

证监会:坚决查处实控人董事长违法行为

2016年以来,32名实际控制人、董事长被立案调查

□本报记者 徐昭

证监会新闻发言人高莉12月1日通报证监会近年来查处上市公司实际控制人、董事长违法违规情况时表示,证监会将始终保持对上市公司实际控制人、董事长等重点群体的监管执法力度,继续深化依法全面从严监管,涉嫌证券期货违法违规的及时立案查处,涉嫌刑事犯罪的坚决移送公安机关,进而促进上市公司规范运作,夯实市场运行基石,推动多层次资本市场稳定健康发展,增强服务实体经济能力。

高莉表示,上市公司实际控制人、董事长依法履职、诚实守信是上市公司合规经营和健康发展的重要保障。近年来,证监会在监管工作中始终高度关注上市公司实际控制人、董事长的履职情况,对其滥用控制权、利用职务便利和优势地位实施的各类违法行为予以坚决查处。2016年以来,证监会对32名实际控制人、董事长立案调查,涉及主板上市公司13家、中小板上市公司11家、创业板上市公司2家。相继对温德乙、郭从军、鲜言、闾文斌、张恩荣等人作出行政处罚,对部分人员依法采取证券市场禁入措施,将涉嫌犯罪行为依法移送追究刑事责任。

高莉指出,从案件类型看,既有指使公司骗取发行核准或违规披露的案件,也有滥用信息优势操纵市场、内幕交易的案件,还有违背对公司的忠实义务,背信损害上市公司利益的案件。从涉案环节看,有的在发行环节报送虚假材料,有的在持续信息披露环节指使、操控公司虚假陈述,有的在股份减持、增发、股权转让等敏感时点从事信息操纵或内幕交易。从违法手法来看,有的组织、策划他人实施财务造假,有的找热点、编题材、讲故事,操控公司信息披露的内容、时点与节奏,配合二级市场操纵股价。有的通过资金占用、违规担保、非公允关联交易等手段损害上市公司利益。从涉及主体来看,有的与私募机构等内外勾结、联手操纵,有的伙同亲友、同事实施内幕交易,还有的指使下属炮制、传播虚假信息。从违法态势看,有的屡屡“压线”不收手,甚至控制多家上市公司实施多项违法违规,演变为“里应外合”式产业链,虚假陈述、信息操纵、内幕交易、违规减持交织复合,严重损害投资者利益,社会影响十分恶劣。

高莉强调,上市公司实际控制人、董事长是公司治理的主导力量,应当自觉依法合规经营,聚焦做强做大实体主业,要坚决摒弃“上市圈钱”的错误观念,远离“伪市值管理”的非法行径,切勿心怀侥幸。证监会将始终保持对上市公司实际控制人、董事长等重点群体的监管执法力度,继续深化依法全面从严监管,涉嫌证券期货违法违规的及时立案查处,涉嫌刑事犯罪的坚决移送公安机关,进而促进上市公司规范运作,夯实市场运行基石,推动多层次资本市场稳定健康发展,增强服务实体经济能力。

现金贷整顿办法出台 暂停新设网络小贷公司

(上接A01版)通知明确,进一步规范银行业金融机构参与“现金贷”业务。其中包括,银行业金融机构不得以任何形式为无放贷业务资质的机构提供资金发放贷款,不得与无放贷业务资质的机构共同出资发放贷款。

在完善P2P网络借贷信息中介机构业务管理上,通知指出,不得撮合或变相撮合不符合法律有关利率规定的借贷业务;禁止从借贷本金中先行扣除利息、手续费、管理费、保证金以及设定高额逾期利息、滞纳金、罚息等。

现金贷业务量料急剧下滑

中国互联网金融协会战略研究部负责人、互联网金融标准研究院副院长肖翔表示,相信随着相关规范整顿和监管政策的落地实施,行业“害群之马”将被加速清理,“劣币驱逐良币”的乱象将被遏制,相关业务活动将进一步规范并在依法合规的前提下发挥应有的功能作用。

中国小微信贷产业发展研究会主席嵇少峰表示,整个现金贷的业务量会急剧下滑,因为真正持牌的现金贷机构不多,现在的现金贷平台总数数并不清楚,业界估计在2000家到5000家之间,但真正持有网络小贷牌照从事现金贷业务的仅几十家。

业内人士强调,下一步互联网金融专项整治对现金贷业务进行规范,把握的原则不是外界炒作的“一刀切”、不让做,而是问题导向原则,针对现在集中爆发的问题。总体思路是以负面清单的形式加以规范整治。同时,坚持疏堵结合,标本兼治思路。

肖翔表示,中国互联网金融协会将按照《通知》关于“充分利用中国互联网金融协会信用信息共享平台,防范借款人多头借贷、过度借贷”,以及“充分利用中国互联网金融协会举报平台等渠道,充分发挥社会监督作用”等方面的要求,进一步做好行业信用基础设施和举报平台相关工作,不断加强会员机构自律规范和金融消费者风险警示教育,为规范整顿和监管政策有效落地提供支撑配合,促进互联网金融行业规范健康发展。

证券期货市场诚信监督管理办法公开征求意见 实行资本市场诚信监管“全覆盖”

□本报记者 徐昭

日前,证监会就《证券期货市场诚信监督管理办法》公开征求意见。这是证监会学习贯彻落实党的十九大精神和全国金融工作会议要求,适应新时代资本市场发展和监管执法需要,强化资本市场诚信建设的基础性制度举措,对于增强资本市场参与各方诚信意识,提高诚信水平,维护资本市场持续稳定健康发展具有重要意义。

证监会始终把推进资本市场诚信监管作为工作重点。2012年,制定了首部资本市场诚信规章——《证券期货市场诚信监督管理暂行办法》。《暂行办法》实施五年以来,取得了积极成效。统一建立了证券期货市场诚信档案

数据库和失信记录公开查询平台,健全了诚信激励约束机制,实施了跨部门的诚信信息共享和失信联合惩戒,有效发挥了多元化监管方式“组合拳”的威力,实现了监管执法效能的大幅跃升。

近年来,党中央、国务院对诚信建设提出了一系列更高的要求。多层次资本市场的发展,对诚信监管提出了许多新的需求。

为此,证监会将国家相关要求与资本市场实际相结合,修订《暂行办法》,形成了此次征求意见的《办法》。本次修订重点体现在七个方面:一是扩充了诚信信息覆盖的主体范围和信息内容范围,实行资本市场诚信监管“全覆盖”。二是建立重大违法失信信息公示的“黑名单”制度。向社会公开行政处罚、市场禁入、证券期货犯罪、

拒不配合监督检查或调查、拒不执行生效处罚决定及严重侵害投资者合法权益、市场反映强烈的其他违法失信信息。三是建立市场准入环节的诚信承诺制度。行政许可事项申请涉及的相关当事人应当提交书面承诺,承诺申请材料真实、准确、完整,并将诚实合法地参与证券期货市场活动。四是建立主要市场主体诚信积分管理制度,对主要市场主体实施诚信分类监管。五是建立行政许可“绿色通道”制度,激励守信,对诚信状况良好的行政许可事项申请人实行优先审查制度。六是建立市场主体之间的诚信状况互查制度,强化市场交易活动中的自我诚信约束。七是强化事后监管的诚信约束。实现在监管的各流程、各环节都要查询诚信档案,作为采取监管执法措施的重要考量因素。

证监会将督促基金管理人加强港股投资管理

□本报记者 徐昭

近日,有报道称证监会要对在港股投资超过80%的基金暂缓审批。对此,证监会新闻发言人高莉12月1日回应称,沪港通、深港开通以来,有多家基金管理人向证监会申报通过港股通机制参与香港股票交易的公募基金

产品。前期,在产品注册审查及日常监管中发现,部分带有“港股”字样的公募基金产品,未实际投资港股,引起各方质疑。

高莉表示,为保护投资者合法权益,证监会向行业发布《通过港股通机制参与香港股票市场交易的公募基金注册审核指引》,进一步明确相关基金

参与港股通交易的投资比例、信息披露、人员配备等相关要求,陆续批复多只产品。因基金管理人的人员配备、申请材料修改等原因,目前还有部分产品正处于在审阶段。下一步,证监会将继续依法推进相关产品注册审查工作,督促基金管理人不断加强港股投资管理,为投资者提供长期稳定回报。

方星海:有序推进金融业双向开放

核心的责任投资原则,倡导绿色投资理念,引导基金公司发行绿色主题基金产品。

方星海指出,法国是绿色金融的积极践行者,法国金融机构管理着欧洲责任投资规模中一半以上的金融资产。法国在绿色金融的制度建设、投资管理、风险控制、指标评价等方面积累了丰富的经验,值得我们认真借鉴。两国在绿色金融领域的合作前景广阔,我们期待与法方继续开展广泛深入的合作,共同落实G20关于绿色金融的重要共识,共同推进两国经济绿色、可持续发展。

大力推进中法证券期货领域务实合作

方星海说,当前,全球金融格局正在发生深刻变化,法国正致力提升和巩固其金融中心的作用和地位。我们支持中法金融机构在证券期货服务领域深入开展务实合作。在刚刚结束的第五次中法经济财金对话上,双方就拓展OFII、ROFII投资,支持交易所务实合作和加强衍生品合作等领域达成了一些重要共识。我们期待与法方监管机构一道,支持两国行业机构和交易所开展互利务实合作,为两国经济发展和经贸合作提供有力的金融支持。

方星海指出,日益全球化的资本市场,要求

我们以更加全球化的视野建立健全宏观审慎监管体系,同时也要求我们与境外同行加强跨境监管的沟通与合作机制。在有序推进中国资本市场的双向开放过程中,我们要对跨境资本流动、跨境衍生品交易等实施有效的监测,共同防范跨境违法犯罪行为,建立健全协同处置极端市场情况的协作机制,守住不发生系统性风险的底线。本次中法对话,中国证监会与法国金管局就加强证券期货和金融衍生品监管合作达成共识,我们愿与法国金管局一道,把这些共识落实好,共同维护两国资本市场的稳定健康发展。

方星海强调,法国资本市场在欧盟处于引领地位,拥有成熟、丰富的市场运作和监管经验。中国资本市场是全球最大的新兴市场,目前中国的股票、期货市场规模居于世界前列,各类资产管理总规模超过100万亿元。可以预见,中法金融合作内涵丰富,前景广阔。中国证监会愿与法方监管部门和金融行业共同努力,抓住“一带一路”建设和人民币国际化的重要机遇,积极作为,携手并进,认真落实中法对话成果,推进中法证券期货互利务实合作,为两国资本市场和实体经济的健康、稳定发展服务,为紧密持久的中法经济财金战略伙伴关系注入新动力。

“减持接盘侠”生意经:最爱“代持+大宗交易”

(上接A01版)据他介绍,目前市场主流的操作方式主要有两种。

一种是直接减持,即通过大宗交易一次性买断,6个月到期后择机在二级市场卖掉。这种方式下又分股东兜底和不兜底两种,对应的接盘价格不同。兜底的接盘价通常在8.5折至9.5折之间,后端收益双方协商;若不兜底则不仅折扣要求较高,还要严格审查股票质量。“高的8—9折,低的5—7折都有。”

另一种是“代持+大宗交易”模式,即客户通过认购资管计划或基金份额,然后用这个产品来接其通过大宗交易减持的股票,由产品代持6个月,到期后股东择机从资管计划或基金中退出。“前期可以由我们提供低息过桥借款给股东来认购产品,也可以给客户提供资管计划或基金通道。”张奇表示,股东减持套现后可以选择归还过桥借款,也可以选择展期至退出产品后归还,“公司有私募基金产品,虽然会推荐,但

不会强求股东认购,而是根据股东需求量身定制减持方案。”

这种“代持+大宗交易”是吴平重点推介的模式。“由于我们针对的客户都是大小非等特定股东,他们是优质的合格投资者,所以在帮其减持的同时,我们会借机推销自己的私募产品。”他表示,在这种操作模式下,除了可以获得减持业务常规收益,还可以做大基金规模,赚取更多管理费。

深挖上市公司理财

类似吴平、张奇这种推销公司产品背后,其实是私募深挖上市公司理财的一个侧影。

“在我们帮大小非等特定股东减持的同时,也是在开拓上市公司资源。”张奇表示,公司合作的客户中一些是上市公司二、三股东,也有一些是实控人。“先通过减持业务获得他们的认可,再挖掘出上市公司的理财需求。”

据他介绍,公司在发行减持业务的类定增

产品后,计划发行固收类私募产品,目标人群不仅包括合格个人投资者、特定股东,还包括上市公司。“部分上市公司的实控人认可我们,就代表上市公司的认可,而上市公司理财市场规模巨大。”

Wind数据显示,截至12月1日,A股共有1078家上市公司购买了理财产品,总认购金额高达1.02万亿元。而从今年开始,上市公司方面逐渐青睐绩优私募,认购私募基金的情况越来越多。据不完全统计,今年以来已有不下15家上市公司发布了认购私募基金的公告。

不过,想要得到上市公司认可并投出资金并非易事。深圳一家大型私募负责人介绍,上市公司直接投资私募流程比较复杂,要发布公告,常常备受关注。“上市公司理财往往被投资者认为不务正业。如果是短期理财还好,但私募占用资金时间往往较长。此外,相较于公募、银行理财,私募的受认可程度处于劣势。”

证监会核准5家企业IPO

12月1日,证监会按法定程序核准了5家企业的首发申请,筹资总额不超过37亿元。其中,上交所主板2家:苏州赛腾精密电子股份有限公司、鑫广绿环再生资源股份有限公司,深交所中小板1家:惠州市德赛西威汽车电子股份有限公司,深交所创业板2家:北京中石伟业科技股份有限公司、成都西菱动力科技股份有限公司。上述企业及其承销商将分别与沪深交易所协商确定发行日程,并陆续刊登招股文件。(徐昭)

证券交易资金前端风险控制业务规则发布

为防范交易参与人、结算参与人因技术故障、操作失误等造成的交易异常风险和结算风险,维护交易结算秩序,保障证券市场安全稳定运行,上海证券交易所、深圳证券交易所和中国证券登记结算公司联合制定《上海证券交易所深圳证券交易 所中国证券登记结算有限责任公司证券交易资金前端风险控制业务规则》及配套细则,经中国证监会批准于2017年12月1日发布,自2018年6月1日起实施。

根据《规则》,证券交易资金前端风险控制是指交易所和中国结算对交易参与人相关交易单元的全天净买入申报金额总量实施额度管理,并通过交易所对交易参与人实施前端控制的制度。

《规则》表示,实施资金前端控制的交易单元包括证券公司用于自营、资产管理业务的交易单元;基金管理公司等机构持有或租用的交易单元;证券公司用于经纪、融资融券业务的交易单元等。香港联交所 在上海、深圳设立的证券交易服务公司持有的交易单元不实施资金前端控制。证券公司持有的用于经纪、融资融券业务的交易单元暂不实施资金前端控制。交易所实施竞价交易且为净额担保结算的交易品种和交易方式纳入资金前端控制范围,包括A股、基金、债券、优先股、权证、债券质押式回购交易等。

交易参与人应当根据净资本、产品的资产总额等情况,向其结算参与人提供资金前端控制最高额度相关信息,由结算参与人向中国结算申报。交易所根据交易参与人申报的符合要求的自设额度,对相关交易单元实施资金前端控制。相关交易单元买入申报金额不符合资金前端控制自设额度限制的,交易所拒绝接受买入申报并向交易参与人发送反馈信息,但仍然接受撤销及卖出申报。

交易所有关负责人介绍,资金前端控制旨在不影响上述机构正常交易的情况下强化其日常交易管理,更好地维护交易结算秩序、维护市场公平,保护投资者特别是中小投资者的合法权益,保障证券市场安全稳定运行。该制度对普通投资者的正常交易不产生影响。

该负责人提醒,在资金前端控制相关规则正式实施前,各相关机构应当按照要求抓紧做好内控制度建设和技术系统改造工作。下一步,沪深交易所、中国结算将开展相应的业务培训、技术测试和现场检查等工作,确保资金前端控制制度平稳实施、有效执行。(王兴亮 周松林)

肖远企:前十月银行业新增贷款12.2万亿元

银监会审慎规制局局长肖远企12月1日在银监会近期重点工作通报会上表示,今年以来,银监会在专项整治市场乱象,弥补制度短板,防范金融风险等方面采取一系列监管措施和政策,取得初步成效。

数据显示,同业资产和同业负债分别比年初减少3.4万亿元和1.4万亿元,理财产品增速降至4.7%,比去年同期下降26.5个百分点。同业理财降幅尤其明显,今年已累计净减少2.7万亿元,委托贷款同比少增8961亿元,特定目的载体投资今年以来同比少增5.1万亿元,表外业务增速由过去50%以上降至16.1%。

肖远企介绍,前十个月银行业新增贷款12.2万亿元,比去年同期多增1.5万亿元,占新增资产比例比去年同期大幅度提高35.2个百分点。

前十月,银监会系统做出行政处罚决定2617件,处罚银行业金融机构1486家,罚款合计5.92亿元,没收违法所得0.75亿元,罚没合计6.67亿元,处罚责任人员1096人,罚款金额2440万元,取消130人一定期限直至终身的董事、高管人员任职资格,禁止49人一定期限直至终身从事银行业工作。(陈莹莹、欧阳剑环)

深交所推出全国首单长租公寓CMBS产品

12月1日,“招商创融—招商蛇口长租公寓资产支持专项计划”获深交所评审通过,拟于近期发行。该专项计划是全国首单长租公寓抵押贷款资产证券化产品(CMBS),也是目前货架发行规模最大的住房租赁类资产证券化产品。

招商蛇口专项计划由招商证券资产管理有限公司担任管理人,采用储架发行模式,总额度60亿元,管理人可以在无异议函出具日后2年内按照约定的标准筛选底层物业资产,自行选择合适的时点发行多期CMBS,相比于普通单期产品,大幅提高发行效率,有利于进一步降低企业的融资成本。专项计划融资人为招商局蛇口工业控股股份有限公司,基础资产为单一资金信托项下的信托贷款,以底层长租公寓租金收入现金流作为首要还款来源。(王兴亮)

关于失联私募机构最新情况及拟公示第十七批失联私募机构的公告

截至2017年11月30日,中国证券投资基金业协会(以下简称“协会”)已将北京东方财星国际资本管理有限公司等303家机构列入失联名单,并在协会官方网站(www.amac.org.cn)中予以列示。依据协会2016年2月6日发布的《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》以及协会关于“自失联机构公告发布之日起,列入失联机构的私募基金管理人,满三个月且未主动联系协会并提供有效证明材料的,协会将注销其私募基金管理人登记”之规定,上述303家机构中,有92家机构已被注销登记;有9家机构已自行申请注销登记。

日前,协会自律核查工作中发现17家拟失联机构。其中,协会在现场检查中发现上海共喜资产管理有限公 司等4家拟失联机构;协会在处理投诉案件中 发现深圳同盈股权投资基金管理有限公司等8家拟失联机构;北京证监局在开展异常机构核查工作过程中发现中投互

联(深圳)股权投资基金管理有限公司等4家拟失联机构;上海证监局在处理投诉案件中发现泓华股权投资基金管理(上海)有限公司等1家拟失联机构。协会通过私募基金登记备案系统中预留的固定电话、手机号码、电子邮件、注册地址和办公地址等方式无法与第1至4家机构取得联系;通过私募基金登记备案系统中预留的固定电话、手机号码、电子邮件等方式无法与第5至12家机构取得联系。

请上述公司于本公告发出后5个工作日内来函对公司经营情况及风险情况予以书面说明,逾期则被认定为“失联机构”。被认定为“失联机构”的私募基金管理人,将在官方网站私募基金管理人分类公示栏目中予以公示,同时在私募基金管理人机构诚信信息公示中予以标示。列入失联名录的私募基金管理人,满三个月未主动联系协会并提供有效证明材料的,协会将注销该私募基金管理人登记。

来函地址:北京市西城区武定侯街2号泰康国际大厦9层协会私募管理部自律组(收)
邮箱:smjbjzlz@amac.org.cn
特此公告。

附:

拟公示第十七批失联私募机构名单	
序号	失联私募机构
1	上海共喜资产管理有限公司
2	上海中海投金融控股集团有限公司
3	深圳前海富华投资管理有限公司
4	深圳前海国融金融控股集团有限公司
5	深圳同盈股权投资基金管理有限公司
6	四川银岳股权投资基金管理有限公司
7	深圳国泰泰景股权投资基金管理有限公司
8	上海三元聚鑫投资有限公司
9	凯沅财控投资股份有限公司

附件:《拟公示第十七批失联私募机构名单》
中国证券投资基金业协会
二〇一七年十二月一日

拟公示第十七批失联私募机构名单	
序号	失联私募机构
10	北京中银通达投资基金管理有限公司
11	东玖汇资产管理(上海)有限公司
12	深圳前海瑞隆基金管理有限公司
13	中投互联 深圳 顺权投资基金管理有限公司
14	北京益富股权投资基金管理有限公司
15	北京瑞鼎普惠资产管理有限公司
16	北京瑞隆资产管理有限公司
17	泓华股权投资基金管理(上海)有限公司