

透视2022年证监会立案调查重点：

“关键少数”违法违规不在少数 多家涉案\*ST公司濒临退市

■本报记者 邢萌

5月23日，处于预重整阶段的\*ST凯乐，因涉嫌信息披露违法违规，被证监会立案。

6家\*ST公司 “披星戴帽”超一年

这些\*ST公司股票长年在风险警

示板上，多数已“披星戴帽”一年以上。同花顺iFinD数据显示，8家\*ST公司中，除了2家在今年由ST公司“升格”为\*ST公司外，其余6家均已“披星戴帽”一年以上。

“信息披露违法违规将导致投资者对其投资行为产生错误判断，影响证券市场的公允性，会扰乱证券市场的交易秩序，降低公司诚信，侵害投资者利益。”北京高文律师事务所合伙人程程对《证券日报》记者表示。

邦讯等3家公司也均于4月底至5月初收到交易所终止上市事先告知书。剩余3家公司的退市风险仍未解除，前述\*ST凯乐正招募重整投资人，另外2家公司2021年年报都被监管问询且均延期回复。

控股股东、实控人 成违法违规重点

从涉案人群来讲，上市公司“关

键少数”不在少数，且以控股股东、实控人居多。记者梳理发现，上述涉案的34家上市公司中，10家公司的控股股东、实控人、董监高等“关键少数”被立案，其中9家涉及控股股东或实控人。

易、短线交易等行为严重扰乱了市场秩序，监管部门应当按照相关法律法规给予处罚。“上市公司的控股股东或实控人可能会为了获取利益，利用其在上市公司的影响力操纵公司披露信息。”北京市京师律师事务所律师高培杰对《证券日报》记者表示，为防范此类案件发生，需要加强监管部门的监督管理，强化公司内部管理规范，发挥公司监事会、独立董事的作用，提高市场监督效力。



国家发改委：正牵头制定数据要素基础制度文件

■本报记者 包兴安

5月24日，国家发展改革委发布消息，对于5月17日全国政协委员在“推动数字经济持续健康发展”专题协商会上提出的建议，国家发展改革委副主任林念修回应称，目前，发改委正在牵头加快推进新型基础设施建设，正在牵头制定数据要素基础制度文件，研究起草推动数字化转型的指导意见。

数据流通使用存“堵点”

林念修表示，关于深度挖掘数字要素价值，拓展数字经济发展空间的问题。按照中央部署，发改委正在牵头制定数据要素基础制度文件。下一步，将加快推动文件出台，着力建设四方面制度。一是建立保障权益激活价值的产权制度。二是建立合规高效、场内内外结合的数据要素流通交易制度。三是建立体现效率、促进公平的数据要素收益分配制度。四是建立安全可控、弹性包容的数据要素安全治理制度。

当前，数据要素深入渗透到生产、分配、交换和消费的各个环节，对其他生产要素产生放大、叠加、融合、倍增效应。与传统生产要素相比，数据要素具有诸多新特点，但数据基础制度尚未完善，数据要素市场体系尚未成熟，数据流通使用仍存在一些“堵点”。无锡数字经济研究院执行院长吴琦对《证券日报》记者表示，目前主要面临数据确权难、市场培育难、开放共享难三个问题。

加快构建数据基础制度

为加快构建数据基础制度，今年3月21日，国家发展改革委发布《关于对“数据基础制度观点”征集意见的公告》(以下简称《公告》)，梳理汇总了关于构建数据基础制度的总体思路、数据产权、流通交易、收益分配、安全治理等制度规则方面的若干观点，向社会公开征求意见。

例如，《公告》建议探索建立现代数据产权制度，推动数据持有、使用等相关权利有序分离与流通，满足数据流通使用需求；进一步完善和规范数据流通规则，构建在使用中流通、场内场外相结合的交易制度体系；引导大型央企国企、大型互联网企业将具有公共属性的数据要素开放至数据交易市场；引导多种类型的数据交易所共同发展；推进数字贸易基础设施建设；按照“谁投入、谁贡献、谁受益”的原则，着重保护数据要素各参与方的劳动收益。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林对《证券日报》记者表示，对于数据流通市场的堵点和难点，需从供给角度优化，包括数据产权、合规交易、收益分配、数据安全、交易体系等诸多方面，其中最大的难点是数据产权和收益分配问题，而通过“谁投入、谁贡献、谁受益”的原则，为数据确权探索出了一条切实可行的道路。这种权属认定方式非常具有前瞻性，适合数据市场的交易特征。

盘和林建议，可以通过借鉴案例的方式划定数据权属，以分配权益。数据是一种全新生产要素，具备共享特性，有些数据属于公开数据，在确权上存在一定难度，而通过借鉴案例，有利于划定权属边界，为数据交易提供参照。

在吴琦看来，建立健全数据产权、流通交易、收益分配、安全治理等制度规则，应从三个方面着手：一是加强顶层设计，加快数据法规制定及执行，包括数据产权界定、数据开放共享、数据安全等方面的实施细则和办法；二是加大数据要素市场主体培育力度，培育更多合格市场主体。提升数据要素应用水平，鼓励开展重点行业应用试点示范，提升农业、工业、服务业领域的数字消费；三是鼓励使用最新的数据安全计算技术，加强数据在交易流通和使用过程中的安全性。

本版主编 姜楠 责编 吴涛 制作 张玉萍 E-mail: zmx@zqrb.net 电话 010-83251785

积极财政政策加量退减税 2.64万亿元红利将加速释放

■本报记者 包兴安

日前召开的国务院常务会议决定“在更多行业实施存量与增量全额留抵退税，增加退税1400多亿元，全年减税总量2.64万亿元”。

中央财经大学财政税务学院院长白彦锋在接受《证券日报》记者采访时表示，今年实施的留抵退税政策具有含金量高、退税规模大、精准性强等特点。过去的减税降费政策以相关经济主体“少交”、国家“少取”为主，而今年，由于经济面临一定压力，留抵退税突出“多予”，以“真金白银”为企业发展注入现金流，成效立竿见影。

今年，我国实施新的组合式税费支持政策，预计全年减税约2.5万亿元，其中增值税留抵退税约1.5万亿元。随着政策加码，今年留抵退税总量扩至1.64万亿元。国家税务总局数据显示，大规模增值税留抵退税政策4月1日实施以来，截至5月16日共有9796亿元退税款退到企业账户上。享受存量和增量留抵退税的“制造业”“电力、热力、燃气及水生产和供应业”“交通运输、仓储和邮政业”“科研和技术服务业”“软件和信息技术服务业”“生态保护和环境治理业”等行业受益明显。

中国社科院财经战略研究院财政研究室主任何代欣对《证券日报》

记者表示，增值税留抵退税已成为当前积极财政政策的重要组成部分。留抵退税政策覆盖范围扩大，意在通过税收政策稳定经济社会运行。从实施效果看，留抵退税有效缓解了企业的现金流压力，有利于市场主体稳定运行。

四川弘融新精密铸造有限公司是一家主营汽车零部件研发、制造、销售的企业。公司产品年产量超过2000万件，销售收入近1.5亿元。

“今年公司一口气投入近5000万元预购新型生产线机器设备、新建厂房，希望在面临诸多挑战的市场环境中突出重围。目前，多家燃油汽车企业转型制造新能源汽车，必须抓紧推进制造技术的转型升级，及更适应市场新变化。”四川弘融新精密铸造有限公司负责人李徐俊表示，几百万元的退税优惠将为公司减轻成本压力，缓解前期投入高、原材料涨价造成的资金紧张问题。新厂房及新生产线将在今年年底投产，预计新增产值1.2亿元，届时公司的订单承接能力和产业规模将大大提升。

白彦锋表示，今年选取了留抵退税累计额较大的行业进行退税，保证了政策精准定位，切实提高了财政资金支持的精准度，急小微企业、科技创新企业等市场主体之急。



国家税务总局数据显示

大规模增值税留抵退税政策4月1日实施以来，截至5月16日共有9796亿元退税款退到企业账户上

专家建议

在充分总结前期经验的基础上逐步扩大政策实施面，使更多的行业受益，放大政策对经济的支持作用

谈及如何细化并落实这项政策，白彦锋建议，“快退”与“严打”相结合，确保留抵退税资金真正惠及符合条件的市场主体，不让不法分子浑水摸鱼。同时，在充分总结前期经验的基础上逐步扩大政策实施面，使更多的行业受益，放大政策对经济的支持作用。

业、行业的沟通，做实做细相关工作，让企业更早受益。同时，继续加强财政、金融和税务部门的合作，强化资金保障，优化退税业务流程，确保退税红利尽快释放。”何代欣表示。

何代欣表示，根据经济发展形势，要积极探索出台新的税费支持政策，减轻市场主体负担。同时，要运用好财政支出类政策工具，及时给予特别困难的企业和个人直接的资金帮扶。

600亿元购置税直补汽车消费 多地陆续推出促销措施

■本报记者 刘萌

日前召开的国务院常务会议决定，放宽汽车限购，阶段性减征部分乘用车购置税600亿元。

星图金融研究院高级研究员付一夫对《证券日报》记者表示，汽车消费占整个消费市场的比重长期维持在10%左右，分量举足轻重。近期国内汽车消费相对低迷，此次国务院常务会议提出的阶段性减征部分乘用车购置税600亿元，一方面可以降低居民购车成本，激发消费意愿，另一方面能够推动汽车生产端复工复产进程，助力行业回暖。

“减征600亿元购置税，将直接惠及燃油车消费群体。”无锡数字经济研究院执行院长吴琦对《证券日报》记者如是说。

征部分乘用车购置税600亿元”或针对2022年年内购买的燃油车。600亿元相当于2021年我国车辆购置税的17%。一台售价10万元的燃油车购置税为8850元，若全部免征，600亿元可惠及678万台燃油乘用车，约为2021年度燃油车规模的38%；若实施购置税减半政策，则单车减税4425元，可惠及1356万台燃油乘用车，约为2021年燃油车规模的75%。

在放宽汽车限购方面，吴琦认为，二线城市、省会城市人均机动车保有量仍有较大提升空间，有望率先放宽汽车限购。

据了解，4月13日召开的国务院常务会议提出鼓励汽车、家电等

大宗消费，各地不得新增汽车限购措施，已实施限购的逐步增加汽车增量指标。支持新能源汽车消费和充电桩建设。日前，国务院办公厅印发《关于进一步释放消费潜力促进消费持续恢复的意见》，提出稳定增加汽车等大宗消费，各地区不得新增汽车限购措施等。5月20日，工业和信息化部党组成员、副部长辛国斌强调，要积极促进消费，抓紧研究稳定和扩大汽车消费的政策举措，持续加大新能源汽车推广应用力度，促进汽车消费加速回升，以需拉动供给，实现良性循环。

与此同时，各地陆续发布提振汽车消费的相关政策。江西省安排专项资金4600万元，以“摇号抽奖”方式对5月1日至7月31日购买燃油汽车新车和新能源新车的个人消费者予以奖励。浙江省义乌市从5

月15日至6月15日开展汽车促销活动，每辆车最高补贴1万元。5月20日，青岛市发布消息称，消费者在购买汽车时，可享受3000元到10000元的一次性补贴。长春市自2022年5月21日(购车发票时间)起，发放总额5000万元汽车消费补贴。5月24日，湖北省印发通知，2022年6月份至12月份，实施汽车以旧换新专项活动，报废旧车并购买新能源汽车的补贴8000元/辆、购买燃油汽车的补贴3000元/辆；转出旧车并购买新能源汽车的补贴5000元/辆、购买燃油汽车的补贴2000元/辆……

在付一夫看来，目前下沉市场和二手车市场仍具增长潜力。一方面，我国汽车保有量与城市经济发展程度明显正相关，三四线城市和农村的汽车保有量要比一二线城市

低得多，而很多当地居民的购车需求和消费意愿同样强烈，这意味着下沉市场待挖掘的潜力巨大；另一方面，发展二手车市场，既能盘活二手车存量，又能拉动新车增量，淘汰老旧车，全链条激发汽车消费潜力，同时还能带动维修、保养、保险、金融等行业的发展。不过，二手车交易过程中，车况、车价不透明，缺乏完善的售后保障，规范的交易环境等制约因素需进一步克服。

吴琦建议，各地各部门在制定汽车消费政策时，除减税降费政策外，还可多措并举，多方面促进汽车消费。此外，在新能源汽车政策支持方面应进一步多元化。除补贴外，还需加大新能源汽车充电基础设施建设，加强高速公路沿线光伏建设等，以缓解里程焦虑，拓宽新能源汽车使用场景。

月内30余城优化住房公积金政策 聚焦贷款提额及降首付比例

■本报记者 杜雨萌

日前召开的国务院常务会议指出，要因城施策支持刚性和改善性住房需求。

对此，中指研究院指数事业部市场研究总监陈文静在接受《证券日报》记者采访时表示，在当前房地产市场调整压力仍较大的背景下，继5年期以上LPR报价下降15BP后，此次会议再提“因城施策支持刚性和改善性住房需求”，将进一步加大各地因城施策力度，促进购房者预期和置业信心恢复，从而促进房地产市场健康平稳运行。

《证券日报》记者注意到，在上述会议召开的同日，湖南、济南、青岛、宣城等地相继发布了房地产支持政策。其中，青岛市和宣城市不约而同地聚焦于住房公积金政策。

事实上，纵观年内各地出台的稳楼市政策，相较于限购、限售，住房公积金政策的调整似乎更加频繁。据中指研究院监测，今年以来，至少已有70城发布了近百条住房公积金政策。据记者不完全统计，仅5月份以来，就有至少31城调整、优化住房公积金政策。从内容上看，普遍聚焦于提高公积金贷款额度、降低公积金贷款首付比例。

“可以看到，目前楼市调控政策已进一步从满足刚性购房需求，逐渐转向刚性和改善性需求并重。”付一夫表示，为了更好地满足居民住房需求，未来，除了调整住房公积金等购房政策外，还要积极推进多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度建设。

陈文静表示，自4月份以来，各地楼市调控政策的优化节奏加快，力度明显加大，政策内容亦向限购、限售、限售、住房公积金等方面延伸，楼市调控政策工具箱持续完善且内容更加精细化。总的来说，对于一些基本无限购、限贷政策的三四线城市来说，在本轮房地产政策优化调整中，住房公积金政策或是重要发力方向。预计未来还将有更多二线及三四线城市继续优化住房公积金政策，切实促进潜在刚性和改善性置业需求释放，发挥和强化住房公积金的保障功能。