

# 证监会：推动完善证券执法司法体制和协调配合机制

● 本报记者   簪秀丽

证监会10月15日消息,近日,证监会会同公安部、最高检联合开展打击证券违法犯罪专项执法行动,集中部署查办19起重大典型案件。其中,涉及重大信息披露违法案件8件,恶性操纵市场案件9件,典型内幕交易案件2件。

证监会表示,这是监管部门进一步强化行政执法与刑事司法协作配合,形成高效打击证券违法活动合力,加大证券违法成本的重要举措。目前,相关调查、侦查、审查起诉工作已经全面展开,部分重点案件已取得重要突破。中国证券报记者了解到,这也是三部部门首次联合部署开展打击证券违法犯罪专项执法行动。

这些案件主要涉及三大类型。一是重大信息披露违法案件8件。有的债券

发行人、上市公司连续多年财务舞弊,涉嫌欺诈发行犯罪;有的上市公司并购标的为完成业绩承诺大量虚构业务,涉嫌违规披露、不披露重要信息犯罪;有的上市公司实际控制人利用职务便利,以支付股权转让款、债务转让等名义占用上市公司资金,涉嫌背信损害上市公司利益犯罪;有的中介机构从业人员配合上市公司造假,伪造审计证据,执行银行函证时严重失职,涉嫌提供虚假证明文件犯罪。二是恶性操纵市场案件9件。有的上市公司实际控制人、董事、高级管理人员伙同市场机构操纵本公司股票;有的股市“黑嘴”与操盘方合谋通过蛊惑交易、“抢帽子”交易等方式非法牟利。个别当事人屡查屡犯,犯罪主观恶性强。三是典型内幕交易案件2件。有的内幕信息知情人除直接从事内幕交易外,还向

存在特殊利益关系等其他人员泄露内幕信息,参与收益分成。总的看,上述案件呈现组织团伙化、主体多元化、手法隐蔽化等特征,违法行为持续时间长、涉案金额大,危害后果重。

证监会称,近年来,针对严峻复杂的证券违法犯罪态势,证监会不断加强行政执法与刑事司法的衔接配合。2021年上半年,已累计向公安机关移送涉嫌犯罪案件及线索119件,移送涉案主体266人,较去年同期增长均达到1倍以上。同时,及时向检察机关抄送重大案件17件。为高效推进证券违法犯罪案件查处,证监会进一步优化与刑事司法机关的执法协作机制,通过“证监、公安、检察”联合部署专项执法行动,更好发挥各自优势,提升执法效能。一是加强线索会商研判,发挥公安、检察机关派驻证监会办公

的工作优势,在信息共享、情报分析等方面密切协作。二是加强证监会稽查执法与公安、检察办案基地的有效对接,通过同步立案、提前介入,相互支持推进案件办理,构建“快罚快侦快诉”的工作格局。三是加大案件督导协调力度,在案件质量控制、办案力量调配等方面统筹安排,强化监督制约,确保案件办理质效。

证监会表示,下一步将会同公安检察机关,坚决贯彻落实《关于依法从严打击证券违法活动的意见》要求,始终坚持“零容忍”的工作方针,立足保护投资者合法权益和保障资本市场改革发展的工作大局,聚焦执法重点,创新办案模式,不断推动完善证券执法司法体制和协调配合机制,着力提升证券执法司法效能,依法从严打击证券违法活动,积极塑造良好市场生态。

## 19家国内系统重要性银行名单出炉

● 本报记者   彭扬  欧阳剑环

中国人民银行网站10月15日消息,根据《系统重要性银行评估办法》,人民银行、银保监会基于2020年数据,评估认定了19家国内系统重要性银行。根据同日发布的《系统重要性银行附加监管规定(试行)》,系统重要性银行的附加资本要求在0.25%到1%之间,监管力度符合市场预期。

### 附加资本要求明确

19家国内系统重要性银行包括6家国有商业银行、9家股份制商业银行和4家城市商业银行。按系统重要性得分从低到高分分为五组:第一组8家,包括平安银行、中国光大银行、华夏银行、广发银行、宁波银行、上海银行、江苏银行、北京银行;第二组4家,包括浦发银行、中信银行、中国民生银行、中国邮政储蓄银行;第三组3家,包括交通银行、招商银行、兴业银行;第四组4家,包括中国工商银行、中国银行、中国建设银行、中国农业银行;第五组暂无银行进入。

同日发布的《附加监管规定》明确了附加监管指标要求,恢复与处置计划、审慎监管要求等。人民银行和银保监会有关部门负责人在答记者问时表示,系统重要性银行分为五组,分别适用0.25%、0.5%、0.75%、1%和1.5%的附加资本要求,附加杠杆率为附加资本的50%,分别为0.125%、0.25%、0.375%、0.5%和0.75%。

上述负责人称,不同组别系统重要性银行在恢复与处置计划、信息报送与披露、公司治理等方面的要求是相同的。后续,人民银行、银保监会将结合监测分析和压力测试情况,基于对系统性金融风险的判断,完善监管指标设计,对系统重要性银行提出差异化的要求,

推动系统重要性银行保持充足的损失吸收能力。附加监管要求不影响现有宏观审慎评估(MPA)规定的实施。

### 监管力度符合市场预期

上述负责人表示,系统重要性银行规模大,业务复杂性强,与其他金融机构关联性强,在金融体系中提供关键服务,其稳健经营关系到金融体系的整体稳定。从夯实我国银行体系健康发展基础的角度,需进一步完善系统重要性银行监管的基础性政策框架,要求系统重要性银行在落实各项微观审慎监管要求的基础上,满足更高的监管标准,提高其抗风险能力。

谈及实施《附加监管规定》对系统重要性银行的影响,上述负责人强调,对我国系统重要性银行实施附加监管,对促进系统重要性银行稳健经营和健康发展有重要意义。根据《附加监管规定》,系统重要性银行的附加资本要求在0.25%到1%之间,监管力度符合市场预期。入选的系统重要性银行均满足附加资本要求,无需立即补充资本,不会影响信贷供给能力。同时,《附加监管规定》对系统重要性银行的资本管理能力提出了更高要求,要求建立资本内在约束机制,提高资本内生积累能力,切实发挥资本对业务发展的指导和约束作用。

招联金融首席研究员董希淼表示,入选的系统重要性银行应提早规划安排,适时补充资本,提升公司治理水平,完善风险处置机制,加强总损失吸收能力管理,提高风险抵御能力。同时,应加快战略和业务转型,大力发展轻资本业务,努力实现负债多元化、收入多元化。金融管理部门应进一步加强和完善对系统重要性金融机构监管,建立起资本补充和风险管控长效机制,有效解决“大而不能倒”等问题。

# 央行：保持房地产信贷平稳有序投放

● 本报记者   彭扬  赵白执南

在人民银行15日举行的第三季度金融统计数据新闻发布会上,人民银行有关部门负责人谈及恒大集团风险问题时表示,恒大集团风险对金融行业的外溢性可控,其问题在房地产行业是个别现象。人民银行、银保监会已指导主要银行准确把握和执行好房地产金融审慎管理制度,保持房地产信贷平稳有序投放,维护房地产市场平稳健康发展。

对于货币政策,人民银行有关部门负责人表示,货币政策将以我为主、稳字当头,灵活运用中期借贷便利(MLF)、公开市场操作等多种货币政策工具保持流动性合理充裕。同时,正抓紧推进碳减排支持工具设立工作。

### 房地产行业总体健康

中国人民银行金融市场司司长邹澜表示,近期,个别大型房企风险暴露,金融机构对房地产行业的风险偏好明显下

降,出现了一致性收缩行为,房地产开发贷款增速出现较大幅度下滑。这种短期过激反应是正常市场现象。

邹澜指出,部分金融机构对于30家试点房企“三线四档”融资管理规则存在一些误解,对要求“红档”企业有息负债余额不得新增,误解为银行不得新发放开发贷款,也一定程度上造成了一些企业资金链紧绷。

“针对这些情况,人民银行、银保监会已于9月底召开房地产金融工作座谈会,指导主要银行准确把握和执行好房地产金融审慎管理制度,保持房地产信贷平稳有序投放,维护房地产市场平稳健康发展。”邹澜称。

谈及恒大集团问题,邹澜表示,恒大集团总负债中金融负债不到三分之一。恒大集团的问题在房地产行业是个别现象。经过近几年的房地产宏观调控,尤其是房地产长效机制建立后,国内房地产市场地价、房价、预期保持平稳,大多数房地产企业经营稳健,财务指标良好,房地产行业总体是健康的。

### 保持流动性合理充裕

“下一阶段,稳健的货币政策将灵活精准、合理适度,以我为主、稳字当头,做好跨周期调节,统筹考虑今明两年政策衔接。”中国人民银行货币政策司司长孙国峰表示,人民银行将综合运用多种货币政策工具保持流动性合理充裕,增强信贷总量增长的稳定性。持续释放LPR改革效能,稳定银行负债成本,推动小微企业综合融资成本稳中有降。发挥好结构性货币政策工具作用,引导金融机构加大对中小微企业、绿色发展等重点领域和薄弱环节的支持力度。

对于四季度流动性,孙国峰称,四季度银行体系流动性供求将继续保持基本平衡,不会出现大的波动。对于政府债券发行和税款清缴以及MLF到期等阶段性影响因素,人民银行将综合考虑流动性状况、金融机构需求等情况,灵活运用MLF、公开市场操作等多种货币政策工具,适时适度投放不同期限流动性,熨平

短期波动,满足金融机构合理的资金需求,保持流动性合理充裕。同时,结构性货币政策工具的实施在增加流动性总量方面也将发挥一定作用。

“人民银行将继续密切关注影响流动性供求的多种因素,保持流动性合理充裕,引导货币市场利率围绕央行公开市场操作利率平稳运行,为经济高质量发展提供良好的流动性环境。”孙国峰称。

此外,孙国峰透露,目前人民银行正抓紧推进碳减排支持工具设立工作。

孙国峰说,碳减排支持工具对碳减排重点领域的支持是“做加法”,支持清洁能源等重点领域的投资和建设,从而增加能源总体供给能力,不是“做减法”。金融机构仍要按市场化、法治化和商业化原则,对煤电、煤炭企业和项目等予以合理的信贷支持,不盲目抽贷断贷,更好发挥金融对能源安全保供和绿色低碳转型的支持作用。

此外,孙国峰认为,我国的通胀总体可控,下一阶段人民银行将坚持实施正常的货币政策。



## 监管部门正完善规则 规范“跨境炒股”服务

● 本报记者   簪秀丽

近期,富途、老虎两家跨境互联网券商在中国境内经营活动中的一些风险情况受到关注。中国证券报记者从接近监管部门人士处了解到,一些境外证券经营机构面向境内投资者提供的“跨境炒股”服务未经监管部门批准。证监会等监管部门正完善相关监管规则,将对此类活动依法予以规范。

### “跨境炒股”服务未经批准

业内人士分析,此类境外证券经营机构开展的“跨境炒股”活动,不符合我国《证券法》《证券公司监督管理条例》等相关规定精神。《证券法》120条明确规定,除证券公司外,任何单位和个人不得从事证券经纪等业务。《证券公司监督管理条例》第95条规定,境外证券经营机构在境内经营证券业务,应当经国务院证券监督管理机构批准。

对于此类故意规避监管的情况,2016年证监会就曾发布投资风险提示,明确除合格境内机构投资者(ODII)和沪深港通机制外,证监会未批准任何境内外机构提供“跨境炒股”服务,提示投资者通过合法渠道参与境外证券市场投资。

接近监管部门人士表示,按照所有金融活动均应全面纳入监管的要求,证监会等监管部门正着力完善相关监管规则,将依法对此类活动予以规范,加强监管执法,全面保护投资者合法权益。

### 合规风险受关注

《个人信息保护法》施行在即,涉足美港股市场的跨境互联网券商的个人信息风险近期也引发舆论关注。

有媒体日前刊文称,富途、老虎等跨境互联网券商在用户信息安全方面存在风险。早在2019年7月,老虎证券、富途牛牛等APP被指在个人信息收集使用方面存在问题且未公开有效联系方式,并被中央网信办等部门要求整改。

受消息面因素影响,10月14日,上述两家互联网券商境外上市股票价格分别下挫12%和21%。

面对外界质疑,富途、老虎相继发声回应,均称继续积极配合监管部门,切实落实国家相关法律法规和监管要求。

## 2021年期货公司分类结果揭晓 17家获“AA”评级

● 本报记者   簪秀丽

证监会10月15日消息,近期,根据《期货公司分类监管规定》,经期货公司自评、派出机构初审,由证监会有关部门、期货交易所、中国期货市场监控中心、中国期货业协会等单位代表组成的期货公司分类评审委员会复核并审议确定了2021年期货公司分类评价结果。永安期货等17家公司获“AA”评级。

据了解,期货公司分为A(AAA、AA、A)、B(BBB、BB、B)、C(CCC、CC、C)、D、E等5类11个级别,分类级别是以期货公

司风险管理能力为基础,结合公司服务实体经济能力、市场竞争力、持续合规状况,对期货公司进行的综合评价。

证监会表示,鼓励期货公司在严格遵守法律法规、不断提高风险管理能力及合规水平的前提下,稳健发展,逐步提升服务能力和竞争力。对于不同类别的期货公司,将在监管资源分配、现场检查和非现场检查频率等方面区别对待。

证监会同时强调,期货公司分类结果主要供期货监管部门使用,期货公司不得将分类结果用于广告、宣传、营销等商业目的。

## 构建中小企业服务全产业链 申万宏源发布“专精特新”战略

(上接A01版)主办做市39家,行业排名第一。该公司做市业务得到监管部门和市场的充分认可,在全国股转公司主办券商执业质量评价中连续五年为第一档,2020年被全国股转公司评为年度唯一的最佳做市商。

除了真金白银的投入,申万宏源也将投入大量的人力资源聚焦北交所服务、助力“专精特新”企业发展,公司将组建超300

人的专业服务队伍,提供北交所全产业链服务,陪伴创新型中小企业成长。

申万宏源旗下的研究所为行业培养了大批的优秀分析师,被称为研究界的“黄埔军校”。此次,申万宏源也在研究业务领域做了相应部署,将组建“专精特新”研究团队,发布“专精特新”行业研究指数,持续引导社会资本助力“专精特新”企业发展。