



# 行政和解将试点 维权增加新途径

专家指出,行政和解成本低、效果好,有利于投资者维权

证券时报记者 程丹

继民事诉讼制度之后,投资者从3月29日起可通过另一种途径——行政和解制度获得直接赔偿。昨日,证监会发布了《行政和解试点实施办法》,资本市场将正式试点行政和解。

《实施办法》共39条,分为5章,一方面,确定了适用范围与条件,行政相对人涉嫌实施虚假陈述、内幕交易、操纵市场或欺诈客户等违反证券期货相关法律、行政法规和相关监管规定的行为,并符合以下全部条件的,才可以适用行政和解程序:证监会已经正式立案,且经过了必要调查程序,但案件事实或法律关系尚难完全明确;采取行政和解方式执法有利于实现监管

目的,减少争议,稳定和明确市场预期,恢复市场秩序,保护投资者合法权益;行政相对人愿意采取有效措施补偿因其涉嫌违法行为受到损失的投资者;以行政和解方式结案不违反法律、行政法规的禁止性规定,不损害社会公共利益和他人合法权益。

另一方面,还制定了行政和解的实施程序。行政和解程序分为申请和受理、和解协商、达成行政和解协议、行政和解协议的执行等环节。证监会内部由行政和解办公室具体负责实施行政和解,与案件调查部门、案件审理部门相互独立。证监会不得向行政相对人主动或者变相主动提出行政和解建议,或者强制行政相对人进行行政和解。

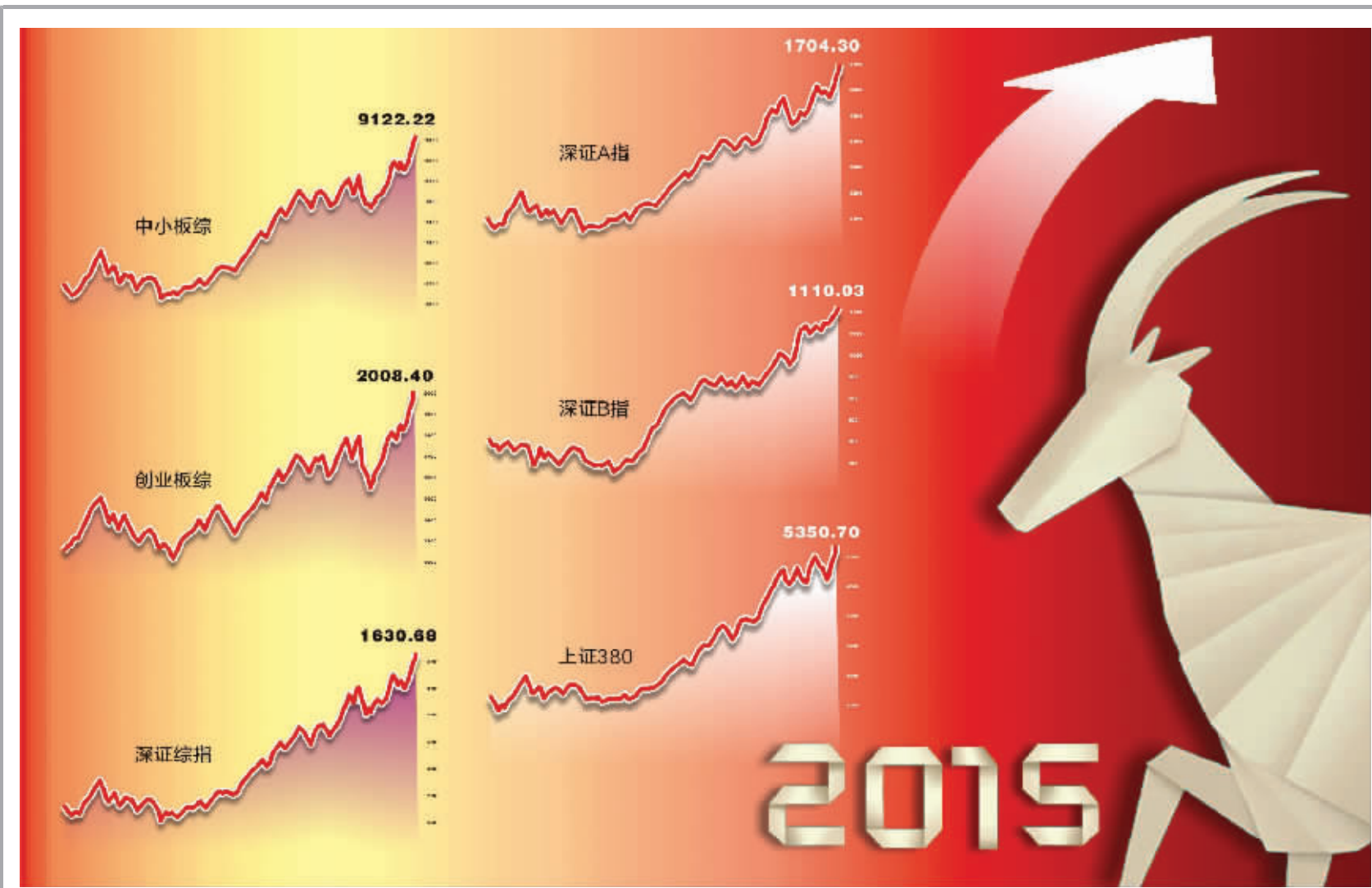
此外,在行政和解金的管理和使

用方面,《实施办法》规定,行政相对人缴纳的行政和解金由行政和解金管理机构进行专户管理。行政相对人因行政和解协议所涉行为造成投资者损失的,投资者可以向行政和解金管理机构申请补偿。行政和解金管理和使用的具体办法由证监会会同财政部另行制定。

据了解,自2014年12月19日该办法公开征求意见起,证券公司、基金公司、律师事务所及个人就提出要加强信息披露、建立咨询机制,而最终版《实施办法》在听取意见的基础上做了多方面修改,包括将行政相对人自收到案件调查通知书之日起三个月后才能申请行政和解”的规定改为立案调查不满3个月的案件,行政相对人提出行政和解申请的,不予受理”。增加

规定了达成行政和解协议的上市公司、非上市公众公司的信息披露义务。建立了专家咨询机制,规定证监会在与行政相对人进行和解协商过程中,可以就所涉及的专业问题征求专家学者的意见。规定了行政和解程序终止的情形。增加了规定了行政相对人在提交行政和解申请后,证监会正式受理前,可以申请撤回行政和解申请等。

正式颁布的最终版较此前征求意见稿更能保护中小投资者的诉求。”中国人民大学商法研究所所长刘俊海认为,在当前投资者维权成本过高的情况下,由证监会出面进行的行政和解,相比法院的两审终审程序,行政和解算是成本比较低、效果好、副作用小的一种纠纷解决方法,有利于提高投资者维权的胜算,提高执法效能。



深证综指等多种指数创历史新高

昨日,沪深股指双双延续升势,在上证综指站稳3300点整数位的同时,创业板指再度创出历史新高,并录得2.53%的涨幅。与此同时,沪市上证380指数,深市深证综指、中小板综、创业板综、深证A指、深证B指以及新指数、深证200、深证700、创业300等指数均创出历史新高。(吴家明) 张常春/制图

## 民建中央建议设转板上市期限机制

## 辜胜阻:完善信披制度 加快推进注册制改革

## 两会时间窗口打开 股市寻觅新坐标

我们正一步步走进“两会时间”,市场对两会的热情日益升温。两会牵动中国每个人的心,也与中国股市的投资行为息息相关,越来越多的人关注A股进入“两会时间”。



三公司违规  
律师喊股民维权

海外经济挺一挺  
中国货币政策有望松一松

## 联通电信获FDD牌照 将拉低4G手机终端价格

## 政府采购新规3月起实施 强化评审专家的失信惩戒

## 汽油重返6元时代 每升涨0.29元

## 两会模式开启 市场做多热情高涨

## 大手笔大宗交易增多 股东文化正面效应凸显

## 互联网正在 熨平城乡差距

## 农村建楼潮渐退 汽车热还在提速

## 人民币大幅波动 三渠道智取收益

## 干不掉对方,就一起奔跑吧

## 沉默的“草根” 决定着香港的未来



证券时报记者 徐涛

26日,一则早就被香港导演彭浩翔否认过的旧闻——“彭浩翔辱骂内地人的言论”,又闹翻了网络天地。虽然当日晚间彭浩翔即通过微博再次予以否认,但网上议论、讨伐的汹汹之势,并未因此有所平息,更有“反方”针锋相对地拍案而起,呐喊着“取消自由行,同时取消内地输港的一些实惠,彻底还香港人民一个清静”!

两地一些民间人士一反传统而颇有韧劲儿地从虚拟空间打到现实世界、再从现实世界扭回虚拟空间,多多少少还是有些出人意料。现在,如果非要在这件事上分出个孰是孰非,估计还真是一件难事。尤其双方伤感情的话一旦脱口而出,再想收回来估计也不现实。

一个巴掌拍不响,双方显然都有责任,也不排除有人刻意在其间挑拨、引导,唯恐天下不乱。不过,这也不能怪人家手痒难耐、“食指乱动”,俗话说得好,“看热闹的不嫌事儿大”。鸡

蛋没缝儿,苍蝇绝不进蛆去。春节这几天,大批中国内地游客顶了严寒,冒了地震、核辐射的风险,跑到日本去,45万人一下子消费了60个亿,激动得日本商家连“救世主”都喊出来了。想想,一堆堆的中国游客排着队抢购“马桶盖”,估计那几天的场面挺壮观。同样的内地人群,同样的消费行为,得到的回应却别如天壤,就不能不令人深思。

有“兰桂坊之父”之称的盛智文的一席话,或许可以作为一个参考。他认为,如今的香港“卡住了”。现在的香港人普遍很不快乐,不要说买不起房子,就是租房,也是越搬越远,从市中心搬到郊区。孩子教育、交通都成问题。就是一向平静少出声的人,都会站出来问:“生活为什么这么艰难?究竟我的生活发生了什么事?”骂来骂去都没有人回应时,就认为一切因果全都是这班内地新来的人带给这座城市的。

盛先生在痛心疾首之余,也表达了对港人的理解,他感叹,人最基本的权利,就是有一个地方可以居住生活。当你有一个容身的地方,孩子开开心心去上学,你的生活安稳妥善,人就会开心,对社会感到满足。

是的,人与人之间需要理解。港人也好,内地人也罢,完全没必要过于关注少数人的过激言行,而应该平心静气地面对问题,寻求解决之道。必须认识到,大多数的、沉默的“草根”才是决定社会未来的主导力量。只有普通港人的生活切实得到了改善,香港未来实现健康、稳定、持续的发展,也才有让人放心的保证。