

# 肖钢:稳步推进证券期货行政和解试点

本报记者 毛万熙

证监会19日消息,证监会主席肖钢在最新一期《行政管理改革》杂志上发表署名文章指出,资本市场监管执法更多采用行政和解执法模式。他表示,可以抓紧研究论证证券期货行政和解的相关制度安排,在条件成熟的时候,本着务实审慎、稳健周密、逐步推进、不断完善的原

则,稳步推进相关试点工作。

他指出,首先要积极推动完善行政和解执法模式的法律基础。目前,《证券法》的修订和《期货法》的制定已经纳入十二届全国人大的立法工作规划。在缺乏统一的行政和解法律制度规定情况下,可以借此机会,争取在《证券法》和《期货法》中先行确立我国证券期货执法中的行政和解制度,为在资本市场监管领域实施行政和解执法模式提供充分的法律依据,并为今后制定统

一而完备的行政和解法律制度提供立法经验。

其次要稳妥推进行政和解执法模式的试点工作。在有关行政和解制度的法律规定正式出台之前,可以经过必要的批准程序,先行试点。要制定在证券期货行政执法工作中试行行政和解的专门规定,立足于行政和解的功能定位,系统规

范适用行政和解案件范围、工作程序、和解赔偿、和解协议、和解效力以及和解监督等内容,作为监管机构开展行政和解试点工作的基本依据。

再次要切实加强对行政和解试点工作的监督和制约。一是要强化公开监督。监管机构与当事人达成的和解协议,在不涉及国家秘密、商业秘密、个人隐私和不影响执法工作的情况下,原则上应当向社会公开,接受投资者、市场、社会和新闻舆论的监督。二是要强化内部制约。负责实施行政和解的部门要保持相对独立,与案件的调查处罚部门之间实行分工负责,既相互配合,又相互制约,加强制衡。要建立专门的决策制度,防止和减少对和解决策的不当干扰与影响。三是要建立行政和解试点报告制度,对于试点期间的情况和问题,及时总结报告,适当作出调整,确保行政和解试点顺利进行。

肖钢还指出,行政和解制度符合现代行政法制的基本价值取向。在证券期货监管中实行行政和解制度,必须对监管机构严格执法的能力水平、权力运行的制约监督、案件处理的公平公正等提出更高的要求。

一要严格限定适用范围,切实防止滥用行政和解。可以从以下两类案件入手,尝试采取行

政和解的处理方式:一是市场机构涉嫌内幕交易、操纵市场的案件;二是证券公司、基金公司、期货公司涉嫌欺诈销售、误导投资者的案件。

二要严格管理和解金,最大限度弥补投资者损失。和解金是行政和解制度的核心。可以从和解金收取、管理、补偿机制等方面对和解金制度作出整体安排。一是在依法合规、充分协商的基础上,综合考虑涉嫌违法违规行为所造成的投资者损失,涉嫌违法违规行为一旦查实所对应的处罚金额、处罚种类,相对人因涉嫌违法违规所获收益等因素,合理确定和解金的额度,尽可能强化和解金的补偿能力。二是将和解金交由独立的第三方公益机构实行专户管理,专门用于补偿投资者损失、开展投资者教育等目的,不得挪作他用。三是合理安排投资者申请补偿的制度机制,发挥证券交易所、证券登记结算机构等的专业优势,降低适格投资者申请补偿的举证义务,简化申请程序,缩短申请时间。四是通过听取利害关系人意见、公示分配方案等制度,加强投资者对和解金分配的监督,确保和解金补偿分配方案公开、公平、公正。五是做好和解赔偿与相关民事损害赔偿诉讼的衔接,一方面不因行政和解程序的启动而影响投资者民事

诉讼的提起;另一方面要防止出现利用行政和解与民事诉讼获得优于其他投资者的重复救济、显失公平问题。

三要严格规范和解程序,确保和解执法的严肃与公正。在我国资本市场实施行政和解制度的程序上,一是明确监管机构不能主动提出和解,只有在对案件进行了一定的调查,且当事人主动提出和解的情况下,才可以进行行政和解。二是要求监管机构受理当事人的和解申请后,应当继续进行调查,相应的证据收集工作不能停止,防止因启动和解而丧失调查取证的时机或者证据被毁损、灭失、转移、隐匿,直至双方达成和解协议方可中止调查。三是对行政和解的期限要有明确规定,对超过期限而仍未达成和解协议的,要终止和解程序,不能“久和不结”。四是在涉及各方的意见表达和利益诉求方面,要建立包括受害投资者投诉、听证、专家咨询等在内的程序机制,保证广泛听取各方意见。

四要严格坚持公益目的,务必保持监管强度和效果。由于和解成功后行政调查终止,相对人不会再因涉嫌违法违规行为受到处罚,因此,必须通过有效的机制安排防止监管机构和相对人滥用这种制度空间。

## 尚福林:银行系统局部风险上升

银监会主席尚福林19日撰文指出,银行系统的整体风险可控,但个体风险、局部风险和区域风险均有所上升。要加强地方政府融资平台、房地产市场、“两高一剩”行业等重点领域的信用风险防控。要着力提高行业竞争性,在完善银行业机构结构体系上取得新突破。(陈莹莹)

## 上交所中金所就杨剑波说法进行回应

上海证券交易所和中国金融期货交易所19日对杨剑波的有关说法进行了回应。

上交所称,已注意到近日媒体对杨剑波有关“8·16”事件陈述的报道。杨剑波关于本所的说法有诸多不实之处。在行政诉讼程序中,本所将按有关要求,以适当方式向有关方面提交事实和证据材料。

中金所有关部门负责人在接受新华社记者采访时称,我们已经关注到近日一些媒体的报道和讨论,也注意到有关当事人关于中金所的说法存在曲解和不实。中金所作为市场的组织者和自律监管者,发现个别市场主体交易行为出现较大变化,及时通过电话等方式询问,催促提供交易策略说明,提醒遵守交易规则,属于正当履行监管职责。中金所当天也对其他交易量较大的会员和客户进行了监管提醒。(赵晓辉 刘开雄)

## 青岛打造财富管理中心城市

青岛市政府日前发布财富管理金融综合改革试验区建设总体思路。青岛市将重点在5个方面努力,将青岛打造成财富管理中心。一是打造财富管理机构聚集中心;二是打造财富管理市场功能中心,提升专业化财富管理服务水平;三是打造财富管理产品与服务创新中心;四是打造财富管理教育科研中心;五是打造财富管理高端商务活动中心。(董文杰)

## 贵州证监局推进监管转型

贵州辖区证券期货监管工作会和贵州证券业协会工作会议近日举行。贵州证监局局长郭文英从6个方面对今年重点工作做了安排。一是加快建设多层次资本市场;二是突出“四个重点”,切实加强和改进市场监管,即以信息披露监管为重点提升监管效能,以事中、事后现场检查为重点推进监管转型,以健全内外约束机制为重点促进上市公司规范运作,以稳定运行为重点加强风险防范;三是落实好投资者合法权益保护的各项工作;四是提高稽查执法效能,严厉打击违法违规行为;五是继续推进市场创新,提高服务实体经济能力;六是加强自身建设,提升监管效能。(邹宁)

台股或引阿曼资金

台股资金有望再添新动能。继阿布扎比等主权基金后,阿曼监管机构CMA近日赴台取经,将与台湾柜买市场展开技术合作。未来柜买市场计划带领企业进驻阿曼,引导创投资金赴台湾,初步估计可引来至少百亿美元“活水”。(台湾《经济日报》供本报专稿)

## 期指小幅上涨

19日,股指期货新主力合约IF1403以2284.2点微幅低开,开盘后小幅波动整理,最低下探至2279.8点,在周二低点2278点上方获得支撑,随后震荡上行,盘中一度反弹至2317.6点,但未能突破2223点短线反弹阻力。尾盘偏强整理,报收于2308.8点,上涨1.13%。

19日,国债期货TF1403合约小幅高开于91.988元,冲高回落,92.000元附近仍有明显短线反弹阻力,报收于91.832元,微跌0.18%。本周以来,国债期货持续回落,TF1403冲击92.800元阻力无果而终,短线反弹行情基本结束,后市将明显转弱。(国泰君安期货 陶金峰)

## 2014-2-19 金融期货交易统计表

合约代码	沪深300股指期货行情				
	成交量	持仓量	开盘价	收盘价	结算价
IF1402	220024	19610	2230.2	2304.2	2300.6
IF1403	515962	81207	2284.2	2308.8	2304.6
IF1406	7980	14024	2283.2	2310.0	2305.2
IF1409	1590	3688	2287.6	2310.0	2306.0

## 沪深300股指期权仿真交易主要合约情况表

合约代码	沪深300股指期权行情				
	收盘价	涨跌	成交量	成交金额	持仓量
TF1402-C-2050	0.1	-0.1	2810	8.9	5966
TF1402-C-2300	254.1	12.6	2136	5363.9	1280
TF1402-C-2300	26.2	1.1	2041	481.3	12011
TF1403-C-2200	133	28.3	1413	1779.8	2952
TF1404-C-2000	332.3	50.6	0	0.0	31
TF1404-C-2300	147.6	17.3	1118	1653.1	1221
TF1404-C-2300	56	4.1	2319	7.7	4335
TF1402-P-2000	0.9	-2.4	1837	36.7	6175
TF1402-P-2300	1.0	-0.1	690	25.0	4743
TF1402-P-2300	23.2	-4.3	213	43.5	5
TF1404-P-2450	326.0	-22.0	52	179.9	64
TF1406-P-2300	147.6	12.3	3939	6009.6	1629
TF1409-P-2500	210	-1.3	2	4.2	2952

本报记者 任晓

中国人民银行日前召开的2014年跨境人民币业务暨有关监测分析工作会议指出,今年要继续扩大人民币跨境使用,完善相关政策;稳步

拓展双边货币合作,畅通互换资金动用渠道;加

快推进人民币资本项目可兑换,转变跨境资本流动管理方式;逐步完善人民币汇率形成机制,有序扩大汇率浮动区间。

央行副行长胡晓炼表示,推动跨境人民币

业务要与利率汇率市场化、人民币资本项目可兑换和金融市场开放等金融改革统筹考虑,相互促进。

增强主动性,结合我国宏观经济形势和整体战略布局,更有针对性开展跨境人民币业务服务工作。要做好跨境人民币业务创新试点

的跟踪、反馈、总结、完善和推广工作。要调动企业、银行等各方面的积极性,发挥社会各界的力量,引导跨境人民币业务健康发展。

会议指出,进一步发挥货币政策委员会咨询议事职能,多层次和角度听取各方观点。

## 央行:加快推进人民币资本项目可兑换

本报记者 张敏

住房和城乡建设部总经济师冯俊19日表

示,住建部已于去年5月将《城镇住房保障条

例》的送审稿上报国务院法制办,目前该条例的

草案已征求各部门、各地方和社会机构的意见,住建部正在根据反馈的意见进行修改,争取将条例尽快上报国务院并公开征求社会意见。

他表示,有希望完成“十二五”开工3600万

套保障性安居工程的任务。此前我国曾提出目

标,到2015年,全国完成开工保障性安居工程3600万套,住房保障覆盖率达20%。

他表示,“十二五”的前三年,保障房开工

超过2500万套,基本建成约1500万套。到2013

年底,住建部将根据各地情况,适当调整住房保障

的保障标准,确保完成“十二五”保障性安居工程

任务。

城镇家庭是3400万户。截至2012年底,城镇住

房保障覆盖率达12.5%。住房保障覆盖率为

两个因素,一是保障房建设的数量,二是城镇人

口增加的数量。从现在的情况看,城镇人口增加

的速度超过预期。

城镇家庭是3400万户。截至2012年底,城镇住

房保障覆盖率达12.5%。住房保障覆盖率为

两个因素,一是保障房建设的数量,二是城镇人

口增加的数量。从现在的情况看,城镇人口增加

的速度超过预期。

## 中石化启动混合所有制改革

(上接A01版)董事会授权董事长在社会

和民营资本持股比例不超过30%的情况下行

使下述内容(包括但不限于):(1)确定投资

者、持股比例、参股条款和条件方案,并组织

实施该参股方案;(2)签署交易文件及相关

其他文件,并办理与前述事项相关的审批、登

记、备案、披露等程序。公司将依照上市地的

法律法规根据项目进展情况做好审批和披露

工作。

资料显示,中国石化油品销售板块拥有完

善的成品油销售网络。截至2013年底,中国石

化成品油管线超过1万公里,储存设施的总库

容约1500万立方米。2013年境内成品油经营量

持续增长至1.65亿吨,同比增长3.8%,零售量

1.14亿吨。

### 加快专业化发展步伐

中国石化相关人士表示,党的十八届三中

全会通过的《中共中央关于全面深化改革若干

重大问题的决定》提出,积极发展混合所有制经

济。中国石化率先启动混合所有制改革,是贯彻

落实上述精神的重大举措。