

申万宏源：资本市场应更好发挥优化资源配置作用

●本报记者 林倩

3月21日，申万宏源举办“激发活力 聚势赋能——资本市场助力浙江经济创新发展大会”。申万宏源党委副书记、证券公司总经理杨玉成表示，经济复苏活力正在持续显现，需要资本市场更好发挥优化资源配置作用。

近期，随着稳增长政策加快落地实施，多项经济指标回升向好。杨玉成表示，经济复苏活力正在持续显现，同时也要看到高质量发展依然任重道远，需要克服内外许多压力和挑战，需要资本市场更好发挥优

化资源配置、推动实体经济转型升级的作用。

在杨玉成看来，“中国式现代化”是含义深远、内涵丰富的现代化，其中离不开金融体系的现代化。

近期，全面实行股票发行注册制改革如期落地，市场信心显著提升。杨玉成表示，目前沪深主板、科创板、创业板、新三板与北交所、区域性股权市场在内的多层次市场体系不断健全，投融资两端产品日益丰富。资本市场牵一发动全身的地位和作用越来越突出，这在浙江资本市场体现得更为明显。A股“浙江板块”上市公司数量稳居全国第二，2022年浙江省A股股权融资规模1553亿元，位列全国第5名，

资本市场为浙江省的发展助力增辉、功不可没。

申万宏源研究所首席经济学家杨成长表示，资本市场和实体经济运行逻辑存在较大差异，要最大限度用好资本市场助力民营企业发展，民营企业要把握住资本投资的逻辑，包括注重科技化、绿色化、数字化企业发展，重视企业经营连续性和信息透明度，企业信息披露规范性要求更高等。

申万宏源研究所副总经理、首席策略分析师王胜表示，短期市场或许有波动，但应把视野放得更宽广，目标放得更长远，在中国经济转型的过程中，都能分享到股权时代的红利。

久久为功 证券业文化建设方兴未艾

2019年，随着证监会《建设证券基金行业文化、防范道德风险工作纲要》的出炉，以及证券基金行业文化建设动员大会的召开，整个证券行业掀起新一轮文化建设的热潮，加快建设“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化迅速成为证券行业共识。在证监会统一领导下，文化建设成为近年来证券行业高质量发展历程中的重要一环。

作为行业自律组织，中国证券业协会依托前述文件及大会精神，不断完善行业文化建设自律规则体系、引导证券经营机构履行社会责任；各证券公司通过加强党建与文化建设深度融合、制定文化建设工作计划、督促从业人员恪守廉洁从业等方式，在建章立制、廉洁从业、考核激励、培训宣导等方面取得显著成效。

●本报记者 徐昭 胡雨

五大举措推动文化建设生根

2019年8月，证监会印发《纲要》为证券行业文化建设指明了方向，“合规是底线、诚信是义务、专业是特色、稳健是保障”成为各证券公司的“座右铭”和“方向标”；不久之后的证券基金行业文化建设动员大会上，证监会主席易会满为行业文化建设发表动员讲话并进一步细化加强行业文化建设的路线图和重点举措，证券行业由此迎来行业文化建设的热潮。

3年来，整个证券行业通过加强党建与文化建设深度融合、完善行业文化建设规则体系、组织开展文化建设实践评估、强化行业文化建设宣传引导、提升从业人员职业道德水平等举措，推动行业文化建设生根并蓬勃发展。

数据显示，截至2023年2月底，合并口径106家证券公司中，有99家设立党组织，党组织覆盖了所有国有、民营、混合所有制的证券公司。在实践中，证券公司逐步形成了党委统一领导、管理层大力支持、文化建设工作机构协调指导的公司文化建设体制机制，强化党组织在文化建设中的领导地位统筹推进文化建设。

作为证券行业自律组织，近年来协会在完善行业文化建设规则体系、为文化建设提供制度支撑方面持续发力。2020年3月以来，协会先后发布《证券行业文化建设十要素》《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》《证券从业人员职业道德准则》《证券行业诚信准则》《证券公司声誉风险管理指引》，积极推动证券公司文化建设与公司治理、发展战略、发展方式和行为规范深度融合，促进形成有效的自律约束、道德约束、诚信约束、声誉约束机制。

在通过各项规章积极引导证券行业推进文化建设的同时，协会还通过组织开展文化建设实践评估，发挥激励约束作用，并发挥自律措施在惩戒违法违规、督促合法合规执业方面的作用，加强惩戒约束。2019年至2022年底，协会对证券从业人员作出纪律处分22件，自律管理措施17件，对会员单位作出自律管理措施41件。此外，协会还通过以案示警的方式加强警示教育，促进形成“不敢为”的警示效果。

在加强行业文化建设宣传引导方面，协会组织行业开展文化建设理论研究，并通过编撰《证券行业文化建设年报》《证券公司党建工作案例汇编》，收录行业文化建设推进与落实情况总结、行业优秀调研成果及实践案例，展示证券行业文化建设成果。截至2022年底，90多位证券公司董事长、总经理接受访谈，发表文化建设研究文章300余篇。协会连续9年获得全国金融系统思想政治工作和企业文化建设课题研究活动优秀组织奖单位。

持续加强职业诚信教育，提升从业人员职业道德水平也是证券行业文化建设中的重要一环，对此协会在证券行业专业人员进行评价测试大纲和教材中增设了职业道德专门章节并完成相应题库建设；在从业人员持续培训方面，协会不断完善培训课程体系建设，丰富远程培训课件，截至2022



视觉中国图片

年底，协会共开设有关文化建设类课程121门，累计152学时，行业内累计超过7万余人次参加相关培训学习。

行业文化建设取得显著成效

“经过3年多的持续努力与探索，证券行业文化建设百花齐放、气象万千。各证券公司认真履行主体责任，不断增强文化自觉，行业在党建引领、建章立制、廉洁从业、考核激励、培训宣导等方面取得显著成效。”对于前述文化建设举措产生的实际效果，协会相关人士给予积极评价。

在强化党建引领方面，除了强化党组织在文化建设中的体制机制作用，各证券公司还将文化建设与思想政治工作、意识形态工作有机结合，以高度的政治自觉扎实开展党史学习教育，教育引导广大党员干部职工不断增进对新时代党的创新理论的政治认同、思想认同、情感认同，以高质量党建引领保障证券公司文化建设实践，推动高质量发展迈上新台阶。

从证券公司内部文化建设投入情况看，根据2021年年报，有98家公司年内制定了文化建设工作计划，96家公司设立了文化建设工作专项经费，促进了文化建设工作良性发展。同时，各证券公司高度重视声誉管理和社会责任评价，89家公司专门制定声誉风险管理相关制度，引导从业人员珍惜执业声誉，养成良好职业操守。

为督促从业人员恪守廉洁从业，2021年年报显示，有95家证券公司制定廉洁从业管理目标和总体要求，72家公司开展廉洁从业风险排查或廉洁从业专项检查、自查等，99家公司对从业人员开展廉洁从业培训、警示教育等。此外，共有77家公司将廉洁从业、合规诚信执业、践行行业和公司文化理念等指标纳入人员考核，78家证券公司通过合理的激励机制，引导从业人员增强敬畏意识，以实际行动涵养良好的行业生态。

随着证券行业文化建设的持续推进，当前证券公司已逐步将深入推进行业核心价值观和文化理念融入到发展战略、公司治理、发展方式、行为规范等各个层面、各个环节，成为整个行业健康持续发展的重要基础。

根据2021年年报，82家证券公司将文化建设上升到公司战略的高度，制定的发展战略、发展规划与行业文化核心价值观相契合；103家证券公司均在年度报告中展示了使命、愿景、发展思路、宣传口号等文化理念内容，并结合各类先进文化不断丰富公司文化理念，作出更加契合行业文化理念的阐释和解读，实现了公司文化与行业文化的高度统一。

业内人士对此感受更为深刻和直接：文化是

战略定位、发展理念、价值取向、专业实力、精神品质等方面的综合表征，是企业可持续高质量发展的底气所在、力量之源。新时代，新征程，紧扣金融行业核心任务，证券行业深刻理解并践行行业文化，有着不可替代的必要性。

持续推动文化建设走深走实

“展望‘十四五’期间中国资本市场、证券行业的未来发展前景，可以更加清晰、明确地认识到，推进证券行业文化建设是保证行业长远优质发展的题中应有之义，具备时代必然性和发展必要性。”谈及文化建设对未来发展的重要意义，中信证券党委书记、董事长张佑君表示。

一切过往，皆为序章。在前期取得的一系列成绩基础上，为进一步强化巩固证券行业文化建设，为行业深入推进文化建设工作提供指导，2022年11月，协会依托行业文化建设委员会研究起草《进一步巩固推进证券行业文化建设工作安排》（以下简称《工作安排》），提出了今后几年行业文化建设的四方面重点，推动证券公司文化建设工作走深走实：

一是要进一步深化战略融合，推进行业文化核心理念贯穿公司发展战略，内化于公司治理和内控规范的机制之中，外化在主动服务国家战略、服务实体经济的行动之中，牢固树立“以人民为中心”的发展思想。

二是要着力提升从业人员职业操守，建立以执业质量为导向的绩效考评机制和稳健薪酬制度，突出以专业创造价值、以责任形成声誉、以服务建立信任、以质量赢得竞争的职业操守，形成执业声誉激励与约束机制，促进员工德才兼备、全面发展。

三是要打造形成特色公司文化，确立文化品牌战略，树立文化品牌形象，增强文化品牌意识，讲好文化品牌故事。

四是要持续强化文化认同，凝聚文化理念共识，发挥示范带头作用，提升文化外部认同，加强组织机制保障。

谈及未来如何持续推动行业文化建设走深走实，协会相关人士透露，下一阶段，协会将充分发挥自律组织作用，着力从公司文化实践走向员工的文化认同和价值观塑造，注重文化建设的特色化与差异化，推动文化建设更有质量、更有效率、更有活力。

针对行业存在的拜金主义、享乐主义和个人主义等不良风气，协会也将进一步强化从业人员道德水平建设，规范行业机构及从业人员行为，促进形成是非、辨善恶、有责任、廉洁、自律、高尚的价值追求，不断提高证券从业人员的政治站位和大局意识。

保险互联网营销乱象排查将启动 涉及销售人员在自媒体发布违规或不当信息

●本报记者 王方圆

中国证券报记者3月21日从业内人士处获悉，银保监会日前下发的《关于开展保险机构销售人员互联网营销宣传合规性自查整改工作》的通知》明确，自4月3日起部署开展为期3个月的保险机构销售人员互联网营销宣传合规性自查整改工作。

根据通知，自查内容包括销售人员在自媒体发布违规或不当信息等方面。业内人士认为，此举有助于减少保险销售人员误导等现象，维护消费者合法权益。

排查销售人员自媒体内容

通知指出，近年来，互联网成为保险产品、保险服务商业宣传推广的重要渠道。但部分保险机构对销售人员互联网营销宣传管控不力，误导性宣传时有发生。根据通知，全面自查包括但不限于各级机构建立及落实相关管理制度和管理责任情况；销售人员在自媒体（包括但不限于微信朋友圈、微信公众号、微信视频号、抖音视频、快手视频、微博帖子、小红书笔记、今日头条帖子等）发布违规或不当信息等方面。

具体来看，自媒体内容排查主要包括违规承诺收益或承诺承担损失，或发布通过各种名义和形式给予或承诺给予客户保险合同约定以外的保险费回扣或其他利益的内容；进行不实陈述或误导性描述、片面宣传或夸大宣传的内容；发布内容中使用易与银行理财、基金、债券等金融产品混淆的描述；片面比较保险产品价格和简单排名等10项内容。

通知强调，要彻底整改。一是即查即纠，保险机构对自查发现的不规范宣传行为，立即制止纠正；二是落实责任追究，对造成严重后果、危害消费者合法利益的，依法依规开展处分

金融反腐重拳出击 高压态势常态化

●本报记者 石诗语

3月21日，据中央纪委国家监委驻中国农业银行纪检监察组消息，中国农业银行国际金融部巡视员刘燕忠涉嫌严重违纪违法，目前正接受中央纪委国家监委驻中国农业银行纪检监察组和辽宁省本溪市纪委监委审查和监察调查。同日，广西农村信用社联合社党委委员、副主任梁志军被“双开”。

今年以来，金融领域反腐力度不减，高压态势已然常态化。据不完全统计，今年以来已有33名金融领域人员落马，其中不乏党委书记、行长等“一把手”。日前中央纪委发文称，多家派驻中央一级金融单位纪检监察组将落实金融服务实体经济、防范化解风险等决策部署不力，弃守监管职责等问题作为惩治重点。

金融领域“打虎”不断

记者根据中央纪委国家监委网站披露的公开信息不完全统计，今年以来，已有24名相关管理人员被通报，涉及金融监管部门、银行、保险、信托等机构。银行业为反腐重点领域，今年以来已有24名相关管理人员被查或被“双开”，国有大行、股份行、城商行、农信系统和政策性银行均在之列，其中不乏党委书记、行长等“一把手”。

例如，国家开发银行河南省分行原党委书记、行长王卫军，中国银行北京市分行原党委书记、行长王建宏，中国建设银行河北省分行原党委书记、行长李秀昆，浙商银行股份有限公司原党委书记、董事长沈仁康等，均涉嫌严重违纪违法，目前正接受纪律审查和监察调查。此外，今年以来，被“双开”的金融干部也不在少数。

中央纪委国家监委网站发文指出，对“一把手”权力制约不足，对“关键少数”监督还不够有力有效。从商业银行各业务条线和管理事项的授

处罚，追究相关人员责任；三是完善制度机制，针对自查中发现的带有普遍性、倾向性问题，举一反三、建立约束制度和管理机制，加强合规培训和定期检查监督。

保护消费者合法权益

通知显示，排查旨在提高保险机构销售人员互联网营销宣传合规性，压实保险机构管控主体责任，防止销售误导，规范市场秩序，保护保险消费者合法权益，促进保险市场高质量发展。

“通知体现了监管机构对于整治行业乱象、促进行业发展的决心。此次自查整改周期为3个月，覆盖主体非常广泛、自查整改内容全面系统，有章可循。”北京德和衡律师事务所联席执行主任、商事与金融争议解决部主任裴虹博说。

保险产品互联网营销乱象已引起监管部门注意。贵州银保监局日前指出，部分销售人员、直播视频、网络平台等以“产品停售”“限时销售”“折扣优惠”“首月2元”等，诱导消费者冲动消费、盲目投保；在网络场景、APP销售页面，以默认勾选、强制勾选等方式捆绑搭售，强制消费者购买非必要的产品或服务。

对于互联网保险产品，多个部门积极探索，让此类保险更好服务广大消费者。上海市消保委日前表示，互联网保险产品在消费者权益保护方面有“低进高出”的结构性问题，建立健全与互联网保险产品相匹配的产品设计、营销、理赔规则体系刻不容缓。

裴虹博建议，建立互联网销售责任管理制度，不断加强从业人员培训。让保险销售人员认识到互联网并非法律规规定和监管政策要求，另外，保险机构宜转变发展理念，优化完善现有营销体系，持续加强业务经营合规管理，促进整个行业健康发展。

金融反腐重拳出击 高压态势常态化

权安排看，分行“一把手”是人权、财权的最终责任人。尽管内部有集体审议机制，但是在“一把手”可以直接决定或影响员工岗位、薪酬、职务等情况下，有的党委班子集体决策机制流于形式，个人或少数人决定“三重一大”事项，形成“一言堂”。

信贷审批环节一直是金融反腐的重灾区，部分高管存在“靠金融吃金融”“管贷款吃贷款”等严重违纪违法问题。

2月17日，中央纪委国家监委网站通报，交通银行云南省分行原党委委员、副行长周东“靠银行吃银行，管贷款吃贷款，私欲无度膨胀，挖空心思谋取个人私利，以雁过拔毛的方式以贷谋私”。

金融反腐向基层延伸

3月18日，中央纪委国家监委网站发文指出，中央纪委国家监委驻银保监会纪检监察组2023年工作部署中，明确提到要严查利用监管审批权、检查权等谋取私利的问题，严查违规插手干预信贷审批、利用民间借贷不当谋利等问题。

多家派驻中央一级金融单位纪检监察组将落实金融服务实体经济、防范化解风险等决策部署不力，弃守监管职责等问题作为惩治重点。中央纪委国家监委驻国家开发银行纪检监察组有关负责同志表示，将重点查处信贷授信审批、不良资产处置、招标采购等资金、资源密集环节的违纪违法问题，持续关注大额不良项目背后的腐败问题，坚决查处虚假交易、隐名人股等各类新型腐败。中央纪委国家监委驻中国银行纪检监察组深化不良授信风险背后腐败问题线索摸排，紧盯信贷业务异常情形、大额不良信用风险等，深挖查信信贷领域腐败问题，增强发现问题精准度，进一步加大挽损力度，推动金融反腐向基层延伸。

中证商品指数公司指数行情							
指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	结算价	涨跌	涨跌幅(%)
中证商品期货价格指数	1767.75	1773.47	1756.57	1758.99	1763.53	-15.01	-0.85
中证商品期货价格指数	1354.49	1358.87	1345.92	1347.77	1351.26	-11.50	-0.85
中证中金商品指数	—	—	—	3167.88	—	-2.61	-0.08

注1:中证商品期货系列指数涨跌幅=(收盘价-昨结算)÷昨结算*100%

注2:中证中金商品指数涨跌幅=(收盘价-昨收盘)÷昨收盘*100%

易盛农产品期货价格系列指数(郑商所)						
指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	结算价
易盛农期指数	1163.01	1167.08	1156.19	1158.38	-6.96	1161.47
易盛农基指数	1401.74	1406.46	1394.34	1397.05	-7.5	1400.42