

■《中国公司治理报告(2006):国有控股上市公司治理》出炉

# 尚福林:鼓励通过证券市场实现国有股权重组

当前完善国有控股企业治理和国资管理机制有三项重要任务,可探讨国有控股企业由专业化商业机构经营模式

□本报记者 王璐

上海证券交易所研究中心最新完成的《中国公司治理报告(2006):国有控股上市公司治理》引起了业内人士的广泛关注。报告深入探讨了我国国有控股上市公司治理机制的特点、进展与问题,提出了进一步完善国有控股上市公司治理的行动建议。中国证监会主席尚福林为报告写了序言,他强调,国资管理体制和国有控股企业治理机制的核心问题是明确国家在国有资产和国有控股企业经营

与管理中的职责,明确其行使所有者权利的目标和手段,以及制定清晰、稳定的所有权政策。

国有控股上市公司在我国国有资产经营中处于重要地位,如何完善国有控股上市公司治理机制,不仅是影响中国证券市场长远发展的关键,也是关系国有资产保值增值的重要课题。为此,上证所研究中心的《中国公司治理报告(2006)》以国有控股上市公司治理问题作为选题,对300余家上市公司进行了实地调研和问卷调查,并从国家所有权委托

代理关系有效性——国有控股上市公司治理中心问题等角度全面探讨了我国国有控股上市公司治理机制,深入剖析公司治理实践进程滞后于形式进展的若干原因,并提出了以专业化、市场化、透明化和法治化为特征的“公司治理现代化”的改革思路。

尚福林主席认为,上证所把国有控股上市公司治理作为2006年度公司治理报告的主题,恰逢我国国有资产管理体制、股权分置改革、法制建设等方面取得重大突破,更加彰显了该选题

的重大实践价值。

在报告的序言部分,尚福林指出,国资管理体制和国有控股企业治理机制的核心问题是明确国家在国有资产和国有控股企业经营与管理中的职责,明确其行使所有者权利的目标和手段,以及制定清晰、稳定的所有权政策。从这一角度看,当前完善国有控股企业治理和国资管理机制有三项重要任务:一是要建立高度透明化的国有控股企业经营与管理信息披露机制。因此,要完善国资

管理,首先要建立一个统一的国有控股企业信息披露平台,包括采用可扩展商业报告语言(XBRL)等标准建立国有控股企业报告汇总系统,要求国有控股企业定期披露其经营情况和其他情况;二是要充分发挥证券市场在国有资产管理与国有控股企业治理方面的重要作用。探索新形式,积极鼓励国有资产管理机构通过证券市场实现国有股权和其他资产(如土地)的转让、增持或重组;三是要进一步探讨国有控股企业的委托经营模式。国有控股企业不仅要按照商

业化的原则进行经营和管理,也可以探讨国有控股企业由专业化的商业机构进行经营的模式。

除此之外,尚福林还表示,我国资本市场当前正面临着难得的发展机遇,国有资产管理体制、金融体制、社会保障体系等方面改革和相关法律法规建设取得重大进展,金融工具创新步伐加快,市场结构和投资者结构都发生了较大的变化,尤其是股权分置改革、国有资产管理体制改革以及《公司法》和《证券法》的修改所带来的一系列变化,对国有控股上市公司治理机制

的完善具有重大意义。

近五年来,中国证监会一直将促进完善公司治理作为工作重点之一,并在此基础上采取各项有力措施,多方面推进我国公司治理改革进程和上市公司治理水平的提高。今后,在推进上市公司治理方面,中国证监会将更加注重新推动基本制度建设,同时进一步加大了对上市公司的监管力度,从内部治理和外部约束两个方面,促使上市公司不断完善公司治理机制,促进我国上市公司质量的全面提高。

## 刘明康:紧缩措施不会引发不良贷款反弹

□本报记者 薛黎

英国投资贸易署和英中贸易协会昨天在京联合召开了风险管理研讨会,中国银监会主席刘明康在会上表示,中国偏于紧缩的宏观调控正在逐渐发挥成效,宏观经济风险有所降低,中国经济没有出现大范围过热,经济增长速度可能已经放缓。

根据国家统计局发布的数据,我国第三季度国内生产总值(GDP)增长了10.4%,较第二季度11.3%的增幅略有下降。

业内人士认为,刘明康的表态进一步强化投资者对年内央行将不会出台紧缩政策的预期,国家有关部门将继续观察经济走势,来决定下一步调控措施。为抑制贷款和投资的过快增长,今年央行已经两次上调贷款利率、三次上调商业银行存款准备金率。

尽管市场担心今年以来采取的货币紧缩措施可能调控过度,但刘明康表示由过度紧缩而带来的经济增长明显放缓的风险不大,因为国内流动资金依然充裕。

刘明康称,国内银行对大额贷款的风险控制有所增强,不良贷款拨备增加且资本充足率上升,这反映出银行业基本面的改善。他指出,占银行业总资产约75%的66家国内银行现已达到银监会最低8%的资本充足率要求,同时中国不良贷款处置机制已经非常高效,因此偏紧的宏观调控措施不会引发不良贷款反弹。

此外,刘明康还强调,随着进一步开放金融市场,我国银行将遭遇许多结构和周期性变化难题,面对未来许多不可推測的因素,中国银行将在保持谨慎的同时,必须进一步推进改革。其中最重要的是进一步提高银行业的透明度。目前,中国银监会在提高银行风险控制能力方面已经作了一系列的努力。

■政要专访



重庆市常务副市长黄奇帆

□本报记者 王屹

重庆欲成为长江上游的经济中心,必然需要有与之相匹配的金融中心。而事实上,近几年重庆市政府为将重庆打造成为长江上游的金融中心进行了许多有益的探索和大幅度的动作,在金融市场建设上已经取得了较好成绩。如重组了重庆国际信托投资公

## 央行:FATF对中国现场评估工作结束

FATF明年将对加入FATF进行表决,我国反洗钱工作取得重大进展

中国人民银行昨日称,目前世界上最具影响力的国际反洗钱和反恐融资组织——金融行动特别工作组(Financial Action Task Force on Anti-Money Laundering, FATF)对中国的现场评估已经结束,中国将于2007年6月在FATF全会上进行答辩,FATF即将就中国加入FATF进行表决。对此,中国人民银行副行长兼上海总部主任项俊波表示,作为国际社会的重要成员,中国成为FATF成员对双方而言将是一个双赢抉择。

项俊波是在昨日召开的“洗钱与恐怖融资犯罪类型联合研讨会”上作上述表示的。他说,中国政府高度重视反洗钱和反恐融资工作,已先后批准一系列反洗钱和反恐融资的国际公约。几年来,中国反洗钱领域的各项工作都取得了重大进展。而中国在反洗钱与反恐融资国际合作领域最重大的举措,就是积极致力于加入FATF。

1989年成立于巴黎的FATF,是世界上最著名的国际反洗钱组织,其制定的反洗钱40项建议和反恐融资9项特别



中国在反洗钱与反恐融资国际合作领域最重大的举措,就是积极致力于加入FATF 史丽 资料图

建议是反洗钱和反恐融资的权威性文件,已得到国际货币基金组织、世界银行等国家组织和130多个国家、地区的承认。近年来FATF一直致力于在全

球范围内构建完整、有效的国际反洗钱体系,推动反洗钱基本标准的全球实践。而作为全球资金、技术、信息和人员的交流枢纽之一的中国,对于全球

打击洗钱和恐怖融资具有重要的战略意义。FATF已于2005年1月接纳中国成为观察员,并于2006年正式启动了互评估程序。(禹刚 邹巍)

## 中国反洗钱工作重大进展:

2003年5月,国务院决定由中国人民银行承办组织协调中国反洗钱工作,批准由中国人民银行行长为反洗钱部际联席会议的召集人。经国务院批准,目前反洗钱工作部际联席会议成员单位扩大到23个部门。

在立法方面,中国反洗钱

法律体系建设取得重大进展,《中华人民共和国反洗钱法》已于2006年10月31日由全国人大常委会审议通过,并将于2007年1月1日正式生效;

在国际合作方面,中国积极参与反洗钱与反恐融资领域的多边和双边合作;

在金融反洗钱监管方面,中国人民银行积极创新监管手段,不断提高数据分析和筛选水平,拓展可疑资金监测的覆盖面;

在反洗钱队伍建设方面,中国人民银行通过独立举办以及与国际货币基金组织、世

界银行等组织或国家联合举办等不同方式,多渠道、多层次地对来自监管部门、执法部门和金融机构的反洗钱人员进行了全方位的培训,逐步建立起一支专业、精良的反洗钱人才队伍。各项工作均跃上了一个新的台阶。

## 财政支持企业将不分所有制

财政部专家同时透露,两税合并后,企业所得税优惠将按产业而不是内外资企业来制定实施

□本报记者 阮晓琴

财政部财政科学研究所副所长苏明昨日表示,今后我国财政将加大对教育、节能、三农和环保方面的支出,同时,内外资企业所得税合并后,企业所得税优惠将按产业而不是内外资企业来制定实施。他是在“2006中国企业节能与能效高层论坛”上作上述表示的。

### 改善支出格局

明年以及今后一个时期,我国将继续实行稳健的财政政策。苏明透露了我国下一步财政政策动向。

苏明在会上说,我国财政支出领域面临的问题较多,如支出格局不合理,越位和缺位的并存。“教育、节能、环保投入的钱不够,不该支出的事项很多。”财政支出下一步将加大“三农”投入,包括加大对农业、农村

基础设施、农业结构调整的投入,完善农业社会化服务体系,建立农业补助的政策体系。另外,要大力加强财政扶持社会保障的力度。2005年,我国用于社保的财政资金约占财政支出比重的12%。“十一五”末,这个比例要升至15%。“要拓宽城市养老保险、失业保险和医疗保险的面;在农村,要抓养老保险、低保和农村医疗卫生改革。”

### 符合政策即获支持

苏明称,财政要加强对企业的支持,但要转变观念。过去,我国财政主要支持国有企业,新条件下,财政对企业的支持将不区分所有制,即对各类企业都要给予支持,前提是符合国家产业政策,具体手段包括政府补助、贴息、税收优惠和

股份投入等。另外,财政支持国企的方向主要是政策性关闭破产(这个政策将到2008年),支持主辅分离改革等。他同时指出,内外资企业所得税合并后,企业所得税优惠将按产业而不是内外资企业来制定实施。

### 设立节能预算科目

苏明表示,我国政府正在研究节能财政政策,以给予节能和替代能源产业必要的支持和倾斜。

他建议,在政府经常性预算中,设立节能支出科目,增加预算对节能的投入;在企业所得税、增值税、消费税和关税上给予节能企业和节能产品一定的优惠。同时,完善环保方面

的税制,建立矿产资源使用和生态保护机制,提高资源税税额标准,并推行矿业税改革。

日前,财政部已出台《可再生能源发展专项资金暂行管理办法》。根据《办法》,可再生能源发展专项资金将以无偿资助和贷款贴息两种方式,重点扶持发展生物乙醇燃料、生物柴油等石油替代产品。

## 发改委:电源项目安排与关停小火电挂钩

为做好关停小火电机组工作,促进“十一五”节能减排目标的实现,国家发展和改革委员会将在电源项目规划安排上,与各地关停小火电机组情况挂钩。

记者28日从发展改革委能源局了解到,对关停小火电机组成效显著的地方和电力企业,在电源项目规划安排上给予倾斜,替代一定容量关停机组并妥善安置关停机组职工的电源项目,将优先纳入国家电源项目建设规划。

根据“十一五”规划纲要,到2010年我国单位GDP能耗和主要污染物排放总量应分别比2005年降低20%和10%左

右。电力工业是节能降耗减排的重要领域,小火电机组比重高一直是电力工业存在的主要问题。

根据发展改革委能源局提供的数据,目前全国10万千瓦及以下小火电机组占火电装机比重达到29.4%,关停任务很重,有些地区小火电比重更高。

目前,发展改革委能源局初步提出的政策措施包括:改进发电调度方式,优先调度可再生能源、高效、清洁机组发电;加强小火电机组上网电价管理;提高排污收费标准;对自备电厂自备用电量征收国家规定的基金和附加费等。(据新华社电)

## 院士张杰任上海交大校长

上海交通大学27日召开全校教师干部大会,宣布中共中央、国务院关于上海交通大学校长的任免决定,由张杰任上海交通大学校长,谢绳武因过任年龄界限,不再担任上海交通大学校长职务。

新任上海交通大学校长张杰是中国科学院院士,1988年在中国科学院物理研究所获

博士学位,1989年-1998年先后在德国马普学会量子光学所、英国卢瑟福实验室等国际著名科研单位从事科研工作,1999年1月起任中国科学院物理研究所研究员、物理重点实验室主任,2003年任中国科学院基础科学局局长。(新华社电)