



【言为心声】

审计署对上市公司彻底清查，不是秋后算账，而是确保中国股市成为一个符合市场经济发展规律的透明市场。

# 建议审计署设立上市公司审计小组

乔新生

国家审计署设立上市公司专项审计小组，具有充足的理论根据和法律依据。我国《审计法》规定，国家审计机关对于国家资产行使监督职责。在我国上市公司中绝大多数上市公司属于国有控股公司，即使那些被称之为民营企业的上市公司，也与国有企业发生着密切的联系。正因为如此，国家审计署设立上市公司审计小组，既是为了保护投资者的利益，同时也是为了保护国家利益。

国家审计署设立上市公司专项审计小组，可以从国有上市公司的清产核资入手，对上市公司的财务状况以及国有资产使用情况进行全面地审计，必要的时候可以对有控股上市公司的负责人进行责任审计，凡是发

现问题立即通报，由法定机关依照我国现行的法律规定严肃处理。只有这样，才能逐步地清除上市公司的害群之马，才能发现上市公司关联交易的蛛丝马迹。

当前我国上市公司的股权结构非常复杂，一些具有特殊背景的投资者暗箱操作，使上市公司股票价格变化莫测。这是中国社会转型时期不正常的现象。它一方面反映出中国还不是完全的市场经济国家，另一方面也说明中国上市公司存在的问题与中国社会政治腐败有着直接的联系。清理上市公司的股权结构，对于上市公司的幕后投资者进行核查，一方面可以增加中国股票市场的透明度，另一方面也可以产生反腐败的效果。

国家审计署全面介入，对中国的上市公司进行彻底清查，不是秋后算

账，而是确保中国的股票市场真正成为一个符合市场经济发展规律的透明市场。当前中国股票市场之所以波诡云谲，除了不合理的政策导向和有待完善的法律制度体系之外，更多的原因是上市公司的控股股东违反诚实信用的原则，把中国的股票市场变成了一个公开掠夺中小投资者的市场。假如这种局面持续下去，那么，中国的投资环境将会进一步恶化，中小投资者利益将会受到更大的损害。

国家审计署设立上市公司专项审计小组，可以由中央政府拨出经费，专门用于上市公司的审计工作。专项审计小组对上市公司的审计报告承担政治责任，但是不受法律约束。上市公司不能根据国家审计署专项审计小组的审计报告提起诉讼，不能追究国家审计署审计小组的法律责任。换句话说，

国家审计署上市公司专项审计小组享有法律上的豁免权，对于审计报告中披露的问题，上市公司只能通过公开澄清的方式加以说明，但是，不得提起诉讼，不得鼓励或者支持中小投资者提起诉讼。上市公司属于公开公司，公众有权知道上市公司的真实情况，有权了解上市公司的股权结构，国家审计机关有义务满足公众的知情权。

对于专项审计小组提出的问题，证监会可以作为查办案件的线索，但是不能作为证据加以引用，因为只有这样，才能在保护公众利益与保护上市公司控股股东利益之间取得平衡。

为了更好地开展工作，国务院可以发布国家上市公司审计指南，也可以根据《审计法》制定专门的审计法规，针对上市公司的财务状况进行全面审计，对上市公司中国有控股企业

高级管理人员进行全面的责任审计，一旦发现犯罪问题，立即提交司法机关惩处，决不姑息养奸。

可以这样说，国家审计署设立上市公司专项审计小组可以一举数得：第一，可以全面查清中国股票市场上上市公司存在的问题，特别是在资金使用方面存在的财务问题；第二，可以全面清查上市公司的股权结构，从而为我国上市公司提高经营业绩；第三，可以确保上市公司公开透明，最大限度地保护中小投资者的利益；第四，可以为我国上市公司改善治理结构、调整经营策略提供参考性的意见，从而帮助中国的上市公司提高经营业绩；第五，可以为中国证券监管机构提供具体的监管数据，从而使金融监管部门真正做到对症下药。

(作者系中南财经政法大学教授)



【温酒闲谈】

香港楼价居高不下，年轻人为了节省开支，均希望能够入住政府兴建的公共房屋。

# 新万元户阶层成香港发展隐忧

温天纳

上世纪七十年代末，随着改革开放启动，“万元户”不断涌现，那个年代能当上万元户是相当厉害、令人羡慕的。近年来，香港也涌现了一批新“万元户”，不过，这些新“万元户”并非改革的先锋，更不是财富的宠儿，而是社会上的新贫穷阶层。

香港在2011年5月1日实施最低工资后，基本上所有基层工种的每月最低薪资水平都提升至过万元港币的水平。在三十年前的香港，月入过万乃年轻人的愿望，可是在当今社会，香港的年轻人只会热议月入万元的苦况。近期相关议题在香港引起社会争论，新“万元户”已成为新贫穷阶层的

代名词。

新“万元户”没有能力买房子，轮候入住香港的公共房屋又超出申请资格，由于每月外出租房几乎蚕食全部的薪资，新“万元户”也没有余钱买医疗保险或储蓄，就算是投资天才，有能力在投资市场赚小钱，可是到了下个月若业主加房租，一切便会马上打回原形。

新“万元户”若希望买一个较好的智能电话，可能已经去掉每月薪资的大半，娱乐消遣每个月也要数千。不外，留在家里上网也需要付上网费，就算不订购固网服务，4G月费一点也不便宜。

有香港年轻人曾表示，若向人透露自己月入万元时，会遭人白眼，被质

疑年少时蹉跎光阴不努力读书，导致长大无成。更为严重的是，他们很难结识异性，娶妻更是无望。

可悲的是，新“万元户”虽然都拥有一份正当职业，愿意辛劳工作，可是换来的却往往是歧视与白眼，仿佛犯了罪似的。

香港楼价居高不下，年轻人为了节省开支，均希望能够入住政府兴建的公共房屋，公屋被视为救命稻草，用以减轻居住方面的负担，否则新“万元户”前途无希望。更有不少年轻人逆势而行，辞职去找一份更为低薪的工作，甚至是拒绝工作，以便符合资格轮候公共房屋。

的确，有不少人认为，在香港月入万元而要活得自在，唯一的希望就是

入住公共房屋。月入一万入住公屋，比月入三四万元而需要外出租楼，更能享受较为优质的生活，不用再慨叹钱不够花。不少年轻人誓要千方百计申请公屋，找一份低于申请入息限额的工作，然后排队轮候申请，完全失去拼搏的斗志。

年轻人变得如此消沉，实在令人始料不及。讽刺的是，香港却被国际媒体视为世界上最容易发家的地区，最多富翁的地方，“超级企业家”的密度也是全球最高的。的确，在过往的香港，有不少年轻人能像李嘉诚先生在社会学里凭创业致富。不过，在当今社会要创业，要突围而出，还是需要依靠资讯科技和医药等知识密集型行业，而新生代的超级企业家普遍拥有

很高的学历。

在上世纪六十、七十、八十年代，香港经济起飞，不少年轻人成功致富，那一代的年轻人，现在也近七八十岁了。经过数十年的发展，现在的香港已经是成熟的经济体系，增长速度已经大为减慢，年轻人处世社会，发展的机会自然大为减少。在社会上，五成年轻人均拥有大学学历，竞争激烈。在缺乏机会的环境下，不少香港年轻人只能当上新“万元户”，在消费高、房价贵、生活压力山大的香港，连基本房租也交不起，更遑论挖掘人生第一桶金。在未来，香港社会的消费力更可能逐渐下降，这对不少商家而言，应该会带来一些新的启示。

(作者系香港投资银行家)



【庄周梦蝶】

就像迁徙的动物一样，敢于试验总是好的。

# 互联网金融时代的担保风云

周凯莉

在我的家乡浙江近十年狂飙突进的民间经济史上，每一个人都不可避免地陷入了滚滚而来的洪流之中。其中一个特征是，担保公司如雨后春笋般生长，其中丰厚的利差，让街头卖菜饭的阿姨都心甘情愿地将冒着油条气的存折拱手奉送给开着宝马7系的担保业“大佬”。间或夹杂着传销的故事，譬如某一位曾经叱咤风云的老板，因资金链断裂，连输一排店面房，抛妻弃子，爬到县城的深山里当了和尚，更励志的则是，某一位能干的担保公司女老板遭遇强悍的骗子，直至身无分文，却依靠之前良好的信誉，再度得到担保人的资金支持，得以东山再起。

这一个听上去充满了金钱诱惑又让安分守己的普通人唯恐避之不及的

行业，在邻近地区的吴英“非法集资”甚嚣尘上之时，事实上早已遭遇了滑铁卢。浙江仅仅只是一个不太幸运的样本，在全国成千上万的担保公司中，大多数担保公司在并不拥有合法的牌照之下，却做着“类担保”业务，远在监管之外，政府并不拥有明确的监管法规和具体的操作细则。于是，隐秘的灰色链条盘根错节，一些企业想方设法通过担保公司，给自己的关联企业进行融资，而一些民间资本则集结起来进入担保行业，其最终目的是为了获取高风险的高回报，直接或者变相吸收资金。更有一些抱着财富梦的个体，以圈子文化为切入口，用家族的信誉背书，以高于银行利率的回报吸纳亲戚、朋友的闲散资金，盘活使用，获取高额利差。

凡此种种，是传统金融业在一个

新时代遭遇的异化和畸变，这一门从春秋时期陶公范蠡伊始的金融“圈子化”产业，始终未能实现真正的规范化操作。正如我的朋友、喜投网董事长黄生所言，1769年蒸汽机的出现，作为工业革命的标志，大大提高了传统产业的效率。互联网金融时代，只有当新鲜事物和传统产业，在一个良好的机制之下进行有机结合，才能实现对于经济和社会进步的推动。

从一个局外人来看，互联网金融最有希望的发展方向，莫过于支付宝、财付通为代表的支付，余额宝、理财通为代表的理财，以及P2P、众筹为代表的融资。特别是小额信贷业务，相对于民间的担保公司乱象，是将传统业务和新鲜事物结合的新型模板之一。去哪儿的创始人庄辰超早在2011年就瞄准了当时尚处于蓝海的互联网金融

板块，以天使投资人的角色创建了融360。早一些的人人贷，和后来的有利网，以及黄生刚建立的喜投网亦是对下述这一理念的实践者：服务于有资金并且有理财想法的个人，通过中介机构牵线搭桥，使用信用贷款的方式将资金贷给其他有借款需求的人。

我问过黄生这样一个问题：在互联网金融已经呈现红海的阶段，进入这一块市场是否略显莽撞？他告诉我这样一系列数据：2013年P2P领域累计成交额为1000亿人民币，真正的余额宝为300亿，相对于全国70万亿的信贷资产余额，简直是“红海中的蓝海”。至于我关心的风控问题，他更以团队的从业资质背书，对喜投网的数据分析、人工审核、实地考察，以及对借款人的信用记录、收入来源、拥有资产、性格爱好、社交圈等情况的尽职调查

充满信心。

有人说，每当想到改变世界的时候，就会想起非洲大草原上发生在旱季、雨季交替之间的动物大迁徙，所有的动物汇集在一起等待，由于不知道等待的信号，总会有一天有几只动物抢先跌入河中往对岸游过去。河面汹涌，还有鳄鱼在里面虎视眈眈，跑在最前面的也许会被河流冲走，还有运气差的会碰到一只饥饿的鳄鱼。

我依然相信，就像迁徙的动物一样，敢于试验总是好的。有时候发现很好的机会，可惜当时的运气太糟糕，于是被更凶猛的动物吃掉了，比如那些跑路的老板；但当旱季到来，留在原地的动物总归会被饿死，所以需要有勇敢的革命者带着新型的武器跳进河里，比如庄辰超、黄生。

(作者为中国上市公司舆情中心观察员)



【缘木求鱼】

思假、造假、贩假、不以假为耻的文化，肯定是要被剔除、摒弃的。

# 再谈《功甫帖》为什么必须是真的

木木

不久前，与一个画廊老板闲聊，聊到文物、艺术品市场上的真假问题时，这位老兄很是抒发了一通真知灼见：平心而论，我们还真不希望这个市场上都是百分百的真货。如果都是真东西，那不太便宜那些煤老板了吗？拼资金实力，我们一点儿戏没有，好东西都让他们搜罗去，哪儿还有我们什么事儿？而且也太可惜啊！

也是，从这个角度看过去，在文物、艺术品收藏、投资、拍卖市场上，假货能够堂而皇之地游走其间，还真具有一定的现实合理性。

面对一堆真真假假的东西，眼光毒辣的行家里手，就总能占得先机，最终立于不败之地；即使偶尔打眼，撞到

了“不真”，也大可不用担心，“韬光养晦”或长或短的时间后，也往往能顺利脱手，运气好的话，甚至还能大赚一把。至于那些“钱多人傻”者，大约就只有任人宰割的份儿了。在这样一个生态系统里，如此规则，似乎倒颇能起到平衡财富的伟大作用呢！

估计有这样想法的人还真不在少数，因此，在这个市场里，或真、或不真的东西，故事就特别多，各式各样混迹其中的人们，谈论起真与不真来，似乎也格外地“君子坦荡荡”，仿佛“窃书不算偷”般自然；甚至在谈论起用“不真”把菜鸟涮个底儿掉的时候，也颇有自述英雄史诗般的气概。在这个圈子里，就是这么一种文化传承，就是这么一种文化氛围，你不服、想较真？还真不行。

在这个圈子里，“不真”名头儿下的游戏大约也无外乎两种：其一，把假的说成是真的；其二，把真的说成是假的。第一种“游戏”，大家看的、听的估计都不少，许多著名的“游戏”甚至还能为人传唱、颂扬。比如，张大千最善于造假蒙人，就是一个不错的例子。造假做到最后，而能名扬天下，并受到万众瞩目的美事，大约就是这个圈子的专利吧。

第二种游戏其实玩儿的人也不少。比如，“菜鸟”手里的东西明明是真迹，偏偏千方百计地把它说成是假的，然后或绞尽脑汁、或手到擒来地据为己有，并最终高价转手牟利。这种事儿要放在其他什么场合，大约就能被定个诈骗的罪名，但在这个圈子里，就几乎根本不算个事儿。再比如，明明是自

己未出名时候的“拙作”，及至成名，肯定是怎么看怎么不顺眼，怎么看怎么是给自己名头摸黑的“宝贝”，对这样的东西，怎么能承认是真的呢？还有，某著名画家离婚另娶，对前妻手中的存画，就很决绝地一概否认是自己的作品，一定要让旧人一点儿便宜占不着。

凡此种种，不一而足。有如此的文化传承和氛围，身处这个圈子，就极有可能久闻而不知其臭，发展到最后，甚至一天不闻就很有可能食不甘味，怅怅然若有所失了。这实在是一个重口味的圈子，许多市场中、社会上、人伦里公认的行为准则，在这个圈子里就很有可能失效，甚至被彻底颠覆。面对这样一个很有文化底蕴的圈子，如果还有什么专家、学者，胆敢跳出来“打

假”、断人财路、跟大家过不去，那就真的过于书生气了，不识时务、不自量力，最终的结果，大约只能是碰一鼻子灰拉倒。

这样的前景，看起来虽然就难免很让人沮丧，但转念想想，似乎也不必过于灰心丧气，毕竟时代不同了，新时代代理需要新文化。至于新文化应该是什么样子的，虽然一时不容易勾勒清楚，但能确定的是，思假、造假、贩假、不以假为耻的文化，肯定是要被剔除、摒弃的吧。而要使剔除、摒弃的效率更高一些，博物馆、科研机构的专家们显然需要放下顾虑、甩掉清高，认真地贡献一份力量。从这个意义上看，《功甫帖》到底是不是真的，似乎还真有必要较较真儿。

(作者系证券时报记者)