

■ 聚焦投资者保护

进一步整合行业内资源

## 上交所增强“大投保”工作合力

● 本报记者 黄一灵

3月15日,上交所举办“全面注册制,改革向未来”投保主题活动,对2022年度会员投资者教育和保护工作评选获奖单位和个人进行表彰,启动2023年度上交所“投资者服务周”,并开展“走进上交所”投教基地开放日活动。

在全面实行股票发行注册制改革有序推进之际,上交所建立了会员投资者教育和保护评选宣传机制,旨在加大会员激励力度,交流行业先进经验,进一步整合行业内投教投保资源,增强“大投保”工作合力。此次2022年度会员投资者教育和保护评选表彰交流活动,是上交所首次就会员投教投保工作进行评选和表彰。

为进一步做好全面实行股票发行注册制下的投资者教育和保护工作,上交所联合上海证监局、中证中小投资者服务中心、会员单位代表、媒体代表以及投资者代表,共同启动了2023年度上交所“投资者服务周”品牌活动。据悉,作为上交所投资者服务一站式综合活动品牌,今年投资者服务周活动以“全面注册制,改革向未来”为主题,贯彻上交所“开门办审核、开门办监管、开门办服务”“三开门”服务理念和措施要求,在活动安排上作进一步优化。一是在内容上更加聚焦,重点围绕全面实行注册制,讲好上交所市场的高质量发展故事;二是在服务上更加下沉,重点面向二三线城市的投资者进行面对面的交流,不断扩大活动覆盖面;三是在组织上更加灵活,联合证监局、投

3969次

上交所强化自律监管,优化投资者回报,2022年发出纪律处分决定186份,采取自律监管措施3969次。



视觉中国图片 制图/王春燕

服中心、各协会、中金所、证券经营机构等共同开展活动;四是在人员上更加多元,动员青年员工“走近投资者”,走近市场一线。上交所有关业务负责人介绍说,近年来上交所不断深化中国特色投资者保护实践,取得了一些积极进展,集中体现为“五个更加”。一是提高政治站位,夯实资本市场监管政治性人民性的思想认识基础,投资者保护工作的政治意识更加牢固。二是优化业务规则,推进简明友好规则体系建

设,推动各类自律监管标准公开,2022年制定修订业务规则、指南117件,废止183件。投资者保护的制度体系更加健全。三是强化自律监管,优化投资者回报,2022年发出纪律处分决定186份,采取自律监管措施3969次;2017年至2021年间,沪市公司累计分红5.6万亿元,投资者获得感更加显著。四是深化改革创新,稳妥发展债券和公募REITs市场,推动ETF和衍生创新,扩大指数和指数化产品规模,投资者财富管理手段

更加丰富。五是深化投资者服务,丰富投资者教育产品和活动,理性投资、价值投资和长期投资理念更加深入人心。下一步,上交所投教投保工作,将深入贯彻上交所“开门办审核、开门办监管、开门办服务”服务理念和措施要求,持续提高投保工作政治站位,完善投保制度机制体系,提升一线自律监管效能,推动产品业务创新发展,引导理性价值长期投资,为广大投资者拥抱注册制、共享高质量发展提供有力有效的服务。

主动贴近投资者

## 深交所助力全面注册制改革平稳落地

3月15日,中国证券报记者获悉,深交所联合相关单位开展“3·15”投资者保护系列活动,通过举办形式多样的线上线下专项教育,主动贴近投资者、积极服务投资者,加强全面实行股票发行注册制改革宣传,倡导价值投资、理性投资,进一步凝聚改革共识,增强投资者获得感,为平稳推进全面实行注册制营造良好环境。

● 本报记者 黄一灵

传递资本市场改革好声音

全面实行股票发行注册制关乎资本市场全局,在中国资本市场改革发展进程中具有里程碑意

义。注册制改革意味着将更多选择权交给市场、交给投资者,为帮助投资者及时、准确理解全面实行注册制的制度要点,深交所联合相关单位形成投保合力,持续开展形式多样、内容丰富的投教活动,进一步弘扬理性投资、价值投资、长期投资理念,助力全面注册制改革平稳落地。

首先,开展“学思践悟二十大,投教服务启新程”活动,联合地方证监局等,深入基层一线开展“三个走进”活动,将学习宣传贯彻党的二十大精神与全面实行注册制投教活动有机结合。

其次,及时推出“全面实行注册制”专栏,充分运用官网、“两微一端”等投教宣传平台,发布图文解读、视频课程、投资者问答等投教产品,第一时间向市场提供权威解读。

再者,举办“投教服务进社区”活动,联合深圳市金融监管局、深圳证监局及深圳市金融素养提升工程办公室等单位,在深圳市中心书城向深圳市民发

放全面实行注册制有关书籍、折页,面对面提供知识讲解,开展互动有奖问答。

另外,开展“全面注册制,改革向未来”主题投教活动,联合北京证监局、浙江证监局、宁波证监局在北京、杭州、宁波、绍兴等地,深入各地辖区基层举办“走进注册制上市公司”、投教大讲堂、投资者座谈会等活动11场。

丰富投资者保护“工具箱”

为贯彻落实证券法要求和证监会《公开征集上市公司股东权利管理暂行规定》,近日,深交所推出上市公司股东权利网络征集服务,同步发布《上市公司股东权利网络征集服务指南》,进一步提升市场服务水平,为征集人收集上市公司股东授权委托材料提供互联网平台,便利公开征集股东权利活动开展。

公开征集上市公司股东权利,是符合征集人资格的主体公开请求上市公司股东委托其代为

出席股东大会,并代为行使股东权利的行为,是证券法规定的投资者保护制度安排。深交所推出上市公司股东权利网络征集服务,有利于引导中小投资者积极参与公司治理,充分发挥股东大会功能,进一步丰富和完善投资者保护“工具箱”。

根据本次“3·15”投资者保护系列活动安排,深交所将继续在四川、重庆、陕西、广西、江西、内蒙古等地开展“全面注册制,改革向未来”主题投教活动,持续强化全面注册制宣传;发布2022年个人投资者状况调查报告,为完善投资者保护工作提供决策参考;推进与清华大学经管学院、西南财经大学合作事宜,推动投资者教育进入更多校园。

深交所表示,下一步,深交所将坚持投资者服务工作的人民性,强化“大投保”理念,持续丰富投资者服务的内容和形式,不断拓展投资者教育的深度和广度,切实维护投资者合法权益,为资本市场改革发展稳定筑牢投资者基础。

“全面注册制 改革向未来”主题活动在西安举行

## 投资者教育和保护工作新渠道不断扩展

● 本报记者 何昱璞

3月15日,由中国证监会陕西监管局指导,开源证券投教基地等9家陕西投资者教育领航者联盟成员单位主办的“3·15投资者保护公益宣传”活动在西安举行。本次活动主题为“全面注册制 改革向未来”,旨在向社会公众宣传普及全面注册制、退市、“防非打非”等投资者教育和保护的相关知识,助力人民群众提升金融素养,提高风险防范意识,树立理性投资理念,进一步提升投资者教育活动宣传覆盖和影响力。

活动现场,嘉宾为市民详细讲解全面注册制、退市等投资者保护相关知识。同时,活动还邀

请了西安市雁塔区反诈中心讲师分享典型真实案例,生动讲述金融诈骗的种类、惯用手段、防范常识等知识,提升群众“反诈免疫力”。

开源证券作为陕西省属券商,坚持市场化、法治化发展方向,坚持服务实体经济,在深交所、新三板、债券、研究等细分领域形成了一定的行业领先优势,是一家具有鲜明北交所特色和中小企业服务特色的创新型券商。2022年,公司北交所保荐数量位列行业前三,持续督导、创新层企业数量位列行业第一,陕陕投行连续6年位列行业第一。

据开源证券相关负责人介绍,在此过程中,公司贯彻落实“金融为民”发展理念,以实际行

动扎实开展投资者教育和保护工作。与陕西证监局、上交所、深交所、西北政法大学、西北大学签署《合作备忘录》,形成“四方两校”合作格局,推动投资者教育纳入国民教育体系。目前,公司投教基地已挂牌“陕西省证券期货投资者教育基地”“陕西省金融教育示范基地”“西北大学经济管理学院学生实践基地”。自2021年正式对外开放以来,开展投教活动1800余场,推出原创投教产品1300余种,覆盖投资者120余万人,多平台总点击量达到5500余万次,逐步打响了“开源投教”服务品牌。

今年是全面注册制实施的起始之年,资本市场迎来了历史性变革。开源证券充分融合“全面注

册制”与“3·15”活动主题,开展了“投资者走进上市公司”系列活动,与陕西证券期货业协会联合举办“3·15”主题线上答题、投资者教育主题漫画展等宣传活动,制作推出了一批融合“唐风”元素和非遗文化元素的专项投教产品,取得了良好社会影响,进一步丰富了投资者教育和保护的宣传举措。

开源证券表示,未来将在陕西证监局、陕西证券期货业协会和相关部门的指导下,与联盟各单位和社会各界一道,砥砺前行、精耕细作,发扬金融普惠理念,不断拓展投资者教育和保护工作新渠道,共同促进辖区资本市场的健康稳定发展,为中国特色现代资本市场做出应有的贡献。

买房“零首付”藏猫腻 购房者需擦亮双眼

● 本报记者 石诗语

“零首付、拎包入住”是苏州市某楼盘打出的促销广告。

今年以来,部分开发商为尽快出清库存增加回款,以“零首付”“送首付”“你买房我还贷”为噱头的营销口号层出不穷。

中国证券报记者调查发现,所谓“零首付”并非不需要购房者支付首付款,而是开发商采取做高合同价格,或提供垫付资金等手段“帮助”购房者融资支付首付款。业内人士指出,此类营销方式和操作看似为消费者提供便利,但实际上增加了消费者的负债成本,且涉嫌虚假宣传和违规贷款,加大了购房者的资金风险和信用风险。

“零首付”另有玄机

日前,苏州市某楼盘打出“零首付、拎包入住”的广告。据了解,所谓“零首付”,并非不需要支付首付款,而是开发商通过做高合同价格的方式,增加购房者可贷出的按揭贷款额度,并建议购房者申请“装修贷”等消费类贷款获取资金支付首付款。

该楼盘销售经理举例说明:“例如,房子的实际价款为100万元,按照七成贷款比例,首付款需要30万元,贷款为70万元。开发商可以为购房者做高合同价,将合同价提高至140万元,这样购房者就可以从银行贷出98万元,在实际支付中,首付款仅为2万元。对于这部分首付款,购房者还可通过申请‘装修贷’进行覆盖。”

面对购房者对虚假合同的担忧,上述销售人员说:“可以签订两份合同,一份以实际房价签订,是购房者的真实购房价格,并开具发票;另一份以较高房价签订,是购房者向银行申请按揭贷款时提供的证明材料。”

值得注意的是,今年以来,“零首付零月供”“送首付”等房地产广告在部分地区出现。开发商通过为购房者提供首付款融资等方式来实现所谓“零首付”,例如,允许购房者分期支付首付,开发商或第三方垫资机构为购房者垫资支付首付款和月供等。目前,中国证券报记者了解到,部分楼盘营销活动已被叫停,相关宣传已经删除或终止。

存在多重风险

多位业内人士指出,“零首付”的暗箱操作,与监管政策相违背,涉嫌违法违规,存在诸多风险。

从广告宣传的角度来看,根据相关规

助力乡村振兴 邮储银行积极打造差异化优势

● 本报记者 吴杨

邮储银行日前披露的数据显示,截至2022年末,邮储银行建设的信用村数量超过38万个,比一年前翻了一番,信用用户超1000万户。“要让中国绝大部分农户都有邮储银行的授信,能随时随地拿到邮储银行的信贷。”邮储银行副行长、董事会秘书杜春野日前公开表示。

2023年中央一号文件明确指出,要全面推进乡村振兴。据杜春野介绍,邮储银行定位于服务“三农”、城乡居民和中小企业,在助力乡村振兴的过程中,持续深耕“三农”领域,既符合邮储银行自身的资源禀赋,更与国家战略要求高度契合。

精耕“三农”领域

“广大的农村地区有很大的信贷需求。我们充分发挥自身在‘三农’领域的特色和优势,推进农村信用体系建设,通过对客户精准画像,开展主动授信,打破了以往客户申请、银行放贷的传统信贷模式,进一步满足客户多元化的金融需求。”杜春野介绍。

在杜春野看来,邮储银行拥有独一无二“自营+代理”模式,将“差异化、特色化和高成长性”作为始终坚持的方向,目标是将邮储银行打造成一家特色鲜明的国有大型零售商业银行。具体来看,邮储银行三农金融事业部总监黄小东表示,近年来,邮储银行精耕细作农村金融市场,在服务“三农”方面形成了自身特色,也为未来抓住全面推进乡村振兴机遇打下了坚实基础。

“邮储银行有深入城乡的网络、丰厚的客户基础、特色的服务模式、专业的服务基础、银银协同的特色优势。”黄小东说,邮储银行近4万个网点中,约70%分布在县及县以下农村地区,6.5亿个人客户中有4亿多分布在县及县以下农村地区。

助力涉农企业发展

邮储银行自成立伊始就扎根小微金融服务领域,努力做好经济政策的宣传者、一线声音的传递者、企业成长壮大的陪伴者,为小微企业尤其是涉农小微企业送去金融活水。数据显示,截至2022年三季度末,邮

定,相关广告必须真实、合法、科学、准确,不得欺骗、误导消费者。而“零首付”“零月供”等广告内容与实际情况不符,涉嫌虚假宣传,欺诈消费者。

从购房成本来看,开发商“中招”降低首付的方式,表面上在短期内可缓解购房者资金周转压力,但实际上可能扩大负债金额,形成新的贷款成本。

河北厚诺律师事务所律师雷家茂说,购房者若通过贷款、分期付款、机构垫资等方式支付首付款,一般需支付借款利息、服务费等多项费用,使实际购房综合成本增加。

此外,“零首付”“首付贷”等方式在本质上违规,购房者还面临被银行拒贷、断贷的资金风险和信用风险。

“首付款是购房者对自身购房能力、还贷能力的证明,需使用自有资金支付。银行在贷前审批时,会通过跨行系统对首付资金来源进行核查,如果发现首付款为贷款周转资金,那么很有可能拒绝批贷。”工商银行苏州地区某贷款经理向中国证券报记者表示。

“签订虚假合同是违法行为。”北京金诉律师事务所律师王玉巨警告称:“一方面违反了商品房销售的相关规定,没有如实备案;另一方面,通过这种方式骗取高额贷款,违反了银行按揭贷款的相关规定,涉嫌骗贷,一经发现,银行不会进行放贷,即使已经放贷,往往也会直接解除按揭贷款合同,要求提前偿还全部贷款。”

消费者需警惕

针对相关违规操作,监管部门早已出台多重举措。

根据相关规定,严禁房地产开发企业、房地产中介机构违规提供购房首付融资,严禁互联网金融从业机构、小额贷款公司违规提供“首付贷”等购房融资产品或服务,严禁房地产中介机构、互联网金融从业机构、小额贷款公司违规提供房地产场外配资,严禁个人综合消费贷款等资金挪用于购房。

此外,多位业内人士提醒,购房者应增强风险意识并了解相关法律规定,不轻信开发商的“诱人”宣传,学会辨识不实宣传,并依法依规办理房贷业务。若在购房过程中权利被侵犯,应尽快依法维权,向市场监督管理部门、住建部门投诉举报等。消费者要根据自身的财务状况作出理性选择,避免因无力还贷引发信用危机,甚至陷入违法泥潭。

邮储银行普惠金融事业部总经理耿黎

表示,邮储银行主要从两方面发力,做好农业农村金融服务。一方面,全力支持粮食和重要农产品供给,将种子、谷物种植等行业列为鼓励进入的重点行业,从授信政策方面给予支持;持续探索“信贷+保险”“信贷+保证”的有效服务模式。另一方面,积极助力乡村振兴行动,依托民生领域贷款,邮储银行重点加大对供水、供热、燃气等项目的中长期信贷支持力度,支持新能源、光伏发电和生物质发电等清洁能源建设,持续加强对县域学校、医院等公共服务领域的支持力度。

推进线上线下融合

面对农村金融发展的新形势新要求,邮储银行在充分发挥线下网络优势的基础上,突出科技赋能,加快推进“三农”金融数字化转型,着力打造线上线下有机融合的新模式,建设服务乡村振兴数字生态银行,为农村地区提供更加稳健高效可持续的金融服务。

“针对存量老客户,邮储银行以主动授信项目为抓手,发展全流程线上化信用贷款。”黄小东介绍,邮储银行成立了多部门参与的主动授信项目组,打造“存量客群挖掘+总分联动+线上线下营销”的主动授信营销项目。“截至2022年末,已累计为1000多万农户、个体工商户测算了主动授信额度。”

另一方面,黄小东表示,围绕农村市场,邮储银行以农村信用体系建设为基础开展农户普惠授信。发挥线下资源优势,客户经理下村入户采集农户基本信息,开展信用村建设、信用用户评定,提供随用随支随还的线上信用贷款。

值得注意的是,邮储银行坚持数字化转型,致力于丰富各类农村场景建设。“目前我们已经基于农业农村大数据,形成了2700万的授信白名单,积极推进主动授信、无感授信;配置了超万台移动展业设备,已基本实现农户信贷全流程数字化作业,使农户在田间地头就能申请贷款。到2022年末,小额贷款线上放款笔数占比超95%。”黄小东说。