

年1~11月,我国一般贸易进出口6 781.1亿美元,增长25.9%,占同期进出口总值的42.6%。同期,加工贸易进出口7 540.3亿美元,增长21.5%,占同期进出口总值的47.3%。

## 485.9万户

全国工商联九届五次执委会会议上获悉,到2006年9月,全国注册私营企业已达485.9万户,较上年底增长12.98%,占全国企业总数的一半以上。到2006年9月,全国私营企业从业人员达6 395万人,较上年底增长9.8%;注册资金达7.29万亿元,较上年底增长18.9%。全国个体工商户达2 557万户,较上年底增长3.78%;从业人员达5 045万人,较上年底增长2.95%。2006年1~9月,全国规模以上私营工业增加值1.18万亿元,同比增长26.1%;私营企业出口总额1 731亿美元,同比增长46%;上缴税收2 529亿元,同比增长27.9%。

## 动向

### 近中期要推进六大税制改革

2006年11月29日,财政部副部长楼继伟在全国税政工作会议上指出,近中期我国要积极推进六大税制改革。一是全面实施增值税转型改革;二是加快推进企业所得税“两法合并”改革;三是稳妥推进物业税改革;四是开征燃油税;五是完善个人所得税制度;六是完善资源税制度。此外,还针对灵活运用税收政策促进经济社会协调发展、逐步建立和完善税式支出管理制度、加快推进税收管理体制以及继续推进税收领域

国际合作等税政工作提出了新要求。

### 提高资本市场竞争力和吸引力

证监会主席尚福林近日在第五届中国证券投资基金国际论坛上表示,坚定不移地发展壮大机构投资者队伍,是推进我国资本市场改革发展的重要战略部署。证监会下一步工作的基本思路:一是鼓励和支持社会资金投资资本市场,进一步扩大机构投资者规模。二是扩大各类机构投资者的市场参与程度,不断完善机构投资者结构。三是支持发展专业化的投资理财服务,逐步健全机构投资者功能。具体来说,第一,进一步为机构投资者发展营造有利的市场环境。第二,大力发展证券投资基金。第三,稳步扩大QFII规模,积极推进QDII试点。第四,进一步完善资本市场与保险市场和商业银行的互动发展机制。第五,配合养老体系的改革,为长期资金入市创造良好的政策环境。第六,提高机构投资者公司治理水平、风险控制能力,切实履行受托人义务。

### 上市公司监管法规建设将强化

证监会上市公司监管部主任杨华在上海举行的“全流通时代上市公司CEO峰会”上透露,2007年证监会将进一步做好上市公司监管的基础性法规体系建设和制度建设,积极推进《上市公司监管条例》和《上市公司独立董事条例》尽快出台;在公司治理方面,研究推出适宜我国上市公司实际情况的内部控制指引,制订发布上市公司控股股东和实际控制人的行为指引;在信息披露方面,及时推出《上市公司信息披露管理办法》,完善相关的信息披露规则;在并购重组方面,完善上市公司重大重组办法,适时发布《上市公司并购重组财务顾问管

理办法》,研究制订上市公司定向增发、吸收合并的操作规则;在股权激励方面,按照《上市公司股权激励管理办法(试行)》,细化有关规则,推进股权激励工作的规范进行;在落实新会计准则方面,积极做好配套规则的修订工作。

### 证券基金和期货行业执行新会计准则

近日,中国证监会发布《关于证券公司执行〈企业会计准则〉的通知》、《关于基金管理公司及证券投资基金执行〈企业会计准则〉的通知》和《关于期货经纪公司执行〈企业会计准则〉的通知》,明确规定证券公司、基金管理公司和期货经纪公司于2007年1月1日起正式执行《企业会计准则》;证券投资基金将于2007年7月1日起正式执行《企业会计准则》。《通知》明确了证券、基金和期货行业执行《企业会计准则》的时间表和过渡措施,各公司须于2007年6月30日前将会计核算系统等调整到位。在此期间,证券公司仍按现行《金融企业会计制度》和相关规定报送有关报告,并报告新旧会计准则存在重大差异的事项及影响数;基金管理公司和期货经纪公司可以沿用现行的会计核算系统生成财务会计报表,但须针对新旧会计准则的差异点,调整财务会计报表,使之符合新会计准则的要求。

### 关联企业间转让定价税收有新规

国家税务总局不久前对关联企业间业务往来转让定价税收管理有关问题做出具体规定:企业与其境外关联企业之间的业务往来转让定价调增的应纳税所得,若企业未通过相应调整程序作相应账务调整的,其境外关联企业取得的超过没有关联关系所应取得的数额部分,应视同股息分配征收所得税,该股息不

得享受免征所得税的优惠；企业与其境外关联企业之间的业务往来转让定价调减的应纳税所得如为利息、租金或特许权使用费等，不得调整已扣缴的所得税。

### 京津沪粤冀深支票可以互通使用

中国人民银行建设的全国支票影像交换系统(CIS)从2006年12月19日起开始在北京、天津、上海、广东、河北、深圳六省(市)试点运行，六省(市)之间企事业单位和居民个人签发的支票可以互通使用。中国人民银行将于2007年6月底前完成全国支票影像交换系统在全国的建设推广，届时支票将可在全国范围内通用。根据中国人民银行的规定，支票全国通用后出票人签发的支票凭证不变，支票的提示付款期仍为10天；银行业金融机构在向客户出售支票时，应在支票票面记载付款银行的12位银行机构代码；异地使用支票的金额上限为50万元。

## 观点

### 国有控股上市公司治理应从形式走向实质

由上海证券交易所最新推出的《中国公司治理报告(2006)：国有控股上市公司治理》提出了进一步完善国有控股上市公司治理的十条行动建议：强化整个国有资产管理系统的透明度和逐级问责制，完善对国资管理机构(或相关政府机构)的监督；为改善国有控股上市公司治理提供良好的外部配套环境，建立高度透明化并逐步与上市公司标准保持一致的国有控股企业经营与管理信息披露机制和外部审计制度；清晰、透明地界定国有企业利益相关者的职权范围、角色和责任，将国家的所有权职能

与行业监管、产业政策等职能分离，将国资运作的政策制定和监督职能与国资商业经营职能分离，确保国有控股上市公司作为真正独立的商业主体，按照市场化原则独立运作；有必要将一些国家无意愿控制的上市公司的股份委托给投资基金管理公司去管理，通过对国有资本的分类、分层次管理，运用多方力量来推动国有控股上市公司的治理水平的提高；加快国有经济战略调整和国有资本的有序流动，国有资本的转让应尽量按照证券市场的基本规则来进行；鼓励新上市公司采取整体上市模式，保证拟上市公司资产优良，人员、机构精简，机制切实转换。

### 我国将规范并促进上市公司并购重组

中国证监会主席尚福林在“上市公司并购重组国际论坛”上说，为促进上市公司并购重组活动的规范开展，中国证监会将采取一系列重要措施：一是鼓励优质企业利用资本市场做优做强；二是促进上市公司并购重组，鼓励上市公司进行以市场为主导的、有利于持续发展的并购重组创新，积极研究全流通下上市公司并购重组出现的新问题、新现象；三是进一步提高上市公司规范运作水平。督促上市公司按照《公司法》和现代企业制度的要求，加强股东大会、董事会、监事会制度建设，形成各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构；四是不断改进和加强上市公司监管，提高监管有效性；五是加强监管协作，优化监管流程，加强监管协调，健全市场监管和上市公司监管的联合监管机制。

### 小额贷款要走商业化可持续发展之路

中国人民银行副行长吴晓灵指出，

政府出资给小额贷款做担保，做贷款贴息，用有限的资金来撬动银行里积淀的巨额资金，这方面的投入应该是财政的公共支出，不应该追求保值增值。实际上这是政府拿钱解决社会问题。考核政府扶持小额贷款的效益，也不应该考核还贷率，而应该考核有多少人通过小额贷款创业成功，更多地考核贷款的社会效益指标，也就是考核实际贡献率。银行系统首先要树立利率覆盖风险的理念，采取风险众人担，通过利率杠杆来分散风险。其次，通过信用社区与商业贷款进行嫁接，降低贷款风险。再次，可将担保基金拿到银行做风险保证金，按照一定比例放大贷款金额。吴晓灵指出，利率覆盖风险并不是一味的提高利率，银行对小额贷款也应实行差别利率，对小额贷款客户进行细分，对信用好、有良好记录的人给予优惠利率，而且贷款利率可以根据信用情况降低，建立正向激励机制。在信用贷款发放中，不要排除和放弃任何一个想来贷款的人。

### 城市商业银行发展的不平衡性日益突出

银监会副主席唐双宁不久前在全国城市商业银行改革发展座谈会上强调，我国城市商业银行与国际标杆银行及国内其他优秀股份制商业银行相比，仍存在较大差距。下一阶段，我国银行业改革将由全面推进向梯次推进转变。一是已经进行财务重组并顺利上市的银行，要进一步完善公司治理，全面推进面向客户的金融创新，提高核心竞争力。二是目前未上市但财务基本达标的商业银行，要加强风险管理和财务管理；已完成股改的银行应做好其他配套改革，为上市积极创造条件；加强信息披露和市场约束，提高透明度。三是各项财务指标未达标的商业银行，要进行财务重组，优化财务状况，为下一步的股份制改革创造条件。