

# 财政部:加快发展符合国情本土评级业

◎本报记者 但有为

财政部部长助理朱光耀日前指出,对金融危机预警是评级公司的责任所在,而在评级市场占据垄断地位的三大评级公司在本次美国次级债危机中存在一定的失职行为。为此他提出,应加快发展符合国情的本土评级业,同时加强亚洲评级机构合作。

朱光耀是在“第一届中日韩信

用评级北京论坛”上作上述表示的。他认为,评级机构正确判断预警是非常重要的,也是评级公司的责任所在。如果不能及时预警,准确判断,实际上对金融监管体系而言是缺位和失职。

据了解,目前标准普尔、穆迪、惠誉已经占据了全球评级市场份额的90%以上,处于绝对垄断地位。而在本次美国次级债危机中,这些评级公司似乎显得过于乐观。正因为

如此,业内人士认为,加快发展属于中国和亚洲的本土化评级体系显得更为必要。

朱光耀透露,中国财政部目前已经参与启动了东盟“10+3”机制下对亚洲区域债市和评级体系的研究,并期待能取得具体成果,为促进亚洲债券市场发展起到作用。

他认为,中、日、韩三国应该首先建立符合国情的、民族的评级事业,在此基础上,进一步发展亚洲

区域的评级合作。比如,首先加强中、日、韩三国评级机构的合作,进而发展东盟“10+3”评级机构合作。

他同时指出,评级业的发展一定要立足于三个基本原则。首先,要诚信为本,在客观、公正、独立的基础上进行评级分析,加强信息披露;其次,大力培养专业队伍,建立科学的信用评级指标体系,不断完善评级技术,提高评级公信力;再者,要

遵循公平公正客观的原则,准确反映评级对象的状况,考虑对评级对象有影响的各种因素,以事实为依据。

在此次论坛上,来自中、日、韩三方的评级机构共同发表《北京宣言》称,将发挥各自优势,在国际化发展上相互支持,通过建立共享的信用信息资源系统、技术交流与研究机制、联动信用风险预警体系,更好地服务本国市场。

## 保监会、农业部携手构建生猪保险防灾防疫机制

◎本报记者 卢晓平

15日,保监会、农业部指导中国人民财产保险股份有限公司和中国动物疫病预防控制中心在京签署了《共同推进农村生猪保险促进防疫工作协议书》,进一步细化和落实国务院关于加强生猪保险和防疫工作的要求。

据了解,本次协议的签署,是保监会、农业部贯彻落实国务院《关于促进生猪生产发展稳定市场供应的意见》的重要举措,也是两部委贯彻落实党中央、国务院关于积极发展现代农业,扎实推进社会主义新农村建设的重大步骤。此前的8月初,两部委曾联合下发了《关于做好生猪保险和防疫工作的通知》,从发展生猪保险、加强疫情防控、建立协作机制等方面对建立和完善生猪保险与防灾防疫相结合的机制,提

高生猪保险和防灾防疫水平,建立健全生猪产业健康发展的长效机制等作出宏观部署。

协议以加强保险和防疫合作,优化资源配置,强化防疫防灾和风险管理水平,促进生猪生产发展,确保农业增产、农民增收、农村和谐稳定为目的,从促进生猪保险工作、促进防疫工作、加强疫情防控、实现资源共享等方面确定了双方的权利和义务。

业界普遍认为,协议的签署对我国农业保险的发展具有重要意义,标志着保险业和农业部门的合作迈上了新的台阶,进入了更高的层次,将对防范化解农业生产风险、最大限度地维护农民利益、提高服务三农能力产生积极效果。

农业部副部长尹成杰、保监会副主席周延礼出席了协议签署仪式并发表了讲话。

## 广发证券举办资本市场与中小企业崛起论坛

◎本报记者 凌力 霍宇力  
实习记者 周鹏峰

昨日,广发证券在第四届中博会举办了题为“资本市场与中小企业崛起”的论坛。论坛上广发证券投资银行部副总经理方红表示,我国资本市场历经15年的发展,尤其是近两年的爆发式扩张,为中小企业上市融资和改善管理提供了广阔的天地。但目前大多数中小企业融资仍主要通过投资人经营积累,企业发展资金绝大部分来源于自有资金和内部收益留存,近年来,比例一直保持在80%以上。

方红认为,公开发行上市将有利

于中小企业树立品牌,更有效地拓展市场,同时有利于提高企业的自有资本的比例,完善企业的资本结构,提高企业自身抗风险的能力,增强企业的发展后劲,有利于企业进行资产并购与重组等资本运作,有利于建立现代企业制度,规范法人治理结构,提高企业管理水平,降低经营风险,有利于建立归属清晰、权责明确、保护严格、流转顺畅的现代产权制度,增强企业创业和创新的动力。

据统计,自从2004年6月25日第一家中小企业新成上市到2007年8月22日,中小企业板发行上市企业166家,增发51家,募集资金合计人民币1272亿元。

## 罗杰斯上海放言:“中国股市还处在泡沫形成初期”



本报传真图

◎本报记者 钱晓涵

昨天在上海举行的“上海商报赢家论坛”上,向来看好中国股市的国际投资大师吉姆·罗杰斯先生又一次表达了他对中国股市的强烈信心。不过,他把股市泡沫挂在嘴边的罗杰斯提醒投资者,尽管目前中国股市距离真正的泡沫还很远,但必须引起足够的警惕。

面对传得沸沸扬扬的“中国股市牛市将持续80年”的言论,罗杰斯昨天率先做出澄清。“我从没说过中国股市会连涨80年,我是说中国股市至少会发展80年。”罗杰斯表示,即便是大牛市,也不会一直上涨,其间必然会有较大幅度的调整,中国股市必然会重复这样一个过程。一直声称自己从未卖出过中国股票的罗杰斯继续强调,就算中国股市跌去50%,他也不会

卖出,“只有一种情况是例外,那就是真正的泡沫来临。”罗杰斯表示,如果明年2月份上证指数涨到1万点,他肯定会卖掉中国股票。

事实上,上证指数突破5000点大关后,国内唱空言论四起。上周五,央行年内第五次宣布加息,市场人士对管理层连续出台紧缩政策已经变得相当敏感。在罗杰斯看来,这是非常正常的,毕竟没有人希望看到泡沫的破裂。“从历史上看,美联储连加四次息,美国股市基本都会下跌;而你们的央行年内好像已经加了五次息,或许美国的市场化程度高一些,货币政策的效果也会更有效一些。”

尽管中国政府出台了一系列的政策,包括提高银行存款准备金率、提高利率、增加证券交易印花税等等。不过罗杰斯强调,中国股市现在还处在泡沫形成的初期,真正

的泡沫并没有来临。

约两周前,“股神”巴菲特宣布减持中石油的股票。有投资者问罗杰斯,这是不是意味着“股神”认为中国股票已经没有上涨空间了。罗杰斯表示,巴菲特的观点和自己是一样的,“只不过巴菲特的头寸要大一些,所以他要慢慢卖,但这并不意味着中国股票已经涨到顶点了。”

谈及未来具有成长潜力的行业,罗杰斯认为,旅游、农业、航空股未来不会错。“中国的旅游业未来会面临激动人心的发展机遇。”罗杰斯表示,来中国旅游的外国游客日益增多,国内出境游的人数也飞速增加,这种局面将来还会持续,这给旅游股和航空股都带来了值得期待的想象空间。此外,罗杰斯也看好农业股,但两个月前他曾力荐的环保、铁路股昨天却只字未提。

## 人民币汇率市场化趋势渐显

◎据新华社

根据中国外汇交易中心的最新数据,9月14日人民币对美元汇率中间价以7.5222报收。中国启动人民币汇率机制改革两年多来,人民币对美元汇率中间价从两年前的8.11:1变为今天的7.5222:1,人民币汇率日渐呈现市场化趋势。

2005年7月21日19时,中国人民银行宣布启动人民币汇率机制改革,人民币汇率不再盯住单一美元,形成更富弹性的人民币汇率机制。与此同时,人民币对美元汇率首次提高2%,为8.11元人民币兑换1美元,作为次日银行间外汇市场上外汇指定银行之间交易的中间价。

汇改以来,中国坚持主动性、渐进性、可控性原则,稳步推进人

民币汇率机制改革。人民币汇率弹性不断增强,市场供求因素在人民币汇率形成中发挥着越来越重要的作用。

两年多来,人民币对美元走出了缓慢增值的态势。以人民币对美元中间价来看,2006年5月15日首度“破8”;2006年9月28日突破7.9:1关口;2007年1月11日突破7.8:1关口;2007年5月8日突破7.7:1;2007年7月3日突破7.6:1关口。

汇改使人民币汇率摆脱了向市场化方向发展的束缚,但市场供求的推动力不是单向的,而是双向的,这就意味着人民币并不是一味升值,而是双向波动,而人民币汇率的这一趋势也在两年多的时间里呈现出日益明显的态势。

不过,从总体来看,“稳健”仍

然是人民币汇率形成机制中的基本要求。人民币币值稳定有两个含义:一是要控制通货膨胀,就是对内购买力要稳定;二是保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定,就是对外也要比较稳定。“欧元之父”罗伯特·蒙代尔近日在接受记者采访时表示,他个人也希望人民币对美元保持稳定的状态。

汇改两年来的实践证明,稳步推进人民币汇率机制改革是正确的选择,央行发布的今年第二季度“中国货币政策执行报告”指出,上半年,人民币汇率总体走升,市场供求的基础性作用进一步发挥;人民币汇率浮动弹性进一步增强,与国际主要货币之间汇率联动关系明显。同时,人民币汇率形成机制改革促进了经济结构调整,产业升级和经济增长方式的转变。

## 银行业应改变传统客户结构力拓中间业务

◎据新华社

“与国内银行主要依赖存贷款传统业务不同,中间业务是国际银行的最大利润来源之一,大力发展中间业务已成为国内银行提高综合竞争力的必然要求,为此中国银行业应改变目前的传统客户结构,并加速金融创新。”刚刚在沈阳结束的全国股份制商业银行行长联席会议上,中国光大银行行长郭卫作出上述表示。

他说,巴塞尔委员会对银行的资本充足率提出了更严格的要求,迫使银行大力发展不占资本的中间业务;随着经济向信息化、国

际化、网络化的发展,公司及个人客户对各种中间业务的需求越来越大。

与欧洲、美国,甚至亚洲等国家或地区的银行相比,国内银行中间业务的整体发展水平较低,在量和质上都有所体现:一方面,大部分国内商业银行的中间业务收入占总收入的比例大约为10%,远远低于美国和欧洲,与亚洲其他较为成熟的市场如日本、新加坡等相比,也存在一定差距;另一方面,国内商业银行中间业务品种少,范围窄,集中于传统的结算、汇兑、代收代付以及信用卡、信用证、押汇等产品,咨询服务类、投资融资类及衍生金融工具交

易等高技术含量、高附加值中间业务发展不足,覆盖面窄。

他认为,要发展中间业务,中国银行业必须改变两个现状:首先,目前许多国内银行的现有客户群以传统产业为主,例如钢铁、化工、制造业、建筑业,这些行业对中间业务的需求量不大;其次,国内银行传统上以公司业务为主,零售银行业务尚处于起步阶段,关于个人客户的资料库不完善,对个人客户的细分工作不系统。因此,国内银行要发展中间业务,首先要改善目前的客户结构,例如大力发展贸易融资客户;其次在改善客户结构的基础上,不断进行产品创新。

## 安徽证监局开展股指期货投资者教育活动

◎本报记者 张侃 鲁长波

今年以来,安徽证监局采用三项措施督促、指导期货经营机构不断丰富和完善投资者教育的内容和形式,在辖区内持续深入开展股指期货投资者教育活动,使辖区股指期货投资者教育工作收到了较好效果。

一是指导辖区期货经营机构深入基层调研,对投资者群体进行分类,按照投资者知识结构和对期货的认知程度,有针对性地编制印发股指期货培训材料。华安、国元安泰期货公司按照要求,通过对期货市场投资者资源的了解分析,编印的培训教材满足了不同程度投资者的需要。

二是指导各期货公司发挥自身优势,采取灵活多样的培训教育形式,增强针对性,力求取得好的培训效果。如国元安泰期货公司与国元证券公司合作,抽调具有较高业务素质 and 理论基础的人员,由专门聘请的国内学术界知名专家对其进行培训,组成“股指期货培训讲师团”。培训结束后,讲师团成员被分派到各地市开展股指期货投资者教育活动。与此同时,该公司还与国元证券公司联合举办“股指期货仿真交易大赛”,吸引更多的证券、期货投资者参与竞赛,通过竞赛熟悉股指期货交易规则、交易方法和交易软件以及风险控制制度。

三是督促期货经营机构持续深入开展股指期货投资者教育活动。

## 大商所期货学院开学

◎本报记者 刘意

9月15日,大商所期货学院第二届期货分析师高级研修班开学,来自全国各地的486名期货分析师分别在期货学院设于北京、上海、杭州、广州、深圳、大连六地的教学点通过视频系统参加了开学典礼,并开始了为期3个月的相关课程研修学习。中国期货业协会会长刘志超、大商所总经理刘兴强、大商所副总经理李军出席开学典礼并讲话。

在开学典礼上,大商所总经理刘兴强指出,期货学院第二期研修班的举办面临着“三新”的形势和条件,适应了市场发展的要求。第一个新是当前期货市场地位持续上升、正处快速发展的新形势。今年我国期货市场在历史上将是写下光辉一页的一年,新修订的《期货交易管理条例》已于4月15日正式实施,相关的配套措施已陆续出台;中国金融期货交易所的成立,标志着期货、证券两大市场开始紧密衔接,将对我国整个金融体系产生深远的影响;今年8月2日国务院批准《东北地区振兴规划》明确提出要“依托大连商品交易所,大力发展期货交易,建设亚洲重要的期货交易中心”,这标志期货市场的发展已经明确纳入国家级发展战略,表明国家已高度重视期货市场的作用。第二个新是今年为期货市场新品种推出最多、上市节奏最快的一年,需要期货公司分析师们开阔新的视野,从新的角度来研究分析市场,因此举办这期培训班顺应了市场发展的需要。第三个新是本次研修班采用了新的教学方式,运用视频网络集中授课,班级管理,是一次积极的尝试。

## 中关村证券破产清理即将开始

◎本报记者 雷璐

今天,中关村发表公告称,北京市第一中级人民法院根据中关村证券行政清理工作组的申请,于9月7日作出(2007)一中民破字第11107号民事裁定书,裁定受理中关村证券行政清理工作组申请中关村证券破产还债一案,指定该案管理人为北京市金诚同达律师事务所。该院定于2007年12月25日下午13时30分在法院东中法庭召开第一次债权人会议。

中关村持股15.58%(投资2.46亿元,为第一大股东)的中关村证券股份有限公司于2006年初被中国证券投资者保护基金托管,该项投资已于2005年度全额计提减值准备,故此不会中关村本期利润产生影响。

## 金瑞期货前8月利润增长123%

◎本报记者 屈红燕

在全国期货市场呈现繁荣景象的背景下,金瑞期货也取得了优异的成绩。记者从该公司了解到,该公司在商品期货方面,1-8月共完成交易额5692亿元,居国内第六名,同比大幅增长33%,实现营业收入4944万元,手续费收入3097万元,同比增长81%,税后利润1546万元,同比增长123%。

在经营上取得优异成绩的同时,金瑞期货在管理上也有了突破发展:一是增资扩股至一亿元,申报了金融期货经纪业务资格;二是报批中国金融期货交易所的全面结算会员资格;三是6月顺利获得了国际权威认证德国TUV公司的ISO9000:2000金融服务业认证;三是7月金瑞香港分公司正式获得香港证监会的期货经营牌照;四是对部门结构实施了大的调整,设立首席风险官和风险控制部;五是就增设北京营业部和成都营业部,开展了积极的筹备工作;六是投入600万元巨资对公司计算机房和交易系统进行了升级改造,新建的机房和技术系统具有业内领先水平,全面达到股指期货业务开展的要求。

## 东海证券重庆营业部开业

◎本报记者 王屹

昨日,东海证券重庆新华路营业部举行了开业典礼,这也成为重庆在获批成立国家统筹城乡改革试验区后第一家新设立的证券营业部。重庆市金融办、证监局、其它相关单位领导以及东海证券的高层等出席了仪式。

会上,东海证券董事长朱科敏表示,此次公司登陆西部制高点,抢先在重庆战略布局,将致力于以高起点、高品质,打造具有区域财富聚集效应和周边辐射力的精品营业部。这也是东海证券在西部地区提升整体竞争力和影响力的一个重要举措。今后,该营业部将秉承“用微笑传递智慧,让事实缔造杰出”的一贯理念,以自信、和谐和感恩之心为客户创造最大化的价值。

## 中国银监会 公众金融教育专栏

若要安全地使用银行卡,持卡人除了平时在使用过程中从刷卡、输密码等各个细节处留意之外,还需要注意当前针对银行卡的一些花样翻新的犯罪活动。虚假短信、电话诈骗是不法分子利用银行卡犯罪的惯用手法。他们往往通过电话、手机等通讯工具,编造一些貌似合理的事由,利用持卡人贪图便宜或紧张害怕的心理,骗取持卡人银行卡卡号、密码等账户信息或者诱骗持卡人到ATM操作转账等。已经发现的手机短信有:假冒xx银行通知“银行卡在某商场发生消费”、“在xx活动中中奖”、“退还汽车购置税”等;冒充中国移动通信公司员工“退手机电话费”;或谎称持卡人亲人朋友遇到紧急事件需要资金等等。骗术总是花样翻新,关键是经常关注这方面的信息,掌握识别方法和防范技巧。

短信诈骗是银行卡诈骗中较为常见的形式,但是如果提高警惕,注意防范,还是有“窍门”可循的。

一要请持卡人注意短信的样式:如果您收到以“银行卡管理处”、“联合管理局”、“国家财政中心”等根本不存在的机构名义发送的短信,请务必小心,很可能这些都是不法分子引诱您上钩的第一步。

二要注意看短信的内容:如果您开通了银行卡账户变动短信的通知服务,正规的短消息中会明确显示您的银行卡消费时间、地点、消费金额以及卡号的后4位数,而虚假短信中一般不会包含发生交易的银行卡卡号等重要

## 安全使用银行卡(二)

信息。

三要看短信的发送号码也能辨识虚假短信:正规短信的发送号码一般都是开卡行的“9”字头的服务热线号码或其他特殊号码。如果您按照虚假短信提供的号码打电话过去,对方都会指导或要求您到ATM上进行操作,达到骗取现金的目的。

当然,在日常使用银行卡的过程中,还有一些防范的小技巧可供您参考,首先最重要的是,在任何情况下都不要透露您的银行卡密码,因为无论是银行还是公安机关都不会索要密码。当然,您更不能向不知名的账户转账。当您收到可疑信函、电子邮件、手机短信、电话等时,切勿贪图小便宜,也不要紧张害怕,应先多方面谨慎确认,而不要急于转账。如果有疑问,应该直接到发卡机构柜台去询问,或拨打发卡机构服务热线电话确认,切不可被短信、电子邮件以及电话里所谓的“工作人员”的热情指导所迷惑,即便是收到一些亲朋遇到紧急事件的电话或短信,也请保持冷静理性,以免上当受骗。

**小链接:**  
**一旦被骗,如何最大限度减少损失?**

◎应及时拨打发卡行热线电话或直接向银行柜面工作人员报告被欺诈,要求银行帮助防范、控制银行卡资金损失。

◎对已发生损失或欺诈情况严重的,应及时向当地公安机关报案,并配合公安机关和发卡银行做好调查取证工作。