

## 企业向个人赠送礼品将征收所得税

证券时报记者 郑晓波

财政部、国家税务总局日前下发通知,规定企业向个人赠送礼品,符合三种情形的,取得该项所得的个人应依法缴纳个人所得税,税款由赠送礼品的企业代扣代缴。通知自发布之日起执行。

这三种情形分别是:企业在业务宣传、广告等活动中,随机向本单位以外的个人赠送礼品,对个人取得的礼品所得,按照“其他所得”项目,全额适用20%的税率缴纳个人所得税。

企业在年会、座谈会、庆典以及其他活动中向本单位以外的个人赠送礼品,对个人取得的礼品所得,按照“其他所得”项目,全额适用20%的税率缴纳个人所得税。

企业对累积消费达到一定额度的顾客,给予额外抽奖机会,个人的获奖所得,按照“偶然所得”项目,全额适用20%的税率缴纳个税。

通知同时规定,企业在销售商品(产品)和提供服务过程中向个人赠送礼品,属于下列情形之一的,不征收个人所得税:一是企业通过价格折扣、折让方式向个人销售商品(产品)和提供服务;二是企业在向个人销售商品(产品)和提供服务的同时给予赠品,如通信企业对个人购买手机赠送话费、入网费,或者购话费赠手机等;三是企业对累积消费达到一定额度的个人按消费积分反馈礼品。

## 重庆OTC半年为中小企业融资过亿

证券时报记者 张伟建

6月17日,重庆股份转让中心(OTC市场)挂牌企业华宇园林完成1216万股的增资。至此,重庆股份转让中心今年为6家挂牌企业完成定向增资,企业直接融资金额达到1.2亿元。这意味着重庆OTC市场正在发挥其直接融资的功能,为中小企业开辟一条新的融资渠道。

重庆股份转让中心自从开市以来,为企业与银行和风险资本、私募股权基金等机构投资者建立起对接渠道,既在间接融资上实现了非上市公司真正意义上的股权质押贷款,又在直接融资上实现了企业定向增资,在目前企业融资环境日益紧张的局面下为广大中小企业有效解决了发展急需的资金难题。

据了解,在股份中心挂牌的企业下半年还将陆续开展引进战略投资者工作,预计直接融资金额有望突破3亿元。另外,股份中心还正在建立私募股权投资基金项目库,为重庆市有资金需求的项目或企业搭建起与私募股权投资基金对接的渠道,充分发挥场外市场的融资和资源配置功能。

## 跨境设备租赁合同继续实行过渡性营业税免税政策

证券时报记者 郑晓波

财政部、国家税务总局日前下发通知,对2008年12月31日前签订的并在此前尚未执行完毕的境外向境内出租设备合同有关营业税政策给予明确。通知规定,自2010年1月1日起至合同到期日,对境外单位或个人执行跨境设备租赁合同(包括融资租赁和经营性租赁老合同)取得的收入,继续实行免征营业税的过渡政策。

根据通知,跨境设备租赁合同是指同时符合四个条件的合同:一是2008年12月31日前(含)以书面形式订立,且租赁期限超过365天;二是合同标的物为飞机、船舶、飞机发动机、大型发电设备、机械设备、大型环保设备、大型建筑施工机械、大型石油化工成套设备、集装箱及其他设备,且合同约定的年均租赁费不低于50万元人民币;三是合同标的物、租赁期限、租金条款不发生变更;合同标的物、租赁期限、租金条款未变更而出租人发生变更的,仍属于该通知所称跨境设备租赁合同;四是2009年12月31日前(含)境内承租人(或通过其境外所属公司)按合同约定的金额已通过金融机构向境外出租人以外汇形式支付了租金(包括保证金或押金)。

1、问:深交所什么时候发布了行业指数?具体有哪些行业指数?

答:深圳证券交易所于2011年6月15日发布了深证行业指数系列,具体指数包括:深证能源行业指数、深证原材料行业指数、深证工业行业指数、深证可选消费行业指数、深证主要消费行业指数、深证医药卫生行业指数、深证金融地产行业指数、深证信息技术行业指数、深证电信业务行业指数和深证公用事业行业指数。

2、问:深交所行业指数基准时间是什么时候?基点是多少?

答:深交所行业指数均以2004年

12月31日作为基日,以1000点为基点。

3、问:深交所行业指数分类原则和选择方法是怎样的?

答:在分类原则上,深证行业指数借鉴国际主流行业分类标准,并结合中国市场特点进行小幅调整,将上市公司划分为10个一级行业。在选择方法上,按行业内流通市值由高到低排序,依次选取排名靠前的进入指数,直至对行业板块的市值覆盖率达到75%,样本股数量暂不设上限。

4、深交所发布行业指数有何现实意义?

深证行业指数是深证多层次指

国务院总理温家宝:

# 本届政府任期实现城镇养老险新农保全覆盖

据新华社电

全国城镇居民社会养老保险试点工作部署暨新型农村社会养老保险试点经验交流会议昨日上午在京召开。国务院总理温家宝出席会议并作重要讲话。温家宝指出,国务院决定在全国范围启动城镇居民社会养老保险制度试点,并加快新农保试点进度,在本届政府任期内基本实现制度全覆盖,这是党和政府的重大惠民政策,是健全我国社会保障体系的重大制度建设。

温家宝强调,建立城镇居民社

会养老保险制度,是全面建设小康社会的重要内容。近年来,我们加大工作力度,加快建立覆盖不同人群的社会保障制度,不断提高保障水平。一是新建立了城镇居民医保、城乡医疗救助、新农合、新农保等重大保障制度;二是解决了关闭破产国有企业退休人员参加医保、老工伤待遇、集体企业退休人员参加养老保险等一批历史遗留问题;三是连续七年增加企业退休人员养老金、在新医改中大幅提高基本医疗保障标准等。建立城镇居民养老保险制度和新农保制度,是开

创性的重大社会保障制度建设,标志着我国覆盖城乡居民社会保障体系的主要制度都建立起来了。

温家宝强调,城镇居民养老保险和新农保,都是由政府主导建立的社会养老保险制度,要做到保基本、广覆盖、有弹性、可持续。试点工作必须把握好以下要点:一是坚持低水平起步、广覆盖,重在制度建设。社会养老保险必须与国情和发展阶段相适应,与国家和城乡居民的承受能力相适应。当前重点是先把覆盖全民的制度建起来,随着经济社会发展再逐步完善制度和提高保障水平。要坚持群

众自愿参保,不许强迫命令。充分运用财政补贴引导,吸引更多居民参保,努力扩大覆盖面。二是坚持政府和个人共担责任,政府要确保责任到位。个人获得保障的基本前提是承担缴费义务。政府的职责主要是建制度、保基本、扶贫弱,即保证向所有参保的老年人提供基础养老金,对无力承担个人责任的困难群体,由政府代为缴费,帮助他们参加保险。在新制度初建阶段,政府责任必须首先到位。中央要加大财政补助力度,地方政府要调整财政支出结构,宁肯少上几个项目,也要确保这方面的支出。

## 紫金矿业水污染事件 多名公职人员涉嫌渎职

福建省检察院昨日召开新闻发布会,通报了紫金矿业上杭紫金金山铜矿“2010-7-3”重大水污染事件发生后,检察机关查处当地5名国家机关工作人员涉嫌渎职罪情况。

据介绍,上杭县环保局原局长陈军安涉嫌环境监管失职、贪污、受贿、私分国有资产罪,于今年4月底由武平县检察院提起公诉,目前尚未判决;上杭县环保局原副局长蓝勇涉嫌环境监管失职、贪污、受贿罪,于今年4月底由武平县检察院提起公诉,目前尚未判决;上杭县安监局原局长陈正平涉嫌玩忽职守、受贿罪,案件目前尚处于审查起诉阶段。上杭县环保局紫金山监理站原站长包卫东、原副站长吴胜隆犯环境监管失职罪,上杭县法院于今年初分别判处这两人有期徒刑2年3个月、1年9个月,该判决现已生效。(据新华社电)

# 回购利率全线破“7” 类春节钱荒再袭来

500亿国库现金定期存款今日招标,资金旱情或有所缓解

证券时报记者 朱凯

昨日,银行间货币市场2个月以内期限回购利率全线突破7%,而隔夜价格294个基点的单日涨幅,也刷新了春节前286个基点的纪录。

数字的背后,透露出的正是商业银行昨日准备金缴款入不敷出的窘态。Wind资讯统计显示,昨日的加权平均隔夜回购利率为

6.92%,盘中最高成交价已攀至8%的年内新高,类似春节时候的钱荒再度袭来。昨日,7天、14天等期限利率也出现了大幅走高。

业内人士称,与春节前相比,尽管没有现金备付压力,但目前市场既担心到期量递减会制约下半年流动性,同时又对货币政策的预期感到迷茫。这种压力无法释放,也是导致资金价格异常的原因之一。

在这一背景下,财政部、央行今日招标的500亿元国库现金定期存款,或有望暂时缓解上述资金窘态。对此,多位受访银行交易员表示,尽管本期存款的数量多于前几期,但最近这次提准与月末考核时间间隔较短,估计今日的招标利率将依旧高企,商业银行的资金成本压力仍在。

公告显示,今日的500亿元国库定期期限9个月,到期日为2012年

3月21日。市场人士表示,由于期限跨越明年春节,预计中小银行的追捧程度将不亚于前几期,中标利率也将随着回购利率而水涨船高。

不过据记者了解,由于负利率的存在,目前部分国有大行的存款情况也并不乐观,Shibor(上海银行间同业拆借利率)的中长期品种报价仍在继续上升,7月份的流动性预期依旧堪忧。

# 天津文交所交易规则动大手术

定价申购调整为竞价申购,取消不定期份额

证券时报记者 杨丽花

天津文化艺术品交易所规则修订暂告一段落。6月19日,天津文交所发布《关于修订〈天津文化艺术品交易所暂行规则〉的公告》,对天津文交所五大交易规则进行了修改。修改后的交易规则7月1日起施行。

艺术品份额申购方式由定价申购调整为竞价申购。投资人申购艺术品份额时,在一定的价格区间内自由报价,按照一定的申购定额量

定量申购。文交所交易系统按照价格优先原则确定中签。此前,已售售艺术品的申购价格都是按估值的平价发行,接受投资者认购。修订后的艺术品定价和申购方式,一定程度上借鉴新股网下申购的经验,在一定程度上可以缩小发行市场与二级市场的价差,缓解二级市场的爆炒。

另外一个影响巨大的修订是取消不定期份额,把交易的艺术品份额全部调整为定期份额。目前采用不定期份额交易的只有前两件艺术品“燕塞秋”、“黄河咆哮”;而后8件艺术品都是定期份额,定期艺术品交易期限都是10年。

定期份额意味着交易期限到了必须要面临交割,而不定期份额则是除了出现要约收购,可以无限期地交易下去。简单来讲,这好比不定期艺术品份额的投资者持有的是“股票”,而定期艺术品份额持有者持有的是“权证”。由于该制度对投资者的影响最为直接,引起部分投资者的反感。

同时,艺术品定价价格涨跌幅、特殊处理制度等此前已经实施的临时性制度,此次固定并且确定了新标准。配合定期份额,此次修改也完善

了艺术品期满交割制度。艺术品份额交易期限届满后,艺术品份额停牌,以竞价方式交割退市。首次竞价底价为该艺术品份额历史交易最高市值与历史交易最低市值的平均值。竞价成功的,该艺术品份额正常退市;竞价失败后启动后续的竞价方式交割退市。通过这种方式,弥补了原来文交所交割制度上的空白和缺陷。

同时,艺术品定价价格涨跌幅、特殊处理制度等此前已经实施的临时性制度,此次固定并且确定了新标准。

# 券商直投大军压境 创投机构将大浪淘沙

创投人士表示,券商直投业务将加大PRE-IPO项目竞争

证券时报记者 杨浩

证券公司直接投资业务座谈会甫一召开,便成为创投业界热议的话题。券商直投业务有望转为常规业务,这意味着券商直投业务将会加快发展速度,将会加大与各类创投公司的直面竞争。

部分创投业内人士认为,证券公司可以募集社会资金从事创业业务,将会严重冲击现有的创业业格局,是一种垄断性力量参与市场竞争。但更多创投业内人士则表示不惧竞争,认为创投机构与券商直投各有优势,优秀的创投机构将在竞争中脱颖而出。

创投机构不惧券商竞争

相较项目竞争问题,更多创投

机构关注的是券商直投可能存在的利益输送、PE腐败问题。对此,他们表示,证券公司应当在监管部门的指导下,先行建设内部控制监管制度,尽量减少可能存在的问题,为社会所认可和接受。

深圳创东方投资有限公司董事长肖水龙表示,券商直投业务扩大不可避免,券商直投并不影响创投机构的生存,未来外资创投、国有创投、本土民营创投和券商直投业务将会并存。券商直投业务主要方向是拟上市(PRE-IPO)项目,当前PRE-IPO项目的估值市盈率(PE)已经在15倍以上,而当前创业板发行市盈率已经接近20倍靠拢了,PRE-IPO项目的盈利空间已经在收窄。为此,专业化的创投机构未来将会“向前走、向后看”,

着力发展早期项目投资和并购业务。

深圳基石创业投资有限公司合伙人王启文表示,券商直投业务将会加大PRE-IPO项目的竞争,未来将会有一半左右专业程度不高的创投机构被淘汰,这对提升创业业整体水平有一定意义。

券商可发挥并购重组优势

券商直投业务被外界质疑的主要是利益输送、PE腐败问题。王启文表示,我国新股发行实施的是审批制,一二级市场存在较大获利机会,这是存在利益输送、PE腐败问题的直接动因。再者,当前部分券商内部控制管理制度尚不健全,券商直投很多业务都来源于投行保荐人员的介绍,在巨大利益面前,保荐人要保持独立性不容易,利益输

送问题很难讲。

深圳创业投资同业公会秘书长王守仁表示,券商直投业务扩大后,券商打造了“直投—保荐—承销”业务链条,各个业务环节都存在可能的个人利益或集体利益,在同一公司,防火墙制度不能有效实施的情况下,有可能引发PE腐败问题。

王守仁说,我国目前处于产业机构转型时期,鼓励和支持并购重组业务有利于经济发展方式的转变,减少重复建设,节约社会资源。券商应当着力发展上市公司并购重组业务,通过上下游产业链的并购,促进众多的中小企业做大做强。这是一项多赢的工作,为促进并购重组业务,也有利于解决上市公司资金超募问题。同时,这也符合证监会大力推动上市公司并购重组的相关文件精神。”(张媛媛)

站: www.szse.cn 代办股份转让部分。

6、退市公司股东有意外情况的,如何办理股份确权手续?

答:退市公司股东如有死亡、股东全称、股东证件号码与公司退市时的股东名册所登记信息不一致、深市证券账户与沪市证券账户注册资料不一致等情况时,只要提供相关证明文件,具备从事代办股份转让业务资格的证券公司营业部都可以为投资者办理流通股确权

手续(非流通股确权手续只能到主办券商办理),办理股份确权须提供的材料请咨询相关的证券公司营业部,相关文件可参阅中国证券业协会发布的《关于做好主办券商相互委托股份确权业务的通知》及《关于做好主办券商相互委托股份确权业务的补充通知》。

7、代办股份转让系统公司的限售股份可否办理转托管?

答:不可以。

