

# 李克强:最大限度释放人才红利

## 完善创新激励机制,把更多资源用在“人”而不是“物”上

□据新华社电

8月21日,中共中央政治局常委、国务院总理李克强在京听取了国家杰出青年科学基金设立20周年人才培养和科研成果的汇报,并同历年“杰青”基金获得者代表座谈交流。

李克强指出,要最大限度释放人才红利。中国经济要保持中高速增长、向中高端水平迈进,既有诸多机遇,也面临新的挑战。在这个关键阶段,不仅继续需要财力物力投入和付出辛勤汗

水,更要依靠13亿人的创造潜能和无穷智慧,通过深化改革挖掘人才资源富矿,使改革红利与人才红利叠加,推动中国经济在发展中提质增效升级,跃上新台阶。

李克强强调,要推动科技与经济社会发展更加紧密结合,为千千万万人创业提供支撑,促进创新创业的深度融合。要打破束缚人才的制度羁绊,让创新血液在全社会自由流动,让创造活动拥有更广阔空间。鼓励更多科技人员积极创业,用创新创造成果引领新一轮生产力

解放,培育新的经济增长点,开发更多就业岗位,提供更多适应群众消费升级需要的产品和服务,更好发挥对稳增长、调结构、惠民生的重要作用。

李克强指出,要完善创新的激励机制,加大科技投入,加强对“杰青”基金的支持,做好与各类相关基金的衔接,更好发挥政府投入“四两拨千斤”的作用,把更多资源用在“人”而不是“物”上,做到看准人、多支持、少干预;保护科研人员知识产权和合法权益,营造公平公正环

境,使创新人才不为侵权剽窃所扰,不为不必要的审批、评比所累,专心致志搞创新、出成果。

李克强说,打造中国经济升级版,要靠数亿掌握知识和技能的人才大军。青年人最富创新理想和激情,在知识更新加速的时代,许多新技术、新创意往往出自那些有初生牛犊、“青苹果”之称的年轻人。要创新体制机制,加大对青年优秀人才的扶持,不搞论资排辈,摒弃门户之见。老一辈科学家要奖掖后学、甘为人梯。广聚天下英才,让更多“千里马”竞相奔腾。

# 近三年市场操纵案数量大幅上升

## 加强对市场操纵行为监控 首次处罚定增操纵行为

□本报记者 顾鑫

证监会新闻发言人张晓军22日通报了证监会近年来市场操纵案件的执法工作情况。发言人表示,2008年至今,证监会对150多起涉嫌操纵市场的案件开展了调查,其中正式立案80余起,作出行政处罚决定41起。移送公安机关16起,法院对其中7起做出了刑事有罪判决,18名当事人被判处了有期徒刑并处罚金,追缴违法所得共计2.6亿元。

### 市场操纵作案手法新变化

发言人表示,为进一步打击市场操纵行为,证监会开发了互联网信息稽查分析系统,目前已正式上线。证监会将进一步完善相关规则,加强交易所对市场操纵行为的日常监控、动态分析和评估管理,针对不同类型操纵采取相应的措施,坚持前端介入、及时制止。

证监会还将进一步完善行政、刑事调查衔接机制,采取重大案件会商、司法机关提前介入、联合办案等多种方式,加大刑事追责力度。对于多次操纵、拒不配合调查、获利金额巨大、社会影响恶劣的,坚决移送公安机关追究刑事责任,切实保护中小投资者利益。

发言人表示,操纵市场误导和欺诈市场投资者,损害投资者的合法权益,破坏投资者对资本市场的信任基础,扰乱资本市场秩序,阻碍自由市场机制和有效价格机制,抑制资本市场资源配置功能的正常发挥,是资本市场中的严重违法犯罪行为,对此,证监会一直予以严厉打击。

发言人介绍,随着我国资本市场规模不断扩大,近三年来,操纵案件数量明显大幅上升,且恶性操纵案件频发,有的操纵主体系累犯,多次操纵多只股票,交易金额和获利金额巨大,最高非法获利达1.68亿元。最近查处一起操纵案中,操纵者选择多只小盘股,利用明显资金优势进行连续交易和对倒交易,累计交易金额多达几十亿

元,获利数千万元,达到了犯罪刑事追诉标准。证监会将于近期移送公安机关追究其刑事责任。

从办案实践来看,市场操纵的作案手法也呈现出一些新的变化:一是账户关联隐蔽化。从原来的使用本人账户或借用亲属账户,到无任何身份关联的融资产户的使用;通过多地多点布局,使用无资金往来的多账户进行分工操纵等。二是操纵手法多样化。“抢帽子”交易、连续交易、虚假申报、反复撤单等手法从无到有、花样翻新。在有的案件中,操纵者不是采用单一的操纵手法,而是综合运用开盘集合竞价虚假申报、盘中拉抬、尾盘封涨停等多种手法进行市场操纵。三是信息型操纵案件值得关注。有的操纵主体故意编造、传播、散布对证券价格有重大影响的虚假信息,误导投资者的投资决策,以此获利。有的上市公司为配合大股东、高管减持等需要,控制信息发布的内容和时机,以所谓“股价维护、市值管理”方式进行信息披露。此外,从包括证券场外市场、期货市场、衍生品市场等中国资本市场整体看,跨市场操纵也开始出现。执法实践中,已经遇到跨期货、现货市场操纵的案例。

### 首次处罚定增操纵行为

发言人通报了4起市场操纵典型案例,分别是浙江恒逸集团有限公司操纵市场案、厦门宝拓操纵“焦炭1209合约”案、苏颜翔操纵市场案、王建森操纵市场案。对于浙江恒逸集团有限公司操纵市场案,发言人表示,2011年11月中旬至12月初,“恒逸石化”股价一路下跌至30元左右,与46.40元的定向增发价格差距非常大,保荐机构认为不修改增发价格则增发无望。为防止“恒逸石化”股价进一步下跌,维护股价以完成定向增发,恒逸集团财务负责人楼翔决定动用恒逸集团3000万元资金,指使其人员操作“何某水”、“施某红”账户拉抬“恒逸石化”股价。

该案系证监会首次对上市公司定向增发过

程中的特定目的操纵行为进行处罚。特定目的的操纵行为,使得市场投资者对公司股价的表现产生判断错误,扰乱证券市场秩序。证监会对各类市场操纵行为始终保持高压态势,无论出于何种目的,只要是主观上具有操纵股票价格的意图,并在客观上实施了拉抬股价等扰乱市场秩序的违法行为,都将被予以严厉打击。只有这样,才能确保资本市场资源配置功能的有效发挥,保护投资者特别是中小投资者合法权益,促进资本市场健康稳定发展。

对于厦门宝拓操纵“焦炭1209合约”案,发言人表示,“焦炭1209合约”是2012年9月到期的第一次性实物交割期货合约,其交割结算价为2012年9月全部交易日所有成交价格的加权平均价。2012年8月30日,厦门宝拓及其母公司厦门恒兴集团有限公司(以下简称厦门恒兴)合计多头持仓580手“焦炭1209合约”,占当日多头总持仓量98%。2012年9月7日至9月12日,厦门宝拓期货账户与上海桐润实业有限公司(以下简称上海桐润)期货账户相互进行了4笔交易,成交价均高于相互交易前该合约日结算价,双向总成交180手,成交量占当月该合约总成交量96%,导致“焦炭1209合约”交割结算价上涨幅度达3.11%。

经查,厦门宝拓和上海桐润期货账户由厦门宝拓实际控制,上述4笔对倒交易均系厦门宝拓总经理陈云卿决策,以约定的时间和价格相互交易。厦门宝拓通过操纵“焦炭1209合约”交割结算价,使厦门宝拓和厦门恒兴在“焦炭1209合约”实物交割环节多计增值税进项税额387,658.12元。

通常情况下,进入交割月的期货合约交易比较清淡,操纵比较容易实现。厦门宝拓在交割月通过在其实际控制的期货账户间对倒交易“焦炭1209合约”来提高交割结算价,致使增值税进项税额被多计,达到少纳增值税的目的。此种行为与传统的通过操纵形成价差进而获利相比,是一种较为新型的操纵获利方式。

# 私募投资基金监督管理暂行办法发布

(上接A01版)四是提出了规范投资运作行为的有关规则。具体包括:(1)要求根据或者参照《证券投资基金法》制定并签订基金合同;(2)根据基金合同约定安排基金托管事项,如不进行托管,应当明确保障私募基金财产安全的制度措施和纠纷解决机制;(3)提出了坚持专业化管理、建立防范利益冲突和利益输送机制的要求;(4)列举了私募基金管理人、托管人、销售机构及其他私募服务机构及其从业人员禁止从事的投资运作行为;(5)要求私募基金管理人如实向投资者披露信息。此外,还在信息报送及重要文件资料保存方面进行了规定。

五是确立了对不同类别私募基金进行差异化行业自律和监管的制度安排。主要包括:(1)要求私募基金在基金业协会办理备案手续时,应当根据基金业协会的规定,明确主要投资方向及根据主要投资方向注明的资金类别(结合目前基金业协会已发布的《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》和已在网上公开的登记备案流程,基金类别分为主要投资于公开交易证券的私募证券投资基金、主要投资于非公开交易股权的私募股权基金、主要投资于艺术品、红酒等特定商品的其他私募基金,其中创业投资基金被作为私募股权基金的特殊类别单独列出)。(2)要求“同一私募基金管理人管理不同类别私募基金的,应当坚持专业化管理原则”。至于具体采取子公司、事业部还是相对独立管理团队,可由市场自行决定。(3)对私募基金和创业投资基金的管理人机构,不强制其加入基金业协会;对其从业人员,不要求其具备基金从业资格。按照《证券投资基金法》,私募证券投资基金的管理人机构则必须加入基金业协会,其从业人员应当具备基金从业资格。(4)私募证券投资基金及其从业人员违反《证券投资基金法》有关规定的,按照《证券投资基金法》有关规定处罚。(5)对创业投资基金,《办法》设专章进行特别规定,强调基金业协会对创业投资基金采取区别于其他私募基金的差异化行业自律,并提供差异化会员服务;中国证监会及其派出机构对创业投资基金采取区别于其他私募基金的差异化监督管理。

张晓军表示,《办法》主要体现了以下特点:一是体现了功能监管原则。《办法》将私募证券投资基金、私募股权基金和创业投资基金,以及市场上以艺术品、红酒等为投资对象的其他种

类私募基金均纳入调整范围,并明确证券公司、基金管理公司、期货公司及其子公司从事私募基金业务适用《办法》。同时,考虑到机构监管的特殊要求,《办法》规定其他法律法规和中国证监会有关规定对上述机构从事私募基金业务另有规定的,适用其规定。

二是体现了适度监管原则。按照监管转型的要求,《办法》在市场准入环节,不对私募基金管理人和私募基金进行前置审批,而是基于基金业协会的登记备案信息,进行事后行业信息统计、风险监测和必要的检查;在基金托管环节,未强制要求基金财产进行托管;在信息披露环节,未要求进行公开信息披露,仅对需要向投资者披露的重大事项进行了规定,其他事项均由相关当事人在基金合同、公司章程或者合伙协议中自行约定;在行业自律环节,充分发挥基金行业协会作用,进行统计监测和纠纷调解等,并通过制定行业自律规则实现会员的自我管理。

三是体现了负面清单式的监管探索。为维护并激发私募基金行业活力,《办法》秉承“法无禁止即可为”的理念,在总体要求方面,私募基金募集和投资运作方面以及信息披露方面,均规定了若干禁止从事的行为。

张晓军表示,《办法》发布实施后,各类私募基金管理人均应当根据《办法》的规定向基金业协会申请登记,各类私募基金均应当向申请备案。否则,将根据第三十八条和第四十条规定,给予相应处罚。

另外,张晓军表示,万家共赢景泰基金1至4号专项资产管理计划将委托资金9.699亿元投资于深圳景泰一期投资基金合伙企业,景泰合伙的普通合伙人深圳景泰基金管理有限公司违反合伙协议约定向其关联方转出上述资金,万家共赢资产管理有限公司已向公安机关报案,公安机关冻结了深圳景泰及其关联方相关账户和资产。

证监会已要求相关公司制定完善应急处置方案,积极采取资产保全措施,妥善做好项目风险处置,按规定适时做好信息披露和投资者沟通工作,切实维护投资者合法权益。

近期,部分子公司出现违规问题和产品兑付问题。针对这些违规事件和风险事件,证监会已建立“动态监测、风险判断、现场检查、追究责任”的监管体系。基金业协会负责产品备案和风险监测;证监会对相关问题的风险进行初步判

断,对可能涉及违法违规、损害投资者利益的事件,组织证监局进行现场检查;证监局根据核查情况,对违规机构和個人采取行政监管措施;对情节严重的或涉嫌犯罪的,将案件移送稽查部门、司法机关处理。

8月4日至8日,证监会组织相关证监局、基金业协会联合对部分基金子公司进行以防范利益输送为重点的专项现场检查。此外,各证监局将结合辖区内产品或公司合规问题和风险事件情况,继续开展子公司专项现场检查,通过强化现场检查、追责问责的力度,促进各自辖区子公司提升合规运作水平和风险管理能力。

根据近期现场检查情况,证监会将对违规公司及其负责人采取行政监管措施,对涉及的违法行为移送稽查局处理。

张晓军表示,汇添富基金管理公司通过召开持有人大会提前终止基金合同,符合现行法律法规的规定。证监会支持业界在现行法律法规规定及基金合同约定框架下,自主探索多元化、市场化的基金产品退出机制,以进一步提升资源配置效率,更好为基金持有人创造价值。此过程中,须始终遵循保护基金份额持有人权益的原则,确保产品的平稳有序退出。

张晓军介绍,建立前海深港现代服务业合作区,是党中央、国务院在新形势下推进改革开放的重大举措。按照党中央、国务院关于支持前海深港现代服务业合作区开发开放的有关政策,证监会支持前海在资本市场领域改革创新方面先行先试,发挥对外开放试验示范窗口作用。

对于个人或机构通过三年期结构类产品参与上市公司定向增发被明确禁止的报道,张晓军表示,关于结构化产品认购上市公司非公开发行股票事宜,我会已于7月4日新闻发布会作出回应,相关问题仍在研究之中。审核实践中,针对发行方案涉及的相关问题,证监会向发行人和保荐机构提出了反馈意见。部分发行人和中介机构结合反馈问题,对发行方案做了调整,包括落实出资人,明确资产管理产品成立时间及权利义务关系,约定上市公司大股东、董事和高管等关联方信息披露、持股变动相关义务与管理规则,并依法履行了信息披露义务。证监会依法对其申请进行审核,并核发批文。有关结构类产品参与认购的相关事宜,证监会将在认真总结经验的基础上,尽快形成明确的规范,以监管问答的形式对外公布。

### ■本报截稿消息

## 耶伦称坚守货币政策“鸽派”立场

杰克逊-霍尔全球央行行长会议22日在美国举行,美联储主席珍妮特·耶伦在会上称,继续坚守其此前的货币政策“鸽派”立场,而美国金融市场对此并不感到意外,当日开始交易后总体走势平稳。

耶伦表示,美联储需要在劳动力市场的周期性和结构性影响上做出艰难判断,特别是要注意薪酬数据所显示的劳动力市场疲软程度高于失业率的实际情况。她强调,原则上如果就业市场的进展持续优于预期,美联储的加息举动将更快到来,但目前全美劳动力市场仍存在大量闲置资源。此外,在通胀升向2%目标的过程中,过快收紧政策可能会阻碍就业市场全面复苏。

耶伦的讲话内容与此前市场预期总体相符,美国金融市场整体保持平稳。截至北京时间22日22时50分,美国股市三大股指涨跌不一。其中,道琼斯指数下跌0.07%,标普500指数下跌0.10%,纳斯达克指数字上扬0.15%。(刘杨)

## 三协会发布场外衍生品交易主协议等文件

为进一步完善证券市场场外衍生品交易主协议及相关配套文件,促进证券、基金、期货行业场外衍生品交易业务发展,中国证券业协会、中国期货业协会、中国证券投资基金业协会在《中国证券市场金融衍生品交易主协议(2013年版)》的基础上,制订了《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议(2014年版)》及补充协议、《中国证券期货市场场外衍生品交易权益类衍生品定义文件(2014年版)》,并于8月22日正式发布。为提高场外衍生品的交易效率,此次修订将主协议的适用范围扩大至证券、基金、期货行业,推动三个行业适用统一的主协议。

主协议遵循适度修订的原则。由于主协议发布时间较短,证券公司场外衍生品业务开展尚处经验积累阶段。如主协议修改幅度过大,证券公司需要与交易对手重新谈判协议条款,会造成行业使用不便。同时,对于证券公司或交易对手的一些个性化要求,可以通过补充协议或交易确认书进行补充约定,无需在主协议中统一规定。因此,主协议修订遵循适度原则。

主协议修订紧贴行业需求。主协议修订由证券、基金、期货行业主动发起,三个协会统一组织,修改意见均由行业提出,有效地反映了行业衍生品业务实践的迫切需求。将行业在主协议签署谈判中普遍加入的“特定交易下违约”“不承担债务之合并”、“因合并造成的资信降低”等条款纳入此次修改,同时对个别文字表述进行了调整,紧贴行业需求,提高了主协议的适用性。

修订后的主协议扩大了适用范围。实践中,除证券行业外,期货行业、基金行业对场外衍生品交易也有一定的业务需求,为避免不同行业分别使用不同版本的主协议,提高场外衍生品的交易效率,此次修订将主协议的适用范围扩大至证券、基金、期货行业,推动三个行业适用统一的主协议。(蔡宗琦)

## 中石化上半年净利润增6.8%

中国石化22日发布半年报,公司上半年实现营业收入13561.72亿元,同比下降4.2%;归属于母公司股东的净利润314.30亿元,同比增长6.8%;基本每股收益0.269元。

半年度利润分配方面,经中国石化董事会批准,截至2014年6月30日,半年度的股利分派方案为按2014年9月23日(登记日)总股数计算,每股派息人民币0.09元(含税)进行现金股利分派。(姚轩杰)

## 人保集团上半年净利润下降6%

中国人民保险集团股份有限公司22日公布的中报显示,上半年实现总保费收入2045.44亿元,同比增29%;实现净利润92.52亿元,同比下降6%。中国人民保险集团股份有限公司表示,下半年将深入推进集团改革创新与资源整合,更好地推动客户、产品、渠道的协同共享,不断提高集团协同价值。

中国人民财产保险股份有限公司22日公布的中报显示,上半年公司实现营业收入1321.18亿元,同比增长14.25%,归属母公司股东利润77.9亿元,同比增长2.1%。(费杨生)

## 多家险企拟借新“国十条”转型

多家保险公司负责人22日表示,将抓住保监会“国十条”出台带来的行业发展机遇,积极推进公司转型发展、创新突破。

在中国保险行业协会22日组织召开“学习贯彻《国务院关于加快发展现代保险服务业的若干意见》座谈会”上,太平洋人寿股份有限公司总裁徐敏惠表示,将从公司发展理念、思维习惯、商业模式和服务方式上进行创新突破,凸显保险公司风险管理的专业优势。平安财险副总裁王国平认为,加快责任险发展,构建巨灾保险,建设保险征信系统、明确财政政策等措施符合我国保险现阶段发展状况,是保险业健康发展的“药引子”。中国人寿资产管理公司副总裁宋子洲认为,保险资金运用应注重资产负债匹配管理,注重投资创新能力和投资风险管理能力培养。(费杨生)