

证监会否认拟成立 证券借贷交易所

针对外媒报道我国将成立“中央证券借贷交易所”的消息，中国证监会有关人士昨日对此予以否认，并表示证券金融公司目前仍在进行相关业务的筹备工作。上海证券交易所的相关人士亦表示，目前并没有听说成立“中央证券借贷交易所”股东的说法也表示否认。

中国证券金融公司于去年 10 月成立，其股东包括沪深证券交易所和中国证券登记结算公司，注册资本为 60 亿元。同样在去年 10 月，证监会出台了有关融资融券业务常规化的政策草案。在此之前，共有 25 家券商获得融资融券业务试点资格，证监会计划将这项业务正式推广到其他符合条件的证券公司。证券金融公司主要开展转融通业务，帮助证券公司更好管理自身的流动性，扩大融资融券业务规模。

(于扬)

央企财务主审会计师事务所 综合评价排名须在前50位

财政部、国资委日前下发通知，明确会计师事务所从事央企财务审计的进入门槛。

通知明确，承担央企财务决算审计的主审会计师事务所，应当进入全国会计师事务所综合评价排名前 50 位，承担央企财务决算审计的参审会计师事务所，原则上应进入全国会计师事务所综合评价排名前 100 位，具体名单由中国注册会计师协会每年公布的会计师事务所综合评价排名前百家信息为准。

经财政部、证监会审核推荐从事 H 股企业审计且已经完成特殊普通合伙转制的大型会计师事务所，在同等条件下可优先承担央企财务决算审计工作。

通知规定，会计师事务所连续承担同一家中央企业财务决算审计业务应不少于 2 年，不超过 5 年；进入全国会计师事务所综合评价排名前 15 位且审计质量优良的会计师事务所，经相关企业申请、国资委核准，可适当延长审计年限，但连续审计年限应不超过 8 年。经财政部、证监会审核推荐从事 H 股企业审计且已经完成特殊普通合伙转制的大型会计师事务所，连续审计年限达到上述规定的，经相关企业申请、国资委核准，可自完成转制工商登记当年起延缓 2 年轮换，但连续审计年限最长不超过 10 年。

同时，会计师事务所连续审计年限按上述规定可以超过 5 年的，应当自第 6 年起更换审计项目合伙人和签字注册会计师。

(郑晓波)

支付机构互联网支付业务 管理办法开始征求意见

中国人民银行昨日发布《支付机构互联网支付业务管理办法》并开始征求意见，根据意见稿，支付机构不得提供账户透支、现金存取和融资服务。

征求意见稿明确，个人支付账户单笔收付金额超过 1 万元，个人客户开立的所有支付账户月收付金额累计超过 5 万元或资金余额连续 10 天超过 5000 元的，支付机构还应留存个人客户的有效身份证件复印件或者影印件；同一客户在同一支付机构开立多个支付账户的，支付账户内的资金可互相划转，不同支付机构的支付账户内的资金不得互相划转。

意见稿规定，支付机构为客户提供银行账户模式服务，单笔资金金额在人民币 1 万元以上的，应在提供服务前要求客户登记本人的姓名、有效身份证件种类、号码和有效期限，并通过合理手段核对客户有效身份证件信息的真实性。

支付机构只能为电子商务交易、公用事业缴费、信用卡还款、购买特定金融产品或经中国人民银行批准的其他业务提供互联网支付服务；中国人民银行依法对支付机构互联网支付业务活动、内部控制、信息安全、风险状况等进行定期或不定期现场检查和非现场检查。

意见稿规定，对支付账户的开立实行实名制，支付机构对客户身份信息的真实性负责。同一客户在同一支付机构开立多个支付账户的，应确保多个支付账户为同名账户，且登记的客户基本信息一致。

(贾壮)

四家公司创业板首发过会

昨日，证监会创业板发审委分别审议通过了江阴海达橡塑股份有限公司、新疆天山畜牧生物工程股份有限公司、江苏裕兴薄膜科技股份有限公司、宁波戴维医疗器械股份有限公司的首发申请。

(李强)

深证及巨潮指数系列					
代码	收盘	涨跌幅	2012-01-05	收盘	涨跌幅
深证成份指数	8600.26	-1.10%	巨潮沪深 A 指	2223.17	-2.25%
深证 100 指数 P	2672.54	-1.62%	巨潮大盘指数	2273.02	-0.57%
深证 300 指数 P	2579.27	-2.46%	巨潮小盘指数	2412.05	-3.55%
中小板指数 P	4034.53	-3.52%	巨潮小盘指数	2406.09	-4.05%
中小 300 指数 P	744.04	-4.14%	巨潮 100 指数	2415.83	-0.28%
创业板指数 P	666.91	-5.69%	泰达环保指数	2090.87	-3.31%
深证治理指数	4807.75	-1.29%	中金龙头消费	3928.32	-1.17%
深圳证券信息有限公司 http://index.cninfo.com.cn					

国资委主任王勇：

推动国企业务板块重组 压缩管理层级

证券时报记者 郑晓波

昨日，国资委主任王勇在全国国有资产监督管理工作会议上表示，今年，各地国资监管机构要加快推进所属企业公司制股份制改革，注重通过资本市场和重点项目的实施，吸引和带动其他所有制资本参与国企改革；积极推动企业之间和企业内部业务板块重组，推进企业压缩管理层级。

据介绍，去年 1~11 月全国国资系统监管企业累计实现营业收入 30.8 万亿元，同比增长 23.9%；实现净利润 1.4 万亿元，同比增长

10.5%；上缴税金 2.2 万亿元，同比增长 22.6%。目前，国资系统监管的省一级企业已达 1100 多家。央企和地方国资委监管的国有企业主要经济指标均创历史新高。去年，6 家央企控股企业在境内外资本市场首次公开发行股票，3 家完成股份制改革。

王勇表示，各级国资委要积极推动国企之间、国企与其他所有制企业之间的重组整合，改造和提升传统产业，培育和发展战略性新兴产业，不断提升企业科技创新能力和整体素质。

王勇强调，要深化国有文化企

业改革，加大结构调整和资源整合力度，培育一批核心竞争力强的国有或国有控股大型文化企业或企业集团，在推动文化产业发展和繁荣市场方面发挥主导作用。

对于今年国企发展任务，王勇表示，各地国资监管机构要加快推进所属企业公司制股份制改革，注重通过资本市场和重点项目的实施，吸引和带动其他所有制资本参与国有企业改革；积极推动企业之间和企业内部业务板块重组，推进企业压缩管理层级，优化业务流程，创新商业模式，提高运行质量和效率；鼓励支持有条件的国企“走出去”，

黄淑和：央企今年首要任务是保增长

今年利润和经济增加值目标原则上不能低于前三年平均水平

证券时报记者 郑晓波

国资委副主任黄淑和在日前召开的中央企业负责人经营业绩考核工作会议上表示，保增长，是今年中央企业的首要任务，也是央企负责人经营业绩考核的中心工作。

黄淑和强调，央企所需要的增长，首先是有效益的增长，不是单纯的规模扩张，不是偏离主业的四面出击。其次是集约的增长，主要依靠内外部资源整合，进一步提高资源配置效率。此外是可持续的增长，主要依靠结构优化、科技进步和管理创新等，进一步推动企业转型升级，增强企业活力和竞争力，实现企业科学发展。

黄淑和说，面对严峻复杂的经济形势，央企要有更高的标准，提

出更具挑战性的奋斗目标。今年的利润和经济增加值目标，原则上不能低于前三年的平均水平。

其中，处于行业上升周期的企业，要抓住机遇，勇挑重担，考核目标原则上要在上一年的基础上有较大幅度的提高；处于国内行业领先水平的企业，应积极与国际先进企业对标，业绩指标要继续保持领先水平；受金融危机影响较重或处于行业周期性下降的企业，要努力开拓市场，主动挖潜增效，确保生产经营基本稳定。

黄淑和同时指出，根据做强做优央企的总体要求和应对危机的新形势，当前，央企要把对标作为深化短板考核的突破口，把风险管控作为短板考核的重中之重。

其中，做好风险管控，有三大

要特别关注：一要关注投资风险。抓紧对投资项目进行全面梳理和评估，合理控制投资规模，掌握投资节奏，优化投资结构，避免盲目扩张。风险高的投资项目，该暂缓的暂缓，该退出的退出。二要关注合同风险。对于合同中存在的漏洞和风险，要及时采取措施进行修订和完善，并抓紧做好应急预案。三要关注财务风险。加强现金流量管理，切实做好资金筹划，优化融资和资本结构，完善财务内控制度，加强资金集中管理，特别要加强对外担保、金融衍生品等业务风险的管理。业绩考核要围绕这些风险点，抓紧梳理短板指标，并纳入考核体系。”黄淑和说。

围绕今年业绩考核的重点任务，黄淑和表示，国资委将出台四项业绩考核配套政策：一是为体现保增长的

要求，对因形势和市场发生重大变化、客观上难以准确把握而使实际完成值超过目标值较多的，在核定考核结果时暂不扣分。

二是出台中央企业科技创新成果考核奖励办法。对获得国家级科技奖励、专利金奖和主导制定国际标准的企业，在年度业绩考核中给予加分奖励。

三是出台中央企业解决历史遗留问题业绩考核处理办法。因解决厂办大集体、分离“三供一业”等历史遗留问题而对经营业绩产生重大影响的，在业绩考核中予以酌情考虑。

四是出台中央企业承担国家战略任务业绩考核处理办法。对完成国家战略性任务、有利于企业获得长期竞争优势的项目，在考核目标确定或考核结果核定时予以实事求是的考虑。

中国上市公司舆情中心2011年A股市场IPO舆情研究报告显示

未过会公司负面舆情比例远超过会公司

日前，中国上市公司舆情中心发布了 2011 年 A 股市场 IPO 舆情研究报告。该报告对 2011 年内拟上市公司在新股发行（IPO）期间的主要舆情数据及过会情况进行了分析。分析显示，以预披露日至上会日为观察窗口，未过会公司遭遇负面舆情的比例为 75%，比顺利过会公司的负面舆情比例 39%要高出一倍。

据统计，2011 年发审委共审核了拟上市公司 345 家次，其中 265 家次公司通过审核，过会率为 76.81%。其中主板过会率为

85.11%，中小板公司过会率为 70.44%，创业板公司过会率为 81.29%。以月度过会率来看，11 月份过会率为 64.86%，为全年第二低，12 月份过会率有所提升，仍低于全年均值。

中国上市公司舆情中心发现，对拟上市公司来说，舆情在 IPO 期间会呈爆发式增长，媒体关注度平均增幅近百倍。舆情可能会在多方面影响公司 IPO 的进程，比如公司过会的概率，获得上市批文的时间长短，甚至发行市盈率的高低等。

研究显示，在预披露日至过会日期间，未过会公司遇到质疑或负面报道的比例显著高于已过会公司。本次研究并未发现有明确的证据证明负面舆情与 IPO 未能过会之间存有直接因果关系，但负面舆情比例的高低与 IPO 未能过会，应当都与拟上市公司本身的质地存有相关关系。研究还显示，遭遇负面舆情的已过会公司，其过会至发行日的平均时间要明显长于没有明显负面舆情的公司。此外，对于已过会公司，在过会日到上市日之间，其遇到负面舆情的比例要高于从预披

露日到过会日期间。报告也预计，随着预披露时间提前，IPO 公司将受到更多的监督，遇到质疑性报道的比例可能会进一步提升。报告提到，微博等新媒体在 IPO 期间的舆情传播中拥有越来越大的影响力。报告还对 2011 年 IPO 期间质疑性报道最为密集的媒体来源等要素进行了统计分析，亦对拟上市公司提出了数项舆情应对建议。该报告中有关负面舆情数据的采集，系结合监测系统语义分析和分析师人工判断得出。

(刘宇琪 叶月草)
(更多报道见 A9 版)

专家预测去年12月份CPI回落态势放缓

证券时报记者 岩雪

国家统计局将于下周公布 2011 年 12 月份的宏观经济数据。业内专家预计，12 月份农产品价格出现止跌回升，并且涨幅明显，居民消费价格水平（CPI）涨幅在 4.1%左右，回落态势将放缓或暂停。

商务部最新数据显示，2011 年 12 月份以来，食用农产品价格总体出现上涨，其中部分品种涨幅较为明显。

中金公司首席经济学家彭文生预计，2011 年 12 月份 CPI 与上月 4.2%持平，暂停回落，但通胀

压力继续缓解。由于春节前食品价格季节性上涨，CPI 的回落态势暂时停止。但 PPI 增速继续放缓，显示通胀压力继续得到缓解，今年部分月份存在 PPI 通缩的可能。

持有相同观点的还有兴业银行资金运营中心首席经济学家鲁政委。他表示，12 月份 CPI 仍可能与 11 月份持平，为 4.2%，PPI 的涨幅继续下跌至 1.8%左右。不过，CPI 持稳也是暂时的，预计今年 2 月份会再度显著下降。”他说。中信证券首席经济学家诸建芳则预计 12 月份 CPI 同比上涨 4.1%，较 11 月份的 4.2%小幅下降 0.1 个百分点，环比则上涨

0.4%。

自去年 8 月份开始，CPI 同比涨幅连续 4 个月回落，11 月份 CPI 同比上涨 4.2%。12 月份 CPI 回落态势放缓或暂停，在市场的意料之中。国家统计局此前也表示，“双节”及冬季雨雪天气增多，鲜活农产品生产、运输面临较多困难等因素可能推高 12 月份价格水平。

多数专家均表示，去年全年物价涨幅超过年初 4%的预期目标，已无悬念。中国社科院中国经济评价中心主任刘煜辉认为 2011 年全年 CPI 涨幅将在 5%以上。他表示，近两年来货币和信贷扩张，导致资产价格上涨，传导和影响到总体物价

水平。去年下半年政府在基建项目方面作了调整，投资减速，是出现通胀拐点的一个重要因素。

银万国证券首席经济学家李慧勇也表示，输入型通胀压力高于预期是推高 CPI 的重要原因。民间投资需求扩大是导致物价超预期的重要

因素。对于未来的货币政策，鲁政委预计，法定存款准备金率在春节前会下调 0.5~1.0 个百分点；基准利率在 3 月份前仍将维持稳定。彭文生预计今年 1 月初央行将再次下调法定存款准备金率 0.5 个百分点，随着货币政策进一步调整，年初 M₂ 增速可能出现回升。

项俊波已经对外宣布，要办

貌和风采。据了解，主办方举办此项活动，旨在进一步推动中国证券行业文化建设，培育出证券行业文化中的一朵奇葩，为中国证券行业的精神文明建设增添一丝亮色和光彩。

他还要求各地国资监管机构进一步完善国企负责人薪酬管理制度，合理调控薪酬水平。

另据王勇介绍，国资监管大格局初步形成，地方经营性国资集中统一监管近几年得到逐步推进。目前，已有 14 个省级国资委监管覆盖面达到 80%以上，安徽、四川、江苏达到或超过了 90%，北京、天津、上海、重庆四个直辖市实现了经营性国资的全覆盖监管。全国有 28 个省级国资委和 70 个地市级国资委监管范围包含了金融类国有资产，10 多个省级国资委和 68 个地市级国资委监管范围包含了文化类国有资产。

四川证监局召开辖区 上市公司监管工作会议

四川证监局昨日召开辖区上市公司监管专项工作会议，辖区 87 家上市公司董事长、总经理等高级管理人员及负责辖区上市公司审计业务的会计师事务所的合伙人和签字会计师，以及为上市公司提供保荐、财务顾问服务的投行负责人和签字保荐代表人约 350 人参加了会议。

2011 年年报审计是我国新审计准则实施的第一年。会议要求，各会计师事务所应加强学习，把握重点，关注被审计对象可能存在的重点会计问题，加强质量控制，审慎执业，充分执行审计程序。同时，会计师事务所要加强与监管部门的沟通和协作，切实履行对股东的受托责任，严把审计质量关，切实把好会计监管的第一道防线。

会议就做好 2011 年年报监管、会计监管、内部控制实施及内幕交易防控工作作了具体部署，提出了明确要求。

会议通报了上市公司在“三会”运作、内部控制、募集资金管理和信息披露质量等规范运作方面存在的不足，要求上市公司优化治理结构，建立公司治理长效机制。要求保荐人高度重视和深入开展持续督导工作，勤勉尽责，督促上市公司规范运作。

(刘昆明)

保护消费者权益 夯实保险业生存发展根基

(上接 A1 版) 另外，为了从根本上巩固保险消费者的“根基”地位，对损害消费者合法权益的违法违规行为“釜底抽薪”，保险营销员管理体制改

也将稳步推进，将逐步理顺和明确保险公司、保险中介机构与保险营销员的法律关系，加强保险公司和保险中介机构管控责任，进一步完善保险营销员管理体系。

在推进上述具体工作的同时，保监会将加强制度创新，抓紧完善以保险法为核心，以部门规章为主体，以规范性文件为补充的保护消费者权益制度框架。同时逐步建立保险监管部门、行业组织、市场主体和社会公众等多方参与的消费者利益保护机制。

通过对保险消费者合法权益的切实保护，通过构筑诚信为本的行业价值观，最终达到社会公众对保险的认可度和满意度显著提高、保险业逐步成为受社会尊重和信赖的金融服务业的目标。

在重塑行业形象的基础上，保险业服务社会、经济发展的功能将有可能得以更充分的发挥。此前，项俊波即强调，要“跳出保险看保险、跳出监管看监管”，在更高层次和更广纬度上把握保险监管工作的规律；要进一步强化保险业服务社会经济发展大局的能力。以此为统帅，服务经济结构战略性调整将成为保险业的重点突破方向。

项俊波已经对外宣布，要办几件社会反映强烈、群众看得见摸得着、对行业长远发展有利的实事”。鉴于他在农行任期内的工作表现以及熟悉他的天津乐道的诸多鲜活事例，我们对他即将点起来的“三把火”充满信心，充满期待。

(本系列完)