有关部门的估计,这个数字约为3万亿。

有关专家认为,目前我国存在在社保基金基金管理基金运营不分的弊病。作为社保政策制订者的政府部门往往是基金征收使用的上级主管,导致了政策制定、基金征收、管理、使用和运营“一条龙”的集权。

上海人大代表建议 组建金融控股公司 形成金融期货主导权和定价权

□本报记者 彭友 蔡国光

上海市人大代表在“两会”上建议,上海应探索组建金融控股公司,推动在目前我国金融分业管理框架下实现银行、证券、保险业务的相互融通。

上海海事大学教授顾益鸣等13名上海市人大代表日前提出议案,上海探索组建金融控股公司的模式可以有三种:一是由上海市政府组建成立一至二家金融控股公司,对其下属金融子公司业务进行整合;二是由银行组建金融控股集团,加快本市商业银行的股份制度改革和上市步伐,鼓励其通过并购来组建中等规模的金融控股公司;三是借鉴日本大和证券的“脱壳”方式,由证券公司组建金融控股集团,同时争取其下属证券公司或者金融控股公司整体上市。

上海人大代表闻富国则表示,为加快上海国际金融中心建设,上海应考虑接纳境外金融机构,可在近期内考虑接纳周边邻国的上业银行参加交易。先可从周边国家主要商业银行参与我国国债交易入手,根据业务发展情况逐步作进一步开放。

闻富国在议案中表示,作为国际金融市场的有关交易中心,上海有必要接纳国际金融机构的参与,而中国外汇交易中心这一渠道是在可控范围内逐步放开资本项下外汇管制的有效途径。此外,还可增强人民币“亚洲美元”的地位,增强人民币在国际市场的话语权,并为境外人民币的回流创造条件。

又讯 正在召开的上海市“两会”上,数份政协提案建议,上海应不断采取措施推动金融衍生品市场繁荣,力争形成金融期货的主导权和定价权,并待机设立“上海金融城”。

由上海交通大学教授吴冲锋提交的《关于加快发展金融衍生品市场的若干建议》认为,上海应加快推出股指期货,以有效化解和规避股票市场的系统性风险,为券商提供对冲工具,减少经营风险,促进交易所交易基金、指数基金等创新型基金的发展。

吴冲锋还建议加快在黄金交易所推出黄金期货。他表示,黄金交易所推出的延期交割品种,具有期货交易的雏形。据了解,目前,延期交割品种的交易已占交易所金融交易的50%以上,反映了黄金衍生品、尤其是黄金期货的发展已具有较好的市场基础。由于黄金期货透明度高、与国际市场联动快,可积极进行试点,推动我国黄金市场由现货向期货的转变。

券商下月起全面清理不合格账户

(上接封一)

虚假身份,指以他人名义开立的账户,依据有关规定开立的合法名义账户除外;代理关系不规范,指代理开户和代理操作,但授权代理手续不规范或代理要件不全,资产权属状况不清的账户;其他不合格账户。另外,小额休眠账户此次也纳入了清理范围。

《指引》强调,不合格账户应通过核对、补充和更新,采取限制

措施等办法,逐步减少直至清理完毕。在对资产权属不明的账户处理过程中,应根据审慎的原则,实行分级审批,仔细认定。禁止证券公司为客户账户自行直接销户。证券公司应在第三方存管系统上线前在告知客户的情况下,对不合格账户采取限制取款、限制转账和撤销指定的措施,直至不合格账户规范为合格账户。

证券公司应合理安排账户

清理和第三方存管上线的时间,原则上账户清理与第三方存管上线可以同时进行,规范一批,上线一批。1月31日前,证券公司应将客户清理总体方案和工作时间表报证监局备案后,开始进行账户清理工作;已开展账户清理工作的,根据证监局对方案的意见,继续进行账户清理工作;已结束账户清理工作的,应按《指引》有关要求,将总结报告

报证监局备案。8月31日前,证券公司应分期分批将合格账户导入第三方存管系统。第一批账户上线时间不应晚于8月31日,9月1日至12月31日,证券公司应集中清理疑难纠纷账户,确定账户的资产权属关系。合格账户继续分期分批导入第三方存管系统。今年12月31日前,所有账户应全部导入第三方存管系统。

据业内人士介绍,从2004年起,许多券商尤其是创新类和规范类券商就已在账户清理方面进行了大量的工作,并取得了明显成效,有些更是已初步完成了清理工作。而此次《指引》的出台,进一步明确了清理工作的具体对象、操作流程和时间安排,将有效促进不合格账户清理工作的全面推进,并为第三方存管工作的顺利进行打下坚实基础。

周小川回避利率话题

称央行目前密切关注房地产价格

□本报记者 夏峰

中国人民银行行长周小川昨天在上海参加瑞士银行年会时表示,央行正在密切关注房地产价格。而对于记者提出的央行是否计划出台提高利率等新政策,周小川表示目前不能发表评论。

在昨日上午离开上海香格里拉酒店时,周小川接受了本报记者的独家采访。他表示,对于央行是否考虑对最新一期CPI数据进行政策应对,“关于这个问题,目前不能给出回答。”周小川向记者表示,上述问题需要等到参加央行上海总部的会议后再行商议。

根据国家统计局公布的最新统计数据,我国去年12月份的消费者价格指数(CPI)从11月份的1.9%上升到了2.8%,远远高于大部分经济学家此前预期的1.9%。这增加了市场对通胀可能迫使央行进一步紧缩货币政策的预期。

对于国内房地产市场,周小川表示,央行密切关注房地产价格。周小川称,原则上应该让市场自由发展,但对于房地产市场价格,需要加以分析和关注。“资产市场与中国的储蓄市场相比来说,规模仍然很小,我们将密切关注。”他没有对央行考虑出台哪些货币政策来调控房地产市场发表具体的意见。

我国中央政府在过去2、3年内已经采取了窗口指导、行政措施以及上调商业银行存款准备金率、加息等一系列调控手段,以抑制投资和信贷过快增长。



周小川和格林斯潘的一举一动始终受人关注 史丽 资料图

格林斯潘不忘鼓吹人民币“升值论”

□本报记者 夏峰

美联储前任主席格林斯潘昨日通过视频会议向中国央行行长周小川建议说,中国央行应该允许人民币加快对主要货币的升值速度。

格林斯潘是在瑞士银行(UBS)年会上发表上述观点的。他表示,如果人民币加快速升值,但升值幅度

不是很大,这将对中国经济非常有利,同时对其他国家处理国际金融业务也很有帮助。

关于人民币加快升值是否会对中国经济产生不利影响,格林斯潘称,不会造成问题。他说:“如果升值加快,我一点也不担心会出现不稳定。”

截至昨日,人民币兑美元自我国2005年7月启动

汇率以来的累计升值幅度为4.193%,而2007年至今的升值幅度已经有0.304%。

格林斯潘认为,中国的经济增速非常快,当国内居民的收入水平提高时,一个不可避免的问题就是,中国对目前出口的商品需求也会大大增加,但如果汇率很低,这些商品在国内的供应就难以提高。

瑞银 QFII 投资 A 股上市公司逾 200 家

该机构研究团队认为今年房企集资活动会激增

□本报记者 夏峰 李和裕

昨天,瑞士银行年会在上海拉开帷幕。拥有最多QFII额度、在A股市场最低点大举建仓的瑞士银行,现在依然对中国股市持绝对乐观态度。瑞银中国证券部主管袁淑琴昨日在上海接受记者采访时表示,“随着A股2007年的波动幅度将会比较大,但瑞银对其长期走势仍然保持‘绝对’的信心。”

袁淑琴介绍说,瑞银QFII目前投资的A股上市公司数量大约在215家左右,并成为50多个上市公司

的前十大流通股股东。此外,瑞银还投资部分基金、公司可转债以及少量国债。

袁淑琴告诉记者,随着中国股市在过去一年内的大幅上涨,相当部分个股的估值水平已经偏高,预计在2007年,整个市场的波动将会变得较大,因为投资者可能会进行换股的操作。“随着A股市盈率的上升,个股的抛售压力也在相应增加。”

但是,袁淑琴强调,出于对中国宏观经济的乐观看法,上市公司质量提高等因素,瑞银仍然看好A股市场的长期走势。

袁淑琴称,瑞银很久以前已经向中国外汇管理局提出追加5亿美元QFII额度的申请,但至今未能获得批准。瑞银目前是拥有最多外汇额度的QFII,但由于我国外汇近年来的流入量持续增长,所以QFII额度的增量受到严格控制。

又讯 对于中国房地产行业今年的发展前景,瑞银的研究团队总体认为利好与风险同在。瑞银亚洲房地产研究部联席主管王震宇表示,中国房地产企业今年在资本市场的表现会更活跃,特别是会展开更多的集资活

动。“经济增长、需求仍在、市场更加透明化等因素使国际投资者还很好看中国楼市。人民币升值也是不能忽视的一点,从2005年7月汇率调整以来,人民币已经升值6%,我们预计未来还会再升4.6%。”王震宇坦言。

他又指出,由于中央政府采取紧缩政策,房地产企业的融资需求很迫切。瑞银的报告显示,如今已有中远房地产、合景泰富、中国海外地产、旭日集团、华人置业等在香港IPO或REITs市场排队等待上市。

证监会召开网站工作视频会议

屠光绍要求做好证监会网站建设工作

□本报记者 周卿

中国证监会昨日在北京召开全系统网站工作视频会议。证监会副主席屠光绍在会上要求,各有关单位要加强统筹,通力合作,切实做好网站建设工作,努力提升证监会网站的市场影响力。

屠光绍就贯彻落实国务院办公厅、国务院信息化办公室有关电子政务的一系列文件精神,做好证监会网站建设工作作了讲话。他指出,随着互联网技术的发展,政府网站已经成为推进政务公开的重要渠道。近年来,国务院高度重视政务公开工作,国务院办公厅、国务院信息化办公室对政府网站建设工作提出一系列明确的要求,对进一步推动电子政务工作做出具体的部署。作为资本市场的监管者,努力推进政务

信息公开,建立公开、透明、高效的市场经济环境是我们工作的应有之义。证监会系统要以贯彻落实国务院有关文件精神为契机,切实做好证监会网站建设工作。

屠光绍表示,证监会网站是投资者和社会各方面了解证监会工作的主要渠道,是推进证监会政务公开、增强证监会工作透明度的重要窗口,是加强市场监管、服务资本市场和广大投资者的有效平台,也是进一步树立和体现证监会良好形象的有益工具。证监会各单位一定要高度重视网站建设工作,把网站建设作为监管工作的一个重要部分。要明确证监会网站“政务公开,在线办事,公众参与”的目标定位,办出自己的特色,要在资本市场政策宣传和投资者教育、市场信息收集和释放等方面下功夫。

保险公司偿付能力要明白公告

保监会推新规范偿付能力报告编报

□本报记者 卢晓平

为准确评估保险公司的偿付能力,中国保监会昨日发布《保险公司偿付能力报告编报规则第2号:投资资产》实务指南等5个文件,用以规范保险公司偿付能力报告编报的规则,对保险公司的偿付能力报告作出了更为具体的规定。

《保险公司偿付能力报告编报规则第2号:投资资产》对保险公司的金融债、企业债券、资产证券化产品、信托资产等资产定义和申报进行了详尽规定。其中要求保险公司将权益投资划分为上市股票、证券投资基金和其他权益投资。

规则还对保险公司的投资资产分类作了规定,即保险公司应当将投资资产按其性质分为政府债券、金融债、企业债券、资产证券化

产品、信托资产、权益投资、贷款和其他投资资产。在编制偿付能力报告时,保险公司必须按照本规则的规定对投资资产进行分类,计算各类投资资产的认可价值,披露相关信息,并设计相应的内部控制制度来规范投资资产的分程序,确保分类的合理性和正确性。

保监会此次同时发布的文件还有《保险公司偿付能力报告编报规则第10号:子公司、合营企业和联营企业》实务指南、《保险公司偿付能力报告编报规则第11号:动态偿付能力测试(人寿保险公司)》实务指南、《保险公司偿付能力报告编报规则第12号:年度报告的内容与格式》实务指南和《保险公司偿付能力报告编报规则第13号:季度报告的内容与格式》实务指南,对相应内容的编报进行了规范。

王梦奎:中国经济重心正开始北移

□据新华社电

国务院发展研究中心主任王梦奎昨天在全肥举行的全国政策咨询工作会上说,全国经济重心正在开始北移,东、中、西部和东北四大经济板块之间的差距以及东部地区省际发展差距同时呈缩小趋势,全国由基尼系数反映的省际差距随之缩小。

王梦奎说,根据国务院发展研究中心课题组研究报告,近两年来,由于中、西部地区能源原材料大省采掘业和关联产业快速发展,东南沿海发达地区综合成本上升和结构调整导致增长速度放缓,以及北部沿海地区综合优势发展带来增长加速等原因,我国经济重心正在北移。这是区域经济发展的新动向。

但他也同时指出,这种新的

发展趋势能够维持多久还需要进一步观察,目前还不能说明我国区域差距的变化出现“拐点”。

王梦奎在分析反作用因素时说,服务业特别是现代服务业是加速发展的趋势,而经济发达地区这类产业可能发展更快,这是拉大地区差距的重要因素;能源和原材料工业新增生产能力未来几年逐步释放,可能进入平稳增长,有的行业目前已经供求平衡甚至产能过剩,以采掘业实现高速增长的地区如果不实现结构升级,就难以保持快速增长的势头;以往带动东部地区增长的一般制造业,出现向中、西部地区转移的趋势,这有利于缓解区域发展差距,但其规模和速度取决于东部产业升级的压力和中西部发展环境,具有某种不确定性。

理财师评选第一天报名踊跃

主办方今日就有关事宜作出进一步说明

□本报记者 金萃章 朱莉

昨日,本报携中国证券网推出的“上证风云榜”2007首届中国精英理财师评选活动甫一启动,就受到了各方选手的关注,本报编辑部以及搜狐网相关频道工作人员都接到了许多有关报名活动的咨询电话。大家关注的问题主要集中在报名范围、名额限制以及提交理财方案要求等方面。

针对参评范围,本次活动评选的对象包括全国各地的理财师,只要是在中国境内银行、保险公司、信托公司等机构从业的理财师,也包括那些在独立的金融理财咨询公司或机构工作的理财师。另外,有身处县城的选手在进行网上报名的时候,在“工作所在区域”一栏中由于没有找到自己所在城市的名称,认为本次活动有城市限制。其实,如果选手在报名时找不到自己所在城市,选择省份即可。精英理财师评选的范围没有机构和地域限制。

此外,也有金融机构前来咨

询有关推荐名额问题。具体的规定是,机构推荐的理财师名额限制为3名(以银行支行级别为例),如果是以团队名义参评,则以推荐1个团队为限,不过所推荐团队中的个人选手都需要填写参评报名表,并且选手只能选择以一种方式参评,如选择了以团队身份参评的选手,就不能以个人选手的名义另外报名参选。

至于报名时还需提交的机构推荐表和理财方案,则可以在选手填写了参评报名表后一周内提交,只要是在中国境内银行、保险公司、信托公司等机构从业的理财师,也可以通过电子邮件的形式递交(邮箱地址为lcs@cncstock.com,邮件名称要求以“姓名全称_机构全称_地区”标示)。机构推荐表可以通过邮寄或传真的方式发送(邮寄地址:上海市场高南路1100号上海证券报《钱沿周刊》收;传真号码:021-58393045)。同时需要提醒有意参评的选手,所需要提交的理财方案中的理财案例,可以是一个模拟方案,也可以是根据客户的真实情况所做的理财方案。