

《期货公司管理办法》和《期货交易所管理办法》本月15日起正式实施

# 期货公司申请金融期货经纪业务条件放宽

风险监控指标持续符合规定时间由原定的3个月下调至2个月 期货交易其他配套规章将陆续发布实施

□本报记者 商文

经公开征求社会意见后的《期货公司管理办法》和《期货交易所管理办法》(全文见封十一)将于本月15日开始正式实施。根据办法,期货公司申请金融期货经纪业务资格的条件有所放宽,正式实施的办法将风险监控指标持续符合规定的时间由原来的3个月下调至2个月。据了解,其他与《期货交易管理条例》配套的规章也将随后陆续发布并实施。

风险监控以净资本为核心

相比征求意见稿,《期货公司管理办法》对个别条款进行了修改和完善。包括在对金融期货经纪业务资格申请材料中,新增了“若存在本办法第十二条第(九)项规定的情形,还应提供期货公司住所地的中国证监会派出机构出具的整改验收合格的专项意见书”的规定。

据介绍,《期货公司管理办法》在对原《期货经纪业务管理办法》进行全面修改的同时,提出了许多新的要求。期货公司代理金融期货经纪业务模式已经确定,期货保证金安全存管监控制度已初步建立并开始运行,以净资本为核心的期货



期货公司申请金融期货经纪业务条件有所放宽 资料图

公司风险监控指标体系也即将实施。

就保证金安全做出强制性规定

《期货公司管理办法》强化了期货公司的规范和监管,对行政许可条件、业务准则、监管措施、行政处罚和市场退出等制度进行了系统规定。

《期货公司管理办法》主要有以下几方面重点内容:一是对金融期货经纪业务资格的申请条件、申请材料及其程序都做出了明确规定,使期货公司的业务拓展进入可实际操作的

阶段。二是在放开50%持股比例限制的同时,提高了对持有期货公司5%以上股权的股东和全资控股股东的要求,引导期货公司引入有实力的股东,以增强持续经营和抗风险能力。三是对期货公司营业部的设立条件做了调整,将设立营业部的数量与期货公司的净资产挂钩,引导期货公司按照自身资本条件和业务需要合理设置营业网点。四是要求期货公司设置首席风险官,作为期货公司的高管人员,负责对期货公司经营行为合法合规性和风险管理进行监督、检查,

负有向监管部门和公司董事会报告义务。

除此以外,《期货公司管理办法》对客户开户实名制进行了要求,提高对期货经纪业务的风险管理要求。根据规定,客户应以本人名义开立期货结算账户,与其期货交易账户保持一致。进一步强化了对客户资金的保护,对期货保证金的归属、存取划转、账户报备、安全监控等做出了强制性规定,明确要求期货公司必须以自有资金缴存结算担保金和结算准备金。同时,还细化了各项日常监管措施,增强了监管措施的针对性和可操作性。

期货交易所采取公司制形式

将与《期货公司管理办法》同时实施的《期货交易所管理办法》,在坚持期货交易所基本原则基础上,允许期货交易所采取股份有限公司的组织形式。期货交易所按照公司的组织形式进行内部治理,有利于提高决策效率。由于期货交易所是承担一定公共职能的特殊机构,因此该办法在尊重公司制的固有特征、注意发挥公司制优势的同时,明确公司制期货交易所与现有会员制期货交

易所在职责和监管模式上应保持一致。

可实行会员分级结算制度

作为此次修订的一项重要突破,在结算制度上,《期货交易所管理办法》允许期货交易所实行会员分级结算制度,期货交易所只对结算会员结算,非结算会员由具备资格的结算会员为其结算。实行会员分级结算制度的期货交易所应当建立结算担保金制度。业内人士指出,会员分级结算制度能够增强期货交易所抵御风险的能力,是我国期货交易所结算制度的一次新的尝试。

同时,为进一步加强期货交易所的监管,《期货交易所管理办法》增加了“法律责任”一章,对《期货交易管理条例》有关期货交易所法律责任的规定进行了细化和补充,使办法更具有可操作性,体系也更加完善。根据《期货交易管理条例》,办法增加了有价证券充抵保证金的有关规定,对期货交易所接受的充抵保证金的有价证券的种类、价值计算方法和充抵比例等进行了详细规定。此外,还对期货交易所向期货保证金安全存管监控机构报送相关信息的义务进行了规定。

## 会计师事务所从事证券期货相关业务门槛提高

注会不得少于80人,持原资格证书事务所08年前须达标

□本报记者 周坤

财政部、证监会日前发布了《关于会计师事务所从事证券、期货相关业务有关问题的通知》(全文见D3),对会计师事务所从事证券、期货相关业务实行资格管理,并规定了注册会计师不少于80人等相应的申请条件。

有关人士介绍说,根据新《证券法》,会计师事务所从事证券服务业务,必须经国务院证券监督管理机构和有关主管部门批准。《证券法》将会计师事务所纳入到证券监管的范围中,实行资格管理,《通知》的发布与此一脉相承。

从历史沿革看,我国对会计师事务所从事证券、期货相关业务的管理,曾实行过许可制。2004年,财政部、证监会曾就会计师事务所从事证券、期货相关业务实行注册管理征求过意见。《通知》中对注册会计师人数、会计师事务所净资产、上年审计业务收入等门槛的规定均比之前有所提高。

《通知》规定了会计师事务所从事证券、期货相关业务资格的申

请条件,具体包括:依法成立3年以上;质量控制制度和内部管理制度健全并有效执行,执业质量和职业道德良好;注册会计师不少于80人,其中通过注册会计师全国统一考试取得注册会计师证书的不少于55人,上述55人中最近5年持有注册会计师证书且连续执业的不少于35人;有限责任会计师事务所净资产不少于500万元,合伙会计师事务所净资产不少于300万元;会计师事务所职业保险的累计赔偿限额与累计职业风险基金之和不少于600万元;上一年度审计业务收入不少于1600万元;持有不少于50%股权的股东,或半数以上合伙人最近在本机构连续执业3年以上等。

《通知》要求,持有原证券资格证书的会计师事务所,应在通知施行之日起60日内报送《会计师事务所基本情况表》,并应当在2008年1月1日之前达标。

同时,《通知》还就具有证券资格的会计师事务所的合并、分立、重大事项报备、年度报备、证券资格监管等做出了相应规定。

## 黄湘平:将投资者教育纳入券商评价标准

□本报记者 商文

中国证券业协会会长黄湘平在日前召开的“全国证券业协会投资者教育工作专题座谈会”上表示,协会近期将拟定《中国证券业协会会员投资者教育工作指引》、《中国证券业协会2007年投资者教育工作方案》,对证券公司、基金公司、地方协会等会员单位的投资者教育工作进行指导。他还表示,协会将继续做好通过评审的创新类、规范类证券公司的公告及主要信息的披露工作,并把投资者教育工作作为两类公司持续评价的内容之一。

黄湘平强调,加强投资者教育是实现资本市场长期稳定发展的需要,是保护中小投资者权益的需要,是实现行业自律的需要,是保持当前证券市场重要发展机遇的需要。黄湘平表示,中国证监会对自律组织开展投资者教育非常重视,按照证监会的有关部署,协会将投资者教育工作列为2007年度的工作重点,并明确作为一项常规性工作来抓,成立了中国证券业协会投资者教育工作小组,召开了专题会议研究投资者教育工作。在具体的工作安排上,协会将围绕普及证券知识、开展政策法规咨询、进行信息披露、作好风险提示四个方面展开投资者教育工作,目前有些工作已在落实。

## 银监会将推行“中债国债收益率曲线” 鼓励商业银行投资公司债券

□本报记者 苗燕

银监会创新监管协作部主任助理同静波昨天在出席央行主办的“企业直接融资:产品创新与制度建设”研讨会上透露,银监会正在与财政部商量,建议财政部增加超长期(30年期)国债品种的发行,解决长期的断点问题,形成完整的国债收益率曲线。

同静波还表示说,银监会也将要求各家银行采用“中债国债收益率曲线”,并将其作为市场风险计量的参考基准,使得会计师、风险模型公司、投资者都有一个公允的标准,逐步使这个标准成为中国利率风险管理的标准,发展国内的债券市场和金融衍生品市场。由于受到政策法律上的诸多限制,商业银行目前还不能投资于公司

债券,而只能投资于国债、金融债等低风险、低收益的产品。但同静波表示,随着国内商业银行的信用风险管理能力的提高,投资公司债券不但可以提高银行的盈利能力,同时也有助于降低银行经营风险。同静波透露说,银监会将鼓励商业银行加大创新力度,积极调整自身业务结构,主动为企业直接融资提供支持与服务。其中包括,鼓励商业银行开发更多便利高效的直接融资产品,参与更多债券市场投融资运作。他认为,中小企业和民营企业长期不能参与债券融资市场并不合理。随着债券产品结构的创新,投资风险规避工具的丰富,我国债券融资市场的发行主体范围应逐步扩大,应允许各种类型的合法企业在债券市场进行融资活动,充分发挥债券市场作为直接融资场所的作用。

## 原上海建设党委书记陈士杰被调查 涉嫌为其子在房地产开发项目中非法谋利

□本报记者 薛明

《上海证券报》昨日证实,原上海建设党委书记,现任中国房地产业协会副会长、上海市房地产业协会会长(本人已经申请辞职)的陈士杰,日前被相关部门调查。

“我们房协正在开会,新领导班子都在这。我得到的情况是,主要是他儿子的问题,可能是他帮着儿子在一些房地产开发项目中非法谋利。他已经向房协申请辞去会长职务了,房地局推荐的赵龙杰担任市

房协常务副会长兼协会秘书长。”一位上海房协的知情人士向本报记者透露。“目前具体是什么问题并不清楚,但是协会的运行一切正常。”他说。

昨天,记者还是拨通了陈士杰的手机,一位年轻人在电话中表示,“现在传言满天飞,陈老没有出事,只是家里有点事情,休息一段时间。”但当记者问及家里何事时,他表示不能透露。记者问及陈现在何处并要求陈本人接听电话时,他表示“不方便”。

## 屠光绍:加强系统干部和专业人才队伍建设

□本报记者 周坤

中国证监会副主席屠光绍日前在长沙指出,在股权分置改革基本完成、各国经济和金融市场发展国际竞争加剧、人才竞争激烈的新形势下,证监会应进一步加强系统干部队伍建设。

中国证监会2007年工会工作会议暨女领导干部座谈会在日前在湖南长沙举行。会议对近年来证券期货监管系统工

工作情况做了总结和交流,并以“为资本市场做贡献,为和谐社会添光彩”为主题举行了系统女领导干部座谈。证监会主席助理刘新华主持会议,会议期间,湖南省省长周强、副省长徐宪平分别会见了屠光绍副主席一行。

屠光绍肯定了近几年证券期货监管系统工会工作和妇女工作所取得的成绩。他指出,在股权分置改革基本完成、各国经济和金融市场发展国际竞争

加剧、人才竞争激烈的新形势下,证监会应进一步加强系统干部建设和专业人才培养,从专业教育、专业实践、专业精神、专业能力四方面,提高干部人才队伍的专业素质。无论工会工作还是妇女工作,重点都是要做好人的工作。

屠光绍就进一步做好证券期货监管系统工会和妇女工作提出了明确要求:一是要充分发挥工会组织的作用,服务监管事业发展和和谐机关建设。

系统各级党委应充分认识工会工作重要性,支持工会组织创造性开展工作。工会组织应充分发挥组织群众、引导群众和服务群众的作用。二是要注重发挥女干部优势,共创和谐社会新局面。女干部应增强参与意识,增强专业能力,将“性别优势”转化为“工作优势”和“监管优势”,积极投身于证券期货监管事业。三是要结合我国资本市场改革发展实际,与时俱进,深化工会和妇女工作

改革创新。证监会工会工作和妇女工作要继续围绕做好证券期货监管工作这一中心,定好位、出好力、帮好忙,增强证券期货监管系统凝聚力、吸引力,进一步发挥资本市场对国民经济发展的促进作用。

与会者围绕建设和谐社会、加强工会和妇女工作建设畅所欲言,积极建言献策。证券期货监管系统各单位工会主席、工会干部、会机关及派出机构女领导干部共70余人参加了这次会议。

## 一季度我国使用外资增速抬头

实际使用外资158.93亿美元,同比增11.56%

□本报记者 薛黎

商务部昨天发布的数据显示,今年一季度我国新批设立外商投资企业9297家,同比增

4.36%;实际使用外资金额158.93亿美元,同比增长11.56%。今年以来连续三个月保持了使用外资同比增长,完全扭转了去年下半年以来外商

投资增速减缓的趋势。今年1月全国新批设立外商投资企业3370家,同比增长10.71%;实际使用外资金额51.75亿美元,同比增长

13.86%;1-2月,全国新批设立外商投资企业5716家,同比增长11.29%;实际使用外资金额97.09亿美元,同比增长13.04%。

一季度,对华投资前十位的国家和地区依次为:香港、英属维尔京群岛、日本、韩国、新加坡、美国、开曼群岛、萨摩亚、台湾省、毛里求斯。

## 外商对中国投资信心恢复

商务部12日公布了今年前3月的吸收利用外资情况,实际使用外资金额158.93亿美元,同比增长11.56%。专家认为,两位数的引资增速体现出外商对中国投资信心的恢复。

与去年全年实际使用外资下降3个百分点以上形成鲜明对比,今年一季度,我国实际使用外资增速呈现两位数增长,并且比去年同期多出5个百分点。

商务部研究院副院长李雨时认为,两位数字以上的增速属于合理范围内的波动,比较正常,是投资者信心恢复的体现。近两年来,我国实际使用外资曾出现较大的波动,呈现出先是增速放缓、继而出现下降、最后增速恢复并加快的趋势。

2006年我国实际利用外资金额735.23亿美元,同比下降3.11%,其中在5月至8月出现了连续四个月份下降的现象,一度引起外界关注。

“从去年底开始,连续几个月引资增速达到了两位数,这说明新的企业所得税法并没有引起中国实际使用外资金额的

下滑。”李雨时说。调整内外资企业所得税,实行“两税合一”,是今年3月通过的新企业所得税法的主要内容。根据新税法,外商投资企业所享受的一些税收优惠政策将有所调整或取消,内外资企业所得税将统一为25%。

李雨时认为,“两税合一”并未削弱外商投资中国的信心,外资更看重的是中国平稳健康的经济面。

亚洲开发银行经济学家彭龙运根据亚洲开发银行的调查称,在吸引跨国公司投资的20个主要因素中,宏观经济、市场容量、政局、基础设施等因素被排在前列,而税收优惠被排在倒数第五位。彭龙运说,根据亚行的调查显示,在中国的外资企业中,有95%的外资企业看好目前中国的经济形势,愿意保持或继续扩大投资规模。

年初,有国外机构再次调高对我国2007年GDP增速的预测。我国经济连续4年保持10%以上增幅,宏观经济走势平稳,各项改革不断深入,基础



“两税合一”并未削弱外商投资中国的信心 资料图

设施进一步完善,资本市场也日趋活跃,就在上周,总市值已超过香港股票市场,沪深指数也不断刷新,屡创历史新高。

在经济全球化过程中,利用外资已成经济快速增长的重要方式。商务部外资司司长李志群指出,吸收外资是当今世界各国利用全球各种资源、促进本国经济社会发展的普遍做

法。当前中国就业压力较大,技术装备和企业管理水平有待提高的情况下,仍然需要注重发挥外资的作用。

2006年,我国吸收外资695亿美元,约占全球跨国直接投资总额的6%,低于全球平均增速,人均吸收外商投资只有53美元,不到世界人均水平的三分之一。

截至2006年底,我国累计

批准设立外商投资企业59.4万家,实际使用外资金额6854亿美元。全球500强企业中国已有480多家在我国投资设立了企业,跨国公司在我国设立的研发中心超过850家,地区总部近40家。我国吸收外资已连续16年居发展中国家首位,并且排在美、英、法之后居全球第四位。(新华社电)