

证券期货行政和解实施办法公开征求意见

□本报记者 鲁秀丽

中国证监会7日消息,证监会近日对《行政和解试点实施办法》(证监会令第114号)进行了修订,起草形成了《证券期货行政和解实施办法(征求意见稿)》(简称《征求意见稿》)及其说明,现向社会公开征求意见。此举旨在为贯彻落实修订后的证券法,进一步发挥行政和解在化解行政资源与行政效率之间的矛盾、及时补偿投资者损失、尽快恢复市场秩序等方面的积极作用。

《征求意见稿》主要修改了以下几方面内容:一是完善办法名称,修改为《证券期货行政和解实施办法》。二是调整行政和解申请的期间。将原来的正式立案之日起满3个月(经证监会主要负责人批准可不受3个月限制)至行政处罚决定作出之前,调整为自收到证监会送达的调查法律文书之日起至行政处罚决定作出之前。三是调整行政和解的适用范围与条件,不再对案件类型作特别限定,同时完善适用和解程序的积极条件和消极条件。此外,删除证监会派出机构查处的案件不适用和解程序的规定。四是完善行政和解的启动程序,删除证监会不得主动或者变相主动提出和解建议的规定,并且进一步要求应当在案件调查法律文书中告知当事人可以依照规定申请和解。五是删除内部征求意见规定,考虑到内部征求意见程序属于证监会内部工作流程,不宜在外部文件中规定,予以删除。六是完善行政和解金的确定因素,新增“当事人涉嫌违法行为如被查实依法可处以的资格处罚措施”“当事人在案件调查中的配合情况”以及“达成行政和解时所处的执法阶段”三项内容作为确定因素。七是完善行政和解金的管理和使用,明确行政和解金应当优先用于赔偿投资者损失。对于未造成投资者损失,或者投资者损失难以认定,或者行政和解金在赔偿投资者损失后仍有剩余的,应当上缴国库。八是加强当事人权益的保障,包括进一步完善回避程序、告知程序、协商延期程序;明确行政和解程序终止后,证监会恢复调查、审理程序的,当事人在和解中所作的自认不作为认定违法事实的依据;明确证监会无正当理由单方不履行行政和解协议的,当事人可以提起行政复议或行政诉讼等。九是明确行政和解的信息公开,规定证监会应当及时公布中止调查决定书和终止调查决定书。十是明确记入诚信记录的情形,如果行政相对人存在未按约定履行行政和解协议、提供的行政和解材料有虚假记载或者重大遗漏等违背诚实信用原则的行为,将记入证券期货市场诚信档案数据库。

散户“亏钱坑”:频换股 高接盘 听消息

□本报记者 吴瞬

频换股、高接盘、听消息……在今年以来A股上涨行情中,这些市场暗藏的“亏钱坑”,你都避开了吗?“之前靠运气赚的钱,最终我凭‘实力’亏了回去。”一位90后投资者如是评价他近期的操作。

业内人士认为,参与股市投资的散户切忌追涨杀跌、捕风捉影,应坚持理性投资、价值投资。

频繁换股追热点

刘鹏是一位90后新股民,大学专业是工商管理,虽与经济搭边,但他对股市一窍不通。工作几年后,他的余额宝里攒了十多万。

“前期赚钱只能算是凭运气,最后靠‘实力’把赚的钱都亏了回去。”刘鹏告诉中国证券报记者,他在今年6月底入市。当时,在朋友劝说下,牛刀小试买入一只已暴涨一段时间的

税务总局:上半年累计新增减税降费超1.5万亿元

□新华社北京8月7日电

国家税务总局7日发布数据显示,2020年上半年,全国累计新增减税降费15045亿元,减税红利直接惠及市场主体。

数据显示,今年出台的支持疫情防控和经济社会发展税费优惠政策新增减税降费8941亿元,去年年中出台政策在今年翘尾新增减税降费6104亿元。

分税费看,累计新增减税5414亿元,新增社保费降费9631亿元(含新增非税收入降费259亿元)。在新增降费中,由税务部门组织落实的5129亿元,占53.25%。

好政策离不开好服务,便捷高效的缴费服务,让政策利好进一步放大。税务总局数据显示,目前全国企业纳税人90%以上涉税业务可在网上办理,其中纳税申报业务网上办理率达99%以上。

国家税务总局相关部门负责人表示,税务部门将以更扎实举措、下更大气力落实纾困惠企各项减税降费政策,不断优化办税缴费服务,助力市场主体实现更大发展,更好服务“六稳”“六保”大局。



外储规模“四连升” 外汇供求基本平衡

□本报记者 彭扬

国家外汇管理局7日公布数据显示,截至7月末,我国外汇储备规模为31544亿美元,较6月末上升421亿美元,升幅为1.4%。

国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英表示,7月,我国外汇市场运行平稳,外汇供求基本平衡。美欧等主要经济体加大财政刺激力度并维持超宽松货币政策,国际市场上非美元货币相对美元整体走强,主要国家资产价格总体上涨。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用,当月外汇储备规模上升。

小家电股,短短几天就浮盈15%。7月初,又入手牛市风向标——券商股,很快浮盈近20%。他一度认为自己是天生的“股神”。

此后,他买入时不再小心谨慎,而是直接加大仓位,买入被不少人追捧的科技股。“军工股太高,一天一个涨停,不敢买。我主要是追一些前期热点,比如科技股,但最近一直亏钱。之前赚的钱已亏完,现在开始亏本金。但我打算就这么拿着,总会涨上来。”刘鹏说。

总结下来,刘鹏认为,自己最大的问题就是频繁换股,见到热点就去追,最后是“捡了芝麻丢了西瓜”。

高位加仓忙接盘

老王开了一家不大的餐馆,身边不少朋友常年炒股,耳濡目染之下也对股市有些了解。“前几年在朋友推荐下,我买过一些股票,赚了一点点就跑,主要是怕亏钱。今年餐馆生意

亮出自律监管和市场服务事项清单

上交所杜绝“隐性门槛”

□本报记者 周松林

上交所7日消息,上交所于近日梳理编制了自律监管和市场服务事项清单,并对外公布。上交所表示,此次向市场公开发布自律监管、市场服务事项及办理依据,旨在全面杜绝可能存在的“口袋政策”“隐性门槛”等问题,推进“阳光监管、透明监管”,为市场主体提供业务便利和稳定预期。

公开“职责清单” 提升监管服务透明度

上交所本次编制自律监管和市场服务事项清单,以新证券法确立的交易所职责定位和功能属性为主线,重点厘清事项类型、性质与办理依据。对于自律监管事项,强调健全并公开监管标准,实现科学监管、精准监管,并充分保障监管对象合法权益;对于市场服务事项,要求简证便民、及时高效,公开办理流程 and 材料要求,充分便利服务对象。

上交所本次系统梳理明确了自律监管和市场服务事项共计42项。其中,自律监管事项

不好做,一直想找点副业。刚好7月大家都说牛市来了,我也想着去买一点,觉得这钱不赚白不赚。”老王表示,7月初朋友给他推荐了两只券商股,但涨幅均已不小,他最初只买了3万元左右。

没想到的是,两只股票短短两三天居然均再次上涨将近10%。老王说,他的胆子立刻大起来——加仓,入市规模达到10万元。“接下来,这些之前大涨的券商股都开始调整。朋友说,这是牛市中的小调整,不要在意。近些天虽然涨回来一些,但我还是亏着。”老王坦言,这次回本后他再也买股票了。在他看来,什么都不懂的他不适合自己操盘。

盲听消息反被套

大户老黄这轮行情赚钱并不多。他有多年投资经验,股票账户资产规模约500多万元。中国证券报记者在老黄的一个股票账户明细表

亮出自律监管和市场服务事项清单

18项,涉及证券发行上市监管、证券持续监管、证券交易监管、会员监管和自律管理与救济等5类;市场服务事项24项,涉及证券发行上市服务、证券交易服务、会员服务、上市公司服务、期权与基金服务等6类。上交所同时列明了每一件事项对应的主要规则依据,以方便市场主体查询使用。后续,上交所将根据市场与业务发展情况,对自律监管和市场服务事项清单进行动态更新。

在梳理并公开市场服务事项的同时,上交所对市场服务事项的办理标准和流程进行了评估,着力优化办理流程、精简办理条件和材料要求,为市场主体提供更多便利。例如,制定并发布业务指南,对协议转让业务实行“一站式办理”和“清单式核对”,并简化了要约收购豁免行政许可文件、夫妻共同财产同意转让的公证材料、证明实际控制关系的法律意见书等若干材料要求,大幅降低了市场主体的办理成本,进一步提高了业务办理预期。制定并发布司法协助业务办理指南,明确了协助核查事项范围、办理材料和流程等。后续,上交所将抓紧对各类市场服务事项的办理依据进行整合归并,采用“一本通”手册等方式,便于各类市

场主体按需查阅使用。

落实新证券法 优化自律规则体系

上交所表示,新证券法强化了交易所的自律管理职责。围绕新法的贯彻落实,上交所抓紧推进“章程”“交易规则”等基本业务规则及配套细则的制定和修改。截至目前,已制定业务规则26件,修改规则10件,全面夯实了发行上市审核、持续监管、交易组织和会员管理等方面的自律管理规则基础。

与此同时,为了提升规则体系的友好性,上交所以“层次分明、体例清晰、易懂好用”为目标,针对现行规则体系规模庞大、层级丰富的特点,大力“合并同类项”和“删减冗余项”,对业务通知、指南等低位阶规范进行整合归并,对不适应市场发展需要的规则予以废止。本次清理集中废止了13件业务规则和33件业务指南,规则体系“瘦身”效果初显。

后续,上交所将加快整合优化业务规则体系,便利市场主体查阅规则、理解规则、使用规则,不断提高自律监管和市场服务水平。



外储规模“四连升” 外汇供求基本平衡

王春英表示,当前,我国统筹疫情防控和经济社会发展工作取得重大成果,但国际经济金融形势仍然复杂严峻,不稳定性不确定性较大。展望未来,我国已进入高质量发展阶段,经济韧性强劲,以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局将加快形成,有利于继续为外汇储备规模总体稳定提供支撑。

温彬称,在全球负利率环境下,人民币资产对国际投资者具有较大吸引力,有助于促进跨境资本流入,维护外汇供求基本平衡,为外汇储备保持稳定提供保障。

中看到,目前亏损30多万元。老黄今年重仓了一只水泥股,他得到消息——这只股票背后有“大故事”,因此毫不犹豫地重仓买入。没想到,所谓的“大故事”公布后股价未见波澜。在其他股票大涨之时,这只股票价格却不断下跌,目前跌幅超过20%。

私募排排网资深研究员刘有华告诉中国证券报记者,股民在市场大涨时亏钱的主要原因是“拿不住”,喜欢追涨杀跌、捕风捉影。任何一轮大牛市都不是一蹴而就的,很多投资者一遇到市场波动就会心态不稳。“散户为什么‘拿不住’?一方面,散户喜欢听消息,自身对个股的基本面并没有进行深入研究,对个股的上涨逻辑、上涨空间、内在价值并没有明确的认知;另一方面,散户没有一整套科学的投资逻辑和投资策略,操作随意性强。行业、板块、风格轮动之时,就是部分散户‘踩坑’之际。”

李梅表示,面对突如其来的新冠肺炎疫情,中国银河金控坚决助力打赢疫情防控阻击战,携旗下子公司第一时间向湖北捐赠2000万元。疫情期间,中国银河证券发行首单“疫情防控债”,募集资金用于支持中储股份子公司运输医疗、生活和援建等物资,保障疫情防控物资供应;中国银河资产发挥专业优势,与北京资产、海淀国资委合作设立目标规模100亿元的科创纾困基金,致力为实体企业纾解融资困境、化解经营风险;银河基金在疫情期间组织线上+线下路演近500场,积极回应国内外投资者关切,引导投资者坚定对中国经济高质量发展的信心,旗下公募基金规模稳步增长;银河投资关注被投企业复工复产情况,在疫情期间稳妥有序推进基金退出,确保被投资企业不因股权投资退出而受到影响,并积极帮助被投资企业解决融资等方面的实际困难。

李梅介绍,中国银河金控近年来积极服务国家“一带一路”建设,拟与美国凯雷集团合作设立不良资产与特殊机遇投资基金,引进外资为实体经济服务,通过债转股、债务重组、股票质押纾困、收购兼并等资本市场手段为“一带一路”相关企业提供特定化资本解决方案和国际化金融服务;中国银河证券坚决落实中国证监会“走出去”倡议,完成对联昌证券国际私人有限公司(CSI)50%股权的收购,将业务覆盖范围扩大至新加坡、印度尼西亚、泰国等“一带一路”沿线国家,在人民币国际化的背景下深耕东南亚市场。

李梅表示,面对突如其来的新冠肺炎疫情,中国银河金控坚决助力打赢疫情防控阻击战,携旗下子公司第一时间向湖北捐赠2000万元。疫情期间,中国银河证券发行首单“疫情防控债”,募集资金用于支持中储股份子公司运输医疗、生活和援建等物资,保障疫情防控物资供应;中国银河资产发挥专业优势,与北京资产、海淀国资委合作设立目标规模100亿元的科创纾困基金,致力为实体企业纾解融资困境、化解经营风险;银河基金在疫情期间组织线上+线下路演近500场,积极回应国内外投资者关切,引导投资者坚定对中国经济高质量发展的信心,旗下公募基金规模稳步增长;银河投资关注被投企业复工复产情况,在疫情期间稳妥有序推进基金退出,确保被投资企业不因股权投资退出而受到影响,并积极帮助被投资企业解决融资等方面的实际困难。

蔡建春任上交所总经理

□本报记者 黄一灵

7日,上交所宣布,中国证监会党委决定,蔡建春任上交所党委副书记、总经理;蒋锋不再担任上交所党委副书记、总经理职务,另有任用。

上交所官网显示,蔡建春出生于1969年,2001年4月起先后任证监会上市公司监管部配股监管二处处长、上市公司监管部信息披露处调研员、上市公司监管部信息披露处处长。2004年5月起先后任证监会河北监管局党委委员、副局长、上市公司监管部副主任、浙江监管局党委委员、副局长。2015年4月起先后任证监会公司债券监管部主任、上市公司监管部主任。2020年6月起任上交所党委副书记、总经理。

凝心聚力十五载 奋力打造新金控

(上接A01版)李梅介绍,银河基金作为财富管理板块,公募基金管理规模于2019年底突破千亿,主动投资业绩排名保持行业前列,获得了投资者的广泛认可和好评。同时,近年来银河投资在处置老银河证券历史遗留资产的同时,稳步推动私募股权投资基金业务发展,去年获得首批私募资产配置基金管理人资质,业务转型有序推进。银河基金、银河投资将进一步深化体制机制改革、加强人才队伍建设,夯实基础、巩固优势、补齐短板、开拓新途,不断提升品牌和市场影响力。

防范化解风险 打造“稳健银河”

当今全球动荡源和风险点显著增多,对推动金融供给侧结构性改革、打好防范化解金融风险攻坚战提出了新任务、新挑战。李梅表示,中国银河金控在做大做强做优的同时,坚决守住风险底线,致力打造与集团战略发展相适应的全面风险管理体系,在基础制度和执行机制层面实现风险管理的“看得见”“够得着”“管得住”。“看得见”就是实现对集团风险信息的全局掌握,重点防范风险识别盲区和视角局限导致的系统风险;“够得着”就是通过培训、评估、检视与督导,增强风险管理制度规则与程序机制的完备性和健全性;“管得住”就是建立风险管理联防联控机制,在子公司各自风险成像的基础上形成银河金控集团的风险画像,确保风险可控。

在具体执行上,一方面,注重风险管理的“刚性”,以穿透式、层次清晰、分工明确、相互衔接和有效制衡的运行机制为抓手,层层夯实风险管理责任,实现机构和风险类型全覆盖;另一方面,注重风险管理的“柔性”,根据环境变化和集团战略发展要求及子公司不同的业务特点、创新重点、需突破的难点,适时对全面风险管理体系进行调整和完善,在风险可测、可控、可承受的基础上全力推动中国银河金控系统整体创新发展。未来,中国银河金控将广泛利用金融科技手段,加强金融科技与风险管控的深度融合,建设和优化集团风险管理信息系统平台,为大数据分析下网格化管理和风险成像提供技术保障,有效提升集团风险管控水平。

践行央企使命 打造“担当银河”

国有企业作为国民经济的“顶梁柱”、社会稳定的“压舱石”,在落实国家战略方针,服务国家工作大局中发挥着重要作用。李梅介绍,中国银河金控近年来积极服务国家“一带一路”建设,拟与美国凯雷集团合作设立不良资产与特殊机遇投资基金,引进外资为实体经济服务,通过债转股、债务重组、股票质押纾困、收购兼并等资本市场手段为“一带一路”相关企业提供特定化资本解决方案和国际化金融服务;中国银河证券坚决落实中国证监会“走出去”倡议,完成对联昌证券国际私人有限公司(CSI)50%股权的收购,将业务覆盖范围扩大至新加坡、印度尼西亚、泰国等“一带一路”沿线国家,在人民币国际化的背景下深耕东南亚市场。

李梅表示,面对突如其来的新冠肺炎疫情,中国银河金控坚决助力打赢疫情防控阻击战,携旗下子公司第一时间向湖北捐赠2000万元。疫情期间,中国银河证券发行首单“疫情防控债”,募集资金用于支持中储股份子公司运输医疗、生活和援建等物资,保障疫情防控物资供应;中国银河资产发挥专业优势,与北京资产、海淀国资委合作设立目标规模100亿元的科创纾困基金,致力为实体企业纾解融资困境、化解经营风险;银河基金在疫情期间组织线上+线下路演近500场,积极回应国内外投资者关切,引导投资者坚定对中国经济高质量发展的信心,旗下公募基金规模稳步增长;银河投资关注被投企业复工复产情况,在疫情期间稳妥有序推进基金退出,确保被投资企业不因股权投资退出而受到影响,并积极帮助被投资企业解决融资等方面的实际困难。