

让上市公司监管“长牙带刺”

深交所重拳出击剔除市场“毒瘤”

●本报记者 黄灵灵

12月14日,深交所对合众思壮、科林退的财务造假重大违规行为作出公开谴责、公开认定不适合担任上市公司董监高等纪律处分,对小松股份控股股东华欣创力违反减持新规的行为作出通报批评纪律处分,并要求其承诺购回违规减持股份。深交所此举再次向市场传递“严监管”信号。

监管是交易所主责主业,中国证券报记者了解到,深交所一直坚持从严打击各类证券违法违规活动,积极维护资本市场“三公”秩序。中央金融工作会议召开以来,深交所全面从严打击资本市场乱象,对财务造假等资本市场“毒瘤”重拳出击,打首恶,抓关键,让上市公司监管真正“长牙带刺”。今年以来,深交所累计发出纪律处分超过150份。

协同发力 强化全方位立体监管

近期,深交所针对上市公司违规减持、“忽悠式”回购、财务造假等行为做出的系列监管措施,已然向市场释放上市公司“从严监管”的基调。

据不完全统计,今年以来,深市有超过70家(次)公司或相关方被证监会立案调查。仅11月,深市就有10家(次)公司披露立案调查公告,包括思美传媒、易联众、未名医药、海峡创新、“ST西发”等。证监会聚焦问题公司各类违法违规行为,传递

重罚严惩的监管力度和决心,坚决整治市场乱象。

深交所也持续加大违法违规打击力度,今年以来,深交所累计发出纪律处分超过150份。其中,被公开谴责的上市公司及发行人等近30家(次)、被公开谴责的相关责任人超过150人(次),被公开认定不适合担任上市公司董监高超过20人(次)。

如合众思壮通过虚构雷达、专网通信、软件销售和技术服务等业务虚增收入、成本和利润。科林退错误采用总额法确认新媒体广告投放业务收入,导致2021年虚增营业收入6719.35万元,虚增营业成本6719.35万元,同时还存在不配合监管的违规行为。两家公司前期已被中国证监会出具行政处罚与市场禁入决定书。上述公司及股东违规情节恶劣,深交所依规实施纪律处分,与行政处罚、行政监管措施协同发力,形成全方位立体化的监管体系,监管震慑进一步彰显。

重拳出击 打狠打疼“关键主体”

针对指使、实施违规行为的“关键少数”、未能勤勉履行职责的中介机构等,深交所始终保持高压态势,出重拳、用重典,让失信者寸步难行。

在对上市公司及相关责任人给予公开谴责的基础上,深交所还对主要责任人叠加实施公开认定不适合担任上市公司董监高的纪律处分。

如合众思壮案件中,雷达及专网通信业务由时任董事长、总经理郭信平决定引入,对违法行为发生起主要作用。深交所对郭信平叠加实施公开认定10年不适合担任上市公司董监高的处分。

科林退案件中,董事长杜简丞、财务总监李根旺分别是违法行为的主要决策者、参与决策者与执行者,在深交所多次关注问询相关业务收入确认问题的情况下,仍然决策、执行以总额法确认收入,违法情节严重。深交所对杜简丞、李根旺叠加实施公开认定终身不适合担任上市公司董监高的处分。

小松股份案件中,深交所除了实施纪律处分外,还要求控股股东华欣创力承诺购回违规减持股份,做到有效发现、实质纠正。

此外,深交所还持续加强对中介机构及人员的追责力度,严压压实中介机构责任。科林退案件中,深交所多次要求公司2021年财务报表审计机构永拓会计师事务所就科林退2021年营业收入确认等方面问题进行核查。但永拓所在深交所多次督促下仍不配合监管,未按监管要求提交回复和说明,对此深交所给予永拓所及相关签字注册会计师通报批评的处分。

一跟到底 形成全链条监管闭环

为提升监管有效性,深交所着力完善全链条监管闭环,让违法违规者无法隐匿、无处遁形。

科林退已于2023年4月被深交所实施终止上市并摘牌,但退市并不意味着监管的结束。深交所在中国证监会查明的财务造假违规行为基础上,深入梳理公司不配合监管等违规事实,给予公司及相关负责人公开谴责、公开认定终身不适合担任上市公司董监高的纪律处分。

对退市公司实施纪律处分,科林退也并非个例。今年以来,深交所已对腾信退、易尚退、顺利退等已退市公司实施纪律处分,体现出鲜明的监管态度。退市公司以往的违法违规行为绝不是“一退了之”,监管全面从严打击违法违规将贯穿公司上市前后的全生命周期。

此前,中央金融工作会议提出金融强国建设目标,全面部署加强金融监管、防范化解风险等重要任务,强调要提高金融监管有效性,依法将所有金融活动全部纳入监管,全面强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管,消除监管空白和盲区,严格执法、敢于亮剑。

中国证券报记者获悉,接下来,深交所将深入贯彻落实中央经济工作会议和中央金融工作会议精神,坚守严监管、防风险的首要职责,以全面加强监管为重点,将打击违法行为与精准有效防范化解金融风险相结合,严厉打击各类违法违规行为,强化纪律处分“惩前毖后”的警示、教育和指引作用,营造长期投资者“愿意来、留得住”的市场环境,切实增强市场信心。

多家理财公司开启“零费率+自购”模式

提高产品核心竞争力是长久之道



“我们现在有几款现金管理类正在进行费率优惠,固定管理费已经降为零了,7日年化收益率能达到2.26%左右,属于低风险产品,活动只有几天时间,非常适合配置一些。”12月14日,在招商银行北京地区某营业网点内,理财经理向中国证券报记者介绍道。

临近年末,多家理财公司再次掀起费率“价格战”。此外,还有多家理财公司宣布以自有资金购买旗下理财产品。多位业内人士认为,理财公司通过降低费率和自购产品,短期内一定程度上可提升产品吸引力,提振投资者信心。但这并非长久之计,理财公司仍需聚焦理财产品与服务的高质量发展,注重提升投研能力和风险管理能力,推出更多具有市场竞争力的产品。

●本报记者 石诗语

记者在调研中了解到,部分理财公司此轮费率调整主要涉及固定管理费、销售服务费、超额业绩报酬等,调降范围涵盖固收类、现金管理类、权益类等多种产品类型,且费率优惠多为阶段性安排。

例如,光大理财对旗下“阳光碧机构盈”等产品的管理费或销售服务费进行减免,信银理财近日也

发布十多条含有“费用阶段性优惠”的通知。

记者发现,为体现降费诚意,部分公司直接将产品固定管理费降为零。招银理财将“招赢日日金”现金管理类理财产品“招赢朝招金”多元进取型现金管理类理财产品”的固定投资管理费由0.2%降至零,优惠起始时间分别为12月14

日、12月15日,持续一周。

此外,还有部分公司发行推出“破净不收管理费”模式。兴银理财此前推出的一款混合类产品显示,“自产品成立之日起的一年内,当理财产品估值日前一日累计单位净值小于1时,该估值日不收取投资管理费”。

多位业内人士告诉记者,降低

日、12月15日,持续一周。

此外,还有部分公司发行推出“破净不收管理费”模式。兴银理财此前推出的一款混合类产品显示,“自产品成立之日起的一年内,当理财产品估值日前一日累计单位净值小于1时,该估值日不收取投资管理费”。

多位业内人士告诉记者,降低

日、12月15日,持续一周。

此外,还有部分公司发行推出“破净不收管理费”模式。兴银理财此前推出的一款混合类产品显示,“自产品成立之日起的一年内,当理财产品估值日前一日累计单位净值小于1时,该估值日不收取投资管理费”。

多位业内人士告诉记者,降低

员周茂华表示,部分理财公司自购旗下理财产品,一部分原因是近年来宏观经济与市场波动,导致部分理财产品净值出现过度下跌,出现估值明显偏离基本面、被低估等情况,理财公司拿出自有资金申购旗下产品,是看好产品未来估值修复机会。

在招联首席研究员董希森看来,银行理财公司通过自购,将公

理产品的竞争力,理财公司需开发与市场需求和趋势相匹配的产品;针对不同风险偏好和投资期限的客户需求,提供多样化产品组合;同时,为客户提供个性化的投资建议和定制服务,并加强风险评估和管理,及时透明地向客户披露风险。

此外,投研能力是理财公司打

理财产品费率有利于提高理财产品的相对吸引力,帮助理财公司扩大理财规模及市场份额。

“理财公司密集降费,是短期促销的运营手段,有助于增强产品的市场竞争力,同时也是响应监管部门关于资管产品降费、让利投资者的政策导向。”星图金融研究院副院长薛洪言表示。

公司自身利益与投资者利益更紧密捆绑,有利于优化市场布局,推动理财产品 and 理财市场保持稳健发展。同时,也可传递出对理财产品 and 未来趋势的信心,有助于稳定投资者信心 and 市场预期。

但他也认为,由于银行理财公司自购金额相对不大,起到的实际作用相对有限。

造综合竞争实力的重中之重,也是财富管理行业努力的方向。董希森表示,对于银行和理财子公司而言,重要的是要加强投研能力的建设,提升对宏观经济以及市场趋势的研判能力,根据宏观形势 and 客户需求变化适时调整资产配置 and 投资策略。

金融活水浇灌“产业之花” 保险力量谱写乡村振兴新画卷

●本报记者 黄一灵

隆冬时节,内蒙古自治区乌兰察布市察哈尔右翼后旗的白音察干镇(简称“白镇”)迎来大雪,白天气温逼近零下20摄氏度。在一片冰天雪地中,日前,中国证券报记者前往位于该地的内蒙古白音农牧业科技发展有限公司(简称“白音农牧”),看到了厂房里一片热火朝天的“机器轰鸣人忙碌”景象,工人正在加足马力铲冰和粉碎柠条,全力满足当地及周边的订单需求。

乌兰察布被誉为草原上的明珠,但由于其地形和气候特点限制,当地经济发展和农牧民增收存在一定困难,于是这里也成了乡村振兴的主战场之一。以中国太保为代表的金融机构,通过激活产业发展、提高造血能力、提供保险保障,为当地注入源头活水,不仅带动了产业振兴,也承担了民众的因病返贫等风险。

“变废为宝”撬动产业发展

记者调研了解到,柠条产业是白镇的特色产业之一。作为水土保持和防风固沙的灌木树种,柠条具有极强的耐寒、耐旱、耐贫瘠特点,同时也是家畜的优质饲料。但柠条需要及时进行平茬,对平茬后的柠条实现加工再利用并做成柠条饲料,不仅解决了农林废弃物的处理问题,还能为牲畜在冬季严寒以及旱季时期提供饲料。

“一旦到了冬季严寒的时候,尤其是遭遇白灾,就有可能因为饲草料短缺而导致牲畜大量死亡,当地农牧业生产会受到很大的影响。”中国太保寿险内蒙古分公司办公室主任陈志刚说,白音农牧的柠条饲料加工项目解决了这一痛点,让畜牧业变得可持续,还直接把过去废弃的材料加工成一种既便宜又实惠的资源。

这一“变废为宝”的产业振兴背后亦有保险资金的助力。白镇是中国太保寿险的定点帮扶对象,2020年经过调研,中国太保寿险结合白镇市场实际需求,捐赠200万元参与建设了柠条饲料加工项目,成立了白音农牧。

据白音农牧相关负责人介绍,“除了满足白镇的需求,柠条粉碎加工后的饲料成品主要还销往鄂尔多斯、锡林郭勒和青海西宁等地,目前产品是供不应求。”数据显示,建厂至今三年,白音农牧年产柠条饲料已达到了5000吨。

横纵向提升“造血”能力

乡村振兴离不开产业振兴,但产业振兴也需要因地制宜和扬长避短。

“我们在产业帮扶决策中,有两个重要因素考虑,一是看有没有结合当地特色,做到因地制宜;另一个是看能否给当地的集体经济带来实实在在的收益。”中国太保寿险内蒙古分公司驻镇干部、白镇挂职

冲刺“开门红” 部分银行阶段性上调存款利率

●本报记者 吴杨

在利率下行背景下,加强负债端成本管理、控制存款利率已成为行业共识。不过,中国证券报记者近期注意到,部分银行“逆势”阶段性上调存款利率,上调幅度为5个基点至15个基点,但具有相应起存金额门槛等要求。

业内人士表示,岁末年初是揽储旺季,个别银行通过上调存款利率揽储,力争实现“开门红”,但这并不代表存款利率趋势变化,存款利率仍有一定调降空间。

阶段性上调

近期,淮滨农商银行、固始农商银行等中小银行宣布阶段性上调部分期限定期存款利率,且具有相应要求。

淮滨农商银行宣布,自12月12日起阶段性上调新开户个人整存整取定期存款利率。起存金额大于等于1万元的执行上调后利率,个人整存整取3个月、半年、1年、2年、3年定期存款利率由1.40%、1.65%、1.80%、2.00%、2.35%上调至1.50%、1.70%、1.95%、2.15%、2.40%。其中,个人整存整取1年期、2年期均上调了15个基点。

“我们主要是为了‘开门红’,可以趁着这次上调机会存进来,享受较高存款利率的同时,也会有相应的礼品赠送。”淮滨农商银行相关人士告诉记者。

其实,就在几天前,同为河南辖内的固始农商银行也发布公告,将自12月1日起阶段性对3个月、6个月、1年、2年、3年期的新开户个人整存整取定期存款利率进行上调。起存金额大于等于1万元的执行新利率,其中个人整存整取3个月上调了10个基点,1年期和2年期均上调了15个基点。

副镇长张俊介绍,像白镇常住人口大多都是从事养殖或种植工作,当地贫困人口中,中老年人较多,而年轻人都流失去往外地,所以在产业选项上选择新兴产业是具有难度的,种养产业更加适合。

在白镇,产业发展壮大的不只有柠条。11月底,中国太保寿险投入用于白镇大井村建设标准化的牛羊肉深加工、预制菜加工生产线项目的120万元资金到账。谈及捐赠原因,中国太保寿险相关负责人称,该项目不仅可以有效提高初级畜产品的附加值,增加养殖户的收入,而且可以通过畜产品精深加工延伸畜牧业产业链,使畜牧业摆脱仅仅提供原料和初级加工品的地位,与加工业形成紧密的联系,从而有效地提高畜牧业的整体效益和形成完整的畜牧业产业链。

“产业帮扶必须结合当地资源禀赋,我们是‘横向扩面、纵向提质’两个维度持续提升白镇自身‘造血’能力。”中国太保寿险内蒙古分公司副总经理王晋军告诉记者,横向上,从最初的奶制品加工厂、柠条饲料加工厂,再到后来肉牛养殖场、牛肉分割生产线等,这些都是根据当地的资源禀赋逐步展开的。纵向上,饲料加工、肉牛喂养、肉牛分割无形之中形成了白镇的特色闭环产业链。

推进“健康中国”在乡村落地

“以前,村民连保险是啥都不知道,通过太保这么多年的帮扶,现在连村里的牛都有保险了。”白镇大井村支部书记魏俊感慨道。

如魏俊所言,近年来,全国县域乡村地区农业保险取得重大进步,但对农村脱贫群众来说,如何有效防范因病返贫风险,也是乡村振兴推进过程中面临的一大挑战。记者注意到,我国保险业正积极参与农村地区多层次保障体系建设,通过开展健康保险、意外保险、商业养老保险等业务,有效防范农民“因病致贫、因病返贫”和助力解决养老等问题。

以白镇为例,地处偏远,医疗资源不足是当地居民就医的一大痛点。近年来,中国太保寿险通过利用保险主业优势筑牢防止返贫“堤坝”,为白镇村民赠送意外保险保障和补充医疗保险等,全方位多层次参与社会保障体系建设。

值得一提的是,为降低医疗负担,视频医生卡、就医陪诊卡等常见于城市的普惠医疗服务近期也飞入白镇“寻常百姓家”,打通了普惠保险服务乡村“最后一公里”。魏俊表示,在农村最怕的就是生病,距离村里最近的三甲医院也要几百公里,村民看病检查要花不少时间和费用。中国太保寿险赠送的视频医生卡就解决了大问题,村民现在在家能跟大城市的专家视频通话,小病、慢病就不用跑医院了,也节约了一笔不小的费用。