

证监会拟扩大基金公司专户理财投资范围

昨日，证监会召开新闻通气会，就《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》及其配套规则修订草案公开向社会各界征求意见，拟扩大基金公司专户理财投资范围，并采取多项措施放松管制。

根据修订草案，证监会拟拓宽资产管理计划的投资范围，允许开展专项资产管理业务，提升基金管理公司服务实体经济的能力。允许基金管理公司通过设立专业子公司开展专项资产管理业务，并允许专项资产管理计划投资非上市公司股权、债权类资产、收益权类资产以及中国证监会认可的其他资产，以提升基金管理公司服务实体经济的能力。 (刘璐)

货物贸易外汇管理改革推向全国

日前，国家外汇管理局、海关总署、国家税务总局联合发布公告，决定自2012年8月1日起在全国范围内实施货物贸易外汇管理制度改革，并相应调整出口报关流程、简化出口退税凭证。

此次改革的主要内容包括：一是全面改革货物贸易外汇管理方式，简化贸易进出口收付汇业务办理手续和程序。二是调整出口报关流程。取消出口收汇核销单，企业办理出口报关时不再提供核销单。三是简化出口退税凭证。自2012年8月1日起报关出口的货物，企业申报出口退税时不再提供出口收汇核销单；税务部门参考外汇局提供的企业出口收汇信息和分类情况，依据相关规定，审核企业出口退税。四是提升监管手段，防范外汇收支风险。五是加强部门联合监管。 (贾社)

深交所要求企业债发行人8月31日前披露中期报告

深交所昨日发布通知，要求企业债券发行人应当在8月31日前披露中期报告。根据通知，企业债券发行人中期报告至少记载5项内容：企业财务会计报告和经营情况；涉及和可能涉及发行人的重大诉讼事项；已发行债券变动情况；提交股东大会或其他行使股东大会职权的机构等审议的重要事项；中国证监会及深交所要求的其他事项。 (胡学文)

交易场所清理整顿 山东保一批关一批

交易所清理整顿“6.30”大限将至，各地抓紧出台落实政策。证券时报记者获悉，本周山东省清理整顿各类交易场所领导小组办公室下发通知，要求各上市拟保留交易场所的名单。根据记者拿到的这份通知，拟保留交易所应具备以下条件：第一，必须是当地实体经济、产业发展所急需，服务于真正能够促进当地实体经济的发展；第二，控股股东应当是地方政府，或具备相关产业背景并在该行业具有相当影响力的实体企业；第三，交易所应已完成并上报自查自纠报告，制定整改方案，且符合国务院和省政府的政策规定。包括不将任何权益拆分为等额份额公开发行，不将权益按照标准交易单位进行挂牌交易，任何投资者买入后卖出同一交易品种的时间间隔不少于5个交易日，权益持有人累计不超过200人，不以集中竞价、电子撮合、匿名交易等方式进行交易，不从事信贷、保险、黄金等金融产品的交易。 (游石)

中美技术转移中心 将于深圳设立

当地时间25日下午，深圳联合产权交易所与美国Ocean Tomo公司在美国芝加哥就合作建立中美技术转移中心及共同研发建立中美知识产权指数举行了签约仪式。根据签约内容，中美技术转移中心将由深圳联交所和Ocean Tomo公司共同出资于深圳建立，并联合运作。据了解，中美技术转移中心的主要业务内容包括：技术交易、技术和资本对接服务、知识产权咨询顾问服务和知识产权优势企业投资服务等。 (胡学文 陈中)

股份报价公司7月10日前要报送半年报预披时间

中国证券业协会昨日发出通知，督促主办券商做好所主办股份报价公司2012年半年度报告披露工作，要求于7月10日前将半年报预定披露时间书面报送协会，8月31日前完成半年报的编制、报送及披露工作。 (于扬)

证监会主席助理吴利军：

证券稽查要集中力量打大打恶打趋势

证券时报记者 刘璐

为加强二级市场异常交易监管和案件稽查工作，证监会近日在上海召开2012年稽查执法联席会议。证监会主席助理吴利军在会上指出，证券稽查执法“既要打早打小打苗头，更要集中力量打大打恶打趋势”，要对证券期货市场各类违法违规行为保持“零容忍”态度。会议认为，随着我国资本市场的快速发展，社会各界和广大投资者对建立一个公开、公平、公正的资本市

场不断提出新的期待，对稽查工作的要求越来越高。证券执法部门要强化组织协调，形成执法合力，努力解决执法环节中存在的问题。

吴利军在会上指出，各相关执法部门要着重做好以下几方面工作：一是要进一步提高违法线索发现能力。交易所监察部门要抓紧总结、研究线索发现规律，形成制度和要求，充分发挥数据分析和前瞻研究的优势，做到线索发现及时、准确。二是调查部门要进一步提高立

案调查效率。要抓紧梳理、完善案件调查工作规程，最大程度提高稽查执法的规范性。要做好稽查执法研究，推动理顺稽查执法体制，强化稽查评价和稽查保障。要积极整合内部力量，创新办案模式，提高整体效率，提升执法效果，对于各种市场违法不当行为，既要打早打小打苗头，更要集中力量打大打恶打趋势。

三是要进一步提高案件审理效率。行政处罚部门要在用好最高法座谈会纪要和内幕交易司法解释等司法文件精神实质的基础上，创新认定模

式和思路，尽快明确不同案件、不同情况下的具体审理认定标准，提高稽查处罚的总体市场响应速度，提升执法水平。

四是稽查执法部门要与日常监管部门统一认识，明确稽查执法和日常监管的边界，积极协调，明确职责，堵塞监管真空。

五是要进一步提高大案要案刑事追责力度和立案侦办效率。要充分发挥现有体制优势，通过加强与公安机关积极协作，完善案件移送工作机制。严格执法，该追究刑事责任的坚

决追究刑事责任。

六是要进一步改进监管理念和方式。各证监局应积极主动开展稽查执法工作，加强稽查队伍建设，要认真落实辖区监管责任制，加强监管，及时发现辖区市场违法行为，及时立案报备，做到守土有责。

会议强调，执法部门要对证券期货市场各类违法违规保持“零容忍”态度，要进一步突出执法重点，争取在打击内幕交易、遏制市场操纵和“炒新、炒小、炒差”、强化中介违法追责上有新的作为。

证监会首次向媒体开放行政处罚听证

证券时报记者 郑晓波 刘璐

很多人知道证券期货行政处罚中有听证会这个流程，但在严谨的法律条文背后，听证会的具体过程如何却少有人知。4月25日上午，证券时报记者应邀赴证监会旁听了“宁夏恒力内幕交易案”听证会，亲眼目睹这一“神秘”过程。这是证监会第一次向媒体公开行政处罚听证程序。

此次听证会是关于“宁夏恒力内幕交易案”。4月25日上午9点30分，肖家守、肖传健以及一名律师出席了听证会，其中律师系肖家守的代理人，肖家守代表其配偶朱莉丽，肖传健代表其配偶周晓丹。

据证监会案件调查人员介绍，根据调查，新日投资董事长、法定代表人肖家守、新日投资发起人股东之一肖传健在知晓新日投资将出资参与宁夏恒力的重组收购情况下，分别将相关信息透露给各自的配偶朱莉丽、周晓丹。朱莉丽、周晓丹在内幕信息敏感期内买卖宁夏恒力股票。4人的行为构成《证券法》关于泄露内幕信息、进行内幕交易规定的情形。因此，拟对当事人肖家守罚款15万元；对朱莉丽罚没违法所得13.4774万元，并处罚金15万元；对肖传健

罚款3万元；对周晓丹罚没违法所得75.3162万元，并处罚金75.3162万元。

紧接着，当事人肖家守、肖传健及其代理人陈述了申辩意见。肖家守及其代理人表示，肖家守于2010年8月初知悉新日投资可参与宁夏恒力重组收购后，未向任何人泄露过重组信息；肖家守努力消除朱莉丽买卖股票行为的后果；朱莉丽作为肖家守配偶，是法定内幕信息知情人，他们之间传递信息不是泄露内幕信息的行为；肖家守泄露内幕消息给朱莉丽不存在合理性，因为朱莉丽买股票将抬高股价，提高肖家守收购宁夏恒力投资成本。据此，肖家守及其代理人辩称对肖家守不予以处罚。

肖传健则否认自己知晓新日投资重组宁夏恒力，也未向配偶周晓丹提起过；周晓丹买卖宁夏恒力股票的时间与重组时间相同纯属巧合。周晓丹提出，2010年8月后，宁夏恒力官网上已发布详尽信息，其买卖宁夏恒力股票是完全根据其本人判断作出的投资行为。因此周晓丹、肖传健辩称对其二人不予处罚。

调查人员认为，当事人肖家守及其代理人的申辩理由和周晓丹、肖传健的申辩理由均不成立，并从时间吻合度、询问笔录、法理

依据等多个角度进行质证。与此同时，听证主持人、听证员就有关问题向调查人员、肖家守、肖传健进行了轮番提问。

经过一个半小时的陈述、申辩、质证、补充陈述，听证会于当日上午

11点左右结束。

通过对涉案当事人陈述的意见进行复核，2012年6月7日，证监会下达处罚决定书，宣布对肖家守、朱莉丽、周晓丹、肖传健的申辩意见不予采纳，并维持原来的处罚决定；当

事人如果对处罚决定不服，可在收到处罚决定书之日起60日内向证监会申请行政复议，也可在收到处罚决定书之日起3个月内直接向有管辖权的人民法院提起行政诉讼。

(更多报道见A13、A14版)

两起期货合约交易价格操纵案曝光

宝尔胜钢铁和胶南粮库均被处以20万元罚款

证券时报记者 刘璐

证监会昨日召开新闻通气会，宣布对镇江宝尔胜钢铁有限公司操纵螺纹钢1107合约(以下简称RB1107合约)交易价格案、胶南市粮食储备库操纵硬麦105期货合约(以下简称WT105合约)交易价格案作出行政处罚。据证监会有关部门负责人指出，宝尔胜案件突破了以往通过交易获利的传统模式，是一种新型的操纵获利方式。

据介绍，宝尔胜通过其实际控制的两个期货账户间自买自卖即将到期的RB1107合约来操纵交割结算价，致使RB1107合约交割结算

价格提高。宝尔胜持有RB1107合约到期进行实物交割时，因对应的螺纹钢实物的增值税进项税按照交割结算价格的一定比例计算，交割结算价格的提高致使增值税进项税被多计，即增值税抵扣增加，从而达到了少纳增值税的目的，共少纳增值税75846.15元，实现了跨市场套利。黄君称为宝尔胜操纵“RB1107合约”交割结算价行为直接负责的主管人员。这种操纵方式突破了以往通过操纵期货交易价格与交易量并通过交易获利的传统模式，是一种新型的操纵获利方式。

证监会决定，对宝尔胜处以20万元罚款；对黄君称给予警告，并处

以2万元罚款。

据介绍，WT105合约是2011年5月23日到期并在当月进行交割的期货合约，5月份交易已不太活跃。2011年5月4日，WT105合约成交量为6手(双边)，全部系得利斯、青岛田丰、胶南粮库的两两相互交易，均由刘玉江操作，刘玉江时任青岛田丰法定代表人，原任得利斯商贸部经理，现为山东得利斯水务科技发展有限公司筹建负责人，与胶南粮库法定代表人系同学关系。胶南粮库操纵WT105合约违法所得1720元。

证监会决定，对胶南粮库处以20万元罚款；对刘玉江给予警告，并处2万元罚款。

央行行长周小川：

坚持利率汇率改革 大力发展资本市场

证券时报记者 朱凯

2012陆家嘴论坛”昨日上午隆重开幕，论坛主题为“金融治理改革与实体经济发展”。记者在现场获悉，中国人民银行行长周小川担任本届论坛的共同轮值主席。

周小川首先介绍，本届论坛将围绕金融改革深化与实体经济发展、面向新时期的改革、全球金融市场和监管框架、人民币跨境使用等问题展开深入讨论。他表示，现代金融业快速发展的同时，也出现了脱离实体经济的倾向，这也成为最终诱发此次国际金融危机的原因之一。金融业在现代经济体系中的

重要性和影响力已大大提升，为了更好地促进实体经济的发展，有必要改革现有的金融治理架构。

为此，周小川提出了几个理论框架。第一，要继续实施好稳健的货币政策，适时适度进行预调微调；第二，要使金融业更好服务实体经济；第三，要大力推进金融改革创新，促进经济、金融协调发展；第四，要大力推动金融业改革开放，坚持进行利率、汇率和人民币跨境使用等方面的改革；第五，要全力坚持并参与上海国际金融中心的建设，特别是大力发展资本市场；第六，要防范系统性风险，应对好全球金融危机

和主权债务危机。

央行副行长胡晓炼表示，从2009年开始推出跨境人民币业务至今，我国所有地区的进出口贸易企业，都完成了使用人民币进行收支付的功能。即将公布的数据表明，今年1-5月跨境贸易人民币结算量同比增长了70%至80%，人民币的支付使用正在发挥越来越大的作用。胡晓炼表示，海关进出口数据中，人民币结算已占到7%左右；在服务贸易跨境收付中，其比例已占到15%左右，过去3年我们取得了显著的成效。

对于人民币跨境业务发展的关键要素，胡晓炼指出，首先是要进一步

实施改革开放，这包括利用价格杠杆工具，利用利率和汇率的进一步市场化改革等来实现；其次在于资本项目可兑换进程的有序推进，它对于人民币跨境业务发展的作用非常大；第三是要加强金融市场的进一步深化和发展。胡晓炼还表示，上面三个要素与跨境人民币改革之间，是互相促进的关系。两者的发展，既取决于主观政策设计，也取决于当时的客观环境。

最后，胡晓炼还从保持经济的持续稳定增长、强调对实体经济的服务功能、建立有效监测和识别风险的系统、更加注重市场化等几个方面，阐述了应对人民币跨境业务风险的主要手段。

银监会主席尚福林：

提高银行利润留存比例 扩大内源性资本补充

证券时报记者 谢楠

中国银监会主席尚福林在2012陆家嘴论坛”上表示，为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，银行自身要提高利润留存比例，扩大内源性资本补充。银监会与相关部门共同积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，为银行多渠道筹集资本。

尚福林指出，当前我国银行业改革发展和转型，既面临难得的历

史性机遇，也面临不少的挑战。最近，经国务院批准，我国银行业新资本监管标准已正式发布，新流动性风险监管标准也将择期出台。

尚福林表示，实施新监管标准是我国金融监管改革道路上迈出的重要一步。新资本监管标准充分借鉴了第二、第三版巴塞尔协议，将宏观审慎监管与微观审慎监管有机结合。新流动性风险监管标准正式引入了流动性覆盖率和净稳定资金比例这两项全球统一的流动性风险监管指标。同

时，完善了流动性风险的定性监管要求，建立了更为系统的流动性风险分析和评估框架。

尚福林表示，目前银行业改革发展仍存在许多深层次矛盾和问题，服务实体经济能力仍有待提高，自身发展方式亟待转变。要从四个方面提升金融服务的普及性、多样性和有效性。一是完善银行体系布局，提高金融监管有机结合。二是优化信贷资源配置，切实满足实体经济有效需求；三是加快商业模式转型，提升金融服务的多样性；四是加强风险管理能力建

设，提高银行体系的稳健性。

在优化信贷资源配置方面，尚福林指出，要优先保障重大在建续建项目，以及“十二五”规划所确定的事关全局、带动性强的重大项目资金需求。要加强对小微企业、“三农”等薄弱领域的金融服务，有针对性地加大对中西部、欠发达地区的金融支持。要充分发挥信贷杠杆作用，加大对战略性新兴产业等关键领域的支持，推动经济结构调整。要大力发展消费金融，满足多样化的消费融资需求。

项俊波：推行个人税延型保险

中国保监会主席项俊波昨日在2012陆家嘴论坛”上表示，未来保险业将深化保险资金利用专业化的市场改革，引导保险资金以债权、股权等方式投资基础设施项目，推行个人税延型的保险制度，大力推行企业年金市场，探索建立适合我国国情的巨灾保险制度。

项俊波表示，中国的工业化和基础设施建设都已经达到了一个比较高的水平。过去一种通行的模式是银行跟着项目走，项目跟着政府走。随着工业和基础设施项目投资回报率下降，这种模式的生命力就会明显削弱。因此，未来应当提升保险业支持经济建设的能力，深化保险资金利用专业化的市场改革，引导保险资金在风险可控、收益合理、依法合规的前提下，以债权、股权等方式投资基础设施项目。

基于我国的人口结构，我国的社会保障体系在未来面临比很多的发达国家更大的支付压力。发展税收递延型的养老保险，完善多支柱的养老保障体系，对我国具有尤为现实的意义”。项俊波表示，保监会下一阶段的着眼点之一是要服务加强社会和民生建设的大局，提升保险业社会保障体系建设的能力，积极参与多层次的医疗保障体系建设。推行个人税延型的保险制度，大力推行企业年金市场。

项俊波认为，目前在我国金融体系，主要是通过银行吸纳期限较短的存款，支持期限较长的贷款，资产方和负债方存在期限错配和结构错配。保险业如能获得较大的发展，更多的用长期资金支持长期的项目，就能够在很大程度上缓解我国金融体系资产负债不匹配的现象。 (孙玉)