

中管金融企业领导 考评办法发布

最近,中共中央办公厅印发了《中管金融企业领导人员管理暂行规定》(以下简称《管理规定》),中共中央组织部印发了《中管金融企业领导班子和领导人员综合考核评价办法(试行)》(以下简称《考评办法》)。这两个文件的出台,对建立和完善中国特色现代国有金融企业制度,推动中管金融企业持续稳定健康发展,具有重要意义。

《管理规定》适应中管金融企业改革发展需要,以建设善于引领金融企业科学发展的坚强领导集体、造就高素质的社会主义金融企业家队伍为目标,对中管金融企业领导人员职位设置、任职条件和资格、选拔任用、考核评价、监督约束等内容作出了明确规定,提出要加大市场化选聘力度、实行契约化管理、建立任期制等深化企业人事制度改革的新措施,为加强中管金融企业领导人员管理提供了制度保障。

《考评办法》紧密结合中管金融企业特点,借鉴国际先进的管理工具和考核理念,科学设计了中管金融企业领导班子和领导人员考评指标内容,建立了规范的考核评价程序,对商业银行、政策性银行和金融控股公司实行分类考核,强化考评结果的运用,明确将综合考核评价结果作为领导班子调整和领导人员培养、使用、奖惩的重要依据,引导中管金融企业既重视经营业绩,又高度关注风险控制、稳健经营,保证金融企业实现科学发展。(据新华社电)

证券业协会积极推进 行业信息安保工作

中国证券业协会近日在京召开信息技术专业委员会全体会议。会议指出,今年行业信息技术工作将围绕全力维护信息系统安全稳定运行和支持各项业务创新发展两大工作目标展开。

为此,协会将积极做好等级保护、备份能力、安全运维等专题的培训和交流,推动会员单位开展重要信息系统安全等级保护工作,加强集中交易、网上交易等核心系统的安全运维能力等方面的工作,以稳定、先进、高效等信息技术手段支持证券公司各项创新业务。(尹扬)

四川证监局召开 中小板创业板公司监管会议

近日,四川证监局针对性地组织召开了中小板、创业板上市公司监管工作会议,贯彻落实全国证券期货监管工作会议精神,部署年度监管工作。

会议对2012年上市公司监管工作进行了部署:一是进一步完善公司治理,提升治理水平;二是提高信息披露质量,增强上市公司透明度;三是继续深入开展内幕交易综合防控工作;四是加强现场检查,督促公司及时整改;五是强化上市公司对股东的回报,增强分红政策的透明度;六是引导公司利用多种融资工具,积极拓宽融资渠道;七是为并购重组分道制审核做好基础工作;八是继续开展“消除同业竞争、减少关联交易”活动;九是持续开展创业板上市公司保荐机构持续督导现场检查工作;十是强化风险排查,降低公司整体风险;十一是建立健全公司内控制度,提升内控水平。(刘昆明)

(上接 A1 版)

部分债券明显上涨

在百亿信用债基金密集成立的背景下,最近几个交易日信用债表现优异,部分城投债和中低信用评级企业债近两周价格上涨明显,上证企债指数3月13日创出了150.18点的历史新高。

在城投债中,比较有代表性的10丹东债从3月5日到16日大涨4.3%,11汉中债在此期间大涨3.52%,另有超过20只城投债最近两周的上涨幅度超过2%;在企业债券中,上市不久的11泛海01和02都出现大涨,分别上涨了4%和2.53%,其中中低信用等级企业债中,10凯迪债大涨了3.39%,09万业债、09泛海债等品种的价格上涨幅度也超过2%。

业内专家分析,在这些信用债基金建仓前,部分债券品种已经上涨,主要是受到经济基本面和资金基本面的影响,而这些信用债基金成立后又有部分债券价格明显上涨,则可能是信用债基金建仓的结果。

cnindex 深证及巨潮指数系列						
	2012-3-16	收盘	涨跌幅	2012-3-16	收盘	涨跌幅
深证成份指数	10279.30	1.91%	巨潮沪深A指	2627.20	1.92%	
深证100指数	3209.91	1.96%	巨潮沪深300	2592.86	1.37%	
深证300指数	3104.79	2.15%	巨潮中盘指数	2960.72	2.42%	
中小板指数	4895.38	2.71%	巨潮小盘指数	2974.83	2.64%	
中小300指数	906.83	2.72%	巨潮100指数	2742.49	1.29%	
创业板指数	765.56	2.56%	泰达环保指数	2538.02	1.84%	
深证治理指数	5665.71	1.73%	中金龙头消费	4711.03	3.04%	

深圳证券信息有限公司 <http://index.cninfo.com.cn>

《证券资信评级机构执业行为准则》正式发布

评级收费不得与证券发行成功与否挂钩

证券时报记者 于扬

由中国证券业协会证券资信评级专业委员会组织起草的《证券资信评级机构执业行为准则》今日正式对外发布并执行。《准则》强调评级机构和从业人员的独立性,要求评级收费不得与级别高低、证券发行成功与否挂钩。这是国内首部由证券评级机构的自律管理单位组织起草并对外发布实施的自律规范。

据了解,目前我国正式出台的证券评级机构监管法规主要是

2007年中国证监会颁布的《证券市场资信评级业务管理暂行办法》。近年来,各评级机构根据该办法建立了一系列内控制度和管理制度,成效显著。但各家机构在有关概念的理解上不尽一致,实施法律法规和监管要求的具体方法和措施也不尽相同,行业呼吁出台相关自律规范,指导规范执业。从2009年起,协会开始着手研究相关自律规范,并组织证券资信评级专业委员会对《准则》进行多次讨论和修改。《准则》的发布是对前述办法的有

效补充,进一步细化和完善了对证券评级机构的执业行为规范和要求。其主要内容包括:

一是强调证券评级机构及其评级从业人员的独立性,防范利益冲突,如强调评级收费不得与级别高低、证券发行成功与否挂钩,评级从业人员的薪酬和考核也不得与证券发行成功与否、评级收费高低挂钩。

二是设立“评级质量”专章,强调评级质量保障和评级过程的规范性,树立证券评级机构诚信执业的良好形象。“评级质量”一章对

可能影响质量的有关因素做了明确规定,包括评级方法、评级原则、评级从业人员的专业素质和执业能力、评级所依赖的信息质量、评级报告的审核机制等。

三是强调信息披露的真实、准确、完整、及时、公平,增强评级透明度。要求证券评级机构公开披露其基本情况,董事、监事及高级管理人员情况,评级从业人员情况,内部控制制度和管理制度,评级业务制度,评级结果信息,评级结果质量统计报告等。

四是强调证券评级机构内部制度建设和合规检查,有利于自我约束机制的形成。要求证券评级机构建立回避制度、防火墙制度、合规检查制度、培训制度、执业守则等内控制度,以及评级委员会制度、复评制度、评级结果公布制度、跟踪评级制度、信息保密制度、业务档案管理制度等评级业务制度。

另外,《准则》还明确界定出“评级从业人员”和“高级管理人员”的涵义和范围,明确合规检查报告的主要内容、签字人等。

上交所探索完善上市公司监管新举措

去年对21家公司和105名个人进行纪律处分

证券时报记者 黄婷

上交所今日发布2011年自律管理工作报告(报告全文见A9版)。报告指出,2011年上交所共实施临时停牌3235次,连续停牌484次,发出各类监管函件852份,对21家公司和105名个人进行了纪律处分,纪律处分事项数量有所下降。

2011年,上交所以业务规则清理和完善、纪律处分机制优化、诚信平台建设、证券法评估等为重

点开展工作,对监管起到了积极的支持和保障作用。

其中,全年纪律处分委员会审核纪律处分事项34件,共对21家公司和105名个人进行了纪律处分,其中对3家公司和25名个人予以公开谴责,对18家公司和68名个人予以通报批评,并公开认定1人不适合担任上市公司董事。从审核数量来看,2011年纪律处分事项数量有所下降。

2011年上交所围绕上市公司监管、会员监管、证券交易监管等

方面开展工作,自律监管工作取得新成效。全年,上交所共审核上市公司各类公告3.64万份,事后审核定期报告3652份;实施临时停牌3235次,连续停牌484次;发出各类监管函件852份。全年收集市场重大信息300余条,开展媒体信息核查200多次;密切关注债券市场新动向,防范债券市场风险,完成债券相关异常交易调查118起。

报告指出,2012年资本市场发展面临的外部环境更加复杂,交易所自律管理工作将面临更多的压力和挑

战,上交所将从多方面着手推动适度

和有效监管。一是探索完善上市公司监管新举措。关注高风险公司的市场行为和信息披露的统一性;加快信息披露电子化系统建设,部署并推动新一代信息披露系统的建设。加强上市公司重大资产重组及股价异动联动监管,逐步探索改进内幕交易监管手段和方式。继续做好上市公司并购重组服务工作,并积极协助支持公司大力发展公司债等再融资计划。

二是深化会员与非会员管理工

作,推动会员业务创新发展。进一步做好会员客户分类管理和交易行为管理的监管工作。完善非会员业务参与人管理制度,进一步研究交易、结算参与人管理机制创新。

三是深化市场交易监管,强化主动监管和风险监测,对内幕交易和证券期货犯罪始终坚持“零容忍”。

四是推动《证券法》修改和完善等重点理论及实务问题研究,积极参与和推动《证券交易所管理办法》修订,进一步完善上交所业务规则体系。

聚焦 FOCUS CUS 中国发展高层论坛 2012 年会

国务院副总理李克强强调：

实现“三化”并举 更加突出发展服务业

据新华社电

中共中央政治局常委、国务院副总理李克强昨日出席2012年中国发展高层论坛开幕式并致辞时指出,要坚持稳中求进,立足扩大内需,强化创新驱动,依靠改革开放,加快转变方式、调结构,保持经济长期平稳较快发展。

李克强说,要按照“十二五”发展主题主线的要求和十一届全国

人大五次会议批准的政府工作报告的部署,把握好稳中求进的总基调,保持经济平稳较快发展和物价总水平基本稳定,努力在转变经济发展方式、深化改革开放、保障改善民生上取得新突破。

李克强强调,加快转变经济发展方式,促进经济长期平稳较快发展,主攻方向是调整经济结构,战略基点是扩大内需。城镇化是扩大内需的最大潜力。要在严格保护耕

地、保障粮食安全、不断改善农村生产生活条件的情况下,积极稳妥地推进城镇化,推动工业化、城镇化和农业现代化协调发展,实现“三化”并举,拉动经济持续增长。要把发展服务业放在扩大内需更加突出的位置,在大力发展先进制造业和高技术产业的同时,加快发展生产性和生活性服务业,这样不仅可以大量吸纳就业,而且能够提升工业发展水平。要把扩大内需和改善民生更好地结合起来。

围绕保障群众的基本需求,实施好保障房建设、新一轮医改、集中连片扶贫攻坚等重大民生工程和重大发展工程,注重发展经济和提高居民收入同步,以增强居民消费能力和信心,促进消费和投资良性互动,使全体人民共享发展成果。

李克强说,发展必须转变方式,转变方式根本在于创新体制机制,改革开放是实现经济转型和推动现代化建设的强大动力。目前,中国的改革已经

进入攻坚期。要深化财税、金融、企业、价格、收入分配制度等方面改革,努力在重点领域和关键环节取得突破,更好地发挥市场配置资源的基础性作用,破除制约经济社会发展的体制机制障碍,增强发展的内生动力。同时,中国扩内需、调结构是在对外开放条件下进行的,要促进进出口贸易平衡发展,创新利用外资和对外投资方式,为各类企业公平竞争、共同发展提供良好环境。

官员学者支招调结构 政府角色转换很关键

证券时报记者 贾壮

经济结构调整是“十二五”规划的核心内容,同时这也是个世界性的问题。去年是“十二五”规划的开局之年,中国政府推动结构调整不遗余力,所取得的效果却褒贬不一。昨日,前来参加中国发展高层论坛2012年会的各国专家、学者和官员就此问题向中国政府建言献策,在他们看来,推进结构调整不能仅靠政府。

经济增长制约因素增加

经济结构调整是个老问题,现在之所以成为紧迫任务,是因为制约经济较快速度增长的瓶颈性因素越来越多。国家统计局局长马建堂出席论坛时表示,过去支撑中国经济高速发展的优势有所减弱,中国经济面临的约束性因素在增强。

他认为,首先是劳动力资源优势的弱化,中国的人口红利在减少,老龄人口占比不断提高。作为生产要素的劳动力在减少,需要负担的老龄人口在增加,不可能不对中国经济的未来产生影响。其次是我国资源环境的约束日益突出,中国经济高速增长背后是对能源资源的强大消耗,和世界相比,我国人均占有资源量是少的,能源消耗是大的。”

当然,制约因素增多并不一定

意味着中国经济失去了增长的动力,在国务院发展研究中心副主任刘鹤看来,中国经济增长将从高速增长向中高速增长平稳过渡。他说,中国能够成功,还在于高度重视发挥市场机制的作用,成功遵循了市场经济最基本的规律,包括界定和保护相对产权,承认和激励人的物质利益动机,推动公平竞争和所有制多元化等。

调结构效果几何

过去一年,中国政府推动结构调整不遗余力,所取得的效果如何呢?国务院发展研究中心研究员、经济学家吴敬琏表示,过去一年取得了一定的成绩,但是投入很多,成本很高。“一年来看说得过去,但从五年来看,我很担心。”

他说,要衡量“十二五”开局之年中国做得怎么样,一个标准是经济发展方式转变的进展如何;一个是作为经济转型的动力,改革方面有哪些进展?以上两者是“十二五”规划中最重要的内容。“十二五”开局之年,经济发展方式转变取得了一定成绩,但是投入太多,成本太高,用这样一个方式实现经济发展方式的转变是不可持续的。吴敬琏表示,其原因是体制性障碍还没有消除,有利于创新的体制还没有建立起来。

清华大学经济管理学院院长钱

颖一指出,结构调整在实际执行中碰到很大的困难,效果并不明显。中国提出结构调整是16年前的事,“十二五”规划又再次把其作为核心内

张平：稳增长和稳物价是两难选择

证券时报记者 贾壮

国家发改委主任张平日前在中国发展高层论坛2012年会上表示,在经济下行压力和物价上涨压力并存的情况下,稳增长和稳物价是一个两难选择。

他说,由于当前中国经济发展面临的国际环境依然严峻复杂,中国国内的发展也面临着不平衡、不协

调、不可持续的矛盾,处理好速度、物价、结构这三者关系仍然面临诸多挑战。

钱颖一指出,结构调整难,不仅是投资、消费、出口比例的调整,背后一定有深层次的原因。中国的结构

陈德铭：希望美国能够放开对中国出口

证券时报记者 闻涛

商务部部长陈德铭昨日出席中国发展高层论坛2012年会时称,中美之间贸易失衡实际上是一个美国应该扩大对中国出口的问题,用这个方法来解决失衡。美国对中国的贸易逆差加大,但这不可能通过限制中国对美

出口解决,因为双方的贸易是以自由为前提的。

美国的企业要买中国的东西,中国的企业又接单了,我作为中国商务部长,不能禁止他们出口”,陈德铭说,美国以国家安全为由,限制2400余种军民两用品向中国出口,是不合理的,希望美

国能够放开对中国的出口,不要以安全的理由限制向中国出口。

关于服务业的开放问题,陈德铭认为不能只是中国单边开放,也需要其他国家对中国开放相应的服务业。陈德铭说,中国服务业的开放问题确实是国际谈判中的筹码,但也要从中国的国情出发。

张平说,今年将继续把稳定物价总水平放在重要位置,坚持多措并举,把稳增长和稳物价有机结合起来,在实现7.5%的增长目标的同时,把居民消费价格涨幅控制在4%左右。

据张平透露,国家发改委正在制定“十二五”期间服务业发展规划,包括发展的指导思想、基本原则、基本目标,规划不久就会出台。