

“老鼠仓”行为 将被追究刑事责任

最高可处10年有期徒刑

备受市场关注的金融机构“老鼠仓”行为将被追究刑事责任。昨天上午,提请全国人大常委会首次审议的刑法修正案(七)草案拟新增条款,严厉追究金融从业人员“老鼠仓”行为的刑事责任。市场分析认为,此举将有利于整个金融市场的稳定,特别是对前期屡次出现的“老鼠仓”行为可以起到一个震慑的作用,促进行业更加健康地发展。

“老鼠仓”首次被写入刑法

“老鼠仓”仅仅靠规范性文件是不够的,不动用非常手段难以奏效,对于这一金融领域严重破坏金融管理秩序的“老鼠仓”行为,昨天,提请全国人大常委会首次审议的刑法修正案(七)草案拟新增条款,严厉追究金融从业人员“老鼠仓”行为的刑事责任。其中明确指出,基金管理公司、证券公司、商业银行或者其他金融机构的工作人员,

利用因职务便利获取的内幕信息以外的其他未公开的经营信息,违反规定,从事与该信息相关的交易活动,或者建议他人从事相关交易活动,情节严重的,依照刑法相关规定处罚。据悉,刑法修正案(七)草案增加条款,严惩证券、期货交易中的“老鼠仓”行为,最高可处5年以上10年以下有期徒刑、并处违法所得1倍以上5倍以下罚金。

基金加强内部管理

自去年出现“老鼠仓”事件后,“老鼠仓”似乎成为基金这个行业的潜规则,还有多少个“老鼠仓”,它们能否被剿灭?

信达证券刘明军等市场人士分析认为,“老鼠仓”事件的发生归根结底还是监管的薄弱,这令部分业内人士有机可乘。另外,该类事件的发生也跟整个行业的体制有一定的关系,相关投资人员面临的压力较大,在公司激励上又得不到满足等都会使得这些人去违背职业道德作出有损于投资者的事。

而很多基金公司均向记者表示,类似事件的监管确实存在难度,即便是基金公司目前基本建立了防火墙等措施,

但对于此类事件还是防不胜防,关键在于看基金经理本身的职业道德。

据了解,事实上,自去年下半年爆出了国内首例“老鼠仓”事件之后,各金融机构都以此为戒,不仅对于相关人员的操作采取的是严密全程监控的模式,而且在投资决策体制上也有了全新的要求。以基金公司为例,基金经理必须按投资决策委员会领导下的分级授权制,严格执行重点行业配置、股票池管理办法及日常交易管理办法,达到降低基金经理个人决策风险的目的。严格执行股票池制度,所有股票组合投资必须在股票池内选择,没有进入股票池的股票,不得进行投资等。

市场监管更加严格

在基金公司内部加强管理的同时,监管层对于“老鼠仓”行为也进行了严格的监管。去年起,监管部门就已经加强了监管,要求交易所每周都会上报交易异动情况,并随即对行业有关涉嫌违规的人员进行了调查。随后,证监会还向立法机关正式建议,在刑法修订中增加针对金融行业

从业人员上述行为的背信罪,以刑法制裁更好地保护投资者利益。现在,监管之外有了法律的制衡,无论是监管层还是金融机构都不再是单兵作战,相关法律法规的建立将对整个行业有了约束力。同时,证监会还在推动证券投资基金法的修订,建议进一步加强处罚力度。

名词解释

所谓基金业“老鼠仓”,通常是指基金经理或实际控制人,在运用基金资金拉升某只股票之前,先用个人资金在低价位买进股票建仓。等到用基

金资金将股价拉升到高位后,个人的仓位会事先卖出获利,而机构和散户的资金可能会因此而套牢。

《京华时报》供稿

相关链接

前期“老鼠仓”难究刑责

一直被认为是资本市场头等顽症的“老鼠仓”事件终于将有法律的制衡,这一消息昨天一经发布就被市场人士津津乐道。中国证监会此前已经对“老鼠仓”当事人唐建和王黎敏进行了公开处罚,在“老鼠仓”行为被列入刑法后,是否将对二人实行刑事处罚也成为投资者关注的焦点。

根据公开资料显示,中国证监会4月21日公布对基金管理公司从业人员唐建、王黎敏“老鼠仓”案处理决定,在没收其违法所得并各处罚款50万元外,还对二人实行市场禁入。这是证监会对基金“老鼠仓”开出的处罚第一单。

北京问天律师事务所律师张远忠表示,刑法规定不诉及以往,由于两人已经受到了证监会的相关处罚,从法律上讲,已经被处罚的两个人将不会被追究刑事责任。但是,“老鼠仓”行为首次被列入刑法,让投资者上訴有了维权的保证。同时,将对整个金融行业起到震慑的作用,特别是基金行业,将会更加规范,弥补目前监管不到位的不足。

关注立法·保险法修订草案

保险资金 可投资房地产

现行保险法规定的保险资金运用形式比较狭窄。但近年来随着保险市场规模日益扩大,快速积累的保险资金因运用渠道狭窄、保值增值难度加大而成为保险业发展的瓶颈。

保监会主席吴定富25日在十一届全国人大常委会第四次会议上对保险法修订草案作说明时表示,考虑到保险资金运用既要满足行业和经济发展的需要,又应兼顾安全和稳健原则,修订草案适当拓宽了保险资金的运用渠道。比如将现行保险法规定的“买卖政府债券、金融债券”,修改为“买卖债券、股票、证券投资基金等有价证券”;增加了规定保险资金可以投资不动产。

事实上,保险资金投资

股票、基金等早已被突破。近年来,保监会根据国务院的决定和保险业发展的实际需要,结合现行保险法“国务院规定的其他资金运用形式”的规定,先后出台了《保险公司投资证券投资基金管理暂行办法》《保险资产管理公司管理暂行规定》《保险外汇资金境外运用管理暂行办法》《保险机构投资者股票投资管理暂行办法》等一系列规章和规范性文件,在拓宽保险资金运用渠道、尝试资金运用组织形式创新的同时,较好地求得了安全性与效益性之间的平衡,有效地防范了资金运用风险。

“保险法修订草案是将近几年国务院批准的新增投资渠道上升为法律。”保

监会法规部主任杨华柏告诉记者。

至于保险法拟首次向保险资金投资不动产“开闸”,保监会有关人士表示,不动产投资规模大、期限长,比较符合保险资金追求长期、价值、稳健投资的特点。放开该渠道可发挥保险的资本融通功能,支持国家经济建设,并优化保险资产结构,为保险业培育新的盈利模式。实践中,已有保险公司尝试投资开发商业用途房地产。

据公布,目前国内已有中外资保险公司100多家,保险业总资产约3万亿元人民币。2007年我国保险资金运用余额达2.7万亿元,这个数字是2000年的10.5倍。

新华社记者 毛晓梅 吴晶晶

其他看点

保险合同经过2年为不可抗辩

【草案】自保险合同成立之日起超过2年,保险人不得解除合同,即保险合同经过2年即为不可抗辩,保险人不得再以投保人未履行告知义务为由解除合同。

【解读】“此规则对于长期人身保险合同项下的被

保险人利益的保护意义重大。因此,被保险人在对一些问题产生争议的情况下,应该注意有效时间,防止自身利益受损。”保险专家郝演苏表示,不管是欺骗还是诈骗,投保人进行申述的有效期限是2年。

快报记者 卢晓平 谢晓冬

拟增加巨灾保险

全国人大常委会财经委员会向全国人大常委会提交的关于《中华人民共和国保险法(修订草案)》的审议意见明确表示,应增加巨灾保险有关内容。

财经委认为,我国是自然灾害频发的国家,严重的自然灾害往往会造成重大人员伤亡和财产损失。今年的低温雨雪冰冻灾害和汶川特大地震人员伤亡严重,财产损失巨大。由于缺乏巨灾保险制度,保险在灾害预防、救助和灾后恢复重建中未能得到充分发挥。考虑到巨灾保险补偿既要财政资金保障,又需要社会资金支持,建议草案对巨灾保险作出原则规定,以便据此制定实施办法,推动巨灾保险的发展,满足我国灾害保障的迫切需要。目前,我国自然灾害保险赔款仅占因灾直接损失的1%左右,远低于国际30%-40%的水平。对于建立模式,有专家认为,可参照国际通行的巨灾保险模式,建立以政府为主导、商业保险体系为主体、国家财政支持、全球再保险市场分散风险的多层次、多方位巨灾保险保障模式,形成政府、市场及其他社会力量相结合的巨灾风险转移分担机制,构建巨灾风险管理长效机制。

快报记者 卢晓平 谢晓冬

免除条款应口头说明

【草案】订立保险合同,保险人应当向投保人说明保险合同的内容。保险合同中规定有关保险人责任免除条款的,保险人在订立保险合同时应当在投保单、保险单或者其他保险凭证上作出足以引起投保人注意的提示,对责任免除条款的内容以书面或者口头形式向投保人作出说明,保险人未对责任免除条款作出

提示或者说明的,该条款不产生效力。

【解读】中国保监会主席吴定富说,当前产生的保险纠纷以及理赔难点问题与现行保险法合同部分的一些规定不够明确有较大关系。为解决此类问题,修订草案强化了保险公司对保险合同的说明义务,这将加强被保险人的利益保护。据《京华时报》

细化理赔程序和时限

【草案】保险事故发生后,投保人、被保险人或受益人提出索赔时,保险公司如果认为需补交有关的证明和资料,应当“及时一次性书面”通知对方;材料齐全后,保险公司应当及时作出核定,“情形复杂的,应当在30天内作出核定”,并将核定结果书面通知对方;对

属于保险责任的,保险公司在赔付协议达成后10天内支付赔款;对不属于保险责任的,应当发出拒赔通知书并说明理由。

【解读】针对消费者反映集中的“投保容易理赔难”现象,保险法的此次修订将避免保险公司拖延理赔。据《京华时报》

开创央视九个第一的金牌栏目 ★8月30日

1 天王表	2 现代快报	3 现代快报	4 现代快报
5 五粮液	6 稻花香	7 贵州都市报	8 新安晚报
9 江苏都市报	10 钱江晚报	11 信报	12 东南商报
13 三秦都市报	14 新疆都市报	15 武汉晚报	16 北方新报
17 四川都市报	18 三湘都市报		

一、“成功时刻,触手可及”—深圳著名手表品牌是(1-2)
 二、在江苏地区发行的城市主流日报是(3-4)
 三、“享受品质生活”是哪一个品牌酒的广告语(5-8)
 四、属于北京日报报业集团,以娱乐为主的报纸是(9-12)
 五、内蒙古地区发行量最大的都市报是(13-16)
 六、湖南省城市发行量最大的综合性日报是(17-18)

首播:每周六18:50
 重播:次周二16:00
 次周五22:03
 次周六13:30
 次周日15:30

本节目由北京共欣传媒协办,电话:010-82015522
 欢迎登录www.qixinran.com参与竞猜及中奖查询。丰厚奖品等着你! 传真:010-62018869