

易纲:发展公司债 须提高风险处置能力

证券时报记者 贾壮

本报讯 中国人民银行副行长易纲昨日出席中英公司债券市场论坛时表示,我国公司债券市场发展潜力巨大,促进公司债券市场发展,着力提高风险处置和管理能力。

“长期以来,我国金融体系发展不平衡,直接融资比例过低。尽管近年来各类公司债券有了一定发展,但发展规模总体上仍然较小,滞后于其他金融市场的发展。”易纲说,直接融资的发展不足不仅会造成银行风险的积累,影响金融体系的稳定,而且也会影响金融市场的广度和深度,限制市场功能的发挥和市场效率的进一步提高。

易纲认为,造成我国公司债市场发展滞后的一个重要原因是公司债券的风险处置和管理问题。对此,易纲建议:一是增加市场透明度,加强债券发行主体的信息披露。二是推动债券评级机构发展,加强对于债券评级机构市场定位和作用等问题的研究。三是培育合格的机构投资者,发挥机构投资者在管理风险和分散风险等方面的优势。四是加强市场基础设施建设,完善公司债券的发行、承销、托管和清算等环节。五是加强市场监管,监管者要不断向市场学习,既要避免因监管过度而产生金融压抑,束缚市场的发展,又要避免过分相信市场的公司治理结构和股东的约束力,导致监管不到位。六是促进市场互联互通,即在债券市场内部,如场内市场和场外市场,以及债券市场与其他衍生品市场,如债券、期货、掉期、衍生品等之间的互联互通,市场投资主体可以根据需要,自主选择发行、交易、托管和清算场所。

央企发展须重视产融结合

证券时报记者 郑晓波

本报讯 国资委副主任李伟日前表示,要把央企培育成具有国际竞争力的大型企业集团,必须充分认识产融结合问题的重要性和必要性。他强调,央企金融板块经营要围绕企业发展规划,更好地为集团内企业服务。

李伟是近日在中国电力财务有限公司、五矿集团财务有限责任公司就产融结合问题进行调研时作上述表示的。调研中,李伟指出,在充分认识产融结合问题的重要性和必要性的基础上,要把依法合规经营作为金融企业生存、发展的前提和基础;要健全各项规章制度、完善法人治理结构,并把风险管控制度落到实处;金融板块经营要围绕中央企业发展规划,更好地为集团内企业服务;积极开拓创新,提高效益;要加强信息化建设,注意培养一支懂金融、高素质的人才队伍,努力建设国内一流的财务公司。

国有金融企业要及时上报 绩效评价基础数据资料

证券时报记者 郑晓波

本报讯 财政部近日下发通知,就金融类国有及国有控股企业绩效评价有关事项给予明确。通知要求,中央管理金融企业应当于每年5月15日前,一式两份向财政部报送绩效评价的基础数据资料、对基础数据进行调整的说明材料。省级财政部门应当于每年5月15日前,分户(按法人单位)将上一年度本地区金融企业调整后的绩效评价基础数据资料 and 情况说明报送财政部。

其中,金融企业绩效评价基础数据资料具体包括:金融企业的年度财务会计报告;会计师事务所出具的审计报告;关于金融企业经营情况的说明。金融企业对基础数据进行调整的说明材料具体包括:《金融企业绩效评价基础数据调整表》和调整事项有关证明材料。

通知还要求,中央管理金融企业和省级财政部门应当根据《金融企业国有资本保值增值结果确认暂行办法》和财政部年度财务决算工作的安排做好国有资本保值增值结果的确认工作。省级财政部门应当于每年8月30日前,将本地区金融企业绩效评价结果及汇总分析报送财政部。

关于2009年山东省政府债券(一期)上市交易的通知

各会员单位:
2009年山东省政府债券(一期)以下简称“本期债券”已发行结束,根据财政部通知,本期债券于2009年4月22日起在本所上市交易。
本期债券为3年期固定利率附息债,证券代码为“090908”,债券简称为“山东0901”,票面利率1.80%,利息每年支付一次,到期日为2012年4月16日,标准交易单位为10张。
特此通知

深圳证券交易所
二〇〇九年四月二十日

遗失声明

深圳市宝安区新友企业公司(现已更名为深圳市宝安区富友康实业有限公司)遗失中国宝安集团股份有限公司实物股票两张,编号:00002947.00004265。声明作废。

深圳市宝安区富友康实业有限公司
2009年4月21日

《证券期货规章草案公开征求意见试行规则》下月实施 公开征求意见成证券期货立法原则

证券时报记者 肖渔

本报讯 中国证监会昨日发布《证券期货规章草案公开征求意见试行规则》,并自5月8日起施行。《试行规则》正式将公开征求意见确定为证券期货立法的成文工作制度。同时,在证监会网站和指定媒体上征求意见的期限也由原来的5至7天延长为一般15天。

《试行规则》按照国家立法制度要求,进一步规范了证券期货规章的

废、改、立过程中公开征求意见的相关程序。同时,借鉴境外证券监管机构的成熟做法,总结和确认了公开征求意见实践中取得的有益经验,并将其升华为证券立法工作的原则。

一是明确规章和涉外规范性文件草案,应当公开征求意见;二是公开征求意见的方法提出要求,除公布征求意见稿外,还需公布起草说明,阐明立法背景、需要解决的主要问题、拟采取的主要措施等,以保证征求意见的针对性;三是明确征

求意见的程序和期限,有关文本公布在证监会网站和指定媒体上,征求意见期间一般为15天,重要的规章还可以根据实际情况再作延长;四是规定征求意见部门应及时收集、整理、归纳、分析、研究公众反馈意见,形成向社会公开征求意见报告。对拟采纳的意见,报告应当提出具体的修改建议,对于拟不采纳的意见,报告应当说明理由。

中国证监会有关部门负责人表示,《试行规则》的颁布施行,是资本

市场立法公开征求意见工作的阶段性总结,也是做好下一步立法工作的重要起点。

该负责人还表示,资本市场上,证券期货价格形成机制和资本市场运行规律,对包括监管机构在内的市场各方参与者的信息透明度提出了更高的要求,因此在政策制定环节征求并采纳公众意见,对于提高立法透明度、有效协调市场各方的利益关系、合理配置各方权利义务、维护市场“三公”原则具有十分重要

的意义。据悉,2002年,中国证监会首次就《证券业从业人员资格管理办法》公开征求意见,将法规制定征求意见的对象扩展为社会公众。而自国务院推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见出台五年来,证监会已逐步建立起程序化、制度化的征求意见工作机制,并取得了显著的成效。2008年证监会发布的7部规章中,有6部公开征求了意见,占比高达85%。

证监会完善行政复议 将设专门委员会

证券时报记者 于扬

本报讯 中国证监会昨日开始至下月4日就《行政复议办法(征求意见稿)》征求意见。《办法》明确了证监会设立行政复议委员会,并吸收市场专业人员参与行政复议,保证复议监督的独立性、权威性和专业性。《办法》还细化了行政复议受理和审理的一整套程序,确保当事人“有机会参与,有条件说话”。

证监会有关部门负责人介绍,《办法》以畅通复议渠道、提高案件办理质量和效率、创新复议体制机制、加强复议能力建设等方面为修订原则,采取了“补充加创新”的解释性修订方法,主要修订内容包括

五方面内容。

一是以“复议为民”为宗旨,细化行政复议受理、审理等一整套程序。《办法》通过梳理行政复议范围,规定阅卷、鉴定、听证以及和解、调解的程序和要求,确保当事人在纠纷处理过程中有机会参与,有条件“说话”。对依法确实不属于行政复议范围或者应当通过其他途径解决的事项,也规定复议机构要主动告知,认真做出解释,妥善处理。

二是在总结多年实践经验的基础上,把复议委员会制度化、固定化,进一步提高了行政复议的公信力。《办法》明确了证监会设立行政复议委员会,还规定了委员会的案件审理规则,实行了原承办具体

行政行为有关事项的业务部门负责人不得作为委员提出复议意见的回避制度。同时,由证监会领导担任主任委员,吸收市场专业人员参与行政复议,较好地保证了复议监督的独立性、权威性和专业性。

三是规定行政复议意见书和建议书制度,发挥复议监督作用。《办法》规定对于在行政复议期间发现的相关行政行为存在不当等情况,要向被申请人或者原承办部门制发行政复议意见书,提出改进工作、完善制度的工作要求。而证监会的复议意见书和建议书制度不限于“纠正一错”,提出完善制度和改进执法的意见和建议,还可以对合法适当的监管行为、执法手段予以肯定和

推广。

四是进一步明确规范行政复议内部工作机制,明确了工作责任,强化了原承办具体行政行为有关事项的各相关单位的职责。特别是在明确答复义务的同时,进一步细化了复议答复意见书的内容和案卷证据要求。其中证据案卷基本上达到了法院审理证据的标准,大大增强了行政复议机构的独立性。

五是以加强行政复议能力建设为保障,明确复议人员任职条件,加强日常教育培训。《办法》要求专职复议人员必须受过法律专业教育,而且要求从事证券期货业工作2年以上或者通过国家统一司法考试,同时专门规定了行政复议人员应当

每年参加监管业务培训,更好地提升了复议工作干部队伍的整体素质和依法行政能力。

据介绍,证监会成立以来一直高度重视行政复议工作。近五年来,证监会共收到不服证监会及派出机构的行政复议案件142件,涉及的机构和个人与同期被行政处罚、市场禁入和采取行政监管措施的机构和个人相比,分别占0.47%和1.56%。其中,经过行政复议,做出撤销、变更决定的20件,占复议案件总数的14.1%,复议后绝大多数案件没有被提起行政诉讼。行政复议办案水平在制度规范、组织保障的前提下不断提高,基本做到了定纷止争、案结事了。

五部委部署未来三年医改工作

据新华社电 国家发改委、卫生部、财政部、人力资源和社会保障部以及国家食品药品监督管理局主要负责人日前在深化医药卫生体制改革工作会议上发言,介绍各自部门今后三年贯彻落实医改近期重点实施方案的工作部署和要求。

国家发改委主任张平表示,各级发展改革委将围绕五项改革重点做好加强基层医疗卫生服务体系建设和积极推进医药价格形成机制改革等工作,把推进医改作为当前和今后几年的一件大事,把中央的医改部署落到实处。

张平说,发改委将用三年时间,着力加强基础设施建设和人才队伍培养,建成比较完善的服务体系,使城乡群众不出乡村、社区就能够得到比较便捷、有效的基层医疗卫生服务,减轻群众就医负担。

他说,今年,发展改革部门将会同卫生等部门以县级医院(含中医院)和中心乡镇卫生院为重点,编制完善农村医疗卫生服务体系建设方案。同时加大投入,启动一批相关项目建设,目前,发改委已在新增中央投资中安排100亿元,专项支持480所县级医院、1993个中心乡镇卫生院和1154个城市社区卫生服务中心建设。

卫生部部长陈竺指出,在推进医改的过程中,卫生部门要着力做好促进基本公共卫生服务逐步均等化、巩固和发展新型农村合作医疗制度、积极稳妥开展公立医院改革试点、初步建立基本药物制度、进一步健全基层医疗卫生服务体系等工作。

陈竺要求各级卫生行政部门、医疗卫生机构和广大卫生人员全力投入到深化医改的工作中去,将保护和

增进人民群众健康作为首要任务,将落实公益性作为根本要求,不折不扣地落实各项改革任务和要求。要通过方方面面的共同努力,使城乡居民切实感受到医改带来的实惠”。

财政部部长谢旭人表示,未来三年落实五项重点改革工作,各级财政需新增投入8500亿元。尽管当前财政收支紧张的矛盾十分突出,各级财政部门要千方百计调整支出结构,加大医疗卫生投入,同时要带动社会资金投入,调动各方面积极性,确保党中央、国务院提出的未来三年五项重点改革投入能够及时足额到位,确保医疗卫生事业其他方面改革发展的资金需要。

他说,今年,中央财政安排医疗卫生支出1181亿元,将根据医改工作进展陆续下拨,地方各级财政部门也要尽快安排并及时拨付资金。

人力资源和社会保障部部长尹蔚民指出,今年在全国所有城镇全面开展城镇居民基本医疗保险工作,新启动城市今年的参保率要达到50%以上,先行试点城市的参保率要达到80%以上。要落实财政补助政策,用两年左右时间,全面解决关闭破产国有企业退休人员参保问题,统筹解决各类破产和困难企业退休人员医疗保障问题。逐步提高住院和门诊大病的支付比例,今年职工医保和居民医保住院医疗费用报销比例要普遍达到70%和50%以上。

卫生部副部长、国家食品药品监督管理局局长邵明立表示,今年将公布国家基本药物目录,规范基本药物采购和配送,合理确定基本药物的价格,完善基本药物报销政策。经过三年的努力,到2011年初步建立国家基本药物制度。

上交所市场质量报告提出

积极采取措施提高我国股市质量

证券时报记者 黄婷

本报讯 上海证券交易所创新实验室今日发布的《上海证券交易所市场质量报告(2009)》认为,2008年上海股票市场的流动性有所下降,交易的间接成本(价格冲击成本)有所上升。与此同时,由于股票市场深度调整,2008年沪市股票市场质量的各项指标与2007年相比略有下降。

报告从流动性与交易成本、波动性、定价效率、订单执行质量等方面,对2008年上海证券市场的情况进行了分析。结果显示,尽管近十年来上海证券交易所流动性的整体情况不断改善,但由于2008年股市深度调整,投资者交易意愿下降,沪市流动

性有所下降。

从板块分组数据看,上证50成份股流动性成本最低,上证180成份股(不含上证50成份股)次之,B股和ST股票(含*ST股票)的流动性成本最高。同时,上证50成份股流动性指数最好,B股最差。总体看来,流通市值越大,股价越高,股票的流动性成本越低,股票的流动性指数越大。而从行业分组情况看,金融、保险业股票的流动性成本最低,流动性指数最高;批发和零售贸易及信息技术业股票的流动性成本最高;传播与文化产业股票的流动性成本最低。

报告指出,2008年沪市大宗交易的流动性成本较2007年上升了57%,为220个基点。从买卖方向看,

大宗交易的买方向流动性成本要大于卖方向流动性成本,是卖方向的132%,比2007的119%有所增加。按板块分组,上证50成份股的大宗交易的流动性成本最低,为76个基点;上证180成份股次之,为169个基点;而ST股票和B股的流动性成本最高,分别为250、270个基点,是上证50成份股的3.3倍、3.5倍。

定价效率方面,报告计算了日内和日间两个市场效率系数指标。通过考察相关年份沪市定价效率的指标,报告发现,与2006和2007年相比,尽管2008年沪市日内市场定价效率有所下降,但日间市场定价效率得到明显改善。这说明,沪市日内股票定价误差能在随后交易日内被很快修

正。另外,报告还统计了沪市全部股票的订单申报与执行情况。从订单成交情况来看,参与申报的账户中80.5%有成交,如以数量(股数)计算,全年有64.46%的订单得以成交,高于2007年的63.8%。

报告认为,除了宏观经济环境的影响外,影响我国证券市场质量的原因是多方面的,产品结构单一,市场规模较小,投资者结构不合理,缺乏卖空机制和完善的大宗交易机制是最主要的因素。所以,当前需要积极采取措施,提高我国股票市场的市场质量,包括进一步完善产品结构、完善发行监管制度、加强对上市公司兼并和收购的支持力度、推进合格投资者制度、改进大宗交易制度、创新交易机制等。

(上接A1版)

尚福林指出,稻谷是我国第一大粮食作物。上市稻谷期货,将有助于完善稻谷价格形成机制,为相关企业提供风险控制手段,以达到提高决策科学性、稳定生产的目的。稻谷期货的上市,还标志着我国粮油油糖等主要农产品期货品种体系已基本健全,品种建设的工作重心将逐步转向做精做细现有品种。

尚福林表示,和其他期货品种一样,稻谷期货从上市到成熟并发挥其功能需要一个逐步培育的过程。郑州商品交易所、期货公司、现货企业和广大投资者应当规范运作、严防风险、理性参与,保障早籼稻期货的平稳运行和功能的逐步发挥。

昨日9时整,早籼稻期货各月份合约开盘全线飘红,主力合约0909以每吨2050元开盘,比挂牌基准价涨110元,持仓迅速增至上万手,盘中经历一波小幅增仓下挫后,持仓量有所减少,后期大部分时间保持横盘小幅整理。作为新品种,早籼稻期货上市首日表现十分活跃,全天成交量一举超过了郑商所的老牌农产品棉花。