

大成金融法律通讯

2013 年第 11 期 总第 23 期

北京大成律师事务所 金融部



目 录

【新法速递】

两部门联合发布《关于商业银行发行公司债券补充资本的指导意见》	1
两部门联合发布《关于期货投资者保障基金有关税收政策继续执行的通知》	1
银监会修订完善《消费金融公司试点管理办法》	2
两部门联合发布《关于保险保障基金有关税收政策继续执行的通知》	2
外管局将在部分地区试行小额外保内贷业务	2
《规范证券资格会计师事务所整合行为、加强执业质量控制》征求意见	3
三部委发布《商品现货市场交易特别规定（试行）》	3
中国结算发布《基金类产品质押式回购登记结算暂行办法》	3
中金所明确国债期货交割申报相关事项	4
保监会要求做好《保险消费投诉处理管理办法》贯彻实施工作	4

【金融资讯】

央行已形成连续的货币政策调控操作	5
央行可能在自贸区内建立汇票交易平台	5
央行报告表现出明显的防风险倾向	6
银行自营非标资产将有可能纳入统一监管	6
央行详细解读即将推出的存款保险制度	7
银监会简政放权向事中事后监管转型	8
商务部正在积极推进《融资租赁法》立法进程	8
保监会将扩大保险费率市场化产品范围	9
证监会拟为并购重组引入多种金融工具	9
证监会明确互联网销售基金的基本监管原则	10
证监会加强上市公司重大事件披露监管	11
多部委加紧督查小微企业金融服务工作	11
中央补贴农村金融机构贷款规则需要细化	12
新三板扩容在即将解决 IPO 堰塞湖问题	12
反向基金的推出将丰富基金投资渠道	13
处罚光大证券就是要立个杀鸡儆猴的“标杆”	13
中国影子银行规模仍在快速扩张	14

【大成金融风采】

关于大成	15
大成金融业务	16

【大成金融动态】

大成为著名电影导演、奥斯卡最佳特效导演奖得主 Anthony LaMolina 先生提供全面法律服务	18
大成律师为新华人寿保险股份有限公司不动产资产投资项目提供专项法律服务	19
大成助力 2013 年邯郸市中小企业集合债券成功获批	19
大成律师事务所金融部举办红酒品鉴会	19

【分所金融】

大成分所金融部简介——上海分所	20
大成分所金融部律师风采——上海分所金融部夏善晨律师	21

【专题研究】

中国（上海）自由贸易试验区相关政策法规	22
上海高级法院副院长盛勇强关于自贸区的讲话	23
上海分所金融部高级合伙人夏善晨律师成功举办中国（上海）自贸试验区发展战略和法律规制的专题演讲	25



新法速递

► 两部门联合发布《关于商业银行发行公司债券补充资本的指导意见》

10 月 30 日，中国银监会和中国证监会联合发布《关于商业银行发行公司债券补充资本的指导意见》，自 11 月 6 日起实施。

《意见》明确，商业银行发行公司债券补充资本是指商业银行发行符合资本工具合格标准、经中国银监会认定可计入商业银行资本的公司债券。在上海、深圳证券交易所上市的商业银行，或发行境外上市外资股的境内商业银行，或申请在境内首次公开发行股票或在审商业银行可以按照《证券法》、《公司法》、中国证监会公司债券发行管理办法发行包含减记条款的公司债券补充资本。[返回目录](#)

► 详细内容请见：

<http://www.cbrc.gov.cn/chinese/home/docView/9FC5BEA362794A8D814EB744B960842E.html>

► 两部门联合发布《关于期货投资者保障基金有关税收政策继续执行的通知》

2013 年 10 月 28 日，财政部、国家税务总局联合发布《关于期货投资者保障基金有关税收政策继续执行的通知》（《通知》），自 2013 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止执行。

根据《通知》，中国期货保证金监控中心有限责任公司取得的相关收入不计入其应征企业所得税收入。这部分收入包括：期货交易所按风险准备金账户总额的 15% 和交易手续费的 3% 上缴的期货保障基金收入；期货公司按代理交易额的千万分之五至十上缴的期货保障基金收入；依法向有关责任方追偿所得；期货公司破产清算所得；捐赠所得。

此外，《通知》还规定，期货保障基金公司取得的银行存款利息收入，购买国债、中央银行和中央级金融机构发行债券的利息收入，以及证监会和财政部批准的其他资金运用取得的收入，暂免征收企业所得税。[返回目录](#)

► 详细内容请见：

http://szs.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/zhengcefabu/201311/t20131104_1007125.html

► 银监会修订完善《消费金融公司试点管理办法》

11 月 14 日，银监会发布修订后的《消费金融公司试点管理办法》，自 2014 年 1 月 1 日起施行。此次修订增加了主要出资人类型，促进消费金融公司股权多样化，以充分利用民间资本和消费金融优势资源。此外，修订后的《办法》放开了营业地域限制，允许消费金融公司在风险可控的基础上逐步开展异地业务，以利于试点公司尽早实现规模效应，增强行业整体实力。 [返回目录](#)

► 详细内容请见：

<http://www.cbrc.gov.cn/chinese/home/docView/93BDC11D2846408CAB26E6FD615DEE4B.html>

► 两部门联合发布《关于保险保障基金有关税收政策继续执行的通知》

2013 年 10 月 28 日，财政部、国家税务总局联合发布《关于保险保障基金有关税收政策继续执行的通知》（《通知》），自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止执行。

《通知》明确，对中国保险保障基金有限责任公司根据《保险保障基金管理办法》（《办法》）取得的下列收入，免征企业所得税：境内保险公司依法缴纳的保险保障基金；依法从撤销或破产保险公司清算财产中获得的受偿收入和向有关责任方追偿所得以及依法从保险公司风险处置中获得的财产转让所得；捐赠所得；银行存款利息收入；购买政府债券、中央银行、中央企业和中央级金融机构发行债券的利息收入；国务院批准的其他资金运用取得的收入。

根据《通知》，对中国保险保障基金有限责任公司根据《办法》取得的下列收入，免征营业税：境内保险公司依法缴纳的保险保障基金；依法从撤销或破产保险公司清算财产中获得的受偿收入和向有关责任方追偿所得。 [返回目录](#)

► 详细内容请见：

http://szs.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/zhengcefabu/201311/t20131104_1007126.html

► 外管局将在部分地区试行小额外保内贷业务

近日，国家外汇管理局发布《关于在部分地区试行小额外保内贷业务有关外汇管理问题的通知》。

《通知》明确，小额外保内贷是指在境外机构或个人提供担保（保证、抵押、质押等）的条件下，境内企业从境内金融机构取得一定金额的本外币贷款或授信额度。境内企业办理小额外保内贷业务，在符合一定条件的情况下，可直接与境外机构或个人、境内金融机构签订外保内贷合同。 [返回目录](#)

► 详细内容请见：

<http://www.fiet.gov.cn/ar/20131106331443.htm>

► 《规范证券资格会计师事务所整合行为、加强执业质量控制》征求意见

10 月 31 日，财政部、证监会发布《关于就进一步规范证券资格会计师事务所整合行为、加强执业质量控制的通知征求意见的函》，征求意见截止日期为 11 月 20 日。

《意见稿》规定：证券资格会计师事务所应当通过在合伙协议中设定相关限定性条款等方式，对合伙人加入其他会计师事务所的行为予以规范。部分合伙人退伙的，不得携带业务加入其他会计师事务所。

《意见稿》要求：规范证券资格会计师事务所整合行为，强化分支机构管理；规范证券资格会计师事务所质量控制机制，提升证券期货相关业务质量；规范员工独立性管理，切实加强内部治理机制建设。 [返回目录](#)

► 详细内容请见：

http://kjs.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/gongzuotongzhi/201311/t20131113_1011078.html

► 三部委发布《商品现货市场交易特别规定（试行）》

商务部、央行、证监会日前联合发布《商品现货市场交易特别规定（试行）》，自 2014 年 1 月 1 日起实行。《规定》适用于中华人民共和国境内的商品现货市场交易活动。市场经营者不得以集中交易方式进行标准化合约交易。现货合同的转让、变更，应当按照法律法规的相关规定办理。

《规定》要求，市场经营者应当履行下列职责：1、提供交易的场所、设施及相关服务；2、按照本规定确定的交易方式和交易对象，建立健全交易、交收、结算、仓储、信息发布、风险控制、市场管理等业务规则与各项规章制度。 [返回目录](#)

► 详细内容请见：

<http://www.mofcom.gov.cn/article/b/c/201311/20131100400391.shtml>

► 中国结算发布《基金类产品质押式回购登记结算暂行办法》

11 月 11 日，中国证券登记结算有限责任公司发布《基金类产品质押式回购登记结算暂行办法》。

《办法》所称基金类产品质押式回购是指在证券交易所挂牌的以基金类产品份额作为质押品、实行标准券制度的回购交易。《办法》明确，对于在证券交易所采用集中竞价交易制度的质押式回购交易，中国结算作为共同对手方提供多边净额清算，并按照货银对付的原则，与结算参与人进行证券和资金的交收。 [返回目录](#)

► 详细内容请见：

http://www.chinaclear.cn/zdjs/editor_file/20131112142231117.pdf

◆ 中金所明确国债期货交割申报相关事项

11 月 19 日，中国金融期货交易所发布《关于国债期货交割申报相关事项的通知》。《通知》明确，参与国债期货交割的客户应当预先通过会员向交易所申报国债托管账户。客户也可用在中央国债登记结算有限责任公司的债券账户和在中国证券登记结算有限责任公司的 A 股证券账户作为参与国债期货交割的国债托管账户。此外，中金所将自 11 月 26 日起开始受理国债托管账户申报。 [返回目录](#)

➤ 详细内容请见：

http://www.cffex.com.cn/tzgg/jysgg/201311/t20131119_17429.html

◆ 保监会要求做好《保险消费投诉处理管理办法》贯彻实施工作

近日，中国保监会发布《关于贯彻实施〈保险消费投诉处理管理办法〉的通知》。《通知》要求，保监局、保险公司等单位之间要加强沟通协作，按照《投诉办法》的规定建立保险消费投诉事项转办机制，为保险消费者提供便利。此外，各保监局应加强对保险消费投诉处理部门和人员的培训，切实提高保险消费投诉处理和辖区保险消费投诉处理管理工作水平。 [返回目录](#)

➤ 详细内容请见：

<http://www.circ.gov.cn/web/site0/tab5168/info3892446.htm>



金融资讯

► 央行已形成连续的货币政策调控操作

在 6 月份的“钱荒”后，央行不断的通过逆回购操作调控短期的流动性。实际上，除了逆回购外，常备借贷便利（SLF）也是央行在今年新推出的一项调控工具。常备借贷便利是中国人民银行正常的流动性供给渠道，主要功能是满足金融机构期限较长的大额流动性需求。对象主要为政策性银行和全国性商业银行。期限为 1-3 个月。据央行介绍，此工具在 2013 年初创设，在银行体系流动性出现临时性波动时运用。在今年春节和 6 月份流动性异常波动时，都采取了相关操作。6-9 月余额分别为 4160 亿元、3960 亿元、4100 亿元、3860 亿元。我们注意到，从期限上来看，SLF 已经填补了 1-3 个月政策工具的空白，央行已经形成连续的货币政策调控操作。具体来说：公开市场短期流动性调节工具（SLO）操作期限一般不超过七天；逆回购操作期限为 7 天至一个月；央票操作期限最短的 3 个月，最长 3 年。由此可见，央行已经形成了连续性的货币政策调控工具，有助于央行更加精细化的操作。[返回目录](#)

► 央行可能在自贸区内建立汇票交易平台

目前，国内还没有一个统一的汇票交易平台，所以整个汇票市场的发展比较有限。日前，上海交通大学安泰经济与管理学院教授潘英丽透露，央行正考虑在上海自贸区筹建贸易融资方面的汇票交易平台，且目前已在规划当中。届时，信用证等贸易融资工具都可在该平台进行交易。该平台的市场交易主体将主要是各大银行，包括外资银行和中资银行。潘英丽指出，汇票交易平台的构建，是培育以人民币计价的金融市场体系的一个重要内容，有助于加速人民币国际化进程，同时也有利于推动上海国际金融中心建设。上海财大国际金融中心建设研究院教授丁剑平则表示，目前各家银行都有贸易融资方面的业务，但没有一个综合性的平台，若今后通过一个统一的市场，将有利于资源有效配置，降低企业融资成本，对银行来说，也能实现规模效应。[返回目录](#)

► 央行报告表现出明显的防风险倾向

国务院总理李克强近期连续表态，称坚持不扩大赤字，既不放松也不收紧银根，为未来中国的宏观经济调控定调。11 月 5 日，央行发布《2013 年第三季度货币政策执行报告》，更进一步表明了将来货币政策的取向。从央行报告看，防风险的倾向明显。报告在分析当前中国经济形势时称，综合各方面情况看，未来一段时期中国经济将保持平稳向好、稳中有进的态势。但也必须看到，当前经济运行中面临不少风险和挑战。新的强劲增长动力尚待形成，经济可能将在较长时期经历一个降杠杆和去产能的过程，房地产、地方政府性债务等问题比较突出，资源环境约束也明显加大，结构调整和转变发展方式的任务十分艰巨。消费价格平稳运行的基础还不很稳固，物价对总需求变化比较敏感，要继续引导、稳定好通胀预期。我们注意到，央行在报告中首次提及对房地产和地方债的忧虑，并一如既往地关注物价问题，相信这三项风险已经进入宏观调控的视野范围内。更为可虑的是，央行警示，降杠杆和去产能的过程将进行较长时间，这对中国经济的韧性提出了挑战。报告对下一阶段主要政策思路的表述也值得关注。央行称，引导商业银行加强流动性和资产负债管理，做好各时点的流动性安排，合理安排资产负债总量和期限结构，提高流动性风险管理水平。这些措辞不难让人联想起今年 6 月的“钱荒”，以及不久前央行对商业银行的类似提醒。结合近段时间央行在公开市场上的操作看，未来货币政策将向防风险倾斜。在宏观经济企稳、明年经济增长目标可能下调的背景下，防范与化解房地产、地方债、产能过剩及通货膨胀的风险，将成为央行的首要任务。[返回目录](#)

► 银行自营非标资产将有可能纳入统一监管

同业业务历史上主要承担商业银行司库职能，用于流动性管理。但近年来，商业银行尤其是股份制银行在表内贷款规模受限的环境下，大量配置非标信贷资产（如票据和信托受益权等），加重了同业资产和负债的期限错配问题，增加了银行体系的流动性风险。据知情人士透露，银监会正酝酿旨在规范商业银行同业业务的监管新政，包括将银行自营资金投向非标准化债权资产与银行理财资金投向非标资产的行为统一纳入监管范畴，且参照“8 号文”对银行理财非标投资规模控制的做法，对“自营非标+理财非标实施统一监管，且设定总额度”。更为严厉的是，近年来商业银行普遍兴起的同业三方买入返售业务有可能面临全面叫停的命运；同时对非标资产计提拨备。不过，知情人

士还透露：“酝酿中的政策也给出了一定的缓冲地带，比如（非标资产）暂不计入存贷比，同时 3 个月以上的同业资产风险权重暂不调整等。”与之相呼应的是，11 月 5 日，央行公布的《2013 年第三季度货币政策执行报告》也对商业银行同业业务与货币创造的关系进行了专门论述。央行称，由于同业业务发展较快，近两年同业渠道在货币创造中的占比上升。2013 年以来，通过同业渠道创造的 M2 一度仅低于人民币贷款，高于外汇占款和证券投资。由于商业银行同业业务易受季节性因素、流动性水平以及监管政策等影响，波动较大，导致 M2 的稳定性受到影响。下一步将进一步完善同业业务管理制度，将标准化、透明度作为规范和加强同业业务管理的抓手，健全相关考核和监管机制，引导其在规范基础上稳健发展。由此看来，未来买入贩售资产业务也可能受到大大打压，若最终监管叫停这一业务，将对商业银行同业业务扩展产生实质性影响。 [返回目录](#)

◆ 央行详细解读即将推出的存款保险制度

日前，央行行长周小川《党的十八届三中全会〈决定〉学习辅导百问》中首次对存款保险制度进行了详细解读，明确提出了存款保险制度的设计思路，并明确存款保险制度是设立民营银行的前提条件。周小川就存款保险制度的基本原则进行了详细说明，指出要从中国金融业发展实际出发，合理借鉴国际经验，积极建立存款保险制度。即将推出的存款保险制度将具有以下要点：实行强制性存款保险，使之覆盖所有存款类金融机构；实行限额赔付，规定限额内全额赔付，超出部分仍有权从该机构清算资产中得到追偿；实行风险差别费率，以起到正向激励和辅助监管作用；存款保险基金可主要从投保金融机构缴纳的存款保险费获取。此外，存款保险制度要建立事前积累的基金，具备必要的信息收集与核查、早期纠正及风险处置等基本职责，与现有金融稳定机制有机衔接，及时防范和化解金融风险，维护金融稳定。他强调，建立存款保险制度具有紧迫性，它是加强金融监管、完善金融机构市场化退出机制、防范金融风险的重要举措。据内部消息称，国务院有关部门正在加紧制定《存款保险条例》，可能最早将在年内出台。这一法规将明确存款保险制度的基本功能和组织模式。据了解，《存款保险条例》属于行政法规，由国务院领导以签署国务院令形式发布，它的效力次于法律、高于部门规章和地方性法规。央行既然能够对存款保险制度作如此详细地解读，显然意味着推出的日子已经不远了。 [返回目录](#)

► 银监会简政放权向事中事后监管转型

简政放权是新一届政府推动经济体制改革的核心。近日，银监会对《中资商业银行行政许可事项实施办法》进行了修订，进一步完善优化了行政许可审查、批准的条件和标准。具体来说，此次修订将有关行政许可工作重点，由准入预防转向事中、事后的动态化监管。如，取消中资商业银行法人及分支机构的筹建延期和开业延期行政许可，由中资商业银行在设立有效期届满后，自行决定延期一次，以报告有关情况替代行政许可，依靠银行业金融机构的自律与银监会日常监管减少重复审批。取消中资商业银行开办证券投资基金托管业务和合格境外机构投资者境内证券投资托管业务行政审批。取消中资商业银行分支机构降格和临时停业审批。取消中资商业银行信用卡章程审批项目，通过行业自律、市场规则以及加强银行业消费者权益保护来规范银行业金融机构信用卡业务。同时，新修订的《办法》取消了中资商业银行变更营业场所行政许可，引导其制定科学合理的机构设置规划，积极解决中资商业银行设置过程中金融富集区同质化竞争激烈、经济欠发达地区金融服务不充分，区域机构发展不均衡的问题。取消了原《办法》关于中资商业银行在一个城市一次只能申请设立 1 个支行的限制性规定，支持风险管理能力强的中资商业银行通过新设分支机构增强服务实体经济能力，优化区域金融服务布局。总体来看，此次《办法》修订有助于增强银行业监管行政许可工作的针对性、前瞻性和有效性，将在防范金融风险、引导银行业转变发展方式、合理配置金融资源、促进经济结构和区域协调发展方面发挥重要作用。 [返回目录](#)

► 商务部正在积极推进《融资租赁法》立法进程

中国的融资租赁行业正在快速发展，但到目前为止仍未有相关法律出台。日前，商务部流通业发展司副巡视员张蜀东表示，商务部已将《融资租赁法》作为立法项目报送第十二届全国人大常委会，建议列为五年立法规划项目，并就融资租赁立法工作同全国人大法工委进行沟通交流，积极推动《融资租赁法》立法进程。此外，商务部积极协调财政、税务部门出台了支持融资租赁发展的差额纳税政策，解决融资租赁企业税负较高的问题；在天津开展融资租赁出口退税政策试点；在上海自贸区试点项目子公司政策；指导部分省市出台了专项扶持政策；建立完善租赁物物权登记公示平台，不断优化融资租赁发展的政策环境，在加强风险管理的基础上给予融资租赁企业以切实的优惠和扶持，促进我国融资租赁业的快速发展。随着融资租赁业不断发展壮大，行业的社会地位和影响力不断提升，成立全国性融资租赁协会的时机已成熟。商务部一直积极推动成立全国性行业协会，目前该协会已获批准正式筹建。 [返回目录](#)

► 保监会将扩大保险费率市场化产品范围

2013 年 8 月 1 日,保监会发布《关于普通型人身保险费率政策改革有关事项的通知》,放开普通型人身险预定利率,将不再执行 2.5% 的上限限制。在保持保障不变的情况下,费率的市场化,用户每年缴纳的金额将减少。11 月 20 日,保监会副主席周延礼表示,三中全会把保险业纳入全面深化改革的全局统筹谋划,明确提出了完善保险经济补偿机制,建立保险制度,完善农业保险制度,制定实施免税、延迟征税等优惠政策,加快发展企业年金、职业年金、社会保险,对未来保险业的改革发展提出了明确的要求。对此,保监会提出了近期的改革方案,比如要进一步的深化费率改革,包括寿险的费率。普通人身险的费率已经放开,下一步要深化寿险其他产品的费率改革,提高服务社会保障体系建设的能力和水平。周延礼表示,未来还将深化机动车辆保险费率的改革,尤其是交强险的费率改革,使这种公共产品能够更好的发挥对社会管理、交通安全、交通畅通提供保险保障,来解决后顾之忧,解决道路交通纠纷问题,使这种制度能够充分的发挥作用。同时在食品方面安全、环境污染、医院建设,医疗纠纷和社会保障,在农业保险领域,做好农民收入保障和为农业生产的稳定提供保险保障。 [返回目录](#)

► 证监会拟为并购重组引入多种金融工具

IPO 坚不放行,并购重组成为一级市场少有的亮点。近段时间,监管层在并购重组改革方面屡出新政。日前,中国上市公司协会 2013 年年会在北京召开,证监会主席肖钢在会上表示,要进一步完善并购重组的各项政策措施,探索引入定向可转债、优先股等支付工具,鼓励并购基金发展,研究建立中小企业股转系统挂牌公司并购重组机制。此外,他还强调,下一步,要严格执行新的退市制度,推动存在退市可能或需要的公司在法律、规则框架内主动退市。肖钢提出,推动公司治理改革,作出针对性的制度安排,是完善上市公司治理的重要内容。一是要健全控股股东、实际控制人的治理规范。探索建立事前充分信息披露、事中股东大会和监事会监督、事后依照承诺赔偿损失的一整套防范机制。建立健全中小股东公开征集投票权、网络投票、关联股东回避表决等制度,提高中小股东话语权,增强对控股股东、实际控制人的监督约束力度。二是确立控股股东、实际控制人信息披露义务,维护中小股东平等获取信息的权利。三是建立控股股东、实际控制人背信违约民事赔偿制度,使那些在发行融资、并购重组中作出公开承诺,事后却不履行、逃避责任的控股股东付出失信成本。肖钢表示,要进一步完善有关促进并购重组的政策措施,减少并购重组的行政许可事项,简化程序,完善并购重组审核分道

制，提高监管透明度。研究建立中小企业股转系统挂牌公司并购重组机制，形成覆盖各类公众公司的有利于运用各种市场化工具促进企业并购重组的基础性制度安排；强化并购重组监管和事后问责，严厉打击弄虚作假、背信欺诈、内幕交易等违法违规行为。在安邦（ANBOUND）看来，证监会推动并购重组改革的用意不错，但关键并非引入多种金融工具，而是要减少审批、提高并购重组的效率。当前正值中国经济不景气，国内市场上并购重组的需求很高，治理落后产能也亟需这项工具。推动并购重组，有助于大型上市公司加强市场控制力，对蓝筹股投资价值的上升也将有所裨益。 [返回目录](#)

◆ 证监会明确互联网销售基金的基本监管原则

自今年 6 月阿里巴巴推出余额宝后，互联网销售基金的热潮被迅速点燃。8 月，华夏基金入驻腾讯微信，开通“微理财”；10 月底，华夏基金与百度合作开展的百度理财计划上线；11 月 1 日，首批 17 家基金公司淘宝旗舰店正式开张。至此，国内三大互联网巨头 BAT（百度、阿里、腾讯）全面对接基金公司，互联网销售基金蔚为风潮。网售基金带给各方的好处显而易见，基金、互联网公司与投资者可谓三赢。尤其对基金来说，互联网有望取代银行成为最重要的营销渠道。综合各基金的三季报，与余额宝对接的天弘增利宝货币基金已成为全市场最大的基金。但与此同时，网售基金带来的风险也不能忽视。比如，百度在前期推广理财计划时，曾以 8% 的高收益率为噱头，引发监管层的干预。在 11 月 1 日的例行新闻发布会上，证监会发言人通报了百度与华夏基金合作开展互联网基金销售业务的情况。据介绍，在华夏基金与百度的合作模式中，投资人交易账户开户、申赎交易、资金支付清算以及后续客户服务等各个基金销售业务环节均由华夏基金完成，百度仅起到流量导入的作用，未参与基金销售业务。值得注意的是，发言人明确表示，关于基金销售业务，证监会一直有明确的基本监管原则，即一是要确保投资人资金安全，防止投资人资金被挪用或者侵占，二是要防止欺诈、误导投资人行为的发生，三是要严格落实销售适用性原则，充分关注投资人风险承受能力与基金产品风险收益特征的匹配。包括互联网基金销售在内的各种基金销售业态均应遵守上述基本监管原则。该发言人还特别指出，不管什么形式的基金销售产品，违规承诺收益、违规承担损失，在基金销售中都是不允许的。由此来看，所谓的“8%”只是百度做营销时特意突出的一个噱头，借打擦边球完成了基金产品的推广。严格说来，这种违规承诺收益的行为，在网售基金时是不被允许的。 [返回目录](#)

◆ 证监会加强上市公司重大事件披露监管

强化信息披露可以增加透明度，让投资者及时得到上市公司的一手消息，引导市场理念从投机转向投资。日前，证监会发言人表示，上市公司发生可能对其股票交易价格产生较大影响、而投资者尚未得知的重大事件时，上市公司应当立即披露。重大事件包括：公司的经营方针和经营范围的重大变化；公司的重大投资行为和重大购置财产的决定；公司订立重要合同，可能对公司的资产、负债、权益和经营成果产生重要影响；公司发生重大债务和未能清偿到期重大债务的违约情况，或者发生大额赔偿责任等内容。上市公司应当在最先发生的以下任一时点，及时履行重大事件的信息披露义务：董事会或者监事会就该重大事件形成决议时；有关各方就该重大事件签署意向书或者协议时；董事、监事或者高级管理人员知悉该重大事件发生并报告时。及时是指触发披露时点后的两个工作日内。如果重大事件处于筹划阶段，但已经泄露或者市场出现传闻时，上市公司也应当及时披露相关事项的现状以及可能影响事件进展的风险因素。社交媒体发布上市公司相关信息应遵守证券法律法规的规定。信息披露义务人在公司网站及其他媒体发布信息的时间不得先于指定媒体，不得以新闻发布或者答记者问等任何形式替代应当履行的报告、公告义务。证监会及证券交易所依法对社交媒体信息发布行为进行监督。

[返回目录](#)

◆ 多部委加紧督查小微企业金融服务工作

近年来，政府一直致力于加强小微企业融资难问题的解决力度。今年 8 月份国务院下发《关于金融支持小微企业发展的实施意见》，其中提出，“从 2014 年开始，各省级人民政府、人民银行、银监会、证监会和保监会要将本地区或本领域上一年度小微企业金融服务的情况、成效、问题、下一步打算及政策建议，于每年 1 月底前专题报告国务院。”近日，银监会发布《中国银监会关于组织开展小微企业金融服务督查工作的通知》。通知称，由银监会牵头组织，联合相关部门开展全国小微企业金融服务督查工作，确保各项政策落实到位。由此，银监会牵头成立了小微金融服务督查工作领导小组，银监会主席尚福林担任该小组组长，成员包括发改委、工信部、财政部、人民银行等 13 个部委，并成立了 7 个督查小组，对北京、天津等 14 个省（市、区）开展督查工作。据悉，此次督查行动的主要督查对象为地方政府及其有关部门、辖内金融机构等，重点督查各地区小微企业信息服务和增信服务、拓展小微企业直接融资渠道、金融机构小微企业金融服务等方面的情况。对于今后金融支持小微企业的政策走向，银监会副主席阎庆民在调研时表示，要做好“两个一致”、“两个继续”和推动“一个创新”，即小微企业发展要与金融机构支持的意愿一致；金融监管部门政策要与综合部门配套政策一致；继续落实好国务院已出台的各项政策；继续坚持现有的行之有效的措施和做法；金融机构要紧跟互联网时代发展趋势，创新网络金融服务等。[返回目录](#)

► 中央补贴农村金融机构贷款规则需要细化

为促进农村金融的发展,中央不断加大对农村金融机构补贴力度。财政部数据显示,中央财政近日拨付 2012 年度农村金融机构定向费用补贴资金 41.05 亿元,同比增长 74%,用于支持村镇银行、贷款公司、农村资金互助社等三类新型农村金融机构发展和保障基础金融服务薄弱乡镇的金融服务。根据有关规定,符合条件的村镇银行、贷款公司、农村资金互助社等三类新型农村金融机构,以及西部 2255 个基础金融服务薄弱乡镇的金融机构网点,可按平均贷款余额的 2% 申请补贴,补贴资金由中央财政全额承担。五年间,中央财政分别拨付资金 4189 万元、2.19 亿元、10.32 亿元、23.27 亿元和 41.05 亿元,累计向 3785 家农村金融机构(含薄弱地区金融机构)拨付补贴资金 77.26 亿元。截至 2012 年年末,全国共设立新型农村金融机构 939 家,较 2008 年年末增长 829 家,贷款余额 2347 亿元,约为 2008 年年末的 69 倍。截至 2012 年 9 月末,全国所有的乡镇已经实现了基础金融服务的全覆盖,零金融机构乡镇从 2009 年年末的 2945 个下降至 1686 个,3 年内减少了 1259 个。不过,我们在此前的分析中也指出,许多村镇金融机构并不热衷于农户贷款。例如,某村镇银行农户贷款仅占全部贷款的 30%,另一家村镇银行则将全部贷款用于了小微企业,农户贷款的巨大需求仍无法得到满足。中央在加大农村金融机构补贴的同时,更要对金融机构的贷款利用更加细化,满足更多的农户贷款的需求。

[返回目录](#)

► 新三板扩容在即将解决 IPO 堰塞湖问题

备受关注的新三板扩容,可能很快便将落地。11 月 14 日,证监会副主席姚刚出席新三板扩大试点主办券商动员暨技术系统建设培训会,并作动员讲话。据知情人士介绍,在动员大会后的几天,新三板扩容至全国的方案便将公布。与会人士透露,新三板扩容至全国的方案将明确转板机制,并做出具体安排。这意味着除了传统的 IPO 渠道之外,企业可以绕道新三板过渡完成 IPO,并且企业还可以在新三板先期融资。在主板市场 IPO 暂停一年之际,新三板正在成为国内资本市场的亮点,已有不少 IPO 无果的企业,选择转挂新三板融资。据统计,截至目前,新三板挂牌企业已达到 347 家,其中今年挂牌 147 家,实施定向发行 44 次,融资 6.9 亿元。而除中关村国家自主创新示范区、上海张江高新区、武汉东湖高新区、天津滨海高新区四大试点正常申报挂牌企业之外,已完成申报的园区外企业达到 200 家,并且这些拟挂牌企业已经针对反馈意见完善了申报材料和答复。在安邦(ANBOUND)的研究团队看来,新三板的快速发展,将为国内资本市场的

发展创造深厚的塔基。一直以来，国内资本市场发展最受人诟病的一点是，整个市场体系呈现倒金字塔形，主板公司多于中小板多于创业板多于三板，这一现象是很不合理的，导致企业在发展壮大过程中，一直缺乏股权融资，而只能通过闯关 IPO 上市，形成了巨大的新股供给堰塞湖。新三板的发展，有助于分散 IPO 的压力，将更多的企业分流上市，从而在根本上解决 IPO 堰塞湖的问题。 [返回目录](#)

◆ 反向基金的推出将丰富基金投资渠道

反向基金是将指数型基金分为二类子份额，一类可“看多”，一类可“看空”。日前，证监会表示，已经就有关产品出具了反馈意见，要求基金管理公司在加强风险控制、保护投资者合法权益、落实投资者适当性等方面做进一步论证。以上工作结束后，证监会将加快反向基金的注册工作。事实上，这类杠杆及反向基金也是近年来海外金融市场上广受欢迎的指数型基金产品。在海外成熟市场中，杠杆及反向基金主要是 ETF 形式，通过股票、现金、股指期货以及互换合约等金融工具与金融衍生品来实现杠杆及反向投资。对于投资者而言，正向杠杆类基金可以成倍放大收益，如果投资者预判某指数在未来会有比较显著的上涨机会，那么持有正向杠杆的基金份额所赢得的收益将以倍数扩大。反向杠杆类基金则是一种便捷的做空工具，适合投资者进行套期保值和趋势交易等。在 2008 年全球金融危机之时，反向杠杆类基金大放异彩，为投资者提供弱市盈利的机会，不少基金的规模在此期间也迅速扩大。 [返回目录](#)

◆ 处罚光大证券就是要立个杀鸡儆猴的“标杆”

光大证券“8·16”内幕交易案日前有了后文。11 月 14 日，证监会作出行政处罚决定，认定光大证券在内幕信息公开前进行了将所持股票转换为 ETF 卖出的交易和股指期货交易，构成证券法和《期货交易管理条例》有关条款所述内幕交易行为，对光大证券罚款 5.23 亿元。对光大证券 ETF 内幕交易、股指期货内幕交易直接负责的主管人员徐浩明给予警告，并处以 60 万元罚款。对光大证券 ETF 内幕交易、股指期货内幕交易的其他直接责任人员杨赤忠、沈诗光、杨剑波给予警告，并分别处以 60 万元罚款。同时，对徐浩明、杨赤忠、沈诗光、杨剑波采取终身证券市场禁入措施；宣布徐浩明、杨赤忠、沈诗光、杨剑波为期货市场禁止进入者。隔日，11 月 15 日，最高法发出通知，就“8·16”内幕交易引发的民事赔偿案件法院受理和管辖等问题作出规定，明确起诉人以中国证监

会对光大证券作出的行政处罚决定为依据，以行政处罚决定确认的违法行为侵害其合法权益、导致其损失为由，采取单独诉讼或者共同诉讼方式向法院提起民事诉讼的，人民法院应当受理。这意味着，这家上市券商在可预期的未来，即将因“8·16”案遭到投资者的索赔。早在 9 月 11 日，北京、上海、广东等地的 14 名律师联名发布呼吁书，要求光大证券及光大集团设立“乌龙指”受害者赔偿基金。呼吁书表示，从广义上讲，中国证券市场中，在 2013 年 8 月 16 日下午买卖过证券并存在亏损或推定亏损的投资者，皆可以索赔。呼吁书测算，当日涉讼成交额为 1503.06 亿元，若其中有 10% 的金额形成索赔或涉讼，则将达到惊人的 150.30 亿元索赔和涉讼金额。相比之下，光大证券去年净利仅为 10.03 亿元。要指出的是，监管部门对光大证券的处罚将具有标杆意义。行政处罚、市场禁入以及投资者索赔，高昂的代价将令后来者仔细掂量犯错的成本。也只有像这样从严治市，给予市场参与者明确的惩罚标准，国内资本市场才有可能走上正常运转的轨道。[返回目录](#)

► 中国影子银行规模仍在快速扩张

影子银行涵盖了监管方面较为宽松的金融领域，包括银行以外借贷等类似银行的活动，也包括回购协议市场、证券借贷、房地产、对冲基金、货币市场基金和证券化等。据金融稳定委员会（FSB）最新的年度资料指出，全球影子银行规模去年增加 5 万亿美元，至 71 万亿美元；中国影子银行的规模则扩张 42%，即约 2.13 亿美元，但仅占整体市场 3%。在 71 万亿美元的整体市场规模中，美国占 26 万亿美元或 37%；欧元区占 22 万亿美元；英国和日本各占 9 万亿及 4 万亿美元。中国、阿根廷、印度和南非等 4 个新兴市场的影子银行规模增加逾 20%，显示出其原本规模较小的金融体系正逐渐扩大。FSB 指出，小型企业非银行管道的融资出现增长，这方面的潜在风险需要密切监控。FSB 主席暨英伦银行行长卡尼表示，影子银行占全球整体金融资产的四分之一，相当于银行业资产的一半。我们希望提高影子银行透明度，对基于市场的融资展现韧性，以经济承受得起的方式分散融资来源。[返回目录](#)



大成金融风采

关于大成

大成律师事务所成立于 1992 年，是中国成立最早、规模最大的合伙制律师事务所之一。自成立以来，大成律师事务所秉承“志存高远、海纳百川、跬步千里、共铸大成”的文化核心理念，致力于为国内外客户提供专业、全面、优质、高效的法律服务。



大成律师事务所建立了覆盖全国、遍布世界重要地区和城市的全球法律服务网络。包括北京总部，大成在北京、长春、长沙、常州、成都、重庆、福州、广州、哈尔滨、海口、杭州、合肥、呼和浩特、黄石、吉林、济南、昆明、南昌、南京、南宁、南通、宁波、青岛、苏州、内蒙古、上海、深圳、沈阳、天津、太原、武汉、无锡、乌鲁木齐、温州、西宁、厦门、西安、银川、郑州、舟山、珠海、芝加哥、法国、香港、洛杉矶、纽约、新加坡和台湾等地设有 49 个办公室。同时，大成律师事务所在与境外多家律所建立了长期稳定的战略合作伙伴关系。

大成律师事务所总人数已经达到 3500 人。多数律师毕业于国内和国际知名的法学院校，并具有在国际著名律师事务所工作的经验。

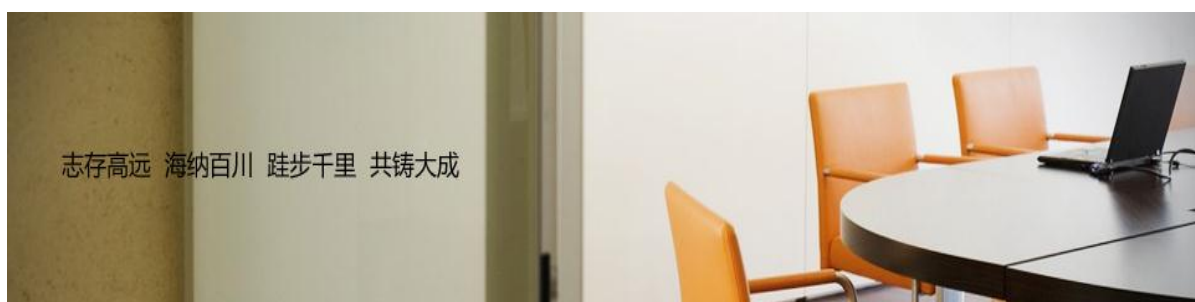
2009 年，大成作为中国区唯一成员加入了世界最大的、汇集全球顶级律师事务所、会计师事务所、投资公司、金融机构等专业性服务企业和公司的独立专业服务组织 World Service Group（世界服务集团）。2009-2012 年度，大成连续 4 年被权威杂志《亚洲法律事务》（ALB）评为“亚洲律所规模 20 强”第一名。2012 年大成荣获本年度中国 VC/PE 人民币基金募资最佳法律顾问机构，同时，大成为（VC/PE 支持）中国企业海外上市法律顾问机构十强，为 2012 年（VC/PE 支持）中国企业境内上市法律顾问机构十强。

[返回目录](#)

► 大成金融业务

金融业务自大成律师事务所设立以来就成为其传统核心及优势业务之一。大成金融部为国内外多家银行和非银行金融机构提供专项或综合性法律服务，在金融领域具有丰富的经验和广泛的客户基础。

大成对金融领域的国内及国际适用的法律、规定及交易规则、惯例有着深刻的理解和把握，凭借丰富的本土经验和深谙国际规则的视野帮助商业银行、投资银行、基金、其他金融机构以及政府部门等客户完成了大量复杂的金融交易，我们服务的客户包括了中资银行、合资银行、外国银行在华子行或分行、财务公司、汽车金融公司、融资租赁公司、保险公司和信托公司等。



大成在金融业务领域提供的法律服务包括但不限于：

- 银行常年法律顾问；
- 商业银行的筹建、设立、并购、上市等；
- 城市信用社、农村信用社、农村资金互助社、财务公司、村镇银行等其他存款类金融机构的筹建、设立、并购、改制等；
- 商业贷款、政策性贷款、银团贷款、进出口信贷等贷款类业务；
- 信用证及各类票据业务；
- 银行业其他业务；
- 保险公司常年法律顾问；
- 保险公司的筹建、设立、并购、上市等；
- 债权投资计划，以及其他保险资金应用、运作方案；
- 保单质押、保险理赔、追偿等业务；
- 企业年金；
- 信托公司常年法律顾问；
- 信托公司的筹建、设立、并购、上市等；

- 信托计划、信托产品、信托基金投资法律服务；
- 短期融资券、中期票据、私募债、公司债、企业债券、金融债券及其他债券的发行；
- 债券交易；
- 不良资产处置；
- 金融租赁业务；
- 金融交易所、贵金属交易所等交易类金融机构的筹建、设立、并购及常年法律顾问；
- 金融衍生品；
- 贷款公司、小额贷款公司等非存款类金融机构；
- 担保公司、典当行；
- 委托理财、第三方支付及其他金融创新业务；
- 外资金融机构的市场准入、境内投资、日常法律服务；
- 其他金融法律服务。 [返回目录](#)





大成金融动态

➤ 大成为著名电影导演、奥斯卡最佳特效导演奖得主 Anthony LaMolinara 先生提供全面法律服务

新日前，大成律师事务所与著名电影导演、第 77 届奥斯卡最佳特效导演奖得主安东尼·拉莫林纳拉（Anthony LaMolinara）先生签订常年及专项法律服务合同。由大成总部律师平云旺、王力博和魏星组成的律师团队将作为 Anthony LaMolinara 先生的法律顾问，为其在中国境内的影视剧导演、制作以及境内外影视文化投融资提供全方位的法律服务。

Anthony LaMolinara 先生是著名电影导演，在视觉动画领域享有世界盛名，他曾经凭借《蜘蛛侠 2》(SPIDER · MAN 2) 获得第 77 届奥斯卡金像奖（最佳视觉效果）。他的代表作包括《蜘蛛侠》、《蜘蛛侠 2》、《透明人》、《玩具总动员》、《玩具总动员 3》、《精灵鼠小弟》，以及《阿凡达》的前期开发，Michael Jackson 的多部音乐片作品等等。

此前，大成律师多次为 Anthony LaMolinara 先生提供法律咨询，成功帮助 Anthony LaMolinara 先生与中国境内多家领先的影视文化提供商开展了深入合作。大成律师精湛的专业服务，赢得了 Anthony LaMolinara 先生的尊重和信任。 [返回目录](#)



► 大成律师为新华人寿保险股份有限公司不动产资产投资项目提供专项法律服务

新华人寿保险股份有限公司近期拟在内蒙古鄂尔多斯市购置大型不动产。2013 年 11 月，大成通过投标，在与多家知名律所竞争中成功受聘担任新华保险不动产投资项目的专项法律顾问。

该项目由大成北京总部金融部高级合伙人于晖律师牵头组成专业团队，全程参与项目合作谈判等法律顾问工作。这是于晖律师团队代表大成继成功完成新华保险烟台不动产投资项目专项法律服务后的又一重大项目。

此外于晖律师还参与了新华保险其他几支正在筹划中的大型投资不动产的法律服务工作，同时还为中国人寿、泰康保险、合众人寿等保险公司提供相关的法律服务。[返回目录](#)

► 大成助力 2013 年邯郸市中小企业集合债券成功获批

大成律师事务所作为专项法律顾问的 2013 年邯郸市中小企业集合债券项目于 2013 年 11 月 8 日获得国家发改委核准，将择机发行。本期债券发行人由邯郸市七家中小企业组成，涉及机械、化工、食品等行业，募集资金不超过 2.58 亿元人民币，全部用于补充公司营运资金，债券期限 6 年，附设第 3 年末发行人全额赎回权，邯郸市城市建设投资有限公司提供阶段性无限连带责任保证担保。

本项目由大成高级合伙人郭庆律师牵头负责，项目组成员包括李明国律师、龙之风律师，这也是郭庆律师团队作为专项法律顾问成功获批的第三单中小企业集合债券项目。[返回目录](#)

► 大成律师事务所金融部举办红酒品鉴会

2013 年 11 月 23 日下午，大成金融部在总部 12 层多功能厅举办红酒品鉴会，本次品鉴会由大成金融青年联合会承办。金融部部分合伙人和律师参加了本次品鉴会。

品鉴会邀请了红酒品鉴师为部门同事介绍红酒常识。红酒品鉴师从观、闻、品三方面教授部门同事如何品鉴红酒。品鉴会中，部门同事和红酒品鉴师进行了激烈的互动交流。此次品鉴会不仅使部门同事品尝了美酒，扩大了部门同事的知识面，同时提升了部门同事在与国内外高端客户商务交往中的能力，有助于塑造大成为客户提供高端法律服务的品牌形象。[返回目录](#)



分所金融

► 大成分所金融部简介——上海分所

作为中国领先的律师事务所，金融法律业务是大成的核心业务之一，上海分所金融部现有 62 人，其中合伙人 14 人，为众多国际金融机构和跨国公司在复杂多变的中国法律体系下提供法律指导与服务。金融部律师致力于为客户提供最高质量的专业法律服务，以专业上的精湛水准，结合对客户商业需要的充分理解，同时坚持务实但又富有建设性的法律问题处理方法，帮助客户实现其商业目标。该部门的服务客户包括了中资银行、合资银行、外国银行在华子行或分行、保险公司、信托公司、基金管理公司、财务公司、期货公司、汽车金融公司、融资租赁公司等。该部门的服务领域包括：商业银行、私人银行、零售银行、投资银行、贷款、投资、信托、基金、债券、期货、期权、融资、抵押、保险、票据、保理、金融衍生品、资产证券化、融资租赁等业务。 [返回目录](#)



► 大成分所金融部律师风采——上海分所金融部夏善晨律师



夏善晨律师为商法学教授、国际经济法硕士、工商管理博士，现任上海政法学院国际商务与法律研究中心主任、北京大成（上海）律师事务所高级合伙人、高级律师，上海仲裁委员会仲裁员；获得美国加利福尼亚州律师协会注册的美国加州中国法律咨询顾问证书。

夏善晨律师同时担任上海市欧美同学会·上海市留学人员联合会副会长，商务部中国国际经济合作学会副会长、服务贸易专家委员会委员，民建中央法制委员会副主任，上海市太平洋区域经济发展研究会副会长，上海市社会科学联合会委员。夏善晨律师还兼任上海交通大学国家战略研究中心研究员。

夏善晨律师历任上海市人民政府浦东开发办公室对外联络处副处长、美国海东发展有限公司副总裁、上海大学法学院国际法商系常务副主任，上海市政法管理干部学院涉外培训部主任、中美合作上海－柏克莱管理进修学院常务副院长、上海市对外经贸进修学院院长；上海大学国际商务与法律研究中心主任，为上海市政协第八、九、十届委员。夏善晨律师曾作为美国著名智库——兰德公司的访问学者在美国圣塔·莫妮卡市兰德公司总部从事研究工作。

夏善晨律师主要科研成果：专著有《企业信用管理和法律规制》、《信用法律与制度建设》、《国际商务与法律概要》、《实施有效的企业培训》等，译著有《商业生态学》、《质量、机制和发展》、《领导能力的 9 项自然法则》等。参加的主要课题（均为课题组长）：上海市政协课题《全面推行本市社会诚信体系建设——企业信用体系建设》，市信息委课题《社会信用制度在防范治理商业贿赂中的作用研究》、《上海市社会诚信体系发展“十一五”规划》（专家组组长）；上海市浦东新区综合改革领导小组课题《浦东新区综合配套改革——信用法律体系建设研究课题》和《上海市浦东新区公平信用报告条例的立法研究和建议（草案）》等。他曾在美国旧金山市的 Mckesson 公司作为访问经理实习。

由于重视实践和理论的结合，夏善晨律师为许多著名的中外公司、政府机构和社会团体从事法律咨询、诉讼和仲裁工作。 [返回目录](#)



专题研究

➡ 中国（上海）自由贸易试验区相关政策法规

➤ 总体政策

- 1、全国人民代表大会常务委员会关于授权国务院在中国（上海）自由贸易试验区暂时调整有关法律规定的行政审批的决定
- 2、国务院关于印发中国（上海）自由贸易试验区总体方案的通知
- 3、中国（上海）自由贸易试验区管理办法
- 4、国家工商行政管理总局关于支持中国（上海）自由贸易试验区建设的若干意见
- 5、国家工商总局关于同意中国（上海）自由贸易试验区试行新的营业执照方案的批复

➤ 行业政策

- 1、中国银监会关于中国（上海）自由贸易试验区银行业监管有关问题的通知
- 2、文化部关于实施中国（上海）自由贸易试验区文化市场管理政策的通知
- 3、交通运输部关于在上海试行中资非五星旗国际航行船舶沿海捎带的公告
- 4、交通运输部、上海市人民政府关于落实《中国（上海）自由贸易试验区总体方案》加快推进上海国际航运中心建设的实施意见
- 5、质检总局关于支持中国（上海）自由贸易试验区建设的意见
- 6、保监会支持中国（上海）自由贸易试验区建设
- 7、资本市场支持促进中国（上海）自由贸易试验区若干政策措施

➤ 备案管理

- 1、中国（上海）自由贸易试验区外商投资项目备案管理办法
- 2、中国（上海）自由贸易试验区境外投资项目备案管理办法
- 3、中国（上海）自由贸易试验区外商投资企业备案管理办法
- 4、中国（上海）自由贸易试验区境外投资开办企业备案管理办法

[返回目录](#)

◆ 上海高级法院副院长盛勇强关于自贸区的讲话

各位媒体朋友：

上午好！首先感谢媒体朋友对法院工作的关注和支持！

建设中国（上海）自由贸易试验区（以下简称自贸区）是我国进一步推进改革开放的重大举措，自贸区挂牌运作后，自贸区内与投资、贸易、金融、航运等有关的纠纷随时可能产生并涉讼，亟需设置具有较高专业化水平的相应审判机构，以更好地为自贸区建设提供优质高效的司法保障，优化自贸区法治环境。下面就 在自贸区设立相应审判机构的情况进行通报：

一、在自贸区设立相应的审判机构的背景和意义

1.在自贸区设立相应的审判机构符合自贸区建设的需要。自贸区建设是国家战略的需要，是一项全新的试验，对法治建设具有更高的要求。自贸区总体方案中确定的总体目标中就有着力培育国际化、法治化的营商环境的要求。因此，在自贸区派驻相应的审判机构能更好的为自贸区建设总体目标提供更为有力的法治保障。

2.在自贸区设立相应的审判机构符合自贸区建设高水平法治化的要求。党的十八大提出了全面推进依法治国，加快建设社会主义法治国家的总体要求，自贸区内经济运行、行政监管模式等重大改革，有赖于司法提供优质的法律服务和保障。通过设立相应的审判机构，可进一步探索和积累开放条件下，为经济社会发展提供法治保障的可推广、可复制的经验。

3.在自贸区设立相应的审判机构符合自贸区对审判机构功能综合性和审判专业化的需求。自贸区设立后，将进一步加大对外开放的力度，比如将金融服务、航运服务、商贸服务、专业服务、文化服务以及社会服务六大领域进行全新的探索和尝试。可以预见，也将出现许多完全不同于区外商事活动的新情况和新问题。因此，就会对法律适用等提出更高的专业性要求。在自贸区设立相应的审判机构，高起点配齐配强审判力量，将有效满足审判功能的综合性需求。

二、关于在自贸区设立相应的审判机构自贸区法庭的功能定位

1、审判职能：通过集约审理、专项审判，确保涉自贸区相关案件得到公正、高效地审理；通过强化调研，总结研究涉自贸区相关案件的法律适用；注重法治宣传，以维护自贸区经济运行秩序。

2、管辖范围：结合自贸区创新改革的定位和特点，自贸区法庭主要以审理与自贸区相关的民商事案件为主，具体包括与自贸区相关联的投资商贸、金融、知识产权和房地产案件，并根据自贸区建设和运行实际，作相应调整。

3、审级关系：自贸区法庭依法在浦东新区人民法院设立，它的判决和裁定是浦东新区人民法院的一审判决和裁定，二审案件将由市一中院管辖，市一中院为此在审判组织上也做了相应安排。待会儿新区法院和一中院的领导将通报相关状况。

各位媒体朋友，在自贸区设立相应审判机构是顺应了自贸区建设发展的法治化要求，建成具有国际水准的投资贸易便利、货币兑换自由、监管高效便捷、法制环境规范的自由贸易试验区，离不开国际化、法治化的营商环境，离不开强有力的司法保障，上海法院将以相应审判机构设置为契机，为自贸区建设作出应有贡献。

谢谢大家！

[返回目录](#)

► 上海分所金融部高级合伙人夏善晨律师成功举办中国（上海）自贸试验区发展战略和法律规制的专题演讲

日前，大成上海分所金融部高级合伙人夏善晨律师在环球金融中心 24 层 4 号会议室举办了关于中国（上海）自由贸易试验区发展战略和法律规制的专题演讲，本次演讲由金融部史俊明律师主持。

本次演讲，夏善晨律师从作为专家学者研究的角度，系统、全面地介绍了自由贸易区发展的历史和现状，并进一步阐述了国际上一些主要的自贸区成功和失败的案例，以及中国（上海）自由贸易试验区可以从中吸收和借鉴哪些经验、教训。同时，夏善晨律师作为浦东新区第一轮改革开放亲历者和政策制定参与者，结合自身的经验，从发展战略的高度和视角，阐述了中国（上海）自贸试验区的设立彰显了浦东、上海乃至全国新一轮更为深入进行改革和开放的继续。夏律师着重分析了中国（上海）自贸试验区的发展不能一蹴而就，强调以法律规制作为顶层设计，创建体制、机制和法治上的突破，从而替代传统或者说是习惯性的行政思维模式，突出自贸区发展战略思考的选择。

本次讲座得到了分所同仁们的积极参与和热烈反响，大家进行了积极提问和深度探讨，并纷纷表示，通过夏律师的演讲对于中国（上海）自贸试验区的设立和发展的有了更深层次地理解和认识，对于大成律师事务所抓住机遇具有一定的意义和帮助。[返回目录](#)

重要启事：为了全面宣传大成全球金融业务，请有意在《大成金融法律通讯》上发布金融业务信息的总部金融部各位高级合伙人和各分所金融部，于**每月 22 日前**将当月重要金融业务信息或者举办、参加的讲座信息，以新闻简讯的形式发送给总部金融部部门秘书温梦宇（mengyu.wen@dachenglaw.com）。

《大成金融法律通讯》

2013 年第 11 期 总第 23 期

编委会： 于 晖 王 隼
王亚山 王力博
王立宏 平云旺
匡双礼 朱忠友
刘 阳 刘 菲
刘新来 李俊平
李爱文 谷树元
张 刚 张景伟
周红艳 胡卫星
郭 庆 脱明忠
程 鹏
(按姓氏笔划排名)

执行总编： 平云旺 谷树元

编 辑： 温梦宇

联系人： 温梦宇

联系方式： +86 10 5813 7732
mengyu.wen@dachenglaw.com



北京总部

地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 5/12/15 层

邮编：100007

总机：+86 10 5813 7799

传真：+86 10 5813 7778 (5 层)

+86 10 5813 7788 (12 层)

+86 10 5813 7766 (15 层)

网站：www.dachenglaw.com

Beijing Head Office

Add: 5/F, 12/F, 15/F, Guohua Plaza, 3 Dongzhimennan Avenue, Dongcheng District, Beijing, PRC

Postcode: 100007

Tel: +86 10 5813 7799

Fax: +86 10 5813 7778 (5/F)

+86 10 5813 7788 (12/F)

+86 10 5813 7766 (15/F)

Website: www.dachenglaw.com