

## 投资者应了解账户情况 预防纠纷发生

投资者在投资过程中,应妥善保管账号和密码,知晓居间人的身份性质及其与期货公司的关系,按照约定查询了解账户交易情况,预防纠纷发生。

记者从中国期货业协会了解到,2010年1月18日,郑某某经(居间人)王某某介绍到某期货公司处开立期货结算账户,并签署《期货经纪合同》。合同约定,乙方(郑某某)应当妥善保管自己的密码,为确保交易安全,乙方应当在首次启用期货交易相关密码后更改初始密码,并自定义和密码管理自己的密码。乙方确认本合同签订后已经领取并修改了与期货交易相关的所有密码。由于乙方管理不善造成密码泄露所带来的损失甲方(期货公司)不承担责任。”开户当天,郑某某还向期货公司出具《客户声明》,内容为:本人郑某某经(居间人)王某某介绍到贵公司开户进行期货投资,本人知晓王某某为居间人而不是贵公司正式职员,并知晓期货从业人员不得代客操盘。本人在此声明,本人如若将自己的期货交易账户委托他人(包括居间人)进行操作,由此所产生的一切后果均由本人承担,与贵公司无关。”

根据郑某某在期货公司的交易结算单记载,2010年2月1日,该期货交易账户通过银期转账分三次共转入资金140100元;2月4日通过银期转账从该期货交易账户转出资金65692元;2月5日又分四次共转出资金28154.35元。该期货交易账户在2月1日至2月3日之间进行了频繁的期货买卖交易,最终由于期货交易导致账户内资金亏损42200元并产生交易手续费4053.65元,两项共计46253.65元。郑某某称,他一直没有修改过期货交易密码,开户后也没有动过账户,密码有无修改不清楚,即使有修改也不是自己修改的。郑某某还称其建设银行保证金账户内资金的转入转出操作均是由王某某进行的。

亏损发生后,郑某某将期货公司、王某某起诉至法院,要求赔偿其损失。法院经审理后,认为郑某某收到交易密码后未及时更改,导致被他人使用,期货公司已进行风险提示,且无证据证明期货公司泄露其交易密码,因此,期货公司对郑某某损失无过错,郑某某要求期货公司赔偿没有事实和法律依据。王某某作为居间人擅自使用郑某某账户进行期货交易,造成损失,应当承担赔偿责任,且王某某出具了书面承诺,判令王某某给付郑某某人民币46253.65元及利息。

分析人士指出,投资者在投资过程中应妥善保管账号和密码。在网上交易,电话委托交易等交易中,交易账号和密码非常重要,通过密码进行的交易往往被认定为投资者本人进行的交易,除非有相反证据予以证明。因此,投资者应当妥善保管账号和密码,如果出现遗失、泄露或被窃,应当及时联系期货公司进行处理。实践中,单纯发生密码泄露、被窃,并由此引起与期货公司纠纷的案例并不多见,更多的是投资者主张期货公司工作人员在知晓其账号和密码后擅自交易或者超越委托权限进行擅自交易。但投资者如果能够妥善保管账号和密码,注意交易安全,并及时查询了解账户交易情况,也能在很大程度上预防纠纷发生。本案中,郑某某与期货公司、王某某的纠纷就是这方面的案例。

因此,要提醒投资者的是,应当按照合同约定及时查询了解自己账户交易情况,这是投资者的合同义务,也是投资者保护自身权益的有效措施。(程丹)

**“公平在身边”投资者保护专项活动专栏(39)**

## 河南省出台指引规范 非国有控股上市公司治理

近日,由河南证监局指导、河南上市公司协会制定的《关于完善河南非国有控股上市公司治理的规范指引》正式出台,从而与去年河南省国资委出台的《关于完善河南国有控股上市公司治理的指导意见》形成公司治理建设的姊妹篇,构建出了符合河南市场实际的监管机制,实现对河南上市公司的监管全覆盖。

据了解,河南共有非国有控股上市公司41家,占全省上市公司总数的57%。目前存在较为突出的问题有四点:一是大股东与中小股东未能有效参与问题并存;二是科学决策机制与内外部监督机制不健全。主要是董事会独立、科学决策机制不健全,监事会监督制衡作用未能有效发挥,激励约束机制不完善;三是对中小投资者知情权保障力度和信息披露质量有待进一步提升;四是公司内部管理制度建设和制度落实需要加强,规范运作内在基础薄弱。

河南证监局相关负责人表示,将继续关注《指引》的贯彻执行实效,加强监督检查,加大监管执法和追责力度。指导和推动河南上市公司协会完善工作机制,建立协会公司治理专业委员会等自律平台,切实发挥自律职能,组织开展培训教育及专题活动,加强动态评估,确保《指引》全面有效落实。

(刘鹏飞)

证监会纪委书记王会民:

# 坚决处理利用职务便利从事股票交易

证券时报记者 程丹

来自中央纪委监察部的信息显示,证监会纪委书记王会民近期带调研组一行赴多地调研,在调研中,王会民指出,各证监局党委和纪委要定期不定期开展专项核查,对于发现的顶风违纪行为、特别是利用职务便利从事股票交易行为,要坚决处理,同时追究相应法律责任。

王会民的调研之行是结合“三严三实”专题教育以及集体约谈工

作,先后赴福州、厦门、西安、长春、成都等多地开展的,其主要一是了解证券期货监管系统纪检监察工作存在的问题,研究解决派出机构纪检监察工作存在的困难,并推动交流好的经验和做法。

据了解,派出机构处于证券期货监管执法第一线,长期直接与各类市场主体接触,切实强化对派出机构一线关键部门与核心岗位的廉政监督,一直是证监会纪委的一项重要工作。调研期间,证监会纪委要求

各单位借鉴“云存储”思路,积极探索行政许可、日常监管以及稽查执法工作底稿第三方独立存管制度,同时积极开展廉政监察工作。纪检监察办公室要定期不定期组织骨干力量对独立存管的业务工作底稿进行检查,有效发现权力运行中存在的失职渎职和不规范情形。通过“倒逼”方式,最大限度增加违纪违法行为被预防、被发现、被查处“确定性”,构筑起制度上“不能腐”的监督制约机制。派出机构要

坚决贯彻落实证监会党委关于干部轮岗的规定,细致做好轮岗工作;全面完善行政许可、监管执法工作标准和流程,最大限度压缩自由裁量的空间;将各项监管执法权力运行情况最大限度向社会公开,主动接受社会监督。

王会民指出,各证监局党委和纪委,要多角度开展专项廉政监察工作,在强化教育提醒的同时,定期不定期开展专项核查,对于发现的顶风违纪行为、特别是利用职务便

利从事股票交易行为,要坚决处理,同时追究相应法律责任。

按照证监会党委要求,目前,证监会系统15家正局级派出机构,12家人员编制在80人以上的会员单位均单独设立了纪检监察办公室;全系统配备专职纪委书记31名。证监会纪委目前已就系统单位纪委书记和纪检骨干分别作出专项培训安排,并正在根据调研座谈掌握的情况,积极协调相关部门,就系统单位“一把手”主体责任落实进行专门培训。

## 中国最受投资者尊重上市公司评选启动

证券时报记者 李羊

由中国上市公司协会联合中国证券投资者保护基金公司、上海证券交易所、深圳证券交易所、中国证券业协会、中国基金业协会主办,证券时报承办的2015中国最受投资者尊重的上市公司评选活动即日起启动。自8月31日起,中国上市公

司协会网站自荐报名系统将对上市公司及董秘正式开放。

据介绍,本次评选为第二届,上一届评选受到了投资者、上市公司及市场各界的广泛关注和好评。为了进一步引导和促进上市公司不断增强投资者保护意识,加强投资者关系管理,完善公司治理结构,提高投资者保护水平,本届评选根据资

本市场的发展,在评选标准、投票渠道、奖项设置等方面进行了优化和完善。一是对评选标准进行了优化和完善。根据公司的现实情况,适当降低了现金分红比例要求,增设了二级市场的表现得分;二是对投票方式进行了丰富。在实名投票的基础上,增设微信投票,为更多的投资者参与评选提供了渠道;三是对奖项

进行了丰富。增设了“最受投资者尊重的十佳上市公司”和“最受投资者欢迎的上市公司董秘”奖项;四是根据新的监管要求以及鼓励公司积极自荐展示,设置了稳定市场加分、公司自荐加分、地方协会推荐加分等特别加分项。

本届评选周期预期为两个月。上市公司及董秘可于8月31日-9

月20日期间登录中国上市公司协会网(www.capco.org.cn)、中国证券投资者保护网(www.sipf.com.cn)、中国证券业协会网(www.sac.net.cn)、中国基金业协会网(www.amac.org.cn)、东方财富网(www.eastmoney.com)、证券时报网(www.stcn.com)、全景网(www.p5w.net),了解评选标准及评选流程,并进行自荐参选。

## 中上协:为投资者发现价值搭建平台

证券时报记者 李羊

8月31日,由中国上市公司协会联合中国证券投资者保护基金公司、上交所、深交所、中国证券业协会、中国证券投资基金业协会共同主办,证券时报承办的2015年中国最受投资者尊重的上市公司评选活动正式启动。就评选活动中上市公司和投资者共同关心的问题,中国上市公司协会相关负责人的独家专访。

证券时报记者:2015年评选是否会继续沿用2014年的评选标准、流程及组织方式?

中上协:在各办办单位的共同努力下以及投资者、上市公司和市场各界的关心支持下,2014年“最受投资者尊重的上市公司评选”获得了圆满成功,得到投资者、上市公司及市场各界的普遍关注和好评。2015年评选将基本沿用2014年评选的组织方式、标准体系和评选流程,继续坚持以诚信合规、积极回报、创新发展、治理完善、市场认同为评价重点,继续坚持鼓励上市公司积极自荐、主动展示。同时,根据各有关方面的建议,以及近期市场发展的情况,对评选标准、投票渠道、奖项设置等进行了一些优化、完善和丰富。

主要有以下几个方面:一是对评选标准进行了优化和完善。根据公司的现实情况,适当降低了现金分红比例要求,增设了二级市场表现得分;二是对投票方式进行了丰富。在实名投票的基础上,增设微信投票,为更多的投资者参与评选提供了渠道;三是对奖项进行了丰富。增设了“最受投资者尊重的十佳上市公司”和“最受投资者欢迎的上市公司董秘”奖项;四是根据新的监管要求以及鼓励公司积极自荐展示,设置了稳定市场加分、公司自荐加分、地方协会推荐加分等特别加分项。

证券时报记者:是否只有参加了自荐的公司才能够获得参评资格?不符合入围标准的公司是否可以自行自荐展示?

中上协:除了参加自荐的公司外,获得地方上市公司协会推荐和机构投资者实名推荐的公司也可以获得参评资格。上市公司协会联合相关各方举办本项活动的目的是想搭建三个平台:一是为投资者参与市场建设和发现价值搭建平台;二是为监管者了解投资者需求和维护投资者利益搭建平台;三是为上市公司宣传形象和实现价值搭建平台。因此,我们希望并鼓励上市公司主动向市场和投资者展示公司在投

资者保护、诚信合规、创新发展等方面所做的努力以及所取得的工作成果。为此,评选设置了公司自荐特别加分项,2015年自荐的公司可获得10分的自荐特别加分。对于因某些原因,如上市不满1年,即截至自荐期披露年报不足两次,暂时不符合入围条件的公司,我们也欢迎其积极进行自荐展示,并通过递增的连续自荐特别加分设置,进行鼓励。

证券时报记者:某些处于发展成长前期的公司,可能现金分红比例不高。本次评选中“3年累计现金分红比例不低于20%”是否是一个硬性指标?

中上协:积极回报投资者是上市公司投资者保护的重要内容,也是上市公司重视投资者保护工作的重要表现。我们希望并鼓励公司结合自身条件,建立投资者回报的长效机制,积极回报投资者。因此,我们在评选的入围条件中设置了“近3年累计现金分红比例不低于20%”的要求。但同时,考虑到一些公司由于发展阶段和发展战略的考虑,虽然自身非常重视投资者保护,但确实不适合高比例现金分红。为此,我们没有将3年累计20%的现金分红比例定为绝对的硬性要求,如果公司近3年累计现金分红比例低于20%,但有其它较为突出的、

市场反映好的积极回报投资者的表现,同样可以入围。

证券时报记者:入围公司的筛选主要是依据公司的业绩、分红排名来进行的,为什么?是否考虑了行业周期性的影响?

中上协:为了便于投资者,特别是个人投资者进行投票,避免因具备进行自荐展示,并通过递增的连续自荐特别加分设置,进行鼓励。公司筛选除考虑上市时间不足1年、存在诚信合规污点等需剔除因素外,必须选用量化的指标来进行。在反映公司诚信合规、投资者保护、公司治理、创新发展、市场形象因素的指标中,业绩和分红水平是关联性最高的可科学化量化指标。为了避免因行业周期性的存在可能对筛选标准的客观性造成影响,评选采用了分行业的业绩、分红水平排名得分的方式,降低了行业的周期性景气变化可能造成的影响。

证券时报记者:2014年评选全部由投资者实名投票产生,2015年评选增加了微信投票渠道,是出于什么考虑?

中上协:为了保证评选的客观、真实性,2014年评选投票环节全部施行投资者实名投票,个人投资者和一般机构投资者通过投保基金公

司投资者固定样本库进行投票,证券公司 and 公募基金公司经实名认证后通过上市公司协会网站投票。评选过程中,许多社会公众投资者提出,作为“最受投资者尊重的上市公司评选”活动,应该给所有投资者参与投票的机会。为此,2015年我们在坚持2014年评选实名投票的基础上,面向所有社会公众投资者开放了微信投票渠道。同时,为了防止可能出现的刷票现象,我们限定一个微信号只能投票一次,并且对微信投票的得分权重进行了适当的控制,以在投资者的参与性和投票的真实性之间取得平衡。

证券时报记者:本次评选增加了“最受投资者欢迎的上市公司董秘”个人奖项,是出于什么考虑?

中上协:本次评选新增设了“最受投资者欢迎的上市公司董秘”个人奖项,有三方面原因:一是董事会秘书是上市公司与资本市场对接的枢纽岗位,也是上市公司投资者保护、投资者关系管理工作的直接负责人;二是为优秀上市公司董秘展示个人风采提供平台;三是2014年评选活动后,有许多上市公司董秘提议增设董秘个人奖,以让优秀董秘的努力工作得到权威认可,认为这对于上市公司董秘是极高的职业荣誉,能够激励上市公司董秘群体更加勤勉、努力地工作。

## 地方债设立天花板 今年限额16万亿

证券时报记者 程丹

十二届全国人大常委会第十六次会议近日表决通过了全国人大常委会关于批准《国务院关于提请审议批准2015年地方政府债务限额的议案》的决议。根据该议案,2015年中国地方政府债务限额锁定16万亿元,预计债务率为86%。

今年正式实施的新预算法和去年出台的《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》明确提出,中国对地方政府债务余额实行限额管理。地方政府举债规模,由国务院报全国人大常委会或全国人大常委会批准。这项议案的获批,意味着中国依法启动了对地方政府债务的限额管理,给地方债设立了“天花板”。

此次获批的2015年16万亿元

地方政府债务限额,是目前地方政府负有偿还责任的债务。该限额由两块构成,一块是截至2014年末的全国地方政府债务余额15.4万亿元,一块是今年3月全国人大批准的2015年地方政府债务新增限额0.6万亿元。议案中还提及截至2014年末的8.6万亿元地方政府或有债务,其中包括政府负有担保责任的债务和政府可能承担一定救助责任的债务。此次获批议案明确将债务率不超过100%作为中国地方政府债务的整体风险警戒线。财政部部长楼继伟向全国人大常委会做说明时表示,预计2015年末,全国地方政府债务的债务率为86%,风险总体可控,但也有个别地区债务风险较高。民生证券固定收益部分析师李

奇霖指出,债务余额纳入限额管理,严格规范地方政府的举债行为,能够在保证地方政府负债投资的基础上,有效防范地方政府过度举债造成潜在的财政金融风险,经济结构的调整暗示债务置换可能还有后续动作,在剥夺融资平台政府融资功能的过程中,部分在建项目的后续融资通过银行贷款补充。谈及对市场的影响,李奇霖表示,未来地方债将通过置换的方式完成债务结构调整,供给压力还是存在,且后续稳增长政策发力,实体经济也会提供更多高收益资产,利率下行短期可能面临阻力。但中期来看,地方政府债务规范管理有利于约束地方融资需求,无风险利率下降,同时缓解地方政府资产负债

表风险还是需要低利率环境护航,利率上行也是有顶的。

为进一步规范地方政府债务管理,防范和化解财政金融风险,全国人大财政经济委员会提出四点建议。一是建立向人大报告地方政府债务的制度,中央和地方政府财政部门应当每半年向本级人大有关专门委员会和常委会有关工作部门书面报告地方政府债务的管理情况;二是建立公开完善的地方政府债务考核评价制度,积极推进地方政府债务公开透明,各地区要公开债务的种类、规模、结构、期限、层

深证及巨潮指数系列				
证券代码	名称	指数	涨跌幅	涨跌额
399001	上证综指	10800.00	5.32%	539.11
399005	中小综指	7293.46	5.20%	369.14
399006	创业板指	2282.73	6.26%	129.14
399010	上证100	3735.60	4.76%	169.16
399007	上证50	4366.10	5.24%	209.50
399018	上证380	3366.34	5.09%	159.70
399030	上证180	144.26	-0.08%	-0.14

**节目预告**

经济之声《财经观察》每日公共服务热线——股市连线  
财经之声《财经观察》每日公共服务热线——股市连线  
中国财经网《财经观察》每日公共服务热线——股市连线

**今日出版资讯(部分名单):**  
《证券时报》《中国证券报》《财经观察》  
《中国财经网》《财经观察》  
《财经观察》《财经观察》  
《财经观察》《财经观察》

**今日出版资讯:**  
《财经观察》《财经观察》  
《财经观察》《财经观察》  
《财经观察》《财经观察》  
《财经观察》《财经观察》

**主编:** 李奇霖  
**副主编:** 李奇霖  
**编辑:** 李奇霖  
**校对:** 李奇霖  
**排版:** 李奇霖  
**印刷:** 李奇霖

**出版时间:** 每日出版,除节假日外,每日出版。  
**联系电话:** 0755-83514124