

News

国务院昨批转 2009 年深化经济体制改革工作意见

# 我国将研究开征环境税和物业税

◎本报记者 李雁争

中国政府网 25 日公布了《国务院批转发展改革委关于 2009 年深化经济体制改革工作意见的通知》。意见指出,要通过深化改革破解发展难题,通过扩大开放赢得发展机遇。要把立足当前与着眼长远结合起来,把整体部署与局部试点结合起来,把应对挑战与把握机遇结合起来。

## 垄断行业改革层层深入

意见要求,加快转变政府经济管理职能,激发市场投资活力。继续削减和调整行政审批事项,切实把政府职能转到主要为市场主体服务和创造良好发展环境上来。深入推进投资体制改革,修订出台政府核准投资项目目录,最大限度地缩减核准范围、下放核准权限。

意见指出,要深化垄断行业改革,拓宽民间投资的领域和渠道。加快研究鼓励民间资本进入石油、铁路、电力、电信、市政公用设施等重要领域的相关政策,带动社会投资。抓紧研究制订铁路体制改革方案,加快推进铁路投融资体制改革。继续深化电信体制改革,制定出台配套监管政策,加快形成有效的市场竞争格局。加快推进市政公用事业改革,扩大城市供水供热供气、污水处理、垃圾处理等特许经营范围。

意见要求,大力推进资源性产品价格和节能环保体制改革,努力转变发展方式;加快推进财税体制改革,建立有利于科学发展的财税体制。

## 股权投资基金发展扫清障碍

为使更多的中小企业成长为高素质的上市企业,股权投资基金制度建设将提速,股权投资基金将迎来真正的春天。意见明确,我国将加快股权投资基金制度建设,尽快出台股权投资基金管理办法。

近年来,股权投资基金(PE)在我国呈现出快速发展的趋势。2006 年底,首只中产资产基金—渤海产



2009 中国大连进出口商品交易会开幕

5月25日,中国大连进出口商品交易会暨大连国际工业展览会在大连世界博览广场举行,展场设有机床与装备制造、工控与自动化、冶金与金属材料、橡塑工业与海内外组团等6个专业展区。展会规模近4万平方米,展位1500多个,吸引国内外近千家企业参展。

业投资基金宣告成立,标志着国内股权投资基金正式登上我国经济发展的舞台。但是,目前我国股权投资基金投资额占 GDP 的比重不到 0.1%,与英、美等发达国家相比差距较大。对此,国务院授权发改委牵头制定股权投资基金管理暂行办法,将为这一产业的快速发展扫清制度障碍。

在建立多层次资本市场方面,意见要求,适时推出创业板,推进场外市场建设,完善资本市场功能。完善债券市场化发行机制、市场约束与风险分担机制,逐步建立集中统一的债券市场监管规则和标准。深化保险业改革,积极发挥保障和融资功能。

## 房地产税制改革将深化

《意见》明确,2009 年将加快

推进财税体制改革,建立有利于科学发展的财税体制。意见重申,2009 年要继续推进两个新税种的开征。一是加快理顺环境税费制度,研究开征环境税;二是深化房地产税制改革,研究开征物业税。

此外,意见提出继续推进几项税费的完善和改革。一是全面实施增值税转型改革;二是统一内外资企业和个人城建税、教育费附加等税收制度;三是研究推进综合和分类相结合的个人所得税制度;四是研究制订并择机出台资源税改革方案。

意见还要求深化预算制度改革,研究起草国有资本经营预算条例,试行社会保险预算制度,实现政府公共预算、国有资本经营预算、政府性基金预算和社会保障预算有机衔接。

## 合理控制国企收入分配差距

《意见》明确,2009 年将加快推进民生领域改革,提高居民消费能力和意愿。意见提出,要规范国有企业负责人薪酬管理制度,合理控制收入分配差距;研究制订事业单位绩效工资制度的意见。

在工资支付和养老保险制度方面,《意见》表示,要推动工资集体协商和工资支付保障制度建设,落实最低工资制度;完善基本养老保险制度,继续开展做实个人账户试点,全面推进省级统筹;出台养老保险关系转移接续办法;推进事业单位养老保险改革试点;制订实施农民工养老保险办法;出台新型农村社会养老保险指导意见;研究解决农垦职工社会保障问题。建立企业退休人员基本养老金和城乡最低生活保障标准正常调整机制。

国家统计局回应有关国际组织对中国经济数据可信度的质疑

# 我国用电量数据与经济增长趋势吻合

◎本报记者 吴婷

近期,有关国际组织对我国一季度 GDP 增速与石油以及电力需求数据不吻合产生质疑,国家统计局有关负责人对此进行了否认。该负责人 25 日表示,以经济总体增速与部分能源消耗增速的数据对比,犯了总体与部分对比的错误,而今年一季度全社会能源消费总量增长 3.0%,与 GDP 同比 6.1% 的增长也保持了同方向的变化。

## IEA 报告质疑统计局数据

国际能源署(IEA)近日发布的《全球石油市场报告》对中国经济数据的可信度提出了质疑。报告指出,中国公布的一季度 GDP 同比增长 6.1%,当季石油需求同比下降 3.5%,电力需求也异常疲软,并由此质疑统计局数据的真实性。

国家统计局有关负责人表示,该观点缺乏论据,而且有些观点还是引用民间咨询机构的结论。我们认为,作为一个国际组织,这一做法是缺乏严肃性的。”该负责人说。

该负责人说,经济保持正增长,而全社会用电量却负增长原因主要有两点:首先,一季度产业结构变化较大,用电量相对较少的第三产业增长较快。一季度,第三产业增加值同比增长 7.4%,超过第二产业 2.1 个百分点,占国内生产总值的比重由上年同期的 42.7% 提升到 44.3%。

其次,主要高耗能行业生产及用电量增长放缓,而用电相对较少的高新技术产业增长较快。一季度,用电量占规模以上工业企业 63% 左右的六大高耗能行业增加值同比增长 2.3%,比上年同期回落 12.5 个百分点。用电量由去年同期 13.2% 的增长转为下降 3.7%。

数据显示,一季度信息化学品制造、化学药品制造、生物、生化制品制造、通信交换设备制造、医疗设备及器械制造分别增长 15.5%、14.0%、17.2%、34.7%、11.0%,均大大超过规模以上工业增加值 5.1% 的增速。

## 用电量与经济增长趋势吻合

更说明问题的是,尽管经济

是正增长,用电量是负增长,但两者变化趋势是十分吻合的。”该负责人表示,去年以来,到今年 2 月份,规模以上工业增加值增速持续回落,相应的发电量也持续回落;1-3 月份工业增加值增速出现回升,同期发电量增速也出现回升。

国外也曾经出现过电力消费与经济增长不一致的情况,该负责人指出,美国 2001 年电力消费下降 3.6%,而国内生产总值增长 0.8%;1991 年电力消费增长 5.0%,但国内生产总值下降 0.2%。而日本和韩国也曾经出现过类似现象。

此外,针对该国际报告引用民间机构观点,认为今年一季度 GDP 增长 6.1% 同贸易量同比下降大约 20% 不一致,该负责人说,作为投资、消费和国外需求增速的综合结果,GDP 增速与其中某一需求方向不一致是正常的。今年一季度我国 GDP 增长 6.1%,完全是靠内需所拉动。初步测算,今年一季度投资和消费共同拉动 GDP 增长 6.3 个百分点,国外需求负拉动 0.2 个百分点。

# 尚福林:期市将进一步拓展服务经济作用

(上接封一)尚福林强调,和其他期货品种一样,聚氯乙烯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。大连商品交易所、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,保障聚氯乙烯期货的平稳运行和功能的逐步发挥。

他表示,中国证监会将以科学发展观为指导,认真贯彻落实党中央、国务院的战略部署,稳步发展期货市场,为促进国民经济又好又

快发展作出更大的贡献!上市仪式上,中国证监会主席助理姜洋宣读了《关于同意大连商品交易所上市聚氯乙烯期货的批复》。国务院办公厅、国家发改委、商务部、工业和信息化部、辽宁省政府、大连市政府及四家期货交易所、中国期货业协会、中国期货保证金监控中心、中国塑料加工工业协会和中国氯碱工业协会等相关部门和机构负责同志、媒体界人士参加了当天的上市典礼。

大连商品交易所总经理刘兴强主持了上市仪式。他说,聚氯乙烯期货的上市,既是交易所贯彻落实党中央国务院“稳步发展期货市场”要求的重要举措,也是大商所向综合性期货交易转变的又一个里程碑。他表示,大商所将不辜负各界的殷切期望,在保持市场平稳运行的基础上,把这一品种做深做细做精,为国民经济发展贡献新的力量!

■拍案说法

# 处心积虑密织关联网 “神龙系”造富梦最终破灭

◎本报记者 马婧婷

在昌源投资、闽越花雕两家“神龙系”上市公司东窗事发、受到监管部门查处乃至走向退市边缘之前,陈克根、陈克恩两兄弟作为实际控制人,以上市公司为重要环节,通过复杂的股权及人际关系编织了一张涉及一系列关联企业的密织关联网。正是这张网,逐渐让两家上市公司的元气消失殆尽。

今天,上市公司系在证券市场已不多见,随着我国证券市场法律体系的完善、上市公司治理水平的提升,陈氏兄弟“神龙系”凭空造富美梦的破灭也成为一历史阶段中具有典型意义的案例,提醒投资者、上市公司和监管层共同努力,防范类似事件再次发生。

## 关联企业密集成网

### “占资”问题拖垮昌源投资

福建昌源投资股份有限公司于 1993 年成立,1996 年 3 月在深交所上市,截至 2006 年其主要股东包括神龙集团、神龙国际、象山黄金海岸大酒店有限公司,前两者分别持有昌源投资 20%、11.57% 的股份。神龙集团和神龙国际的实际控制人正是曾经风云一时的陈氏兄弟。

当时,昌源投资的主要子公司及参股企业包括了福建中福、香港福源、上海中福、优星纺织等,其中前两者为其全资子公司,2001 年之后的几年里,昌源投资的部分资金正是通过这些子公司源源流出。

2001 到 2004 年,金梭房地产、丰捷贸易、侨益房地产、鑫全贸易、江苏八达房地产等企业同昌源投资往来密切,通过同昌源投资或其子公司签订借款合同、转让尾款、调减应收账款等方式违规占用上市公司资金。截至 2004 年末,上述公司占用昌源投资资金余额依次为 2689.5 万元、1061.3 万元、302.1 万元、105 万元、1093.5 万元。

这一系列公司如不仔细辨别未必能发现其中的玄机。

违规占资发生当时,金梭房地产法定代表人作为陈克根、丰捷贸易控股股东是陈克恩的姐夫,侨益房地产法定代表人、鑫全贸易副总经理等人也都与陈氏兄弟有着千丝万缕的联系。而上述违规占资企业均为昌源投资的关联企业。

除了通过关联企业侵吞上市公司资金,陈氏兄弟还涉嫌直接将占资之手伸向昌源投资,做出直接将昌源投资委托证券公司进行理财的资金提现或转入其控制的公司、侵占昌源投资子公司股权等违法行为。

2007 年 4 月,昌源投资就曾因受实际控制人陈克根指使延期披露 2005 年年报遭到证监会行政处罚,2008 年 10 月 14 日,公司包括时任董事长、总经理、独立董事等在内的四名负责人因 2001 年临时公告中未披露关联交易、2001 至 2004 年年报以及 2005 年中报未披露关联方占款情况等信被违法问题遭到处罚。

陈克根作为昌源投资的实际控制人之一被监管部门实施市场禁入,永久性不得担任任何上市公司和从事证券业务机构的高级管理人员。

长期、持续的违规占资使昌源投资元气大伤,由于连续三年亏损,昔日的昌源投资自 2006 年 6 月 16 日起暂停上市。此后公司通过重大资产重组实现盈利并于 2008 年 4 月 14 日恢复上市,大股东变更为山田林业,公司更名“福建中福实业股份有限公司”,简称 ST 中福,继续在市场交易。

## 虚假记载粉饰太平

### 闽越花雕泡沫终破灭

同昌源投资最终成功重组相比,成立

## ■专家观点

# 完善监管,需要强化民事责任

◎杨兆全投资律师团首席律师 杨兆全

大股东占款问题,曾是中国证券市场上的痼疾。不少的上市公司,因为大股东的占款而被生生地拖垮了。像我们熟知的猴王集团、三九集团、莲花味精、长江控股、广电传媒等等,无不是大股东占款的典型案例。

在众多大股东占款的典型案例中,陈氏兄弟的出彩之处在于做法更加隐蔽,采用了关联交易、子公司占款等手段,也属于大股东占款的“创新”。

面对严峻的现实,管理层做出了惊人的努力。一方面,通过提出法律修改案,成功地将大股东占款定性为可以追究刑事责任的案件,极大震慑了违法者。另一方面,从信息披露的角度,认定上市公司和大股东虚假陈述,以此做出行政处罚。而对违法者做出行政处罚后,广大投资者又可以对上市公司和大股东进行民事赔偿诉讼。这

于 1984 年,于 1991 年 10 月首发上市的“神龙系”另一家老牌上市公司闽越花雕就没那么幸运。上市十多年后,在持续虚假记载粉饰出的假太平中,闽越花雕“苦心经营”的财务泡沫终于破灭,披星戴帽最终退市了。

2004 到 2007 三年间,闽越花雕及其董事、高管也两度收到证监会下发的行政处罚决定书。2004 年 4 月“福建省神龙发展股份有限公司”(下称神龙发展)更名闽越花雕之前,由于公司 2001、2002 年年报虚增利润等原因,时任神龙发展董事长、董事兼总裁的陈克恩、陈克根被认定为市场禁入者,前者 3 年后者 5 年内不得担任任何上市公司和从事证券业务机构的高级管理人员职务。

尽管陈氏兄弟此后退出了闽越花雕董事会,但公司同诸多关联公司之间基于虚假记载的往来和担保活动仍在持续。公开资料显示,闽越花雕通过少提坏账准备、虚构交易、少计利息等方式在 2004 年年报中虚假记载利润 4827.7 万元。

市场人士分析,闽越花雕的沦落是一个必然,从 2001 年开始,公司资金链就开始紧绷,但同时其对外担保也急剧增加,市场猜测它正是通过粉饰报表图谋在二级市场上进行再融资“圈钱”。

从造假手法来看,闽越花雕几乎是“违规大全”。“案件审理人员介绍,通常上市公司虚假记载利润主要通过以下几种方式——少提利息、通过缩短应收账款账龄少提坏账准备、利用旗下公司股权的频繁买卖不当确认投资收益、虚构合同、在关联账户之间倒现金流等。该人士表示,成系的上市公司往往具有复杂的股权关系,这给监管部门办案带来了很大难度。”

## 探索上市公司监管之道

从行政处罚决定书等公开资料可以看出,尽管“神龙系”两家上市公司案件当中的违法行为有所不同,但办案人员和涉案公司均有重叠,这些人和公司也同陈氏兄弟有千丝万缕的联系。业内人士表示,成系的上市公司往往具有复杂的股权关系,这给监管部门办案带来了很大难度。

业内专家杨兆全律师表示,资本市场应当是一个诚信市场,但有时也是一个冒险家的乐园,我国证券市场的法律体系仍在不断完善当中,因此难免会有少部分类似陈氏兄弟这样的人以身试法去试探政策和法律的底线。

证监会相关负责人介绍,通过上市公司清欠,特别是“刑六”出台以后,监管部门加强了其派出机构对清欠之后的追查及继续跟踪力度,上市公司大股东及实际控制人资金占用问题大为缓解,特别是 2006 年以后,同“神龙系”两家上市公司问题类似的并不多见。

在有实际控制人的情况下,董事对公司的忠实、勤勉义务更应严格落实,尽力履行职责。”该负责人表示。

业内学者表示,新《证券法》明确了实际控制人如有指使上市公司进行信息披露违法行为的,实际控制人也应当承担法律责任,这为监管部门严格执法提供了更好的利器,但实际上关联公司发生占用、财务虚假等问题时,鉴于关联关系的复杂程度,往往不能及时发现。因此如何对成系的上市公司,或者具有隐秘关联关系的上市公司进行有效监管值得深思。

另外也有学者提到,证监会对于大股东占用上市公司资金等问题没有处罚权限,只能从信息披露违法方面进行处罚,鉴于刑法对情节恶劣程度的标准较高,是否应当给予证监会一定的处罚权限也值得各界思考。

## ■关注各地经济运行

# 上海:经济逐渐企稳

◎本报记者 吴芳兰

上海市 4 月经济运行总体延续了 3 月以来逐渐企稳的态势。5 月 25 日,上海市统计局发布的 4 月上海经济运行情况“显示,工业生产降幅逐步收窄,固定资产投资增幅略有回升,地方财政收入降幅趋缓,股票市场成交稳定回升。

股票市场交易活跃成为 4 月的亮点。数据显示,4 月份,上海证券交易所股票成交 30107.17 亿元,比去年同期增长 61.4%,比上月增长 20.1%。1-4 月,股票成交额 91300.5 亿元,比去年同期增长 9.9%,而一季度则为同比下降 5%。

数据还显示,1-4 月上海市全社会固定资产投资总额完成 1255.33 亿元,比去年同期增长 4.1%,增幅比一季度提高 2.4 个百分点。

# 安徽:前4月引资1200多亿

◎本报记者 张侃

记者日前从安徽省相关部门了解到,今年 1 至 4 月份,该省利用省外资金项目实际到位资金 1272.5 亿元,同比增长 38.2%。

安徽省今年充分利用东部沿海向中部地区产业转移的趋势,加大了对长三角地区资金的引进力度。1 至 4 月份,该省利用长三角地区资金 1000 万元以上项目共 6025 个,实际到位资金 575.0 亿元,同比增长 57.7%。

另外,加工制造业项目是省外资金投资的重点,实际到位资金 457.0 亿元,同比增长 48.1%,占千万元以上省外投资项目到位资金的 45.6%;房地产项目实际到位资金 231.5 亿元,同比增长 37.2%。