

证监会征集
国家科技进步奖推荐项目

证监会信息中心日前下发通知,在行业内征集2012年度国家科学技术进步奖推荐项目,推荐截止时间为2012年1月29日下午5点,逾期不予受理。

推荐项目要求包括:项目在关键技术或系统集成上有重大创新,技术难度大,总体技术水平和主要技术经济指标达到国际同类技术或产品的先进水平,市场竞争能力强,成果转化程度高,创造了重大的经济效益,对行业的技术进步和产业结构优化升级有重大作用;项目投入使用三年以上(2009年2月28日之前开始应用)。

根据通知,申报单位应认真填写《国家科学技术进步奖推荐书》。推荐书是国家科技奖励评审的重要依据,申报单位要严格按照《2012年度国家科学技术奖励推荐工作手册》的规定要求,完成推荐书的编制,确保编写质量。推荐材料(含推荐书主件和附件)共需11套,需加盖本单位公章。推荐材料要求客观、准确。对于推荐材料填报不实的,实行一票否决,并对完成人信誉进行记录。市场核心机构的推荐项目报送至证监会信息中心,经营机构的推荐项目报送至中国证券业、期货业协会。(申屠青南)

今年五项社会保险基金
总收入预计同比增逾二成

人力资源和社会保障部副部长尹蔚民29日在全国人力资源和社会保障工作会议上说,预计全年五项社会保险基金总收入2.35万亿元,比上年增长24.7%;总支出1.8万亿元,增长21.5%。

尹蔚民表示,预计年末全国城镇职工基本养老、城镇基本医疗、失业、工伤、生育保险参保人数分别达2.8亿人、4.68亿人、1.42亿人、1.74亿人、1.38亿人,全部超额完成年度工作计划。我国今年基本完成将未参保集体企业退休人员纳入养老保险工作。596万关闭破产国有企业退休人员纳入职工医疗保险,300万“老工伤”人员纳入了工伤保险统筹范围。在中国境内就业的外国人参保工作全面启动。

预计到年底,全国办理基本养老保险关系跨省转续72万人次,办理跨统筹地区转续医保关系44万人次。95%以上的参保人员就医实现了直接结算,27个省启动省内异地就医直接结算,25个省份开展跨省直接结算。此外,金保工程一期建设全面完成,预计到年底,全国社会保障卡持卡人数将达到1.9亿人,比去年底增加8700万人,并通过加载金融功能实现用途扩展和便民服务。(陈莹莹)

发改委:将研究
对部分固体废物开征环境税

发改委近日印发“十二五”资源综合利用指导意见。意见提出的主要目标是,到2015年,矿产资源总回收率与共伴生矿产综合利用率分别提高到40%和45%;大宗固体废物综合利用率将达到50%;工业固体废物综合利用率将达到72%;主要再生资源回收利用率提高到70%,再生铜、铝、铅占当年总产量的比例分别达到40%、30%、40%;农作物秸秆综合利用率力争超过80%。

意见要求,“十二五”期间要实施资源综合利用“双百”工程,建设共伴生矿产及尾矿、煤矸石、粉煤灰、工业副产石膏、冶炼渣、建筑垃圾、农作物秸秆、废旧轮胎、包装废弃物、废旧纺织品综合利用等十大领域示范重点工程,培育百个示范基地和百家骨干企业。

发改委表示,今后将建立和完善鼓励资源综合利用的投资、价格、财税、信贷、政府采购等激励措施,强化资源综合利用认定管理,落实资源综合利用优惠政策,进一步调动企业综合利用资源的积极性,各级政府要优先采购符合相关要求的综合利用产品,为企业融资拓宽途径,有条件的地区设立资源综合利用专项资金。此外,推进资源税改革,加大自然资源的开发成本,研究对产生量大、难处理的固体废物开征环境税,推动建立资源综合利用的倒逼机制。(王颖春)

能源消费“紧箍”修正增长模式

(上接A01版)可以想象,确定总量将是一件极为复杂的事情。总量确定既要参考以往几年我国能源消费情况,又要考虑到今后几年增速。分解总量更要面临与地方政府的博弈。最终结果很可能是,按照东、中、西部发展情况,依照应对气候变化中“共同但有区别责任”的原则,将全国划分成不同地区,发达地区分配的能源消费总量和用能量指标要小于中西部欠发达地区,以此来保证分配公平和后发地区发展权利。

当然,能源消费总量并非“十二五”规划纲要中的约束性指标,但能否完成这一目标可能成为官员综合考核体系的一个参考分值,将对地方政府起到一定约束作用。

与单位GDP能源消费强度不一样,能源消费总量并非变量。前者虽然也对能源消费量提出控制目标,但地方政府可通过扩大GDP分母方式,继续做大能源消费量这一分子的增长空间。能源消费总量这一定量目标的提出,将彻底堵住这种做法。今后,无论GDP五年翻一番还是三年翻一番,某一地区能源消费总量是固定的。一旦超出,将受到新规则惩罚。

在这种情况下,要想在总量之外谋求GDP增长,只能通过两种方式:一是节能减排,通过发展低能耗绿色经济带动GDP增长;二是通过新能源、资源综合利用等方式,解决经济发展所需的能源增量。方案中或对此类能源开一个口子,不将其纳入存量能源的总量控制范畴。因此,方案的出台,对新能源与资源综合利用类能源项目而言,实属一大利好。

目前看来,“十二五”期间,能源消费总量控制将更多是一个筚路蓝缕的开拓过程。几年后,随着试点深入和方法成熟,能源消费总量的可测量、可报告、可核查在技术上不再存在重大困难,部分地区既定配额出现富余,此时可进一步引入市场机制,利用价格杠杆,将配额交易概念引入能源消费总量控制体系,在不同企业、不同地区之间实现能源消费总量的增减挂钩,让多节能者除政策褒扬外,还能获得实实在在的经济利益,这将成为能源消费总量控制制度进一步发展的脉络。

外商投资产业指导目录不鼓励汽车整车制造、多晶硅、煤化工等项目
外商投资金融租赁公司与医疗机构不再受限

□本报记者 王颖春

国家发改委、商务部近日公布《外商投资产业指导目录(2011年修订)》,新《目录》增加了鼓励类条目,减少了限制类和禁止类条目。新《目录》将外商投资医疗机构、金融租赁公司等从限制类调整为允许类,战略性新兴产业与服务业成为政策扶持重点,汽车整车制造、多晶硅、煤化工等项目从鼓励类中删除。新《目录》将于2012年1月30日起施行,届时2007年版《目录》同时停止执行。

新《目录》将高端制造业作为鼓励外商投资的重点领域,促进外商投资使用新技术、新工艺、新材料、新设备,改造和提升传统产业。新《目录》在鼓励类增加了纺织、化工、机械制造等领域新产品、新技术条目。同时,鼓励外商投资循环经济,鼓励类增加了废旧电器电子产品、机电设备、电池回收处理条目。

新《目录》鼓励外商投资节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业,提升我国承接国际产业转移的层次和水平。新《目录》在鼓励类增加了新能源汽车关键零部件、基于IPv6的下一代互联网系统设备等条目,取消了新能源发电设备条目的股比要求。

新《目录》鼓励外商投资现代服务业,支持面向民生的服务业扩大利用外资。新《目录》增加了9项服务业鼓励类条目,包括机动车充气站、创业投资企业、知识产权服务、海上石油污染清理技术服务、职业技能培训等,服务业条目在鼓励类中的比重进一步提高。同时,将外商投资医疗机构、金融租赁公司等从限制类调整为允许类。

新《目录》还促进区域协调发展,继续实行差别化的产业导向政策。发改委表示,此次修订中删除的部分鼓励类条目将根据促进中西部地区承接产业转移、发展中西部地区特色优势产业等原则,在修订《中西部地区外商投资优势产业目录》时予以考虑。

□本报记者 倪铭娅

国家发改委、商务部近日公布《外商投资产业指导目录(2011年修订)》。发改委表示,新《目录》紧紧围绕加快经济发展方式转变这一主线,统筹国内发展和对外开放,重点强调优化外资结构,推动科技创新、产业升级,对我国实施“十二五”规划,提高利用外资水平,调整优化经济结构,在更高层次、更大范围参与国际合作和竞争将发挥积极的促进作用。

新《目录》显示,多晶硅产业退出鼓励领域,而战略性新兴产业中的关键设备以及服务业、高端制造业获得政策支持。

多晶硅产业尚待突围

发改委表示,为抑制部分行业产能过剩和盲目重复建设,新《目录》将多晶硅、煤化工等条目从鼓励类删除。

华泰联合证券电力设备及新能源行业分析师王海生表示,将多晶硅从鼓励类删除是国家限制高污染、高耗能以及产能过剩行业发展政策的延续。就全球市场而言,多晶硅项目已出现产能过剩,目前全球前五家与多晶硅相关的光伏企业的产能完全能满足市场需求,如果再鼓励外资投资多晶

新指导目录力挺新兴产业
抑制产能过剩行业 推进服务业利用外资

硅产业,势必形成严重的产能过剩。此外,我国多晶硅产业的发展水平已与世界水平相当,无需再引进外资。天威保变、通威股份和川投能源等企业的生产技术已达到世界水平。

瑞银证券认为,中期看,预计多晶硅价格将因需求放缓而面临压力,但多晶硅质量将变得越来越重要,而且模块制造商将从多晶硅转向单晶硅,以便提高发电效率。设备制造商将把重点放在单晶硅和高纯度多晶硅上,以便降低多晶硅的总成本。

中国证券报记者了解到,多晶硅企业降低整体生产成本的一个出路是冷氢化改造,此举能将成本降低20%。业内人士称,加快发展企业的冷氢化技术改造、推进龙头企业在规模化基础上不断降低成本、加大对高转换率光伏多晶硅电池及高效低成本多晶硅提纯技术的支持力度是多晶硅生产厂商生存的首选之策。此外,今后国家对多晶硅产业的扶持将偏向“扶优劣汰”。《太阳能光伏产业“十二五”规划》提到,到2015年,我国要形成10家左右万吨级多晶硅企业、12家左右吉瓦(百万千瓦)级太阳能电池企业。

新兴产业获鼓励

新《目录》在鼓励类增加了

新能源汽车关键零部件制造、新能源发电成套设备或关键设备制造以及基于IPv6的下一代互联网系统设备等条目。发改委表示,这是为了鼓励外商投资节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业所需的关键设备和零部件。

服务业发展迎来利好

为了鼓励外商投资现代服务业,支持面向民生的服务业扩大利用外资,推进服务业开放进程,新《目录》增加了9项服务业鼓励类条目。

银河证券认为,在我国人均GDP已达4000美元、居民消费已形成升级趋势的大环境下,服务业有望成为这一过程的最大受益者。按照十七大提出的2020年人均GDP比2000年翻两番、全面建设小康社会的要求,届时人均GDP将超过5000美元(不考虑汇率变动)。在这一过程中,居民的消费需求将逐步从舒适型向享受型转变,旅游、高等教育、休闲等领域的服务需求的收入弹性系数会有较大幅度的上升。

业内人士表示,外资投向服务业领域将对我国服务业的发展形成利好,有助拉动我国内需。

全国21家新闻单位、网络媒体联合评选
2011年国内国际十大经济新闻出炉

由经济参考报主办,全国21家新闻单位、网络媒体的总编辑、副总编辑与特邀的经济学家12月28日联合评选出2011年国内十大经济新闻和国际十大经济新闻。

评选出的国内十大经济新闻是:我国多措并举加强房地产市场调控;十一届全国人大四次会议审议通过“十二五”规划纲要;个税起征点提高到3500元;甬温线发生铁路动车追尾事故;十七届六中全会提出加快发展文化产业;财政部允许上海浙江广东深圳自行发债;1000万套保障房建设全面开工;存款准备金率三年来首次下调;货币政策强调预调微调;我国粮食产量连续第八年实现增产;中央

经济工作会议确定2012年总基调为“稳中求进”。

评选出的国际十大经济新闻是:G20寻求破解全球经济失衡之道、日本九级强震引发多重灾难、欧债危机深度恶化、国际货币基金组织换帅、美国首次丧失AAA主权信用评级、“占领”活动由华尔街蔓延至欧洲、美联储实施“扭转操作”、苹果公司创始人乔布斯去世、德班气候大会决议艰难降生、俄罗斯加入世界贸易组织。

为筛选出2011年具有代表性的经济新闻事件,较为客观全面地反映世界以及中国经济发展态势,参加评选的评委们在认真比较、反复推敲备

选新闻后,提出修改建议,并投下选票。通过对选票和修改建议的汇总,最终评选出2011年国内十大经济新闻和国际十大经济新闻。

参加评选的新闻单位、网络媒体是(排名不分先后):中国记协、中央人民广播电台、人民日报、农民日报、科技日报、中国日报、中国青年报、中国证券报、上海证券报、参考消息、第一财经日报、中国经营报、经济观察报、环球时报、中华工商时报、财经杂志社、财经国家周刊、财新传媒、新浪财经、和讯网、经济参考报。

中国人民银行货币政策委员会委员李稻葵和中国社会科学院学部委员刘树成为本次评选的专业顾问。

把握三个要素 识别内幕交易

(上接A01版)具体来说,内幕交易的认定需考察三个要素:内幕信息、内幕人(内幕交易行为主体)和内幕交易行为。如果某一行为在这三个要素上都得到肯定的答复,就可能构成内幕交易。

内幕信息是基础

无论内幕人的认定还是内幕交易行为的界定,都以内幕信息为基准。因此,内幕信息是内幕交易认定中的基础环节。《证券法》对内幕信息的定义为:证券交易活动中,涉及公司的经营、财务或者对该公司证券的交易价格有重大影响的尚未公开的信息。“简而言之,就是会影响股票价格而又未公开的信息”。内幕信息具有两个特征:重大性和非公开性。

重大性一般以消息对股票价格的显著影响力作为判断标准,即在通常情况下,该信息一旦公开,是否导致公司证券的交易价格在一段时期内与市场指数或相关分类指数发生显著偏离,或者致使大盘指数发生显著波动。《证券法》和《证券市场内幕交易行为认定指引(试行)》都做出了具体的规定。

此外,法律还对知情人作了进一步区分。区分的目的是为了合理分配举证责任。谁主张谁举证是法律的一般原则,不过,在某些情况下,考虑到获取证据的难易程度,法律会进行一定的变通,实行举证责任倒置,即法律首先推定有一定的事实,除非当事人提出相反的证据。

内幕人分两类

内幕交易的行为主体具有一定特定性。只有属于法律法规规定的内幕人范围的人员,才可能触犯内幕交易这根“高压线”。依据《证券法》规定,内幕人包括两类:①知情人;②非法获取内幕信息的人。

非法获取内幕信息的人,从定义上讲比较容易,即指利用非法手段,包括骗取、套取、偷听、监听或者私下交易等,获取内幕信息的人。此类通过非法手段获取内幕信息的人,没有一个特定的范围,可以是任何一个人。知情人则不同于非法获取内幕信息的人,其获得内幕信息的途径是合法的,往往是基于职务、亲属关系等得以接触内幕信息。因此,知情人有一个固定的范围。对此,《证券法》和《证券市场内幕交易行为认定指引(试行)》都做出了具体的规定。

此外,法律还对知情人作了进一步区分。区分的目的是为了合理分配举证责任。谁主张谁举证是法律的一般原则,不过,在某些情况下,考虑到获取证据的难易程度,法律会进行一定的变通,实行举证责任倒置,即法律首先推定有一定的事实,除非当事人提出相反的证据。

具体到知情人的认定,为了更好的打击内幕交易行为,同时保护属于知情人范围内的人员的合法权益,法律法规根据知情人与内幕信息接触的密切程度,规定了法定知情人、推定知情人及其他知情人。

内幕交易行为包括三种类型

内幕交易的认定,落脚点依然

构成内幕交易。这些行为包括在内幕信息的价格敏感期内买卖相关证券,或者建议他人买卖相关证券,或者泄露该信息。也就是说内幕交易行为包括三种类型:买卖、建议买卖、泄露。

买卖证券包括以本人名义,直接或委托他人买卖证券,或者以他人名义买卖证券,或者为他人买卖证券。其中,以他人名义买卖证券较难认定。目前采用的标准是以资金来源和收益所得进行认定,即紧盯资金的来源与去向。若提供证券或资金给他人购买证券,且该他人所持有证券之利益或损失,全部或部分归属于本人,或对他人所持有的证券具有管理、使用和处分的权益,则属于以他人名义进行的买卖行为。

建议买卖指向他人提出买卖相关证券的建议。建议方应为内幕人,被建议方应为非内幕人。行为方面,建议方并不是直接将内幕信息提供给他人,而是基于其掌握的内幕信息,建议他人从事证券交易。建议方起到鼓励、推动和指导的作用。

泄露包括以明示或暗示方式向他人泄露内幕信息。《刑法》中有关内幕交易行为的罪名包括两个:内幕交易罪和泄露内幕信息罪。因此,内幕交易行为的前两种类型和第三种类型在《刑法》中分属不同的罪名,有着不同的后果。不过,两个罪名同属《刑法》第一百八十二条规定的罪名,刑罚也相同。值得注意的是,上述几类内幕人,不管本身是否从事了买卖证券的行为,若其知晓该信息为内幕信息,则一旦其泄露内幕信息,无论其是否获益,泄露这一行为本身就已构成内幕交易行为。(文章节选自上交所“投资者网络学院”)

四公司创业板首发申请下周上会

证监会创业板发行监管部12月29日公告,创业板发行审核委员会定于2012年1月5日召开2012年第1次、第2次创业板发行审核委员会工作会议,审核江阴海达股份有限公司、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、宁波微雕医疗器械股份有限公司首发申请。(申屠青南)

不足80%
今年IPO过会率创四年新低

(上接A01版)2009年的通过率为84.92%,当年共有199家企业上会,其中169家企业过会;2008年通过率为82.76%,在116家上会企业中,有96家通过发审会审核。

分季度看,今年各季度的通过率都在80%或以下,一季度和二季度分别是79.71%和76.84%。三季度通过率为80%,在80家上会企业中,64家“闯关”成功。四季度降到72.28%,为全年最低。

5家券商被否率100%

分保荐机构看,今年IPO被否公司涉及券商36家。其中,被否家数最多的是国信证券,达到7家,其保荐的千禧之星珠宝、温州瑞明工业、安徽广信农化、福建诺奇、深圳中航信息科技产业、上海丰科生物科技和盛瑞传动首次上会均未获通过;华泰联合证券被否项目为6家,保荐的上海龙韵广告传播、今天国际物流技术、淑女屋、山东金创、丹东欣泰电气、许昌恒源发制品均被否。

不过,国信证券的被否率较华泰联合证券要少得多。据统计,今年以来A股市场共有13家服装企业IPO上会,闯关成功的有7家,过会率为53.85%。证监会披露的“不予核准”反馈文件中,集结了淑女屋、福建诺奇、维格娜丝、利步瑞、山东舒朗5家公司,可从中找寻服装企业IPO折戟的共性答案。

自称受欢迎程度超越LV而备受热议的淑女屋,IPO被否的真正原因是产能消化问题。福建诺奇、维格娜丝、山东舒朗募投项目均包含门店扩张计划。由于店铺从开业到盈利需要一定周期,发审委对3家公司大举扩张后的持续盈利能力存疑。

以出口为主的利步瑞的被否情形有所不同。报告期内,公司对单一客户日本丸红的销售比重由2008年的9.56%快速上升到2010年的63.79%。公司主营业务毛利率及销售净利率显著高于同行水平。发审委认为,招股书对合理性解释不够充分。

证监会有关部门负责人表

股票简称	申购代码	发行数量	网上申购日期	网上申购资金	刊登公告日期
温州宏丰	300283	1,771万股	12月28日	12月30日	1月4