

# 证券期货行政执法当事人承诺制度实施规定

（证监会令第194号，2022年1月1日）

《证券期货行政执法当事人承诺制度实施规定》已经2021年12月22日中国证券监督管理委员会2021年第8次委务会议审议通过，现予以公布，自公布之日起施行。

中国证券监督管理委员会主席：易会满

2022年1月1日

# 证券期货行政执法当事人承诺制度实施规定

**第一条** 为了规范开展证券期货领域行政执法当事人承诺工作，充分发挥行政执法当事人承诺制度在保护投资者合法权益，提高执法效率，维护市场秩序等方面的积极作用，根据《证券法》《证券期货行政执法当事人承诺制度实施办法》（以下简称《办法》）等法律法规，制定本规定。

**第二条** 中国证监会设立行政执法当事人承诺审核委员会（以下简称委员会），负责组织开展行政执法当事人承诺工作，并就受理行政执法当事人承诺申请、签署承诺认可协议、中止或者终止案件调查等重大事项进行集体决策。

委员会下设行政执法当事人承诺审核办公室（以下简称办公室），负责办理行政执法当事人承诺具体工作。

办公室与中国证监会案件调查部门（以下简称调查部门）、中国证监会案件审理部门（以下简称审理部门）相互独立。

**第三条** 当事人申请适用行政执法当事人承诺，存在《办法》第七条规定的不得适用情形的，不予受理。

对于未经过必要的调查的案件，当事人提交行政执法当事人承诺申请材料的，不予接收。

**第四条** 当事人申请适用行政执法当事人承诺的，应当以纸质和电子两种形式向中国证监会提交以下申请材料：

- （一）申请书；
- （二）营业执照复印件或者身份证明文件复印件；

- (三) 调查通知书复印件；
- (四) 立案告知书复印件（如有）；
- (五) 行政处罚事先告知书复印件（如有）；
- (六) 提出申请的内部决议（如当事人为单位）；
- (七) 委托书及受托人身份证明文件复印件（如有）；
- (八) 当事人或者受托人的联系方式、通讯地址；
- (九) 中国证监会要求提供的其他材料。

**第五条** 申请书应当载明以下事项：

- (一) 当事人的基本信息；
- (二) 当事人接受调查的情况；
- (三) 当事人涉嫌违法的主要事实；
- (四) 案件不存在不得适用行政执法当事人承诺情形的详细说明；
- (五) 当事人已采取或者承诺采取的纠正涉嫌违法行为、赔偿有关投资者损失、消除损害或者不良影响的措施；
- (六) 中国证监会要求载明的其他事项。

**第六条** 办公室在收到当事人提交的行政执法当事人承诺申请材料后，应当抄送调查部门；如果案件已进入审理阶段，还应当抄送审理部门。

办公室经审核认为申请材料完整的，应当向当事人出具申请材料接收凭证；认为申请材料不完整的，应当告知当事人补正的内容。

办公室可以就申请材料的完整性与当事人进行沟通。

**第七条** 办公室在向当事人出具申请材料接收凭证后，应当

就案件适用行政执法当事人承诺相关事项征求调查部门的意见；如果案件已进入审理阶段，还应当征求审理部门的意见。

调查部门、审理部门应当自收到办公室征求意见书面材料之日起5个工作日内反馈意见。反馈意见应当包括以下内容：

- （一）调查过程或者审理过程；
- （二）现阶段掌握的案件事实、证据以及相关报告；
- （三）当事人可能涉嫌的违法行为以及可能给予的处理；
- （四）是否发现当事人存在不得适用行政执法当事人承诺的情形；
- （五）办公室请求提供的其他材料。

**第八条** 决定受理行政执法当事人承诺申请的，应当经委员会集体决策同意并报中国证监会主要负责人或者其授权的其他负责人批准。

决定不予受理行政执法当事人承诺申请的，应当经中国证监会主要负责人或者其授权的其他负责人批准。

办公室应当自向当事人出具申请材料接收凭证之日起20个工作日内向当事人出具受理通知书或者不予受理通知书。不予受理的，应当说明理由。

**第九条** 向当事人出具受理通知书的，办公室应当抄送调查部门、审理部门、中国证监会投资者保护部门（以下简称投资者保护部门）、承诺金管理机构；向当事人出具不予受理通知书的，办公室应当抄送调查部门、审理部门。

**第十条** 调查部门在收到办公室抄送的受理通知书后不中止调查。调查部门经调查发现新事实、新证据，认为案件不应继续

适用行政执法当事人承诺或者对当事人承诺内容的沟通有重大影响的，应当及时告知办公室。

审理部门在收到办公室抄送的受理通知书后，应当中止审理。

承诺金管理机构在收到办公室抄送的受理通知书后，应当及时按照规定开展投资者损失测算工作，并将有关结果函告办公室、投资者保护部门。调查部门、审理部门、证券期货交易所、证券登记结算机构、投资者保护机构等部门单位应当为投资者损失测算工作提供必要的支持。

**第十一条** 办公室自向当事人出具受理通知书之日起，可以就案件适用行政执法当事人承诺相关事项与当事人进行沟通协商。

当事人申请延长沟通协商期限的，应当在期限届满 15 日前向中国证监会提交书面申请。

**第十二条** 承诺金数额的确定应当符合《办法》第十四条规定；当事人自行赔偿投资者的，承诺金数额可以不包括已向投资者赔偿损失的金额，但是应当向中国证监会提交以下赔偿证明材料：

（一）受偿投资者的姓名、身份证明文件号码（或名称、统一社会信用代码）及联系方式、通讯地址；

（二）赔偿金额明细及凭证；

（三）受偿投资者本人签署的谅解书；

（四）中国证监会要求提交的其他材料。

**第十三条** 办公室经与当事人沟通协商，认可当事人作出的

承诺的，应当按照规定与当事人签署承诺认可协议。

当事人为单位的，应当提交同意签署承诺认可协议的内部决议。

决定签署承诺认可协议的，应当经委员会集体决策同意并报中国证监会主要负责人或者其授权的其他负责人批准。

**第十四条** 在签署承诺认可协议后，中国证监会向当事人出具中止调查决定书，在中国证监会网站予以公告。

办公室应当将中止调查决定书抄送调查部门、审理部门、投资者保护部门、承诺金管理机构和相应的中国证监会派出机构。调查部门在收到抄送的中止调查决定书后，应当中止调查。

**第十五条** 办公室负责组织监督当事人履行承诺认可协议约定的义务。

承诺金管理机构应当做好承诺金的收取工作，并及时将承诺金的收取情况函告办公室。承诺金管理机构在收到承诺金后，应当及时制定承诺金管理使用方案，并报中国证监会备案，投资者保护部门负责具体备案工作。

当事人所在地的中国证监会派出机构应当对当事人履行承诺认可协议的情况进行核查验收，并及时将核查验收结果函告办公室。办公室可以根据情况派员参与核查验收工作。

**第十六条** 当事人完全履行承诺认可协议后，中国证监会向当事人出具终止调查决定书，在中国证监会网站予以公告。

办公室应当将终止调查决定书抄送调查部门、审理部门、投资者保护部门、承诺金管理机构和相应的中国证监会派出机构。调查部门、审理部门在收到抄送的终止调查决定书后，应当终止

调查、审理，并且对当事人涉嫌实施的同一违法行为不再重新调查、审理。

**第十七条** 在向当事人出具终止调查决定书前，发现案件存在《办法》第十六条规定的应当终止适用行政执法当事人承诺情形的，经中国证监会主要负责人或者其授权的其他负责人批准，办公室应当向当事人出具终止适用行政执法当事人承诺通知书。在决定终止适用行政执法当事人承诺前，办公室应当听取当事人的意见。

**第十八条** 办公室应当将终止适用行政执法当事人承诺通知书抄送调查部门、审理部门、投资者保护部门、承诺金管理机构和相应的中国证监会派出机构。已中止调查、审理的案件，调查部门、审理部门应当及时按照规定恢复调查、审理。

**第十九条** 当事人因自身原因未完全履行承诺或者提交的材料存在虚假记载或者重大遗漏，导致行政执法当事人承诺终止的，已交纳的承诺金不予返还，但在中国证监会恢复对该案件的调查、审理并作出行政处罚时可以抵扣行政罚没款。

**第二十条** 当事人为《证券法》等法律、行政法规和中国证监会规定的信息披露义务人的，应当及时按照中国证监会、证券交易场所等的规定履行信息披露义务。

**第二十一条** 中国证监会工作人员在办理行政执法当事人承诺工作中存在下列情形之一的，根据情节轻重，依法给予处分；构成犯罪的，依法追究刑事责任：

- （一）违反规定适用行政执法当事人承诺；
- （二）违反规定泄露国家秘密、工作秘密或者履行职责中知

悉的商业秘密、个人隐私；

（三）违反规定会见当事人及其委托的人；

（四）滥用职权、玩忽职守或者利用职务便利牟取不正当利益。

**第二十二条** 中国证监会派出机构查处的案件适用行政执法当事人承诺的，由办公室统一办理。

中国证监会可以开展派出机构自行办理行政执法当事人承诺工作的试点，具体办法另行规定。

**第二十三条** 本规定自公布之日起施行。在本规定施行前启动调查且尚未作出行政处罚的案件，当事人可以依照本规定申请适用行政执法当事人承诺。2015年2月17日中国证监会公布的《行政和解试点实施办法》（证监会令第114号）同时废止。

# 《证券期货行政执法当事人承诺制度实施规定》 起草说明

新《证券法》第一百七十一条对证券期货行政执法当事人承诺制度作了专门规定，并授权国务院规定具体的实施办法。2021年11月29日，国务院公布了《证券期货行政执法当事人承诺制度实施办法》（国务院令 第749号，以下简称《办法》）。为做好制度层面的配套衔接，我们起草了《证券期货行政执法当事人承诺制度实施规定》（以下简称《规定》）。现将有关情况说明如下：

## 一、立法背景

行政和解是国际上较为成熟的证券期货执法方式，对提高执法效率、及时赔偿投资者损失、尽快恢复市场秩序等具有重要制度价值。经国务院批准，2015年证监会在证券期货领域试点行政和解，制定了《行政和解试点实施办法》。试点期间，证监会与多家当事人达成行政和解协议，有效化解了一些疑难复杂案件，也积累了一定的行政和解工作经验，市场总体认可。2020年3月1日，新《证券法》正式施行，其中第一百七十一条规定，被调查的当事人承诺纠正涉嫌违法行为、赔偿投资者损失、消除损害后果并履行承诺的，监管机构可以决定终止调查，同时授权国务院规定具体办法。为落实《证券法》规定，国务院公布了《办法》，将自2022年1月1日起施行。但是由于《办法》属于行政法规层级，相关规定比较精简，具体的操作实施仍需要证监会出台较为详细的规则予以承接，为此我们起草了《规定》。

## 二、立法的总体思路

一是发挥制度特色。充分发挥行政执法当事人承诺制度特色，聚焦解决调查难、处罚难的案件，提高行政执法质效；同时优化承诺金测算、管理、使用流程，畅通投资者赔偿渠道，加强投资者权益保护。通过适用行政执法当事人承诺，当事人交纳的承诺金可用于赔偿投资者损失，为投资者提供了及时有效救济的新途径，更加有利于保护投资者尤其是中小投资者的合法权益。

二是稳步审慎推进。对于行政执法当事人承诺这一新型执法方式，总体上仍然按照稳步审慎的原则推进。在遵守上位法规定的基础上，认真总结实践经验，严格限定适用范围，细化完善办理程序，确保新制度平稳落地实施。

三是强化监督制约。建立严格的内外部监督制约制度，明确当事人承诺办理部门与调查、审理、投保、派出机构等各部门单位的职责分工，防范道德风险和利益冲突。

## 三、立法的主要内容

《规定》未分章节，共 23 条，在《证券法》《办法》的基础上，主要细化规定了办理程序、承诺金的管理使用等内容，具体如下：

### 1.厘清承诺办理部门与调查、审理部门之间的协调衔接机制

行政执法当事人承诺作为新型执法方式是对传统调查、处罚机制的重大突破，在既有调查、处罚流程中嵌入了新的制度安排，是服务和保障调查、处罚工作的后盾，因此，需要三方有效协调配合。为此，《规定》要求，承诺办理部门应当就案件适用当事人承诺相关事项征求调查部门、审理部门的意见（第七条），并

结合调查部门、审理部门的意见提出是否受理行政执法当事人承诺申请的建议。

同时，为防止当事人滥用该项制度阻碍调查，《规定》明确未经过必要的调查的案件，相关申请材料不予接收，确保在案件事实基本清楚的前提下审查是否适用行政执法当事人承诺（第三条）；亦规定在受理后的协商过程中并不中止案件调查，且“调查部门经调查发现新事实、新证据，认为案件不应继续适用行政执法当事人承诺或者对当事人承诺内容的沟通有重大影响的，应当及时告知办公室”（第十条）。但对于案件已经进入审理阶段的，考虑到审理时限需要中断的需要，规定在受理当事人承诺申请后，应当中止审理（第十条）。

## **2.明确承诺办理部门与承诺金测算部门做好协调配合**

承诺金的确定是行政执法当事人承诺程序中的关键问题，也是主要廉政风险点之一，有必要强化监督制约。目前《办法》已经完善了承诺金的确定标准：包括拟罚没款、投资者损失、签署承诺认可协议时所处的执法阶段等。《规定》在上述要求的基础上，进一步完善了承诺金确定的程序机制。在具体制度设计上，考虑到中国证券投资者保护基金有限责任公司（以下简称投保基金公司）负责管理使用承诺金，并且在投资者损失测算等方面有丰富的经验，规定在进入协商程序后，由投保基金公司负责对投资者损失情况进行测算，并报送承诺办理部门（第十条）。承诺办理部门根据投保基金公司测算的投资者损失数额，并结合调查部门、审理部门建议的处罚数额，拟定协商方案。

## **3.明确投资者赔付机制安排**

为充分发挥行政执法当事人承诺快速有效赔偿投资者的制度特色,《规定》进一步优化了投资者赔偿程序。一是明确由投保局牵头协调投保基金公司等单位开展投资者赔偿工作,充分发挥其投资者保护专长。具体为,承诺金管理机构收到承诺金后应当制定承诺金管理使用方案并报证监会备案,投保局负责具体备案工作(第十五条)。二是明确当事人自行赔偿投资者程序。规定当事人自行赔偿投资者的,承诺金数额可以不包括已向投资者赔偿损失的金额,但是当事人应当向证监会提交赔偿证明材料,证明材料应当包括投资者姓名或名称、赔偿金额明细及凭证、谅解书等(第十二条)。

#### **4.明确派出机构在行政执法当事人承诺中的作用**

一方面,明确当事人所在辖区的派出机构负责核查验收当事人履行承诺认可协议的情况,并将核查结果作为当事人是否完全履行承诺的依据(第十五条)。另一方面,明确派出机构查处的案件可以适用行政执法当事人承诺,现阶段由承诺办理部门统一办理,同时为后续由派出机构自行办理当事人承诺申请案件留下空间,规定“中国证监会可以开展派出机构自行办理行政执法当事人承诺工作的试点,具体办法另行规定”(第二十二条)。

#### **5.加强监督制约,严防道德风险**

《规定》主要做了如下制度安排:一是建立集体决策机制,设立行政执法当事人承诺审核委员会,由委员会就受理行政执法当事人承诺申请、签署承诺认可协议、中止或者终止案件调查、审理等重大事项进行集体决策(第二条);二是建立内部监督制约机制,承诺办理部门与调查部门、审理部门相互独立(第二条);

三是压缩承诺金协商数额的裁量空间。规定承诺金数额要严格依据《办法》的规定确定（第十二条），同时承诺金测算由多部门共同完成（第十条）。四是强化派出机构在承诺履行过程中的核查监督作用（第十五条）。五是加强社会监督。规定证监会在与当事人签署承诺认可协议后中止调查，以及在当事人履行完毕承诺认可协议后终止调查，均应当公告（第十四条、第十六条）。当事人为信息披露义务人的，亦应当及时履行信息披露义务（第二十条）。

#### 四、征求意见及采纳情况

2021年11月29日至12月13日向社会公开征求意见。征求意见期间，市场和舆论反映总体良好，认为《规定》较好总结了实践经验，对市场较为关注的突出问题作出了相应安排，有利于更好发挥行政执法当事人承诺的制度价值。具体意见建议上，集中在对制度的理解适用和具体操作等方面。我们采纳了相关意见，并对《规定》做了相应完善。