

第三届中小投资者服务论坛聚焦证券法实施——

全方位投资者保护格局渐行渐近

经济日报·中国经济网记者 祝惠春

视点
中国新闻奖名专栏

中国证监会将积极推动相关基础制度改革,发挥资本市场枢纽作用,助力打通经济金融循环,以贯彻落实新证券法为契机,进一步提升上市公司治理水平,强化民事赔偿和刑事追责,加快形成“制度健全、精准有效、内外协同”的投资者保护格局。

9月4日,第三届中小投资者服务论坛通过线上论坛形式召开。

论坛聚焦“落实证券法实施,促进投资者保护”主题,深入探讨创新投资者保护工作机制,这对于建设诚信法治资本市场,保护投资者合法权益,切实发挥好资本市场服务实体经济的作用,具有重大意义。

新证券法引领法制化改革方向

今年3月1日,新修订的证券法正式实施,这是我国资本市场法制化改革的一个重要里程碑。

全国人大财经委副主任委员刘新华表示,新证券法以注册制改革为龙头,建立一系列资本市场基础性制度,对市场和投资者普遍关注的一系列问题作出了及时回应,创新并完善了市场基本运行制度、投资者合法权益保护。

新证券法设置了投资者保护专章,创立投资者保护制度,构建了包括投资者适当性、表决权征集、债券持有人会议、先行赔付等较为系统的投资者保护制度。特别是建立了证券代表人诉讼制度,赋予投保机构提起特别代表人诉讼的职能,投资者以“默示加入、明示退出”的方式参与诉讼,降低了投资者维权成本。

中国证监会副主席庾庆民表示,证监会将用足用好新证券法规定的执法手段和法律程序规定,从严查办欺诈发行、财务造假等违法行为,加大对恶性操纵市场及内幕交易等严重违法违规行为的打击力度,加快转变监管职能,将法律条文由“纸面上的法”转变为“市场运行中的法”。

上海证券交易所副总经理顾波表示,上交所将认真落实注册制改革部署,坚持规范与发展并重,完善交易所自律管理规则体系,全面清理“口袋政策”和“隐形门槛”,进一步提高监管和服务的公开性和透明度。密切关注市场风险,加大对内幕交易、市场操纵等违法行为的线索核查力度,加强对信息披露违规、异常交易行为的自律监管,努力营造法治诚信的市场环境。

落实证券纠纷集体诉讼制度

当下,证券集体诉讼制度在我国稳步推进。证券集体诉讼制度的特别之处就在于特别代表人诉讼制度设计,这一设计赋予了投保机构作为代表的法定资格。

投保基金副总经理葛毅表示,专业的公益性投保机构在投资者维权、损失金额的计算,以及与人民法院、证券监管机构、证券登记结算机构沟通联系等方面都具有不可替代的优势。我国证券市场实行“看穿式”账户实名制和电子化交易结算,集体成员的身份确认、通知、登记、赔付等工作均可借助信息化方法高效、便捷地完成,能够最大程度减少当事人在物理空间上聚集的必要性,有助于加强集体诉讼的全流程可控性。

最高人民法院审委会副部级专职委员

刘贵祥表示,最高人民法院近期根据民事诉讼法、新证券法制定了《关于证券纠纷代表人诉讼若干问题的规定》,这对于证券集体诉讼制度的落地实施、确保注册制改革行稳致远具有重要意义。

证券集体诉讼制度为权益受损的中小投资者提供了便利、低成本的维权渠道,其“聚沙成塔、集腋成裘”的赔偿效应能够对证券违法犯罪行为形成强大的威慑力和高压态势。司法解释通过详细规定具体的程序规则,为各级人民法院正确实施法律、统一裁判尺度、提高证券集体诉讼质量和效率提供了具有可操作性的指引,使证券集体诉讼制度落到实处。

目前,我国资本市场多元化纠纷解决机制已正式建立。下一阶段,将重点推进全面落实资本市场多元化解机制的“零容忍”要求。“无论是先行赔付、证券纠纷调解,还是集体诉讼,都需要投保机构充分运用专业优势、技术优势,便捷高效地化解群体性证券纠纷,切实保护投资者合法权益。”葛毅说。

确保投资者保护取得实效

到今年,我国资本市场走过了30年历程,A股投资者数量已达1.6亿。

今年5月15日,投服中心全资子公司、全国性证券期货纠纷专业调解组织——中证资本市场法律服务中心正式揭牌,开启了我国资本市场纠纷多元化解机制的新篇章。

中证中小投资者服务中心董事长郭文英表示,中证中小投资者服务中心积极贯彻落实好新证券法,这是应尽职责。投服中心将不断强化与司法机关、证监会系统单位的沟通协作机制,探索建立公开、透明的专家评估机制和律师选聘工作机制,保障集体诉讼制度稳妥实施。

中证中小投资者服务中心副总经理黄勇表示,投服中心将做好中小投资者代言人,加快推进特别代表人诉讼制度落地实施。适时启动特别代表人诉讼,发挥中国特色证券集体诉讼作用,探索股东代位诉讼;着力构建纠纷多元化化解格局。推动新证券法与现有调解工作有机结合,落实普通投资者与证券公司纠纷的强制调解制度。依托中国投资者网,完善在线调解系统,进一步深化诉调对接,着力加强和重点实验室合作联系,落实纠纷多元化化解机制;切实发挥持股权示范引领作用。通过市场角度,运用法律手段,积极行使质询权、建议权,股东大会召集权等股东权利,不断唤醒广大中小投资者的权利意识。

庾庆民表示,资本市场作为居民资产配置、财富保值增值的重要场所,也迎来了新的发展机遇。下一步,证监会将深入贯彻党中央决策部署,在国务院金融委的统一指挥协调下,积极推动相关基础制度改革,发挥资本市场枢纽作用,助力打通经济金融循环,以贯彻落实新证券法为契机,进一步提升上市公司治理水平,强化民事赔偿和刑事追责,加快形成“制度健全、精准有效、内外协同”的投资者保护格局。



在具体举措上,将健全完善投资者保护制度机制,倡导和弘扬资本市场法治文化;加强日常监管,构建资本市场良好发展生态;加快信息技术与投保工作融合,为投资者

提供更有温度的服务;加强内外协同联动,不断完善资本市场法治环境。庾庆民表示,要通过实施上述举措,确保投资者权益保护取得实效。

观点

□ 竹梓

新证券法重塑资本市场生态

2020年是新证券法实施元年。新证券法正在引领资本市场生态环境重塑。

随着资本市场在金融体系和国民经济中的重要性日益提高,加强资本市场基础制度建设,特别是法律制度建设成为新时代的新要求。新证券法创新了我国资本市场投资者保护的体制机制。

新机制强化了资本市场投资者保护理念。新证券法设立了投资者保护专章,对投资者合法权益保护进行了制度再造性设计,对资本市场公平有序运行具有直接的指导作用。

新机制加强了投资者保护事前预防与事后救济的联接。新证券法首次在法律层面建立了投资者适当性管理制度,突出对投资者的事前保护。建立先行赔付、代表人诉讼等制度,并设计相应的运行机制,降低维权成本,保证维权渠道畅通。探索实施行政和解制度,为投资者维权提供多重路径。

新机制提升了资本市场违法违规惩

戒力度。新证券法通过大幅加大证券违法行为的处罚力度、完善证券违法刑事责任和民事赔偿责任、强化证券市场禁入制度、建立诚信档案规定等,显著提高了违法违规综合成本。

如何有效发挥新证券法的综合效能,使得新证券法由“纸面上的法”转变为“市场运行中的法”?

首先,需要尽快推进公司法、刑法修改,建立起与新证券法相配套的法律体系,在法律层级形成有效合力,增强新证券法实施效果。

其次,还需要不断提升监管的综合执法力。把上市公司实际控制人作为监管重点,进一步完善违法资金查处、证券冻结、查封制度等执法手段的具体实施流程,加大处罚的精准性。

再次,还要持续提高市场主体法律责任。要强化发行人和上市公司的信息披露义务、违法违规责任以及法人治理规范,完善退市制度。

市场监管总局公布8起典型案例——

涉企收费,谁违规就曝光谁

本报记者 余颖

浙江省金华市金义都市新区建设管理局继续收取明令取消的白蚁防治费,陕西省延安市不动产登记服务中心扩大范围收取不动产登记费、超标收取补证工本费,甘肃省武威市房地产测绘队违规收取房屋测绘费,宁夏公路建设管理局违规预留工程质量保证金……

日前,市场监管总局公布了8起违规涉企收费典型案例,暴露出违规涉企收费依然存在。

近年来,尤其是新冠肺炎疫情暴发以后,为了帮助企业恢复发展,党中央和国务院陆续出台了一系列减税降费和帮扶政策。为确保政策措施落到实处,今年6月份,市场监管总局印发《关于坚决整治涉企违规收费切实减轻企业负担的通知》,部署在全国范围开展涉企收费专项治理,加大对涉企违规收费行为查处力度。

据经济日报记者了解,这次整治将港口、检验检疫等进出口环节收费,商业银行等企业融资相关收费,供电、供气等公用事业收费,公路、铁路等物流领域收

费,行政审批中介服务、行业协会相关收费等作为重点领域,严厉查处不落实各项惠企政策,不落实免征免收收费项目,不按规定降低收费标准,借疫情擅自设立收费项目、收取保证金等行为。

经过前期调查,市场监管部门发现了多起违规涉企收费线索。记者梳理,这些违规收费主要分为4种:

一是不落实国家已出台的减免优惠政策,或是继续征收已明令取消费用。例如,2014年发布的《关于减免养老和医疗机构行政事业性收费有关问题的通知》就明确提出,对非营利性养老和医疗机构建设……免征或减半收取的行政事业性收费项目包括人防部门收取的防空地下室易地建设费。江苏省盐城市人防局(盐城市人防办公室)却继续在2017年至2018年6月份,向盐城市亭湖区青墩卫生院等单位违规收取21.94万元。

二是违规扩大收费范围及标准。例如,早在1991年发布的《河南省财政厅、河南省物价局关于印发〈河南省行政事业性收费第

一批清理审核结果》》中就明确提出,电梯年检由原收费标准每台200元至400元降为200元至300元。河南省特种设备安全检测研究院却将货梯、自动扶梯的年检收费标准由原每台200元提高至每台300元。2018年1月份至2019年11月份共计多收351.02万元。

三是巧立名目违规收费。2019年,广东省东莞市道路运输事务中心发布《关于开展汽车客运站站务员安全培训的通知》,会同东莞市道路客运行业协会举办汽车客运站站务员安全培训,要求各汽车客运站组织人员参加培训,由协会发放相应的培训合格证书,作为上级或主管部门检查考评的依据,且未标明自愿参加。协会按照每人350元的标准收取培训费,2019年共计违规收取7.38万元。

四是将原本自己承担的费用转嫁给企业。例如,2011年发布的《关于规范电子政务平台收费管理的通知》中明确提出,各级行政机关、代行政府职能的事业单位、社会团体及其他组织利用电子政务平台向社会

提供政府公开信息和办理有关业务……不得以技术维护费、服务费、电子介质成本费等名义向企事业单位和个人收取任何经营服务性费用。但是,内蒙古自治区呼和浩特市公安局、兴安盟公安局却通过一家名为华动泰越科技有限公司的企业,将自身应承担的旅馆业治安管理系统运行维护费用转嫁给辖区内的旅馆业企业承担,2018年1月份至2019年12月份,向旅馆业经营者以“运行服务费”名目违规收取322.5万元。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林表示,从本次曝光的8起典型案例来看,涉企收费随意性大、不透明的情况依然存在,各种名目的违规收费还没有完全退出。

他认为,要解决这一问题,需要广泛宣传优惠政策,进一步推进涉企收费事项公开透明,创造良好的营商环境。此外,还应加大对违规涉企收费行为的惩处力度,让全国行政事业单位把涉企违规收费当作一条红线,坚决防止乱收费使企业经营“雪上加霜”。

热搜

与复工复产规模扩大正相关

互联网业务整体向好

本报记者 祝君壁

工业和信息化部近日公布的数据显示,今年前7个月,互联网和相关服务业发展整体向好,业务收入实现较快增长,利润和研发投入保持平稳。

今年前7个月,我国互联网业务收入保持较快增长,规模以上互联网和相关服务企业完成业务收入6916亿元,同比增长14.9%,增速较上半年提高0.8个百分点。从利润水平看,前7个月行业利润增速小幅回升。全行业共实现营业利润656.6亿元,同比增长5.9%,增速较上半年提高3.1个百分点。

“近几个月,互联网及相关服务企业收入持续回升,应与我国复工复产规模持续扩大正相关。”中国信息通信研究院李小龙认为,7月份,以生产制造和生产物流平台服务为主的企业收入增速较上半年实现大幅回升,很多企业开始集中采购相关服务,拉动互联网及相关服务业持续向好。

分业务来看,信息服务收入增速稳定,音视频服务继续高速增长。数据显示,前7个月,包括网络音乐和视频、网络游戏、新闻信息等在内的互联网企业共完成信息服务收入4146亿元,同比增长15.1%。

此外,互联网接入服务收入增速转负为正,互联网数据服务实现较快增长。前7个月,互联网企业完成互联网接入及相关服务收入242.1亿元,同比增长3.6%;完成互联网数据服务收入101.5亿元,同比增长17.4%,增速较上半年提高3.1个百分点。

“生活服务类平台收入增速回升,反映居民消费开始恢复;在线教育收入增速回落,与各地学校相继复课有关;网络游戏企业由年初的高速增长逐步转为常态化增长,与复工复产后闲暇时间减少有关;互联网接入服务收入增速转负为正,互联网数据服务实现较快增长,反映了经济的复苏态势。”李小龙说。

今年前7个月,我国移动应用程序(APP)数量稳步回升,游戏类应用数量保持领先。数据显示,截至7月末,移动应用规模排在前4位种类的APP数量占比达58.7%,其中游戏类APP数量继续领先,占全部APP比重为26.1%。

游戏类应用分发总量超过音视频类,跃居首位。截至7月末,我国第三方应用商店在架应用分发总量达到13609亿次。其中,游戏类下载量排第一位,比6月份增长10.6%。

“今年前7个月游戏类应用分发总量表现突出,主要因为受疫情影响,用户居家时间较长,对于游戏类应用的需求有所提升。”海南寰泰科技有限公司总经理戴子程告诉经济日报记者,今年一季度游戏类应用分发总量和用户消费能力提升较快,甚至超过了去年同期水平。到了二季度,部分中小游戏企业的游戏类应用分发总量依旧稳步上升,但用户消费能力有所下降。

戴子程认为,随着5G应用的逐步推广,网速越来越快,游戏、音视频等APP的体验会越来越越好,云游戏、直播等新型互联网体验将渗透每一个人的生活。

监管部门首次公布银行业消费投诉情况

信用卡业务投诉最多

本报记者 郭子源

信用卡业务、个人贷款业务、理财业务正在成为银行业消费投诉的3个“重灾区”。

中国银保监会消费者权益保护局日前发布的《关于2020年第二季度银行业消费投诉情况的通报》(以下简称《通报》)显示,二季度中国银保监会及其派出机构共接收并转送银行业消费投诉67248件,涉及信用卡业务投诉33732件,占投诉总量的50.2%;涉及个人贷款业务投诉15146件,占投诉总量的22.5%;涉及理财类业务投诉10612件,占投诉总量的15.8%。

“作为消费者维权的重要途径,投诉渠道是否畅通一直备受社会各界关注,而投诉内容的新特点、新走向也成为业界不断改进自身服务的风向标。”银保监会相关负责人说。

从业务类型上看,信用卡业务投诉量占比最高。涉及信用卡业务投诉33732件,占投诉总量的50.2%。在涉及国有大型商业银行的投诉中,信用卡业务投诉8037件,占有大型商业银行投诉总量的34.2%;在涉及股份制商业银行的投诉中,信用卡业务投诉23914件,占股份制商业银行投诉总量的83.3%;在涉及外资法人银行的投诉中,信用卡业务投诉282件,占外资法人银行投诉总量的75.6%。

“从实践来看,信用卡业务投诉多集中在不透明收费。”北京银保监局相关负责人说,比如涉及分期还款费率问题时,部分银行并未清楚告知持卡人具体费率,或将费率模糊,诱导持卡人同意进行账单分期,待持卡人发现费用超出预期时,常常与银行陷入纠纷。

涉及个人贷款业务的投诉量占比位居第二。二季度,涉及个人贷款业务投诉15146件,占投诉总量的22.5%。

在涉及国有大型商业银行的投诉中,个人贷款业务投诉2811件,占有大型商业银行投诉总量的12.0%;在涉及股份制商业银行的投诉中,个人贷款业务投诉2097件,占股份制商业银行投诉总量的7.3%;在涉及外资法人银行的投诉中,个人贷款业务投诉46件,占外资法人银行投诉总量的12.3%。

理财类业务的投诉量占比位居第三。二季度,涉及理财类业务投诉10612件,占投诉总量的15.8%。在涉及国有大型商业银行的投诉中,理财类业务投诉8835件,占有大型商业银行投诉总量的37.6%;在涉及股份制商业银行的投诉中,理财类业务投诉1320件,占股份制商业银行投诉总量的4.6%。

“值得注意的是,维权虽然是消费者保护自身合法权益的重要手段,但当维权也面临诸多风险,如信息泄露、产生征信污点等。”北京银保监局负责人说。

近年来,“代理维权”黑色产业链呈扩张趋势,他们往往打着为消费者维权的旗号,收取高额手续费,煽动消费者反复向监管部门“维权”以从中牟利,严重侵害消费者权益。因此,消费者应通过正当渠道来维护自身合法权益。

本版编辑 温宝臣 林蔚