

# 我国证券公司已形成防范风险新机制



◎本报记者 周静

从企业首发、再融资到资产重组和并购,市场化约束机制对资本市场运行所发挥的作用越来越大,高质量的运行需要高标准、规范运作的中介机构切实履行义务,发挥应有作用。

以证券公司综合治理工作顺利完成为代表,我国证券公司等中介机构的规范运作水平,在近年来得到了较大程度的提高。综合治理完成后,正常经营的证券公司总数下降到104家,其历史遗留风险和问题得到全面化解,财务状况根本改善,财务指标全部达到监管标准;随着第三方存管等基础制度的不断

完善,证券公司已经形成了防范风险的新机制,信誉和形象极大改善;在以净资产为核心和合规经营的新的监管思路下,证券公司树立起依法合规经营意识,经营行为基本规范,内控和风险管理能力普遍增强;在市场行情出现重大转折的环境中,证券公司的盈利能力普遍提高,盈利模式有所改善;随着新的分类监管体系的确立,证券公司的创新和发展拥有更加清晰的条件,面临着良好的机遇。

股改之后,市场机制进一步发挥作用的基础更加牢固,条件也更加成熟。从首发办法、再融资办法到《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》,都集中体现了监管部门转变监管方式,由过去的事前审批转变为适当的事前监管与事后监管相结合,加大持续监管力度的思路。

与此同时,强化了保荐人、财务顾问、注册会计师、律师、资产评估师等中介为投资者服务的作用。目前,

为提高保荐质量,规范保荐人尽职调查工作,《保荐人尽职调查工作准则》已经发布,详细规定了尽职调查的方法和内容。为上市公司并购和资产重组提供服务的财务顾问业务,也即将迎来《财务顾问业务管理办法》,证券法中关于“勤勉尽责”的规定将有更加细化的评价标准。另外,今年3月,《律师事务所从事证券法律业务管理办法》颁布,有助于充分发挥证券法律服务的作用,建立完善的证券业务活动法律风险防范、识别和控制制度。赋予证券法律业务律师市场“守门人”角色。《资产评估法》的起草工作也已经启动,监管部门正在起草有关证券资格管理的相关文件,有可能大幅提高证券评估业务资格的门槛。

中国证监会主席尚福林曾指出,当前我国资本市场还存在市场约束强化与市场主体运作规范化程度不高的冲突,存在充分发挥市场机制作用与市场主体频繁出现失信行为的

冲突。可以预见,随着规章制度的逐步完备和中介机构规范运作水平的进一步提升,市场运行的透明度、公信力必将得到较大程度的提高,投资者取得信息、建立信任、实施监督等方面的成本付出将进一步降低,通过市场内生机制强化市场主体自我约束的有效手段将最终形成。

## 我国对世界 GDP 增长贡献率排名第二

国家统计局11日发布《从十六大到十七大经济社会发展回顾系列报告之十五:国际地位进一步提高》。报告指出,党的十六大以来,我国国民经济平稳快速发展,经济总量跃上新的台阶,综合国力进一步增强,国际地位和对世界经济的影响力进一步提高。中国经济总量世界排名由第六位晋升到第四位。

最近几年,我国国民经济保持快速增长,经济总量跃居世界第四。2003-2006年,我国国内生产总值(GDP)年均增长10.4%,大大超过世界经济平均增长4.9%的水平。2006年,在国际货币基金组织统计的180个国家和地区中,我国经济增长速度居第11位。同时,我国的经济总量(GDP)迅速增加。按汇率法计算,2006年已达26452亿美元,居世界的位次由2002年的第6位上升到第4位,占世界GDP总量的比重由2002年的4.4%提高到5.5%。

随着我国综合国力大大增强,在世界经济中的地位进一步提升,促进了世界经济增长,中国经济成为世界经济增长的重要驱动力之一。根据世界银行公布的数据,2003年至2005年,我国经济增长对世界GDP增长的平均贡献率高达13.8%,仅次于美国排名世界第二。(据新华社电)

## 矿产资源补偿费上半年征31亿元

◎本报记者 于祥明

昨天,记者从国土资源部获悉,今年上半年全国已征收矿产资源补偿费31亿元,其中石油天然气、煤炭成为征收入库额较大矿种,分别占48%、29%。此外,国土资源部将再摸矿产资源家底,全面启动矿产资源储量核查。同时,将就土地宏观调控、矿产资源管理等问题集中开展重大专题调研,进一步明确新形势下国土资源管理工作的思路和部署。

据了解,我国从1994年起正式开征矿产资源补偿费,当年征收2亿元。近年来补偿费征收稳定增长,2006年,全国矿产资源补偿费入库已达58.1亿元。其中,征收入库额较大的矿种是石油天然气和煤炭,分别占总收入库额51%、30%。

据了解,今年1至6月,除湖南、西藏、陕西、宁夏四省(区)未报送数据外,全国已经征收补偿费31亿元。征收入库额较大的矿种依次是:石油天然气,15亿元;煤炭,9亿元,分别占总收入库额48%、29%。

对于即将启动的矿产资源储量核查工作,国土资源部副部长汪民表示,“储量动态监管和储量核查,是以矿山和矿区为单元调查矿产资源储量增减变化情况,全面掌控资源储量家底的基础性工作。”汪民要求,矿产资源的储量动态监管今年必须全面到位,储量核查也要全面启动。

值得注意的是,在矿产资源补偿费征收方面,国土资源部负责人表示,矿产资源作为国家权益,要随着矿业发展而调整。

记者还获悉,国土资源部日前下发《关于深入开展国土资源重大专题调研的决定》,决定就国土资源法制建设、土地宏观调控、土地管理、矿产资源管理、地质勘查新机制等问题集中开展重大专题调研,其结果或将对今后土地调控等国土资源管理带来深刻变革。

## 国务院批准设立洋浦保税港区



设立洋浦保税港区,是国家实施区域发展战略和能源战略,完善国家对外开放格局的重要举措 资料图

◎本报记者 索佩敏

继上海洋山保税港区、天津东疆保税港区和大连大窑湾保税港区后,国务院又批准在海南省设立洋浦保税港区,这也是我国在华南设立的首个保税港区。至此,我国保税港区覆盖了华东、环渤海区域和华南三大重要经济区域。

### 享受特殊开放区域所有优惠政策

据海口海关关长李蓝雪介绍,洋浦保税港区将叠加享受保税区、出口加工区等特殊开放区域的所有相关的优惠政策和功能。区内主要税收优惠政策有:国外货物进入港区保税、国内货物进入港区视同出口实行退税、港区内企业之间的货物交易不征增值税和消费税。洋浦保税港区还将

参照国际惯例,实行更为开放的管理政策,尤其是石油、天然气、化工原料储运交易的管理政策。

根据国务院批准的洋浦保税港区建设规划,洋浦保税港区位于海南省洋浦经济开发区内,占地面积为9.2063平方公里,将分三期开发建设,其中一期建设面积为2.5平方公里,二期建设面积为4.7063平方公里,三期建设面积为2平方公里。到2012年,港区内将完成固定资产投资500亿元,实现年工业总产值1000亿元,年生产总值300亿元,年税收总额120亿元,年港口吞吐量达到7000万吨。

### 建成环北部湾最开放航运中心

海南省副省长姜斯宪在昨日举行的新闻发布会上表示,设立洋浦保税港区,是国家实施区域经济发展战

略和能源战略、完善国家对外开放格局的重要举措,有利于促进海南特区乃至整个北部湾区域经济加快发展。

姜斯宪介绍说,洋浦毗邻东盟贸易区,靠近国际主航线,深水岸线长达50多公里,可建1万—30万吨级码头泊位80个,还是距离南海石油天然气资源最近的工业基地。港区将充分发挥区域、资源和政策优势,面向东南亚,建成环北部湾地区最为开放的航运中心;建成以石油、天然气、化工原料、纸浆、纸制品的保税仓储、中转交易为主的物流中心;并发展成为全国重要的化工产品加工出口基地。

了免税贸易加工的范围,这样更有利于吸引国际中转货物,而今后一段较长时期内,加工贸易将是参与国际分工的重要贸易方式。因此,国内很多港口都希望申请到保税港区。此前,国内已经有包括深圳港、青岛港、宁波港在内的多家港口表达了申请保税港区的愿望。

### 海南将成为码头投资新焦点

交通部水运司有关人士接受上海证券报采访时表示,与区港联动的保税物流园区相比,保税港区放宽

了免税贸易加工的范围,这样更有利于吸引国际中转货物,而今后一段较长时期内,加工贸易将是参与国际分工的重要贸易方式。因此,国内很多港口都希望申请到保税港区。此前,国内已经有包括深圳港、青岛港、宁波港在内的多家港口表达了申请保税港区的愿望。

而随着此次洋浦港成功获得保税港区资格,海南省也将成为码头投资商关注的新焦点。就在今年4月,中远集团与海南签署了合作协议,中远总裁魏家福介绍,根据此次签订的协议,中远集团将向海南省提供包括博鳌、马村港和物流在内的超过100亿元的投资。目前中远在福建已投资60亿元,未来将再投资70亿元。而中远集团内部人士昨日透露,目前中远方面正在与海口政府洽谈具体投资哪些港口,洋浦港也在考虑之中。

## 物业税“空转”试点扩大至十省市

◎本报记者 于兵兵

备受瞩目的物业税推进工作正在有序展开。昨天,上海证券报获悉,国家税务总局和财政部已于近日批准安徽、河南、福建、天津四省市为房地产模拟评税试点地区,至此,包括首批的北京、辽宁、江苏、深圳、宁夏、重庆,已有十省市开始物业税“空转”运行。

去年十月,国家税务总局相关负责人公开表示,国家正在对房地产改革和推进物业税进行研究,并在部分地区开展房地产模拟评税的试点工作,为物业税的开展积累经验。此后,第一批六省市试点区域消息传出,有市场人士预测,物业税正式征收可能在2008年。

专家介绍,尽管征收物业税目前还没有明确的时间表,但基本框架已经确定:将现行房产税、城市房地产税、土地增值税以及土地出让金等收费合并,转化为房产保有阶段统一收取的物业税。也就是说,把现在买房时所需交的税,放到买房子后按年交。目前,物业税的模拟“空转”已经在北京、深圳、重庆等几个城市试点,虽然没有实际征税,但一切步骤和真实收税流程相同,由财政部门、房产部门以及土地管理部门共同参与,统计物业数量,并进行评估和税收统计。

国税总局官员此前表示,目前我国不动产征税存在内外税制不统一,房、地分设税种,计税依据不合理,对房地产征收的税费比较多等问题。开征物业税,不仅有利于各类企业公平

竞争,也有利于解决房地地分别征税带来的税制不规范等一系列问题,并可能成为房地产市场的内在稳定器。“大家都想着未来价格上涨带来的好处,同时又不支付物业持有成本,这就鼓励了投资性需求的膨胀。”经济学家樊纲此前评价,开征物业税将有利于减少市场上大量存在的闲置房,也有利于减少奢侈消费需求;并稳定政府税收来源,避免“土地财政”。

但是,此次纳入的安徽等地专家仍表示,虽然已经进入试点,省内全面开征物业税条件仍不成熟。其中起征点设计、免税标准和税率等技术问题还需要征求各方面意见。即使开始征收,也不会所有房产一并征收,有可能从大面积户型开始征收,且征收比例较小。

### 预计正式征收可能在明年



开征物业税将有利于减少市场上大量存在的闲置房 资料图

## 周锡生周树春任新华社副社长

◎新华社电

国务院最近任免国家工作人员。任命姚增科为监察部副部长,刘谦为卫生部副部长,周锡生、周树春为新华社副社长。

免去楼继伟的国务院副秘书长职务,张弘力的财政部副部长职务,王陵德、蒋作君的卫生部副部长职务,马胜荣的新华通讯社副社长职务,高西庆的全国社会保障基金理事会副理事长职务。

## 主要商品价格基本平稳 三季度消费者信心增强

国家统计局昨天公布,三季度我国消费者信心指数为97.0,比二季度提高0.2点。同日由发改委发布的数据显示,9月份国内主要商品价格中除粮食价格上涨,副食品、能源、工业、农业生产资料商品价格涨跌互现,基本保持稳定。

今年以来我国消费者信心指数呈现了不断攀升了趋势,反映了居民对我国宏观经济和收入增长的信心。三季度的数据还显示,消费者满意指数以及预期指数均稳中趋升,代表消费者对当前经济状况满意程度的满意指数为93.1,比二季度高0.1;反映消费者对未来几个月经济前景看法的预期指数为99.6,比一季度高0.3。本周早些时候国家统计局还发布了企业景气和企业信心指数,两者均处于景气高位。

发改委监测显示,9月份粮食收购价格环比小幅上升,食品价格则是有升有降。早籼米、粳米、标准粉价格均上涨0.01元;食用油价格基本稳定;猪肉平均零售价格下降5.26%;鸡蛋价格上涨2.08%;西红柿、黄瓜、茄子等15种蔬菜平均零售价格上涨1.52%。

9月份主要能源价格稳中略升。主产省煤炭平均出矿价每吨为443元,比8月份略涨0.30%,涨幅回落1.26个百分点。受国际原油价格上涨影响,国内成品油资源仍然偏紧,9月份国内汽、柴油批发价格继续上涨,零售价格保持平稳。主要钢材价格继续上涨,有色金属价格变化幅度不大。主要化工产品价格略有回落,主要化肥品种价格基本稳定,部分品种略有上升。(薛黎)

## 三部委叫停高耗能企业优惠电价政策

◎本报记者 何鹏

国家在节能减排工作方面再出重拳。国家发改委、财政部、电监会日前下发通知,取消国家此前出台的对电解铝、铁合金和氯碱企业的电价优惠政策,同时调整差别电价收入用途,将电网企业执行差别电价增加的电费收入专项用于支持当地经济结构调整和节能减排工作。

### 取消高耗能企业电价优惠

1999年,原国家计委和财政部曾联合发文对13家产能规模在5万吨以上的电解铝企业用电价格平均每千瓦时优惠2分钱左右;2000至2005年,国家发展改革委在调整终端用户销售电价时,对符合国家产业政策的电解铝、铁合金、氯碱企业用电价格比其它工业企业平均每千瓦时累计少提价约2分钱。

为引导高耗能行业发展,促使其节能降耗,上述三部委在日前下发的《关于进一步贯彻落实差别电价政策有关问题的通知》(简称《通知》)中,决定取消上述电价优惠政策。

对铁合金行业的电价优惠,自2007年10月20日起全部取消。电解铝行业的用电价格,在销售电价表中单列或注明实行优惠的,原则上应在2007年内予以取消,对氯碱行业的电价优惠,原则上2008年内取消。

而对取消电解铝、氯碱两个行业电价优惠的具体实施意见,国家发展改革委、国家电监会另行下达。

### 差别电价收入用于节能减排

《通知》同时对差别电价收入的用途进行了调整。

“将电网企业执行差别电价增加的电费收入全额上缴地方国库,纳入省级财政预算,实行收支两条线管理,专项用于支持当地经济结构调整和节能减排工作。”

三部委要求,电网企业已经收取但尚未上缴中央国库的差别电价收入,改为全额上缴地方国库。各省级地方财政部门应根据本地区情况,研究制定差别电价收入的具体管理办法,促进差别电价政策和节能减排措施的实施。

为进一步贯彻差别电价政策,《通知》还要求各地加强对高耗能企业的甄别工作,将其区分为允许鼓励类、限制类和淘汰类企业,并在当地主要媒体上向社会公告,并在12月1日前将名单和执行差别电价情况,报国家发改委和电监会备案。

《通知》表示,四季度发改委、电监会将组织开展全国电力价格专项检查,重点检查各地贯彻落实差别电价政策情况;电网企业提高、降低或变相降低标准向有关高耗能企业收取差别电价等价格违法行为。