

# 不断改革创新 书写资本市场新篇章

## ——《中国资本市场发展报告》序

中国证券监督管理委员会主席 尚福林

《中国资本市场发展报告》对中国资本市场发展的历程进行了回顾和总结,对未来的发展作出了规划和展望。报告展示了中国资本市场从无到有、从小到大、从区域到全国的发展过程,总结了其中的经验和教训,客观分析了中国资本市场与成熟市场之间存在的差距,并在此基础上对我国资本市场未来十几年的发展进行了战略规划和远景展望。

改革开放以来,我国经济和社会发生了深刻变革,社会主义市场经济体制初步建立并不断完善。1979年到2007年间,我国的国内生产总值(GDP)年均增长率达到9%以上, 经济成长为世界第四大经济体, 综合国力跻身世界前列。在这一发展过程中, 我国资本市场萌生、起步、发展,通过各个方面的共同探索和努力, 走过了一些成熟市场几十年,甚至是上百年的道路,逐渐成长为一个在法律制度、交易规则、监管体系等各方面与国际通行原则基本相符的资本市场,为世界所瞩目。

资本市场的产生和发展是与社会化大生产紧密相连的,它既是现代市场经济发展的必要条件,也是现代市场经济发达程度的重要标志之一。资本市场的发展推动了市场化资源配置机制的形成和完善,从而帮助实现社会资源的优化配置。随着金融市场全球化的趋势不断增强,各国资本市场和金融中心的竞争日益加剧,资本市场的发展也日新月异,其竞争力和发达程度已经成为一个国家竞争力的重要组成部分。

纵观我国资本市场十几年的发展历程,我们可以清晰地看到,是中国经济改革和转轨的内在要求催生了资本市场,而资本市场的发展也始终立足于服务国民经济发展的基础之上,并为推动经济体制改革,促进国民经济和社会发展作出了重要贡献。

党的十七大描绘了在新的时代条件下继续全面建设小康社会、加快推进社会主义现代化建设的宏伟蓝图,对资

本市场的发展提出了新的要求。十七大提出人均国内生产总值到2020年比2000年翻两番,需要资本市场满足经济持续高速增长带来的融资需求;十七大提出要提高自主创新能力,建设创新型国家,需要资本市场对创新型企业发展的大力支持,以资本为纽带引导和支持生产要素向创新型企业集聚,促进科技成果向生产力的转化;十七大提出要转变经济发展方式,需要通过资本市场发挥资源配置的作用,实现资源跨地区和跨产业的整合,通过市场化方式促进产业结构的优化升级;十七大提出深化金融体制改革,需要不断提高直接融资比重,增加金融体系的弹性,分散金融风险;十七大提出鼓励发展具有国际竞争力的大企业集团,需要我国企业通过资本市场充分发现和提升自身价值,更好地融入到国际经济循环中去;十七大提出要创造条件让更多群众拥有财产性收入,完善养老体系,需要资本市场发挥其财富管理的功能,为广大居民提供

投资于资本市场、分享中国经济增长成果的机会,并让养老金通过资本市场实现保值增值。总之,完善社会主义市场经济体制,实现国民经济又好又快的发展,促进社会和谐,全面建设小康社会,在客观上需要一个功能齐备、运作规范、规模不断扩大、效率不断提升的资本市场。

近年来,在党中央、国务院的领导和支持下,中国证券监督管理委员会围绕贯彻落实《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》,推进股权分置改革、促进提高上市公司质量、实施证券公司综合治理、深化发行体制改革、大力发展机构投资者、完善资本市场法制建设等一系列旨在加强基础性制度建设、改善市场质量和结构以及提高市场效率的重要改革,取得了积极成效,市场发生了转折性变化。通过总结资本市场十几年来特别是近年来的改革、发展和创新工作,必须以科学发展观统领资本市场改革和发展

的格局,不断加深对资本市场发展规律和我国资本市场发展特点的认识;要尊重市场规律,在解决市场长期存在的体制性、系统性问题的过程中,坚持市场化改革方向, 注重培育和发挥市场机制;要把基础性制度建设切切实实放到战略性高度;要坚持“全面协调可持续”和“统筹兼顾”, 注重协调推进各项工作;注重改革力度、发展速度和市场可承受程度的协调统一;要注重加强法制建设和执法,为开展各项工作提供坚实保障。这些经验为今后资本市场的改革与发展提供了宝贵的财富。

在市场迅速发展的同时,我们也应该清醒地认识到,我国资本市场虽然发生了转折性变化,但“新兴加转轨”的基本特征还没有发生根本性变化。我国仍处于社会主义初级阶段,资本市场在运行机制、法律制度、诚信文化、参与主体和监管体系等方面与成熟市场相比还存在较大的差距, 需要继续培育和完

善。同时,资本市场的发展与国民经济对资本市场的要求还不够协调,市场主体的自我约束和相互制衡机制尚未有效形成,市场自我调节的功能还未充分发挥。

“凡事预则立”。在新的历史机遇和挑战下,如何总结已经取得的成绩和经验,正确认识资本市场存在的问题和面临的挑战,借鉴成熟市场的经验,不断改革和创新,书写资本市场改革发展的新篇章,需要我们深入思考。

中国证券监督管理委员会撰写的《中国资本市场发展报告》,力求将中国资本市场发展的全貌简略地展现给世人,让海内外市场参与者对中国资本市场有更加完整和客观的认识。同时,该报告对市场未来发展提出了一些规划和思考,旨在集中各方面的智慧,和所有资本市场的参与者一起,为促进中国资本市场健康发展而努力奋斗。( 题为编者所加。《 中国资本市场发展报告》已出版发行,可通过中国金融出版社或各地新华书店购买)

## 前两月工业增加值增长15.4%

出口交货值增速同比下降8.8个百分点

□本报记者 高建锋 北京报道

国家统计局昨日公布的数据显示,1-2月份,全国规模以上工业企业(年主营业务收入500万元以上的企业)增加值同比增长15.4%,增速比去年1-2月份和12月份分别回落3.1和2个百分点;工业企业共实现出口交货值10828亿元,同比增长14.8%, 增速比去年同期下降8.8个百分点。

专家认为, 工业增加值增速明显回落与雨雪冰冻灾害有关,也是受贸易形势不确定性负面影响的结果。

招商证券宏观经济分析师胡鲁滨预计, 受雪灾和贸易顺差增速回落影响, 一季度工业增加值同比增速可能低于16%,GDP增速将从去年四季度的11.2%回落到10.5%以下。

数据显示,1-2月份, 纺织业增长11.6%,化学原料及化学制品制造业增长13.3%,非金属矿物制品业增长19.7%,黑色金属冶炼及压延加工业增长14.0%,通用设备制造业增长

21.9%, 交通运输设备制造业增长18.8%,电气机械及器材制造业增长20.3%,通信设备、计算机及其他电子设备制造业增长14.5%,电力热力的生产和供应业增长11.8%。

从主要产品看,原煤、原油和发电量分别为3.6亿吨、3078万吨和5169亿千瓦时, 同比分别增长13.4%、1.2%和11.3%;生铁、粗钢和钢材产量分别为7563万吨、7945万吨和8905万吨, 分别增长7.3%、6.4%和12.3%;水泥1.4亿吨,下降2.8%;汽车152万辆,增长12.5%,其中轿车82万辆,增长10.0%。

胡鲁滨认为, 尽管工业增加值同比增速明显回落,但是经季节调整的季度环比折年率仍稳定在17%左右,再考虑到居高不下的通胀率,调控政策应以控制总需求为主。

高盛亚洲经济学家宋宇、梁红认为,政府部门可能会继续出台措施来控制通胀,再加上出口增长逐步放缓,今后几个季度工业活动面临下行压力。

财政部公布实施

## 耕地占用税暂行条例实施细则

□本报记者 周明 北京报道

财政部昨日发布公告称,《耕地占用税暂行条例实施细则》已经财政部、国家税务总局审议通过,予以公布,并自公布之日起实施。

财政部表示,《耕地占用税暂行条例实施细则》是根据《中华人民共和国耕地占用税暂行条例》制订的。细则共计34条,对耕地占用税暂行条例的实施对象、耕地占用税的平均税额、免税范围等作出了详细规定。

《细则》指出,农村居民经批准搬迁,原宅基地恢复耕种,凡新建住宅占用耕地不超过原宅基地面积的,不征收耕地占用税;超过原宅基地面积的,对超过部分按照当地适用税额减半征收耕地占用税。

减税的农村居民占用耕地新建住宅,是指农村居民经批准在户口所在地按照规定标准占用耕地建设自用住宅。纳税人改变占地用途,不再属于免税或减税情形的,应自改变用途之日起30日内按改变用途的实际占用耕地面积和当地适用税额补缴税款。

《细则》明确,《中华人民共和国耕地占用税暂行条例》所称建房,包括建设建筑物和构筑物。农田水利占用耕地的,不征收耕地占用税。各省、自治区、直辖市耕地占用税的平均税额,按照细则所附的《各省、自治区、直辖市耕地占用税平均税额表》执行。《细则》还对免收耕地占用税的军事设施、学校、医院、交通设施等的详细范围作出规定。

《细则》规定,因污染、取土、采矿塌陷等损毁耕地的,比照临时占用耕地的情况,而造成损毁的单位或者个人缴纳耕地占用税。超过2年末恢复耕地原状的,已征税款不予退还。

为了合理利用土地资源,加强土地管理,保护耕地,我国制定了《中华人民共和国耕地占用税暂行条例》,2008年1月1日起实施。

应自改变用途之日起30日内按改变用途的实际占用耕地面积和当地适用税额补缴税款。

《细则》明确,《中华人民共和国耕地占用税暂行条例》所称建房,包括建设建筑物和构筑物。农田水利占用耕地的,不征收耕地占用税。各省、自治区、直辖市耕地占用税的平均税额,按照细则所附的《各省、自治区、直辖市耕地占用税平均税额表》执行。《细则》还对免收耕地占用税的军事设施、学校、医院、交通设施等的详细范围作出规定。

《细则》规定,因污染、取土、采矿塌陷等损毁耕地的,比照临时占用耕地的情况,而造成损毁的单位或者个人缴纳耕地占用税。超过2年末恢复耕地原状的,已征税款不予退还。

为了合理利用土地资源,加强土地管理,保护耕地,我国制定了《中华人民共和国耕地占用税暂行条例》,2008年1月1日起实施。

天津围绕多个领域

## 组建国家高技术产业化基地

□新华社记者 周润健

天津市发展和改革委员会副主任尹耀光13日透露说,为大力发展高技术产业,2008年, 天津将围绕多个领域,推进产业聚集,建设国家级综合性高技术产业化基地。

按照国家总体规划,国家发改委近日批准了天津、北京、上海、深圳、西安及湖南长株潭地区六个城市、地区为国家级综合性高技术产业基地。

尹耀光在天津科技工作会议上表示,我们按照《国家高技术产业化发展指导意见》的要求,结合天津的特色和优势,重点围绕生物、新能源、信息、新材料、民用航空航天等领域,组织建设综合性国家高技术产业化基地。

尹耀光介绍说,通过项目的集聚和政策的配套, 利用2-3年的时间,使天津生物产业形成集研发、生产、销售和服务一体的国内一流、世界重要的现代生物产业制造基地和关键技术研发转化基地,把天津建成技术先进、对外开放程度高、产业规模大、产品门类全、国内领先、世界一流的新能源产业基地。

此外,天津将建成以化工新材料为特色,形成产业链上下游联动发展、全国最大的化工新材料基地,并建成以空客320为核心的民用航空产业基地。

□新华社记者 张艺 张强

芝加哥商业交易所集团终身主席利奥·梅拉梅德13日下午做客新华网,接受新华网记者访谈时提醒市场投资者,金融衍生品只是进行市场交易的辅助工具,投资者要对这些复杂的金融工具进行深入理解,否则运用起来会给交易带来很大风险。金融工具应该为人所用,而不应该成为经济出现问题的替罪羊。

访谈结束后, 新华社副社长鲁伟在新华社新闻大厦会见了梅拉梅德, 就如何加大金融信息报道力度和中国经济热点问题进行了探讨。

鲁伟向客人介绍了新华社金融交易服务平台(新华08)与高科技结合的广阔市场前景,以及新华社加强对美国资本市场报道力度的举措。他希望梅拉梅

国务院新闻办公室

## 发表《2007年美国的人权纪录》

□新华社记者 江国成 丁逸

中国国务院新闻办公室13日发表《2007年美国的人权纪录》,以回应美国国务院11日发表的《2007年国际人权报告》对中国人权状况的肆意歪曲和无理指责。

这是国务院新闻办针对美国一年一度的国别人权报告连续第9年发表美国的人权纪录。

《人权纪录》说,2008年3月11日,美国国务院发表《2007年国别人权报告》,再次对包括中国在内的世界190多个国家和地区的人权状况进行指责,却仍然对自身的人权问题只字不提。为了让世界人民了解美国真实的人权状况,敦促美国反思其所作所为,“我们特发表《2007年美国的人权纪录》”。《人权纪录》援引大量例证,说明美国自身存在着严重的侵犯人权问题,全文15000多字,分“关于生命、财产

厦门经济发展方式

## 由“资源驱动”向“创新驱动”转变

□新华社记者 卢志勇

刘赐贵告诉记者,固有的资源条件限制,使厦门较早地意识到资源与发展之间相互依存又相互制约的关系,较深地体会到在经济社会发展中落实科学发展观的重要性。

厦门市日前进行了一系列的政策制度创新,通过政策制度保障来促进生态经济的快速发展,包括按照“污染者承担”“治理者受益”

德能更多介绍美国发展资本市场的经验和先进做法,当好新华08的特约经济分析家。

梅拉梅德表示,希望能够帮助中国资本市场持续健康发展,为新华08的建设尽一份力量。

芝加哥商业交易所是世界上最大的期货交易所。有“金融期货之父”之称的梅拉梅德于1972年创办了世界上第一个金融期货交易所,他也是新华08特约经济分析家。

和人身安全”“关于执法、司法侵权”“关于公民和政治权利”“关于经济、社会和文化权利”“关于种族歧视”“关于妇女、儿童的权利”“关于侵犯别国人权”7个部分。

《人权纪录》指出,尊重和保障人权是人类社会进步的重要成果和现代文明社会的重要标志,是世界各国人民的共同追求和时代进步潮流的一个重要主题。各国都有责任为促进和保护本国的人权作出努力,都应在公认的国际关系准则基础上促成国际合作。任何国家都无权自诩为人权的化身,将人权作为对别国进行干涉、施压和实施自己战略利益的手段。

的原则,制定《厦门市循环经济促进条例》和绿色消费、绿色采购、资源节约、废弃物综合利用等方面的地方性法规和鼓励政策。

刘赐贵说,目前厦门的经济发展方式正由“资源驱动”向“创新驱动”转变。2007年全市实现GDP1375亿元,每度工业用电实现工业总产值40.1元,每吨工业用水实现工业产值2941元,每平方公里土地创造GDP8756万元、每万元GDP综合能耗0.634吨标准煤,这些指标在全国同类城市中均处于领先水平。

国家工商总局表示

## 加强外资并购反垄断审查

去年消费者申诉热点集中在手机及配件、商品房等十个方面

□本报记者 王婷 北京报道

国家工商总局消息,2007年,全国共查处各类不正当竞争案件47065件, 案值39.6亿元, 罚没款8.9亿元。全国工商系统共查结商业贿赂案件7450件,案值21.2亿元,罚没款4.66亿元。

国家工商总局表示,继续依据反不正当竞争法和零售商供应商公平交易管理办法有关规定,向全系统布置开展反垄断专项执法工作;加强对外资并购国内企业的反垄断审查工作,对重点外资并购案进行调查分析,提出处理意见;关注民族企业特别是具有自主创新能力企业的发展,努力创造公平竞争的市场格局。

此外,全国工商行政管理机关昨日公布了2007年度消费者申诉情况,消费者申诉热点集中在手机及配件、移动通信服务、互联网服务、汽车、商品房等十个方面。

据统计,工商系统共受理咨询、申诉和举报等诉求总计5165631件。其中,咨询4156270件、申诉764309件、举报245052件, 共处理消费者申诉746887件,办结率为97.72%,为消费者挽回经济损失7.38亿元。

2007年,商品消费申诉比重高于服务消费申诉比重,重点申诉类型排位与上年相同。

与上年相比, 申诉涉及的重点商品和服务类型未发生变化,排在商品消费申诉前五位的是: 家用电器类218352件、日用百货类126490件、食品类60575件、家用器械类46399件、建材类26026件。

排在服务消费申诉前五位的是: 电信服务45669件、居民服务39156件、修理维护服务28288件、餐饮服务19543件、公共设施服务13433件。

在上述十类申诉重点中,连续四年位居服务消费申诉榜首的电信服务类申诉首次出现回落,降幅为7.57%; 食品类申诉连续五年持续下降,2007年降幅为4.05%。

手机及配件连续六年位居各类申诉的榜首。互联网、邮政、汽车、家政、餐饮类申诉增长较快,成为消费申诉的新热点。

2007年,与上年相比,申诉量增长幅度较大的商品或服务是:互联网类申诉、邮政类申诉、家政类申诉、汽车类申诉和餐饮类申诉,增长幅度分别为39.01%、32.74%、24.87%、21.44%和12.57%。

2007年,商品消费申诉比重高于服务消费申诉比重,重点申诉类型排位与上年相同。

与上年相比, 申诉涉及的重点商品和服务类型未发生变化,排在商品消费申诉前五位的是: 家用电器类218352件、日用百货类126490件、食品类60575件、家用器械类46399件、建材类26026件。

排在服务消费申诉前五位的是: 电信服务45669件、居民服务39156件、修理维护服务28288件、餐饮服务19543件、公共设施服务13433件。

在上述十类申诉重点中,连续四年位居服务消费申诉榜首的电信服务类申诉首次出现回落,降幅为7.57%; 食品类申诉连续五年持续下降,2007年降幅为4.05%。

手机及配件连续六年位居各类申诉的榜首。互联网、邮政、汽车、家政、餐饮类申诉增长较快,成为消费申诉的新热点。

2007年,与上年相比,申诉量增长幅度较大的商品或服务是:互联网类申诉、邮政类申诉、家政类申诉、汽车类申诉和餐饮类申诉,增长幅度分别为39.01%、32.74%、24.87%、21.44%和12.57%。

乘坐国内航班的旅客

## 禁止携带液态物品

□新华社记者 钱春弦

民航总局负责人13日表示,将在现行的航空安全检查规定的基础上,进一步采取航空保安特别工作措施,以确保航空运输安全,为北京奥运会提供安全的航空运输服务。

民航总局将于近日发布公告,禁止乘坐国内航班的旅客携带液态物品。机场将提高旅客手提行李检查开箱包率和手工人身检查率,必要时将进行仪器和手工双重检查。

机场将严格执行免检、礼遇规定,取消“易登机”等存在安全隐患的旅客登机通道。

空运货物必须采取安全检查等控制措施后方可装机。航空公司不得载运未登机旅客的行李。中途下机的旅客,其全部行李必须卸下。此外,所有经允许进入机场控制区的车辆都必须严格进行安全检查。

民航总局有关负责人表示,确保旅客的航空运输安全是民航为旅客提供的最重要的服务,任何便民服务都要围绕并服从航空安全,因此,必须采取严格的航空保安措施,希望广大旅客能够给予理解和支持。