

颠覆

知情人士曝光“证券法”修订草案 称证监会将大扩权

管辖权可能插入财政部、银监会和保监会

《证券法》的修订是今年全国人大立法工作的重要组成部分,而证监会发言人日前也曾公开表示,修订草案按计划将在今年12月由全国人大常委会进行首次审议。记者近日获得的一份《证券法》草案的内容显示,讨论中的草案与目前正在施行的《证券法》有巨大的变化,变“行业监管”为“功能监管”。证监会进一步扩权,交易所企业化运作,赋予监管机构更多执法权等政策意图,都在修订草案的讨论之中。

修订草案完全颠覆现有框架

一位不愿具名的接近监管机构知情人士告诉记者,于“两会”前夕召开的一次专题讨论会上,全国人大财经委召集来自“一行三会”、财政部等相关职能部门负责人齐聚一堂,就《证券法》草案中的一些要点征求意见。上述知情人士向记者表示,“大家原本以为《证券法》的修订是在原来基础之上的修正和完善,没想到这个草案根本就是另起炉灶,完全颠覆了现行《证券法》的基本框架。”

已经拿上台面进行讨论的《证券法》草案内容,其核心内容便是强调证券行业“功能监管”的原则。与现行的“行业监管”明显不同之处在于,“功能监管”的原则下,只要是属于证券范畴的机构、业务、产品、从业者,都将在《证券法》的司法管辖权之内。“这显然会冲破目前银行、证券、保险的行业壁垒,传统商业银行的理财产品业务、投行业务、债券业务等,保险机构的投资业务等,都要符合新《证券法》的相关要求。”该人士表示。

据上述人士向记者透露,这份

财政部代表激辩权限

“还是在那次讨论会议上,按要求各部委只需要派出1-2名代表出席即可,但是财政部一下子来了8个人。”上述人士告诉记者,“从会议的一开始,财政部的代表就对草案的多项内容提出不同意见,并与证监会代表及《证券法》修改起草工作小组的人士发生了激烈辩论。”

的业务只跟非股份制企业打交道,证监会凭什么来监管它?”

此外,讨论的草案还对交易所的定位和功能做出巨大变革。“按照新草案的精神,包括沪深证券交易所在内的国内各种交易所,都要纳入证监会管理。”

同时,交易所必须完善自身的治理结构,明确董事会、监事会、高层管理人员的架构和职权范围,形成相互制衡的机制。”知情人士介绍,“尽管交易所被授予企业化运作的权利,但证监会仍牢牢掌控其高管的人事核准权力。”

其中一个非常小的分歧点是,对会计师事务所的监管,现在是财政部与证监会各分管一部分,但是在新的草案中,会计师事务所的监管职权全部归入证监会。“财政部的代表就提出,如果这家会计师事务所



东方IC供图

链接

吴晓灵:四大方面推进《证券法》修订

作为此次《证券法》修改起草工作小组组长,全国人大财经委副主任吴晓灵近日曾就《证券法》修订工作接受媒体专访时表示,此次《证券法》修订有四个方面的重点,包括“扩展证券名称的范围”、“打击变相的非法证券融资”、“增加证券监管机构的监管监察手段”、“大幅度提

高资本市场违法违规的处罚标准,加大犯罪成本”等。“现在我们证券的定义范围太小了。”吴晓灵表示,“因为有很多的融资需求其实就是一种证券投资,但是过去我们就没有给它这样一个正名,这样就回避了很多本质,也使得很多的正常融资需求得不到满足。”据《南方都市报》

苛刻

上交所个股期权方案曝光 个人准入门槛50万元

近日,上交所理事长桂敏杰透露,申请开展个股期权的报告已经提交证监会,正在等待证监会批准。而记者获悉,此次上报的个股期权方案堪称“谨小慎微”。个股期权将采用九大制度控制风险,个人投资者资金门槛定为50万元,且附带严格的限仓限购措施。

个股期权风控制度严密

权证的出现,是A股市场作为配合股改进行的一项创新业务,2005年8月,中国内地诞生第一只权证,即宝钢权证。由于权证可以T+0,随时止盈止损的特性吸引了大批投资者,在权证市场存续的2005年至2011年间,追涨杀跌的疯狂炒作局面屡屡出现。

“权证与期权有很大区别:期权没有发行人,每一位参与者在有足够保证金的前提下都可以是期权的卖方,因此理论上期权的供应量是无限的;而且投资者不仅能买入期权,还可卖出开仓。”该人士表示,“这就意味着期权市场本身,不会缺少标的或缺少风险对冲,这与权证根本不同,反倒是期货市场的经验可以很好地应用在期权市场上。”

大措施构成,包括保证金、限仓限购、大户报告、限开仓、前端控制与盘中试算、强行平仓、结算保证金、合格投资人、风险处置等措施。

其中保证金的比例尤为引人注目,以个股认购期权初始保证金为例,其计算公式为“权利金前结算价+Max(21%×标的的前收盘价-认购期权虚值,10%×标的的前收盘价)”,其中21%的比例在前3个月的模拟测试中甚至曾设定为25%。业内人士表示,虽然这仅是交易所向结算参与者收取的保证金,也足够覆盖标的股票两日涨跌停板有余,而机构向客户收取的保证金将更高。除了上交所九大风控措施,中国结算还拟规定结算参与者必须缴纳基础互保金,全面参与者需缴纳1000万元,一般参与者需缴纳500万元。

推出时间可能晚于4月初

在为期2个月的期权模拟交易期间,十余万开户数量中绝大多数为个人投资者,机构不到1000家,考虑到此前权证市场遭散户爆炒局面,个股期权上报方案对个人投资者的保护十分严格。

据悉,该方案中个人投资者资金准入标准为“沪市证券市值与资金账户可用余额达到50万元”,与中金所的股指期货、国债期货水平相仿。在投资经历方面的要求则更严格,合格投资者须具备期权模拟交易经历、6个月以上融资融券交易经历

或1年以上金融期货交易经历。

此外,针对个人投资者的限仓规定也相对严格,对同一标的的持仓限额为1000张,对所有标的的持仓限额为10000张。在限购方面,个人投资者买入期权开仓的资金规模不得超过其在证券公司全部账户资产的10%,或前6个月日均持有沪市市值的20%。据上述知情人士透露,由于当前在结算和现券环节仍存在不确定因素,个股期权推出时间可能晚于此市场传言的4月初。

据《21世纪经济报道》

邮储银行:践行普惠金融 履行社会责任

2月27日,中国邮政储蓄银行在北京举办新闻发布会,发布2013年度《普惠金融报告》和《社会责任报告》。

该份《普惠金融报告》作为中国银行业首次以普惠金融为主题编制的专项报告,在理论和实践两个方面都极具创新性。报告以普惠金融概念为切入点,系统地梳理了国内普惠金融领域的理论发展和邮储银行的实践历程,着重介绍了邮储银行在服务“三农”、服务社区、服务中

小企业方面做出的积极探索,总结了各级分支机构总结的实践经验。

该份《社会责任报告》主要包括民、善、众、泽、容五个篇章,重点介绍了邮储银行践行普惠金融、改善客户服务、关注员工成长、推进绿色金融、热心回馈社会方面的积极实践。报告编写从利益相关方的期望和诉求出发,报告了重点议题的筛选机制,并首次以“社会关注”、“邮储银行回应”的方式清晰地阐述了邮储银行在2013年针对重点议题所开展

传银河证券监事会秘书遇害身亡

3月12日晚,银河证券向记者证实,昨天下午4时左右,公司发现一名员工受伤倒在楼梯间,随后拨打120急救电话并报警,急救人员到场采取措施后确认此人已经死亡。目前此事正在进一步调查过程中。

据悉,此人系银河证券监事会秘书王垣,从现场情况看是死于刀伤。事发后,数辆警车赶到位于金融街的国企大厦楼下,有目击者称看到一具尸体被抬到楼下。 据和讯网

天天出彩

福彩东方6+1(2014028期)

中奖号码:8 9 5 0 1 2
生肖码:狗
奖等 中奖注数 每注奖额
一等奖 0注 0元
二等奖 1注 57000元
体彩超级大乐透(35选5加12选2) 第14028期

开奖结果:
03 10 20 25 30+10 12
本期中奖情况
奖级 中奖注数 每注奖额
一等奖基本 1注 1000000元
追加 1注 600000元

福彩15选5(2014063期)

中奖号码:5 10 12 13 14
派送奖号码:1 7
奖等 中奖注数 每注奖额
特别奖 0注 0元
一等奖 297注 2602元
派送奖 149注 2013元

福彩3D游戏(2014063期)

中奖号码:7 4 2
奖等 江苏中奖注数 每注奖额
单选 538注 1000元
组选3 0注 320元
组选6 1618注 160元

体彩排列3(14063期)

中奖号码:4 7 8
奖级 中奖注数 每注奖额
排列3直选 9325注 1000元
排列3组选3 0注 320元
排列3组选6 15679注 160元

体彩排列5(14063期)

中奖号码:4 7 8 2 8
奖级 中奖注数 每注奖额
排列5直选 120注 100000元

福彩“七乐彩”(2014028期)

中奖号码:8 12 14 18 20 22 29
特别号码:19
奖级 中奖注数 每注奖额
一等奖 0注 0元

体彩鸡毛信

今晚7位数奖池1481万元

江苏体彩7位数第14036期开奖将于今晚进行,目前该玩法奖池为1481万元,可同步送出3注500万大奖。“百万富翁生产线”蓄势待发,敬请广大彩友把握投注良机! (苏缙)

全省版 广告热线 025-84519772

遗失江苏六典律师事务所金钧律师执业证,执业证号:13205200610931703 特此声明