

欧阳泽华:增强区域股权市场服务能力

□本报记者 顾鑫

全国人大代表、证监会上市公司监管部主任欧阳泽华8日接受中国证券报记者独家专访时表示,区域性股权市场作为小微企业的融资中心,为各级财政资金以市场化运作方式支持小微企业发展提供了重要平台。实践中一些地方政府已在这方面做了积极探索,取得了明显成效。为增强区域性股权市场服务小微企业的能力和水平,建议由财政部牵头研究,推广成功经验,指导各地政府将扶持小微企业的资金以市场化的方式向区域性股权市场集中。同时,建议明确将区域性股权市场挂牌企业作为国家创投基金的重要投资对象,或者在国家创投基金中划出专项资金,用于投资区域性股权市场。

欧阳泽华还表示,现行预算管理体制无法满足新形势下监管工作的需求,一定程度上已经影响到监管工作的开展。建议财政部在公务员、事业单位工资制度调整及养老保险并轨改革之际,对证券期货监管机构预算管理体制进行改革。

打造扶持小微企业重要平台

欧阳泽华介绍,2008年以来,为了解小微企业融资难题,各地陆续设立了一批区域性股权市场。截至2014年12月底,全国已设立33家区域性股权市场。除河南、宁夏、云南3省正在筹建外,其他省份都已建立区域性股权市场。各市场共有挂牌企业4200多家,展示企业2.43万家,累计为2700多家企业实现各类融资1800多亿元。

目前,区域性股权市场总体上运行规范,风险不大,形成了一定的市场规模,在服务实体经济方面发挥了积极作用。各地政府也高度重视发挥区域性股权市场支持小微企业发展的功能,大都明确由省市市政府金融办(局)负责监管,并统筹协调其他职能部门,结合各地实际,在资金支持、税收优惠、技术开发、人才引进等方面出台了一系列针对市场运营机构、挂牌企业、中介机构等的扶持政策措施,激发了区域性股权市场服务小微企业的创新活力。

欧阳泽华建议,应将区域性股权市场作为各级财政资金以市场化运作扶持小微企业的重要平台。一方面,党的十八届三中全会明确提出,“清理、整合、规范专项转移支付项目,逐步取消竞争性领域专项”。《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》明确要求财政转移支付要减少行政性分配,引进市场化运作模式,逐步与金融资本相结合,引导带动社会资本带动投入。《国务院关于清理规范税收等优惠政策的通知》规定,未经国务院批准,各地区、各部门不得对企业规定财政优惠政策,包括先征后返、列收列支、财政奖励或补贴,以代缴或给予补贴等形式减免土地出让收入等,坚决予以取消。因此,之前各级政府通过税收、土地、补助、贴息等方式对各类企业进行的财政支持方式,将面临全面转型。

另一方面,从境外情况看,通过市场



CFP图片(制图/王力)

化方式运用财政资金是各国政府支持小微企业融资普遍采用的一种基本模式。如美国政府通过小企业管理局(Small Business Administration)向小企业投资公司(Small Business Investment Company)提供资金支持,以直接贷款、债权融资担保、股权担保融资等方式满足中小企业的融资需求。

理顺监管机构预算管理机制

欧阳泽华还表示,证监会2003年起由原来的财政预算外“收支两条线”管理改为全额财政预算管理,自实行该体制以来,证监会的监管模式和组织结构已多次调整,而预算安排基本未发生变化,人员经费预算定额标准自2005年以来没有变化。总体来看,现行预算管理体制与证券期货监管工作有效开展之间的矛盾日益突出,集中体现为人员经费等预算资金不足。建议按照缴纳养老保险费后现时收入不减少的原则,全口径纳入财政预算保障体系,理顺证券期货监管机构预算管理机制。

一是当前预算管理体制无法适应新常态下证券期货监管机构的监管转型需求。二是新监管机制要求人员素质更高,而现行预算管理体制与证券期货监管机构人才激励约束需要不相适应。三是现行预算管理体制不利于证券期货监管机构预算管理进一步科学化和规范化。

王娴:注册制改革基本方案初稿已完成

□本报记者 李超

全国政协委员、证监会市场部副主任王娴7日表示,股票发行注册制改革各项工作正有序推进,已经完成注册制改革基本方案的初稿,同时正着手启动股票发行注册制改革的其他各项准备工作。深圳和香港两个交易所已经启动深港通制度方案的设计,将在制度设计成熟后,按照两地监管制度,分别向香港证监会和中国证监会上报工作方案。

王娴表示,股票发行注册制改革是今年证监会工作的重中之重。根据党中央和国务院的有关部署,由证监会牵头,成立股票发行注册制改革工作组。目前来看,各项工作都在有序推进,已经完成注册制改革基本方案的初稿,同时正在着手启动股票发行注册制改革的其他各项准备工作。注册制的推进要以证券法的修改为前提,相关改革方案最新进展情况,证监会会及时向各界公布。

王娴表示,注册制的核心在于理顺政府和市场的关系,注册制能较好解决发行人和投资者之间信息不对称的问题,同时规范监管主体的监管边界,避免监管部门过多干预市场。证监会作为监管部门,不再对发行人进行背书,也不过多关注企业过往业绩、未来发展前景,而交由投资者自行判断和选择,股票发行价格和数量由市场各方博弈形成,其目的就是让市场在资源配置中发挥决定性的作用。同时,监管部门也会把监管着力点转向事中、事后监管,更好维护市场秩序和投资者的合法权益。

王娴还表示,监管部门、业界高度重视互联网以及互联网金融在促进融资发展中的作用,因为实际上互联网,尤其大数据、云计算一些新兴技术的兴起,确实对金融的发展提供了新的工具、媒介或者说技术手段,来解决传统金融很难解决的一些问题,比如信息不对称的问题、基础设施的普及面广的问题。

陈吉宁:进一步开放环保市场

□本报记者 赵静扬

环保部部长陈吉宁7日表示,中国未来几年的环保投资需求约为8万亿-10万亿元,国家将进一步开放市场,推动价格体制改革,带动社会资本参与环保投资。

陈吉宁表示,环保投资没有重复建设,长期受益,是拉动经济增长的动力。目前我国环保投资仍主要靠政府投入,政府投入占比在30%-40%之间,市场还没有完全打开。下一步,环保部将推动价格体制改革,形成合理的项目回报机制;进一步开放市场,推动包括PPP、第三方治理、政府采购服务、排污权交易等环保市场的形成,提高治理效率,同时发展绿色金融。

谈及环保执法,他表示,环保部把今年确定为环境保护法实施年,将开展全面环保大检查,对于违法特别是未批先建的企业进行全面排查。为落实好新修订的环保法,环保部将出台和完善环保法实施细则。要在一些地市试点将环境保护纳入干部的政绩考核,进行干部的离任环保审计或在经济审计中纳入环保内容。在推动地方政府责任落实方面,要对30%以上的市级政府开展督查,强化地方责任,解决地方政府在环保方面的“不作为”。要把过去环保执法“过松、过软”状况彻底改变,让守法变成新常态,敢于碰硬,形成高压态势。将强化刑事责任追究,发现一起、查处一起、移送一起。

谈及环评“红顶中介”问题,他表示,要彻底解决环评“红顶中介”问题,决不允许“卡着审批吃环保、戴着红顶赚黑钱”。环保部所属事业单位的8个环评机构,今年率先全部从环保部脱离,其他地方的分批分期也要全部脱离,逾期不脱离的,一律取消环评资质。

陈吉宁表示,今年将从四方面着力治霾,包括:修订大气污染防治法;全面实施大气污染防治行动计划;提高科学治霾和系统治霾水平;加强信息公开,让所有污染源排放暴露在阳光下,让每个人成为监督者,动员全社会共同治霾。对于土壤污染治理,目前环保部正在起草土壤污染防治法,制定土壤污染防治行动计划。

穆虹:国企改革系列实施方案将出台

□本报记者 黄丽

国家发改委副主任穆虹日前表示,国企改革是今年工作的要点,目前相关工作正按计划推进,“可以期待今年国企改革系列实施方案不久后将与社会见面。”

21名委员呼吁“十三五”初期 开建首批内陆核电项目

□本报记者 赵静扬

全国政协委员、中国广核集团有限公司董事长贺禹等21名委员在联名提案中建议,将内陆核电建设真正提上议事日程,争取“十三五”初期首批内陆核电项目开工建设。

贺禹指出,要实现2030年非化石能源占比达到20%的目标,我国核电在运装机规模应达到1.5至2亿千瓦。建议从国家战略层面进一步明确核电在我国能源电力供应中的支柱地位,实现核电在我国规模化发展。我国核电目前已经具备规模化发展的基础和条件。应在全力推动完成引进三代核电技术消化吸收以及依托项目建设的同时,按照“同一厂址,同一技术路线”的原则,以沿海扩建项目为重点,采用满足国家安全标准要求,具备三代技术主要特征的成熟堆型技术填平补齐。

提案建议,应尽快启动内陆核电建设。我国已基本完成内陆核电前期准备和论证。“两湖一江”三个内陆核电项目现场准备已达到随时开工的条件。我国应将内陆核电建设真正提上议事日程,争取“十三五”初期首批内陆核电项目开工建设。

崔坚:券商发展潜力很大

□本报记者 顾鑫

全国人大代表、西南证券董事长崔坚表示,券商股股价最终反映的是收益,业绩预期好的情况下可以有一定的估值溢价,而我国资本市场正在迎来大发展时期,因而现在券商股的估值高一点是正常的。崔坚表示,从GDP与市值之间的关系看,如果GDP为1,我国资本市场的市值大概为0.55-0.58,未来要发展直接融资这一比例有提升的空间。如果未来几年保持7%左右的经济增速,我国的资本市场还有巨大的发展空间。在这一形势下,资本市场的中介必然会大发展,而券商已经开始从单纯的市场中介转向服务中介、资产中介和投资中介。如果这三个中介的职能都能够得到很好发挥,券商就会有很大的发展潜力。

朱建民认为 混改利于民企突破发展瓶颈

□本报记者 徐光

全国政协委员、辽宁奥克化学股份有限公司董事长朱建民日前接受中国证券报记者采访时表示,企业要主动适应经济发展新常态,积极关注混合所有制,在全面深化改革进程中寻求民营企业经营的新模式,突破企业发展瓶颈。

朱建民认为,我国民营化工企业多半从事石油化工的延伸加工业,尽管没有石油和大宗石化资源优势,但民营企业充分运用国企的石化原材料,开发出一系列延伸加工产品。凭借长期在石化产业链中下游深耕细作,民营化工企业在细分市场磨炼出很强的技术创新和适应市场变化的能力,不断开发境内外市场。

目前,许多民营化工企业在国内外各个化工细分领域,已发展成为龙头企业和科技领军企业,逐步完善现代企业制度,实现公司上市,成为各自领域的中流砥柱。这些和“国字号”上下游产业链关联密切的民营企业,应该积极探索与“国字号”企业发展混合所有制经济。此举不仅有利于国企和民企在资源和机制上的优势互补,有利于双方结伴走出国门、共同发展,更有利于国有和民间资本的融合,实现强强联合、规范运作。在经济的海洋中,单独的民营企业犹如“小舢板”在走出去的过程中面临诸多困难,优秀的民营企业与国字号的航母型企业完全可以组建一支航母舰队,共同创造更大利益。

朱建民还建议,进一步完善我国中小企业法律体系,充分结合我国中小企业的发展经验和适应新常态的需求,在已经颁布的《中华人民共和国中小企业促进法》基础上,重点推出《中小企业创业法》、《中小企业技术创新促进法》、《中小企业投资奖励法》等专项立法。为企业发展营造良好的法律保障环境,全面促进中小微企业又好又快发展。

多位政协委员建言

应加大养老产业政策支持力度

□本报记者 李超

多位政协委员在8日举行的保险业代表委员座谈会上表示,保险业在养老产业上应发挥更大作用,政策应给予更多支持。一方面,长期护理保险可以作为补充养老保险的一部分;另一方面,养老产业发展还需要包括税收优惠在内的更多政策支持。

全国政协委员、中国太平保险集团董事长王滨表示,中国的养老服务和产品供给不足等问题突出,目前商业养老社区建设有“一窝蜂”的现象。商业养老是系统工程,除了养老社区外,还需

要生活照料、医疗护理、紧急救援等内容。保险资金要有收益,但很多企业在以养老社区的名义圈地,成功的企业不多。养老社区建设周期长、资金运用量大、回报率较低,建议国家有关部门给予一定的扶持政策,使养老社区事业真正发展起来。

在养老地产发展方面,全国政协委员、合众人寿保险股份有限公司董事长戴皓表示,目前养老产业、养老服务在政策上还不够清晰,发展道路还很长,养老高峰还有5到8年才能到来,保险业需要提前布局。在发展的过程中,政府应该通过购买养老服务的形式实现对产业的支持。另

外,养老产业的培育需要周期,养老产业在不动产、偿付能力、税收等方面都需要得到更大的政策空间。

戴皓还表示,合众人寿获批可进行海外投资后,2014年花了将近一个月时间在境外考察,寻找机会。“风险与机会同在,今年在海外投资的人力和能力上正在建设,将采取谨慎态度,在风险可控的前提下获得收益。”

还有政协委员表示,中国的深度老龄化将在2030年至2050年到来。基本养老保险覆盖面在扩大,但其近几年的替代率在下降,而社会对补充养老保险和商业健康险的需求也在加大,这为商业保险作为

第二支柱和第三支柱的发展提供了很大空间。目前,长期护理保险在制度在模式上还不是太明确,社会保险的筹资问题值得关注。补充养老保险不应局限于企业年金和职业年金,长期护理保险同样也可以作为其中一部分。通过政策鼓励,可以带动商业保险开发此险种,时机成熟后再向第一支柱过渡。在筹资模式上,长期护理保险可调整基本养老保险的缴费结构。与其降低养老保险缴费率,不如先把养老保险缴费当中的一部分划转,建立长期护理保险的统筹账户,在不改变现有缴费水平、不增加企业缴费负担的前提下,适度增加个人缴费责任。

资运营制度的提案》中,孙洁指出,除部分委托给全国社会保障基金理事会投资管理的城镇企业职工基本养老保险个人账户基金外,我国的社会保险基金目前全部用于存入银行和购买国债,社会保险基金投资没有实现投资工具多样化,投资策略多元化。孙洁建议,基金要全部进入社会保险经办机构在国家控股的商业银行开设的“社会养老保险基金专户”。社保基金要实行第三方托管,统一由人力资源

和社会保障部认定的国家控股的商业银行作为社保基金的托管人。

孙洁还建议,建立信息披露制度和监督管理报告制度,定期公布基金投资管理、投资组合和投资收益等有关情况。加强对社会保险基金的外部审计,可借鉴日本和美国公共养老金投资监督管理经验,聘请外部会计师事务所进行审计。

在《建立健全社会保险基金信息披露法律制度的提案》中,孙洁表示,目前

我国社保信息披露不充分,官方社保统计和数据运用具有部门本位化倾向。建议实施社会保险基金监管定期公示制度。借鉴国外做法,强制要求社会保险基金各经营机关和管理机关将基金的运营信息数据及监管数据向社会公开。要求社会保险经办机构将月度、季度和年度的审计报告及财务报表等信息按法定要求的方式公开,使社会保险基金的参保人和参保单位了解资金的真正动向。

□本报记者 赵静扬

全国政协委员、中国社会保障学会理事孙洁日前建议,制定统一规范的《社会保险基金投资运营办法》和《社会保险基金监督管理办法》,并加强基金的账户管理。此外,应实施社会保险基金监管定期公示制度。利用现代网络媒介,加大信息公开的力度。

在《关于尽快建立社会保险基金投