

《证券期货行政执法当事人承诺制度实施办法》发布——

为投资者提供及时救济新机制

世界银行发布的《全球营商环境报告2020》中我国“保护中小投资者”指标连续两年大幅提升

从 119位 提升至 28位

建起以行政执法为重点,行政、民事、刑事手段有机结合的三维惩戒网络,以提高行政执法效能,在有限行政执法资源的约束下,查处尽可能多的违法行为,强化监管震慑。

2015年

我国在证券期货领域试点行政和解制度颁布《行政和解试点实施办法》

2019年

新修订的证券法引入行政执法当事人承诺制度

2021年7月

中办、国办印发《关于依法从严打击证券违法活动的意见》,在完善资本市场违法犯罪法律责任制度体系的意见中,专门提及要加快制定证券期货行政执法当事人承诺实施办法

据证监会统计数据

2020年

各调解组织共受理调解案件 6100余件

调解成功 4900余件

涉及金额超过 8亿元

累计有5万多名投资者通过纠纷多元化解、支持诉讼、先行赔付、示范判决等各类维权机制挽回损失

陶然论金

北交所主题基金一经推出,便受到投资者的火热追捧。11月19日,首批8只北交所主题基金正式发售,均于当日上午发售完毕并实现超额。

也许有人会说,与之前一些热门产品动辄超百亿元的募集规模相比,首批北交所主题基金每只5亿元的发行规模有些“小巫见大巫”了,超额也很正常。

的确,从基金规模来看,8只基金总共40亿元的规模的确不算大,但此次首批基金的顺利募集,意味着公募“先头部队”即将入场北交所,这对于北交所和投资者的意义可不小。

对于北交所而言,一是有望提升北交所市场流动性。流动性于市场相当于血液于人,北交所主题公募基金火爆销售具有示范效应,将带动更多的机构资金投向北交所股票,进一步激发市场活力,更好地促进科技与资本有效融合。

二是能够提高市场定价效率。公募基金的加入有助于给北交所所有前景的行业和公司更加及时、公允的定价。北交所上市公司主要聚集在新兴领域和高成长行业,传统估值办法或难以有效定价,而公募基金可以凭借其研究优势,进一步完善北交所市场的定价系统。

对投资者而言,首先,个人投资者有了间接投资北交所股票的机会。按交易规则,个人投资者直接进入北交所市场需满足开通北交所交易权限20个交易日、50万元日均资产以及两年的投资经验。而起购门槛低的公募基金则给予更多个人投资者分享企业成长红利的机会。

其次,“借基入场”之后,个人投资者的风险得到了有效降低。北交所上市公司具有“更早、更小、更新”的特点,商业模式普遍较新,技术迭代更快,这意味着对投资者的投研能力提出了更高要求。同时,30%的涨跌幅限制使得市场波动可能更大,也需要投资者具备相匹配的风险承受能力。相比之下,作为专业机构投资者的公募基金成为部分投资者的更优选择。

当然,首批成功发售的8只北交所主题基金给市场带来的更多是象征意义,相信未来会有更多的公募基金将目光对准北交所。同时,公募基金公司也应牢固树立长期投资、价值投资和理性投资理念,不断提高投研能力和合规风控水平,在参与北交所新股发行定价、二级市场交易等方面发挥好机构投资者作用,促进市场生态进一步完善,同时更好服务居民对财富管理的需求。

财金观察

长期以来,我国证券期货违法案件呈现出牵涉面广、专业性强、耗时长、成本高等特点。“执法难”是查处证券期货违法违规行的一大痛点,而相关受损投资者更是旷日持久的“求偿难”。

日前,国务院发布《证券期货行政执法当事人承诺制度实施办法》,针对这一痛点和难点,提供了重要制度工具。业内专家表示,行政执法当事人承诺制度,是提升行政执法效能的重要举措,提供了对投资者及时救济的新机制,有利于保护投资者,尤其是中小投资者的合法权益,也给全球金融机构和投资者传递了积极信号,标志着我国资本市场国际化水平进一步提升。

提升行政执法效能

行政执法当事人承诺制度,是兼具对涉嫌违法当事人惩戒和对投资者损失赔偿的新型执法方式。

中国人民大学法学院教授叶林接受经济日报记者采访时表示,当事人申请适用行政执法当事人承诺制度,交纳承诺金用于合理赔偿投资者损失。同时,当事人承诺采取其他纠正涉嫌违法行为、赔偿投资者损失、消除损害或者不良影响的具体措施,有利于更好地保护投资者权益。

“行政执法当事人承诺制度下的承诺金机制,丰富了对市场主体违法行为的惩戒样态。”叶林告诉记者,其核心是允许涉嫌违法的市场主体主动纠错,从而节约执法及纠错成本,也拓宽了市场主体自行消除违法行为为后果与影响的渠道,能够提升其自行纠错的主观能动性。有利于实现市场良性有序发展和资本市场信用体系建设。

随着新证券法及其系列配套制度的修改制定,我国已构

提供及时救济新机制

行政执法当事人承诺制度并非我国首创,是国际上较为成熟的执法方式,美国、英国、澳大利亚、德国等国家以及我国香港地区、台湾地区均已建立相关的制度规则。

2015年,经国务院批准,中国证监会开始在证券期货领域试点行政和解制度,并颁布《行政和解试点实施办法》。

2019年,新修订的证券法引入行政执法当事人承诺制度。

2021年7月,中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于依法从严打击证券违法活动的意见》,在完善资本市场违法犯罪法律责任制度体系的意见中,专门提及要加快制定证券期货行政执法当事人承诺实施办法。

本次国务院发布的《办法》,落实了中办、国办的意见精神,在立足我国国情基础上,充分借鉴国际经验,强化了资本市场基础制度建设的时代性和适应性。

中国国际金融股份有限公司法律合规部董事总经理周佳兴接受记者采访时表示,传统路径下,对于造成投资者损失的证券期货违法案件,根据行政处罚法有关规定,行政处罚款直接上缴国库,无法直接、有针对性地用于赔偿相关受损投资者。而民事诉讼又面临举证难、成本高、时间长等问题,投资者求偿渠道往往不顺畅,获得感不足。行政执法当事人承诺制度开辟了为投资者提供及时救济的新途径。本次《办法》对承诺金数额的确定更加科学、合理,对承诺金的管理和使用要

推进市场法治化、国际化

中信证券合规总监张国明接受记者采访时表示,此次《办法》的出台,是正式以行政法规的形式确立我国证券期货领域的行政执法当事人承诺制度。该制度是兼顾对违法、违规者进行制裁和对利益受损投资者经济补偿的执法方式。

在实践中,对于涉嫌违法的上市公司而言,一旦启动行政执法调查程序,公司声誉可能会受损,进而引起市场抛售行为,致使股价减损,甚至影响持续经营能力。同时还可能引来众多民事赔偿诉讼纠纷,上市公司一旦陷入此类诉争之中,往往难以脱身甚至走向衰落。从中介机构视角看,可能危及其经营管理能力和市场竞争力。

而行政执法当事人承诺制度的创设,以上市公司或中介机构等市场主体自愿、主动赔偿涉嫌违法行为所致的投资者损失为主要路径,在一定程度上弱化了长期的行政调查可能给市场主体经营带来的负面影响,能及时恢复市场秩序,稳定社会秩序。

对于整个市场而言,能够及时化解社会矛盾,使投资者回归理性,稳定市场预期,确保证券期货市场平稳、高效运行,最终实现多赢。此次《办法》在立足我国国情、市情的基础上,充分借鉴国际经验,通过明确基本流程、严格限定适用范围、健全监督制约机制,确保制度公开公平公正实施,有利于逐步完善既遵循国际市场惯例又具有中国特色的资本市场法治体系,也有力促进了资本市场国际化水平的提升。

中国银行保险监督管理委员会北京监管局关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会北京监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》。发证机关:中国银行保险监督管理委员会北京监管局。现予以公告:

平安银行股份有限公司北京大兴新航城支行

简称:平安银行北京大兴新航城支行

机构编码:B0014S211000056

许可证流水号:008033030

业务范围:吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内外结算;办理票据承兑与贴现;代理发行、代理兑付、承销政府债券;买卖、代理买卖外汇;从事银行卡业务;提供信用证服务及担保;代理收付款项;总行在国务院银行业监督管理机构批准的业务范围内授权的业务。

批准日期:2015年02月11日

机构住所:北京市大兴区空港新苑YF-2片区118-3号楼一层101

发证日期:2021年11月11日

平安银行股份有限公司北京和平支行

简称:平安银行北京和平支行

机构编码:B0014S211000013

许可证流水号:008033382

业务范围:办理人民币存款、贷款、结算业务;办理票据贴现;代理发行金融债券;代理发行、代理兑付、销售政府债券,代理收付款项。外汇存款;外汇贷款;外汇汇款;国际结算。你总行在银行业监督管理机构批准的业务范围内授权的业务。

批准日期:2005年09月15日

机构住所:北京市东城区北三环东路37号院B座101-1

发证日期:2021年11月23日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站www.cbirc.gov.cn查询

中国银行保险监督管理委员会北京监管局关于银行业金融机构终止营业的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会北京监管局批准予以终止营业,注销《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告:

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京西城区明珠大厦营业所

机构编码:B0018A211000026

许可证流水号:00456350

批准成立日期:1995年08月30日

住所:北京市西城区西单横二条59号

批准终止营业时间:2021年11月5日

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京西城区里仁街营业所

机构编码:B0018A211000379

许可证流水号:00591869

批准成立日期:1995年08月30日

住所:北京市西城区里仁街14号

批准终止营业时间:2021年11月5日

民生银行湖州分行:应用线上产品“票融e”助力小微企业发展

近年来,“融资难、融资贵”一直以来是小微企业在发展过程中遇到的阻碍之一,民生银行湖州分行在当地监管部门指导下,坚持以服务实体经济本源为导向,积极落实“精细化场景”理念,应用民生银行总行创新推出的特色小微企业线上信贷产品“票融e”,利用当地核心企业安吉某外贸公司的信用背书,向其上游小微企业提供快速、迅捷、方便的线上融资服务。民生银行湖州分行在得知企业融资需求后,在首期对安吉某外贸服务有限公司授信2000万元的基础上,增加授信额度至10000万元,专项用于采购上游供应商货款,以支持安吉县域内外贸小微企业发展。

“票融e”产品为民生银行推出的纯线上票据贴现产品,具有操作方便、审批简洁、出账快速等特点,无需客户提供繁琐的审批资料,无需抵质押物,从网银申请贴现开始到放款最快只需10分钟。湖州安吉支行这笔业务是民生银行杭州分行首批落地的“票融e”业务。截至目前,“票融e”产品在杭州下辖各机构得到了较好运用,累计线上出账105笔,累计投放金额6.4亿元,惠及上游客户25户。

“票融e”纯线上商票贴现产品的推出是民生银行拓展普惠精细化场景模式上的又一次创新。民生银行将持续践行名企战略,深耕小微基础客群,创新特色产品体系,为小微企业壮大大成长梦想护航。

(数据来源:民生银行湖州分行)

·广告

浙江上虞农商银行:“贷”动企业绿色转型发展

近年来,浙江农信辖内上虞农商银行持续推动绿色金融向纵深发展,在探索新理念、新模式、新方法方面一直走在区域前列。尤其是“双碳”目标提出以来,在当地监管部门指导下,围绕碳达峰、碳中和等从节能减排、清洁能源、绿色交通、生态农业等各领域全面拓宽企业融资渠道,助力企业绿色转型发展。

浙江龙虹印染有限公司是一家主要从事纺织品染色、加工、销售的化工企业,具有较强的经营能力,2020年全年实现经营利润3972万元。为积极响应当地环保政策,企业需对现有的生产工艺进行改造,但工艺的改造升级面临较大的资金缺口。浙江上虞农商银行根据企业的经营发展特点,以企业名下5558.6吨/日排污权作为抵押给予授信2100万元,并参考中国水权交易所水权交易价格对企业相关部门获取的143万方取水量进行水资源价值评估,为企业追加100万元取水质押贷款,满足企业在自主研发和工艺改造升级方面的资金需求。

为加快企业向绿色高端转型的步伐,浙江上虞农商银行紧紧抓住政策和产业导向提供的机遇,在加大对重点企业和优势行业信贷投放的同时,通过不断优化信贷业务结构,创新金融产品服务,引导资金向有利于环保的产业、企业倾斜,有效促进可持续发展。截至10月底,企业贷款余额208.76亿元,比年初增加21.21亿元,增幅11.31%,有力推动了环境经济和社会效益双赢。(数据来源:浙江上虞农商银行)

·广告