

郭树清五点反驳“中国国家垄断资本主义”论调

最近10年里,中国对世界增长实质贡献平均达到30%左右

证券时报记者 孙璐璐

1月18日,在第十四届亚洲金融论坛上,银保监会主席郭树清就国际舆论对中国是“国家垄断资本主义”的说法予以详细反驳;同时,也就香港未来对中国经济、世界经济发展所能发挥的作用发表最新看法。

他表示,长期以来,中国的经济发展和进步都对世界形成积极影响。最近10年里,中国对世界增长实质贡献平均达到30%左右。改革开放40年,香港在中国经济发展的每个阶段都发挥了不可替代的作用。当前国际国内正在发生的重大改变,都将为香港国际金融中心的成长带来更多有利条件。我们坚信,未来香港作为国际金融中心,必将会更加繁荣更加稳固。

郭树清还认为,去年以来,发达经济体实施超宽松货币财政政策,国际金融市场严重背离实体经济,通胀和资产泡沫令人担忧。愿与各国一道,加强宏观经济政策协调配合,积极应对疫情带来的各种不利影响。

国企总体上从政府得到的是负补贴

郭树清表示,长期以来,中国的经济发展和进步都对世界形成积极影响。最近10年里,中国对世界增长实质贡献平均达到30%左右。然而令人奇怪的是,国际社会也存在一些负面的舆论。20多年前的一种说法是,中国并非市场经济,需要一个过渡时期。而近年来的指责是,“国家垄断资本主义”。其最主要的依据是,中国有强大的国有经济部门,国家产业政策扭曲了市场关系。

“这显然是一个极大的误解。需要澄清以下五点。”郭树清称。

郭树清从中国民营经济的占比、国企所得到的政府补贴的真实情况、银行与国企间的关系、中国产品竞争力与劳工权益等方面予以详细反驳。

第一,中国的民营经济目前占到全部经济的60%。上世纪70年代末启动改革前,中国几乎没有非公有经济。如果存在着所谓的国家垄断和国有保护,这种情况怎么可能发生呢?

第二,中国的产业政策总体上与市场导向改革保持一致。上世纪70年代末,鼓励国内发展轻工业,同时也迅速放开消费品进口,从电视机、洗衣机到小汽车、大卡车,中国成为“万国品牌博览会”。80年代后期开始,主要的政策目的



- 1 中国的民营经济目前占到全部经济的60%。
- 2 中国的产业政策总体上与市场导向改革保持一致。
- 3 国有企业总体上从政府得到的是负补贴。
- 4 银行与国有企业之间财务完全独立。
- 5 中国产品竞争力较强并非由于劳工权益受损。

是防止过度竞争导致的重复建设。最近10年来,淘汰了大量的高耗能、高污染、高负债的企业。正是由于有公开、公平和充分竞争,中国才成为产业门类最齐全的国家。

第三,国有企业总体上从政府得到的是负补贴。平均而言,国有企业的税负大约是民营企业的2倍。国有企业实际上还承担更广泛的社会责任。私有工厂和外资公司长期高速增长,一个重要原因是税费优惠。各级政府安排国企相关预算,主要用于分流安置富余职工、补助职工社会保障和公共事业支出。

第四,银行与国有企业之间财务完全独立。中国的银行体系在世界上盈利能力最强,如果其长期向企业提供补助,这是不可能实现的。在信贷市场竞争十分激烈,而且银行的股东早已多元化的背景下,即使是国有股份占比较大的银行,也不可能向国有企业输送利益。

第五,中国产品竞争力较强并非由于劳工权益受损。中国是社会主义国家,工人和农民都是国家主人。宪法和法律

保障人民的根本利益,而且职工群众被授予了民主管理企业、参加工会活动的权利。职工代表大会制度是很少有国家可以比拟的。过去10年,中国工人收入快速增长,其中农民工收入水平提高近2倍。

坚决反对垄断和不正当竞争行为

当今世界正在经历百年未有之大变局。郭树清认为,亚洲有可能重回几百年前所具有的文明引领地位。如果中国和其他亚洲国家的现代化,简单重复欧美日的道路,那对世界将会是巨大的灾难,资源过度开发和环境日益脆弱已经发出许多警告。因此,实现更可持续发展是唯一正确选择。

为实现更加公平更为安全的发展,郭树清表示,必须长期坚持“两个毫不动摇”,同等重视发展公有制经济和非公有制经济。坚决反对垄断和不正当竞争行为,坚持金融创新必须在审慎监管的前提下进行。防范和化解各种风险,筑牢国

家安全屏障,坚决维护法律秩序和主权尊严。

对于香港的发展前景,郭树清表示,改革开放40年,香港在中国经济发展的每个阶段都发挥了不可替代的作用。香港不仅仅是中国的香港,更是亚洲的香港,世界的香港。在亚洲和中国发展的新阶段上,香港必将重新焕发巨大生机和活力。

他认为,香港在中国经济“双循环”新格局中、在粤港澳大湾区建设中、在国际科创中心建设中、在发展人民币离岸业务过程中都可以发挥重要作用,香港作为国际金融中心正在迎来新的世纪机遇。

香港作为全球最大的离岸人民币市场,可以开办更多种类、更大规模的人民币金融业务,吸引全球各地客户,接纳更大数额的人民币资金。依托其“离岸金融中心”地位,更好地参与国家更高层次的全面双向开放,稳步推进人民币国际化。“香港”责任。在亚洲和中国发展的新阶段上,香港必将重新焕发巨大生机和活力。”郭树清称。

第二届最受中国上市公司尊敬的投行评选启动

证券时报记者 吴少龙

由证券时报主办的“最受中国上市公司尊敬的投行评选”活动于今日正式启动!

本次活动最大特点是,首创由上市公司票选投行的评价体系,引入投行的服务对象——国内数千家A股上市公司对各个奖项进行投票和一对一打分评价。同时,为使评选活动更权威、更专业、更贴近市场,由相关监管机构职能部门负责人、各地金融局相关负责人和国际投行组成的权威专家评审团,对评选活动提供全面指导并全程把关。即日起,相关投票及评选页面将陆续对上市公司开放。

2020年,是全球经济惊心动魄的一年,更是中国资本市场载入史册的一年。在复杂诡谲的国际形势下,中国资本市场坚定深化改革,新《证券法》、创业板注册制、再融资新规、新三板改革等,各项具有里程碑意义的重大改革举措迅速落地实施。

证券时报作为国内资本市场主流财经媒体,力求公平、公正、公开、权威、专业的原则,树立投行创新典范,为资本市场凝聚稳健成长新动能,共同探索注册制背景下中国投行的未来发展之路。

本次评选活动由中国证券业协会为指导单位,证券时报主办,证券时报网作为官方网站、证券时报旗下中上联、券中社、e公司、e资本、中国基金报、全景网、新财富为重要支持单位。

前海网红项目入市 深圳新房市场再掀高潮

去年底,深圳楼市掀起一股“打新潮”,当中也出现一些被市场质疑的乱象。因此,一些“网红”新盘入市总会引起市场的高度关注。

就在1月18日,记者从深圳住建局网站获悉,龙光前海天境和天健悦桂府两个新项目获批预售证,共将推出超过千套住宅。龙光前海天境住宅单价最低为每平方米10.4万元,最高约每平方米11.7万元。天健悦桂府住宅单价最低为每平方米9.7万元,最高约为每平方米12.1万元。与周边的二手房价格相比,还是存在一定的“价格差”。

一些“网红”新房项目之所以受到市场的高度关注,最大的原因莫过于一二手房的价格倒挂,让许多投资者有一种“买到就是赚到”的感觉。近日,龙光前海天境花园项目发布声明,称严格按照政府规定进行统一公开销售,开发商是唯一销售方,再无其他消息渠道。龙光前海天境花园项目称,不存在所谓的“团购”、内部折扣,所有价格以项目会客厅现场公示为准。此外,项目绝不会以任何形式向客户收取“喝茶费”、“选房费”,亦不会索除购房款外的任何费用。

此前,记者在i深圳APP看到“购房诚意登记上线”的链接,“打新”规则或将发生改变,此次新房项目是否会使用该平台,也是市场关注的焦点。(吴家明)

强化刑事追责 刑法修正案(十一)织密法网

证券时报记者 王君晖

刑法修正案(十一)将于2021年3月1日起正式实施,此次刑法修改坚持问题导向,突出重点,以防范化解金融风险、保障金融改革、维护金融秩序为目标,与以信息披露为核心的注册制改革相适应,大幅提高了对欺诈发行、信息披露造假、提供虚假证明文件等四类证券期货犯罪的刑事惩戒力度。

1997年全面修订刑法以来,先后通过了一个决定、十一个刑法修正案和十三个有关刑法的法律解释,及时对刑法作出修改、补充和明确适用。此前,与资本市场相关的修正案共有三个,包括1999年刑法修正案、2006年刑法修正案(六)和2009年刑法修正案(七)。此次对刑法修改是证券法修改完成后涉及资本市场的又一项重大立法活动,表明了国家“零容忍”打击证券期货犯罪的坚定决心,对切实提高证券违法成本、保护投资者合法权益、维护市场秩序、推进注册制改革,保障资本市场平稳运行具有重要意义。

大幅提高欺诈发行 信息披露造假刑罚力度

此次刑法修正案(十一)大幅提高欺诈发行、信息披露造假等犯罪的刑罚力度。欺诈发行、信息披露造假等违法犯罪行为是资本市场的“毒瘤”,修正案大幅强化了上述犯罪的刑事打击力度。对于欺诈发行,修正案将刑期上限由5年有期徒刑提高至15年有期徒刑,并将对

个人的罚金由非法募集资金的1%~5%修改为无限额罚金,取消5%的上限限制,对单位的罚金由非法募集资金金额的1%~5%提高至20%~1倍。对于信息披露造假,修正案将相关责任人员的刑期上限由3年提高至10年,罚金数额由2万元~20万元修改为无限额罚金,取消20万元的上限限制。

上海财经大学法学院副教授李睿对证券时报记者表示,此次刑法修改,将大幅提高证券违法成本,对于一些犯罪成本低、严重损害投资者合法权益的行为,将产生重大的威慑,对此市场反映也比较强烈。刑法的修改,对于切实提高证券违法成本、保护投资者权益、维护市场秩序、推进注册制改革、保障资本市场健康发展,有着积极而深远的意义。

北京大学法学院教授王新表示,新证券法对于调整对象的范畴,在股票和公司、企业债券的基础上,又加入存托凭证、国务院依法认定的其他证券。为了实现对无缝对接,刑法修正案(十一)对刑法第160条予以修订,扩充了欺诈发行的证券品种范围。同时,为了加大在自由刑与罚金刑方面的打击力度,增加第二档次的法定刑,并且改用无限额罚金制结构。另外,针对控股股东和实际控制人实施的欺诈发行和违规披露等犯罪行为,刑法修正案(十一)均将这两类人纳入打击范围,以严密追究刑事责任的法网。

刑法修正案(十一)中,有10多个条文涉及金融犯罪的修订,体现出与时俱进和合理地调整对金融犯罪的刑事立法立场,是防范化解金融风险和推动金

融市场平稳发展的重要刑事立法举措。”王新表示。

强化对“关键少数”刑事追责

此次刑法修正案(十一)的修改,强化对控股股东、实际控制人等“关键少数”的刑事责任追究。实践中,控股股东、实际控制人等往往在欺诈发行、信息披露造假等案件中扮演重要角色。修正案强化了对这类主体的责任追究,明确将控股股东、实际控制人组织、指使实施欺诈发行、信息披露造假,以及控股股东、实际控制人隐瞒相关事项导致公司披露虚假信息等行为纳入刑法规制范围。

经修改后,刑法修正案(十一)能够精确惩处“幕后”的控股股东、实际控制人。控股股东、实际控制人往往掌控拟上市企业的经营管理权,实践中许多欺诈发行行为都是受控股股东、实际控制人组织、指使的。因此,刑法修正案(十一)明确将控股股东、实际控制人组织、指使公司实施欺诈发行纳入刑法规制范围,并明确控股股东、实际控制人是单位时实行“双罚制”。

李睿介绍,控股股东和实际控制人,首次出现在刑法中,是在《刑法修正案(六)》第九条增设的“背信损害上市公司利益罪”,该条第二款规定:“上市公司的控股股东、实际控制人,指使上市公司董事、监事、高级管理人员实施前款行为的,依照前款的规定处罚。”实践中,控股股东、实际控制人等在欺诈发行、信息

披露造假等案件中实际扮演着至关重要的角色。此次修正,针对这两类犯罪增设了这类主体,并强化了责任追究。上市公司的控股股东或者实际控制人,指使上市公司高管实施欺诈发行和信息披露犯罪行为的,要承担相应的刑事责任。

压实中介机构“看门人”责任

此次刑法修正案(十一)的修订的另一大亮点是压实保荐机构等中介机构的“看门人”责任。保荐机构等中介机构是资本市场的“看门人”,其勤勉尽责对于资本市场健康发展至关重要。修正案进一步明确将保荐机构的人员作为提供虚假证明文件罪和出具证明文件重大失实罪的犯罪主体,适用该罪追究刑事责任。同时,对于会计师等中介机构人员在证券发行、重大资产交易活动中出具虚假证明文件、情节特别严重的情形,明确适用更高一档的刑期,最高可判处10年有期徒刑。

李睿表示,此次刑法修正案加强对证券虚假陈述行为的惩戒力度,将强化中介机构人员在证券发行、重大资产交易中的法律责任,特别是保荐机构的责任与风险加大,对法律知识的更高要求,这也是香港市场证券发行过程中投资银行往往只承担承销人角色而不充当保荐人的重要原因,因为其法律责任重大而且严厉。在香港证券市场,所有的招股说明书与信息披露文件,均由律师完成,即因为律师对法律的理解与把握更加精准和专业。

(上接A1版)

与此同时,高新技术和战略性新兴产业快速增长,为我国经济发展贡献新动能。数据显示,2020年,我国高技术制造业和装备制造业增加值分别比上年增长7.1%、6.6%,增速分别比规模以上工业快4.3、3.8个百分点。此外,需求结构的调整取得新的进展,高技术产业、社会领域的投资均比上年增长10%以上,为10.6%、11.9%,分别快于全部投资7.7、9个百分点。

宁吉喆介绍,2020年供给侧结构性改革深入推进,四季度全国工业产能利用率达78%,比三季度回升1.3个百分点。城乡居民人均可支配收入比值为2.56,比上年缩小0.08,城乡区域发展的差距继续缩小。西部地区居民收入增长快于东部。

展望2021年,世界银行和国际货币基金组织近期发布的预测均认为,2021年中国经济增速为7.9%。宁吉喆表示,从我国的情况看,发挥消费基础性作用仍然有较大的提升空间。进出口也有望延续目前态势。投资方面,还要加大有

消费和制造业投资有望加速回暖

民生银行首席研究员温彬表示,疫情防控形势仍然是2021年影响全球经济复苏进程的主要变量,预计全球经济将整体延续缓慢复苏走势。国际环境中不确定性因素仍然较多,这些因素将进一步通过贸易、金融市场、资本流动等途径传导至国内。

消费和制造业投资有望加速回暖。随着疫情防控形势持续向好,消费和制造业投资有望加速回暖,从而强化“内循环”的复苏动能,引领中国经济的强势反弹。四季度消费升级类商品的销售提速,叠加城乡居民人均收入比值的收窄,预示着伴随消费升级重心向低线城市、农村地区下沉,新的消费增量有望打开。当前超紧的生产能力,叠加2021年全球经济逐步复苏的向好预期,有望推动中国制造业投资的渐次反弹。