



## 两会热点话题纵横谈②

2021年

# 正确认识 and 把握资本的特性和行为规律

资本形成总额  
拉动国内生产  
总值增长

1.1个百分点

本报记者 马春阳 贺浪莎 周琳 章皓璐 李子娇

中央经济工作会议强调,要正确认识和把握资本的特性和行为规律。今年政府工作报告提出,促进多种所有制经济共同发展。坚持和完善社会主义基本经济制度,坚持“两个毫不动摇”。支持和引导资本规范健康发展。对此,参加全国两会的代表委员纷纷表示,应更好发挥资本作为生产要素的积极作用,同时有效控制其消极作用,加快完善规制,推进疏堵并举,防止资本无序扩张。

预交款调整为信用申购;二是创新交易机制,多措并举提高北交所交易活跃度;三是引入增量资金,创造条件吸引各类机构投资者;四是明确公众公司,解决北交所和新三板法律适用问题。

造法治化、有序竞争的营商环境和生态系统。

马珺委员建议,充分发挥公有制经济的引领和调控作用,坚持做优做强做大有企业、发展壮大农村新型集体经济等方向,这既是增强经济活力、推进自主创新的需要,也是限制资本无序扩张的重要途径。同时,可以引导民间资本进入符合中国特色社会主义方向、符合经济高质量发展需要的领域。



### 促进资本要素优化配置

资本是市场经济中最基本最活跃的要素之一。社会主义市场经济中必然会有各种形态的资本,要发挥资本作为生产要素的积极作用。资本与其他生产要素相结合能够不断提升社会生产力水平,为社会提供各类生产生活用品和服务,推动社会发展和人民福祉提升。

多位代表委员认为,资本市场应进一步发挥好资源配置功能,促进资本要素优化配置,支持国家发展战略,引导更多资本投向绿色转型、专精特新等领域。

“资本市场发挥风险共担、利益共享机制,在推进科技创新、产业转型及经济高质量发展中发挥了重要作用,2021年我国以信息技术、生物医药、通信、电气设备为代表的新兴行业市值占比约23%,较2018年提升7个百分点,培育了一大批新科技公司。”全国政协委员、申万宏源证券首席经济学家杨成长表示,资本市场要进一步提升在资源配置上的枢纽作用,加大对科技创新驱动的支持,服务国家战略,服务现代化经济体系建设。

“资本市场对我们公司发展壮大的帮助十分明显。”全国人大代表、三棵树涂料股份有限公司董事长兼总裁洪杰表示,三棵树2020年度营收规模较上市初(2016年度)增长约3.21倍,收入复合增长率为43.24%;2020年度归母净利润较上市初增长了2.75倍,复合增长率为39.12%。

去年,北京证券交易所的设立是中国资本市场改革的重大突破。全国政协委员、中信集团党委副书记、副董事长兼总经理奚国华认为,应把北交所打造成服务创新型中小企业的“主阵地”,并建议:一是优化申购模式,推动全额

### 积极为资本设置“红绿灯”

代表委员表示,在发挥资本积极作用的同时,还必须有效控制资本的消极作用。

近年来,在我国经济快速发展的背景下,有的平台经济利用资本监管薄弱之处,规避监管,出现了无序扩张现象。“一些社会资本利用国家大力推进改革创新,鼓励新业态、新模式、新产业发展的契机,炒作前沿概念和运营模式,通过手中掌握的优势资源野蛮生长。这种‘片面的繁荣’经不起考验,更有损行业健康可持续发展。”全国政协委员、恒银金融科技股份有限公司董事长江浩然说。

“资本的逐利性与药物研发的长周期性之间存在一定矛盾,一旦遏制创新研发,不利于药物研发的良好发展。”全国人大代表、齐鲁制药集团总裁李燕说。

全国政协委员、中泰金融国际有限公司董事长冯艺东表示,资本在产业中的布局,应依靠市场化机制和法治化手段调节。政府部门可以通过负面清单引导资本的投向,避免资本过度扩张引起的负面作用,同时要持续加强反垄断和反不正当竞争。

“过去一年,政府部门围绕反垄断,防止资本无序扩张作出一系列重大决策部署,取得显著成绩。未来,可以在立法、司法、执法等层面进一步加强对平台经济监管。”全国政协委员、河南洛阳理工学院副院长马珺建议,一要从立法层面推动平台经济健康发展。将数据控制能力纳入市场地位认定,完善必需设施原则在反垄断法中的适用,同时加强隐私保护、反不正当竞争、消费者权益保护等法律法规制定。二要常态化、精细化监管。将“运动式监管”转向事前明确底线、事中及时调控,有效防止竞争损害结果的发生,构建充分保障市场竞争活力的全面、可持续监管体系架构。三要创新监管思路。通过关口前移、事先预防,最大限度减少负面外部性的产生,引导市场主体合规经营,营

### 多种所有制经济同向同行

中央经济工作会议强调,要支持和引导资本规范健康发展,坚持和完善社会主义基本经济制度,毫不动摇巩固和发展公有制经济,毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展。今年政府工作报告作出相关部署。全国政协委员、康希诺生物股份公司首席科学官朱涛认为,这给民营企业家吃了“定心丸”。

“非常振奋,也更有信心,让我们能够专注创新创业、安心经营发展。”朱涛委员表示,作为一家民营疫苗企业的创新创业者,自己非常看重国家能够依法平等保护企业产权、自主经营权和企业家合法权益,营造出各类所有制企业竞相发展的良好环境。

洪杰代表表示,去年我国经济发展非常不容易,但仍给予民营企业有针对性的、实实在在的政策扶持,尤其支持开展科技创新。“在研发费用加计扣除方面,三棵树近两年累计享受研发费用加计扣除减免额2626万元。各类‘真金白银’优惠政策让我们很有获得感。”洪杰代表表示,政府工作报告中很多政策是支持非公有制经济尤其是中小微企业的,利好超出预期。

“如何支持和引导资本规范健康发展,是发挥资本作用、支持实体经济、稳定市场主体的关键所在。”全国人大代表、海航创新党委书记兼董事长廖虹宇认为,要摸清资本的特性和行为规律,明确资本行为的红线、底线、高压线。

“由于公有制本身的特点,国有经济能够降低市场的盲目性,在科技创新、绿色发展等方面都有独特优势。随着我国经济进入高质量发展阶段,国有经济的这些优势将更加明显。”

廖虹宇代表表示,公有制经济肩负着重大使命,可与各类资本形成积极向上合力。应进一步加强和创新监管,更好维护市场公平、正义和效率。此外,既要警惕资本无序扩张而挤占民生,也要有序让资本支持非公有制经济,与公有制经济同向同行。

沪深交易所A股累计筹资16743亿元

比上年增加1326亿元

沪深交易所首次公开发行上市A股481只

其中科创板股票162只

北京证券交易所公开发行股票11只

全年各类主体通过沪深交易所发行债券筹资86553亿元

在社会主义市场经济中,产生、存在着各种形态的资本。中央经济工作会议明确提出,正确认识和把握资本的特性和行为规律。这具有高度的指导意义和迫切的现实意义。

需要肯定的是,作为生产要素的资本有着积极功能。在现代经济发展过程中,资本有助于促使各类生产要素有机结合,进而提升生产力;由于天然逐利,在一定程度上,资本有助于推动科学技术创新,以及创新的产业化应用。

但要注意的是,资本天然的逐利本性也带来了一些消极作用,对此我们需高度警惕,趋利避害,积极加以引导和规范。

近年来,由于认识不足、监管缺位,一些领域出现了资本无序扩张现象,甚至损害群众利益,影响经济社会稳定,产业资本过度进入金融业即为典型。个别中小金融机构的公司治理薄弱,股东大会、董事会、监事会和高级管理层形同虚设,大股东借机通过股权、关联交易,将中小金融机构异化为自己的提款机,甚至将其掏空,严重威胁存款人利益以及区域经济稳定。

因此,要发挥资本的积极作用,有效控制其消极作用,必须规范资本行为,为资本设置“红绿灯”,既要防止资本无序扩张,又要支持引导资本规范健康发展。

首先,要加快完善相关法律法规,依法加强对资本的有效监管。社会主义市场经济是法治经济,遏制资本无序扩张不是不要资本,而是要在法律规范的“红绿灯”下,引导资本有序发展。

其次,要严格执行已有的法律法规,监管要落实“铁的纪律”,不可在执行过程中出现“宽松软”。以金融领域为例,金融监管部门应常态化开展股权和关联交易专项整治,稳妥有序清退高风险机构的违规股东,重点打击恶意掏空金融机构的违法股东,并定期开展“回头看”;同时,坚持规范与发展并重,强调金融创新必须在审慎监管的前提下进行,同类业务、同类主体一视同仁,依法将互联网平台金融业务全面纳入监管。

要坚持和完善社会主义基本经济制度,毫不动摇巩固和发展公有制经济,毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展,促进非公有制经济健康发展。在此过程中,依法平等保护企业产权、自主经营权和企业家合法权益,营造各类所有制企业竞相发展的良好环境。



北京证券交易所揭牌暨上市仪式现场(2021年11月15日摄)。新华社记者 李鑫摄

全国人大代表文爱华:

## 坚持金融为实体经济服务

本报记者 章皓璐

针对如何正确认识和把握资本的特性和行为规律,全国人大代表、建设银行湖南省分行党委书记、行长文爱华认为,“资本是提升社会生产力水平、创造丰富物质财富、促进社会整体消费、加快市场制度完善的重要生产要素,若运行不规范,也可能扭曲市场资源配置、阻碍经济可持续发展。做好当前经济工作,必须站在全局、长远高度,正确认识把握好资本运行规律,充分发挥好资本作为生产要素的积极作用,同时有效控制其消极作用”。

文爱华代表表示,社会主义市场经济是中国特色社会主义道路探索中的一个伟大创举。市场经济中必然会有各种形态的资本,必须准确、适度运用好各项政策工具,既要善于给符合国家政策的资本“开绿灯”,也要坚守底

线,敢于对野蛮生长的资本“亮红灯”。

“防止资本在金融领域无序扩张,关键是要践行以人民为中心的发展思想,要使发展成果最终惠及人民,要求从业者坚守服务实体经济的初心使命。”文爱华代表介绍,建行湖南省分行坚持服务实体经济,“十三五”期间,累计向实体经济投放贷款近2万亿元。“坚持重心下沉,聚力支持发展最为薄弱的乡村,‘金湘通’助农服务点覆盖全省所有行政村,当前正在全面赋能乡村振兴。这些都是将资本引流到人民群众最需要地方的有益实践。”

文爱华代表表示,下一步,建行湖南省分行将更加积极履行好责任,紧密配合做好对资本的有效监管,防止资本野蛮生长;同时以更高的政治站位,支持和引导资本规范健康发展。

全国政协委员刘永好:

## 鼓励民营企业改革创新

本报记者 辛自强

中央经济工作会议强调,要支持和引导资本规范健康发展,坚持和完善社会主义基本经济制度,毫不动摇巩固和发展公有制经济,毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展。今年政府工作报告提出,落实支持民营经济发展的政策措施,鼓励引导民营企业改革创新,构建亲清政商关系。全国政协委员、新希望集团董事长刘永好认为,非公有制经济帮助社会把可分的“蛋糕”做大,有助于共同富裕。改革开

放以来我国的发展实践表明,民营经济发展与人民生活息息相关,民营经济发展好的地方,社会发展水平也会随之提高,民营经济对就业与发展具有极大带动作用。

“目前我国市场主体规模庞大,这其中很大一部分是民营企业。”刘永好委员表示,要坚持对民营经济尤其是小微企业的帮助、支持、引导和推动,加大支持性政策力度,切实落实减税降费,减轻企业税负。同时,为民营企业拓宽融资渠道,增

强信贷支持。

刘永好委员认为,应加大改革力度,推进高标准市场体系建设,推动形成统一开放、竞争有序的市场体系,政策上对各类市场主体要一视同仁、平等对待,破除制约市场竞争的各类障碍和隐性壁垒。推进“放管服”改革,便利企业经营。“要为民营企业发展营造良好的法治环境和营商环境,进一步增强民营企业发展活力、信心和底气。”刘永好委员说,应加大执法力度,依法查处不正当经营行为,保持市场秩序稳定,促进形成公平竞争的市场环境,为各类市场主体特别是中小企业创造广阔的发展空间,保护和激发市场主体活力。

刘永好委员还建议,民营企业应坚持改革创新,通过技术升级提高自身的核心竞争力,构建起现代化的企业治理体系,并积极参与到国家重大战略之中。