

■“夯实投保防非坚强防线 证券行业在行动”系列报道

# 券商发力创新投教形式 践行金融为民初心

●本报记者 林倩

云直播、海报宣传、联合博物馆、融合红色教育、举办防非健康跑、走进学校、走进社区……近日中国证券报记者采访了解到,各家券商积极响应中国证券业协会(简称“中证协”)号召,将“5·15全国投资者保护宣传日”与“防范非法证券宣传月”紧密结合,多措并举开展防非宣传行动,打击非法证券活动,突出行业优势,依托分支机构和投教基地,多形式、多渠道强化投资者保护意识,真正践行“以投资者为本”的理念。

针对目前市场的投资者情况,多家券商均表示,未来将不断创新投教形式,严控投教内容和质量,用投资者喜闻乐见的方式传播理性投资文化。

## 融合红色教育 坚持投教为民

记者在采访中发现,多家券商在开展投资者权益保护工作中突出政治性和人民性,将红色文化传承与投资者教育有机融合,通过打卡红色足迹、开展红色金融公益之旅等,争当红色投教领跑者。

东方证券表示,公司开展“新时代重走一大路”的党建+投教活动,通过重走革命足迹,赓续红色基因,坚定践行金融为民的初心。

西部证券联合中国证券博物馆,以“红色+穿越+文化”为主题,创新性地举办了特色主题直播活动,不仅弘扬了红色文化,守住了初心,而且倡导了理性投资文化,有效提升

**编者按**  
投资者是市场之本”越来越成为各方的广泛共识。日前证监会主席吴清在“5·15全国投资者保护宣传日”活动上表示,要进一步夯实投资者保护的制度基础,推动行业机构提升专业服务水平。值此之际,中国证券报联合中国证券业协会推出“夯实投保防非坚强防线 证券行业在行动”系列报道,旨在通过总结证券行业在强化投资者权益保护、提升投资者风险防范意识、打击非法证券活动等方面的经验成果,推广行业先进典型,共同助力营造风清气正的资本市场环境,进一步强化对投资者尤其是中小投资者合法权益的保护。

了全国投资者的风险防范意识和自我保护意识。

作为湖南当地券商,财信证券发挥韶山投教基地区位优势,推出“党建+投教”主题活动。活动可参观红色金融展馆、投资者教育展馆和证券行业廉洁文化展馆,由基地讲解员带领学习中国共产党领导下的百年红色金融历程、最新投教知识和行业廉洁文化,团体单位还可免费使用基地投教讲堂开展主题党日活动。财信证券还向来韶游客推出了“红色金融公益之旅”活动,带领游客感悟伟人精神和中国共产党领导的“人民金融”,学习投教知识。

国盛证券将红色故事会、文艺汇演、资本市场百年展与投教讲座相融合,组织社会公众开展红色投教,在故事余温中、欢歌曼舞

中、历史回味中普及金融知识,既是对投资者金融安全的守护,也是对苏区精神、红色文化的传承。

长城证券投教基地扎根于江西南昌红色沃土。依托江西深厚的红色金融底蕴,长城证券积极深挖本土红色资源,追溯红色金融历程,特设“红色金融历史”讲座,开展“红色金融”投教活动,带领学生们走进牛行车站、八一广场、江西省博物馆等,全方位展示其独特历史和鲜活案例,擦亮江西红色金融名片。

## 结合全民运动 构建防非宣传阵地

5月13日,中证协向各证券公司、证券投资咨询公司、地方证券业协会发送《关于2024年

证券经营机构参与防范非法证券宣传月活动工作安排通知(中证协发〔2024〕86号)》,要求各机构按照通知要求组织实施好防非宣传月活动。

为了充分发挥行业防非宣传引领作用,结合全民运动健身新思路,多家券商将投教与健身运动相结合,举办防非健康跑等投教活动。

西部证券通过举办防非健康跑等系列活动,加强“警企共建”,联合政府、公检法等,创新开展“防非大妈联盟”“反诈露天电影节”等活动,有效提高人民群众防非反诈意识,切实守住“钱袋子”。

东方证券在上海世纪公园持续开展“投资理财不受骗,查清资质是关键——防非健康跑”活动,设立“防范非法证券”咨询宣传台,开展金融投教普惠宣传。

中国银河证券积极承办《股东来了》北京片区活动,联动九地协同发力,宣传覆盖投资者超3400万人次;创新开展“乐走”首钢园、精英争霸战等特色活动,寓教于乐,实现单场活动受众最高破千万,属行业首创,并被“学习强国”收录。

## 依托多元文化 增厚投教深度

可以看到的是,券商在不断创新投教形式,将投教活动与多元文化交织在一起,让原本稍显生硬的金融知识通过新型投教活动生动地展示出来。

西部证券连续三年开展“云上宣传节”,通过云直播联合金融机构和高校,每年与全

国投资者进行互动,普及金融知识,增强公众理财意识,提升风险管理能力,共同构建“大投保”格局,推动金融教育创新和消费者权益保护。

位于赣州市中心城区的国盛证券投教基地,对投教活动与地域特色的结合进行了积极尝试。无论是穿梭于大街小巷、公园广场的投教宣传车巡城行,还是军门楼广场的未潮不夜城,亦或是携手财商教育协议小学将非遗“甌箏舞”融入投教活动,乐器演奏、古彩戏法、快闪舞蹈、潮玩打卡、非遗传承等综艺及文化元素与投教内容相融合,吸引社会公众主动参与投教。

国信证券投资者教育基地组织各地分支机构,联合各地公安开展《孤注一掷》投教观影系列活动,结合电影情节开展投教宣传,并邀请当地派出所民警介绍反诈知识,累计开展85场,参与群众人数超过16000人,有效提高了社会公众的防范电信诈骗意识和自我保护能力。

中泰证券投教大篷车黄河行活动依托大篷车这一载体,主动“出击”,深入黄河沿线各县市、社区、村庄、学校,借助媒体平台力量,充分融合各项投教主题,依托丰富的投教作品及广泛的受众群体,帮助投资者认识市场改革创新动向,引导投资者开展理性投资、价值投资、长期投资。

投资者教育宣传活动是一项基础的、长期的、持续性的工作,多家券商在接受采访时均表示,将继续发挥专业优势,积极开展形式多样的投教活动,在投资者心里播种理性投资的种子,促进行业健康发展。

# 上市券商做优做强劲头足 行业生态持续优化更需“紧箍咒”

“当前正是严监管进行时!大浪淘沙,相信严监管之下的券业将迎来更加稳健且长足的发展。”从业近八年的某券商人士日前对中国证券报记者表示。

新“国九条”颁布后,多部门关于发展经济、优化资本市场的政策持续推出。证监会近日发布了关于修订《关于加强上市公司监管的规定》的决定,本次修订突出目标导向和问题导向,明确要求上市公司努力回归本源、做优做强,切实担负起引领行业高质量发展的“领头羊”和“排头兵”作用。

记者获悉,上市券商对践行“回归本源、做优做强”劲头十足:一方面通过持续提升投行、资产管理、投研、投教等业务能力,更好服务实体经济;另一方面,坚持底线思维,严防业务风险,自觉压实“看门人”职责。业内人士表示,预计未来上市券商在公司治理、合规经营等方面受到的监管将更为严格,但这有利于持续优化行业生态,对提升服务实体经济能力大有裨益。

●本报记者 周璐璐 林倩



视觉中国图片

## 上市券商监管加强

上市证券公司监管新规再度升级。证监会5月10日发布了修订后的《规定》,新规自发布之日起实施。

据国泰君安非银金融首席分析师刘欣琦介绍,主要修订内容包括明确功能性定位、统筹规范融资行为、健全公司治理、完善信息披露要求、提升投资者回报等。

具体而言,一是优化发展理念,统筹规范融资行为。明确上市证券公司把功能性放在首要位置。要求证券公司IPO及再融资应合理确定融资规模和时机,严格规范资金用途,聚焦主责主业,审慎开展高资本消耗型业务,提升资金使用效率。二是健全公司治理,强化内部管控和风险管理要求。要求证券公司建立良好的公司治理架构,强化对股东及实际控制人的规范,规范财务报表编制和披露,完善从业人员管理及长效激励约束机制。三是完善信息披露要求,取消证券公司分类结果披露要求。四是提升投资者保护水平。进一步突出价值创造与股东回报,重视提高现金分红水平,鼓励形成实施股份回购的机制性安排,积极通过一年多次分红及回购注销的方式提升股东回报。

“《规定》旨在缩小我国上市券商与国际一流投行的差距。”刘欣琦表示,当前,我国上市证券公司仍面临“大而不强”的问题,在发展理念、内控治理、投资者保护、信息披露等方面距离一流投资银行和投资机构的标准和要求仍有较大差距。为此,有必要根据当前的监管要求和行业发展形势,对《规定》进一步修改完善。

华北某券商人士对记者表示,修订后的《规定》在健全公司治理、强化内部管控和风险管理要求方面着墨良多,这就要求券商在经营过程中,除了注重规模和利润增长,更要聚焦业务质量和风险管理。

据悉,《规定》于2009年由证监会发布,在此次修订前,已分别于2010年和2020年进行修订。业内人士称,《规定》的多次修订显示了监管对证券行业发展态势的关注和对未来实现可持续发展的决心。证监会也表示,将持续加强证券公司日常监管,强化执法问责,督促上市证券公司将《规定》的一系列新要求落实到位,并将实践中好的经验和做法向全行业辐射,促进证券行业机构高质量发展。

## 券商积极践行做优做强

《规定》明确要求上市证券公司努力回归本源、做优做强,切实担负起引领行业高质量发展的“领头羊”和“排头兵”作用。记者获悉,券商对践行“回归本源、做优做强”劲头十足。

国金证券采取的打法是“以投行为牵引,以研究为驱动”。据国金证券介绍,从公司自身特点出发,将通过发挥投行的牵引作用,通过四个方面的努力实现高质量发展。

第一,投行保荐业务加强对上市公司“可投性”的关注。“我们要求投行从业人员除巩固基础的财务、法律知识体系外,更需要不断加强对估值定价、保荐承销能力的培养,进一步强化保荐业务中行业研究的驱动作用,增强价值发现能力。”第二,投行持续增强综合服务能力

## 提升服务实体经济能力

在严监管持续的背景下,业内人士表示,预计未来上市券商在公司治理、合规经营等方面受到的监管将更为严格,但这有利于持续优化行业生态,对提升服务实体经济能力大有裨益。

“《规定》的发布实施,将有利于督促和引导证券行业全面践行中国特色金融发展之路,全面落实新‘国九条’的各项规定,全面提升服务实体经济和服务投资者水平。”华西证券分析师罗惠川坦言。

五矿证券非银金融分析师徐丰羽表示,券商是连接实体经济和资本市场最重要的纽带,《规定》强化了服务实体经济

建设,逐步完善跨体系业务联动机制。第三,以现有国内客户境外投资及并购业务为抓手,稳步拓展跨境服务业务,积极研究通过投融资、财务顾问、跨境并购等专业服务助力中资企业“走出去”,提升企业跨境投融资便利化。第四,持续夯实公司的全面合规管理体系和全面风险管理体系,切实保障公司经营合规,业务风险可控。

“证券公司应自觉压实‘看门人’职责。”西部证券表示,在保荐业务中,切实强化保荐机构对发行上市全过程的责任落实,加大发行保荐业务全链条监管力度,通过增强制度的稳定性及约束力,确保资本市场环境健康有序,提升投资者获得感 and 资本市场稳定性。此外,坚持底线思维,建立健全保荐业务制度体系,细化

的重要职能,同时有利于投资者结构改善,引导资金流向新质生产力、国家战略新兴产业领域,促进国家产业转型升级。

事实上,券商已纷纷通过加强自身功能性建设强化服务实体经济的能力。

华鑫证券表示,努力履行券商作为中介机构的主体责任,将“金融报国”的主体责任扎扎实实地落到实践层面。

记者了解到,近年来,华鑫证券立足科技券商的特色定位,不断打造与强化金融科技优势,寻找华鑫证券的转型发展、特色发展之路。例如,投行业务紧跟政策导向,将金融资源向科技型企业、创新公司,新行业,新赛道倾斜,着力为实

项目承揽与立项、尽职调查、内核与材料报送、定价承销以及持续督导等各环节的执业标准和操作流程,全面提高发行上市辅导质效。

国信证券则扎实开展“质量回报双提升”行动,聚焦主责主业,严格把控风险,助力金融强国建设。一是发挥专业能力优势,大力支持实体经济高质量发展;二是以高质量发展统领公司发展全局,全面贯彻新发展理念,扎实推进各项业务转型升级和管理提升;三是践行以投资者为本的理念,统筹好业务发展与股东回报的动态平衡,通过持续、稳定、科学的利润分配政策,与投资者共享公司发展成果;四是夯实公司治理基础,认真贯彻落实关于公司治理、内部控制、合规风控相关要求,持续提升规范运作水平,塑造良好的公司文化。

在资产管理业务方面,华鑫证券构建资管、大经纪与财富管理深度融合大平台,着力培育集综合投资、交易、研究与协同服务于一体的生态环境,为客户资产提供有效的保值、增值手段。

华泰证券称,将继续坚守业务本源,始终把自身功能性建设放在首位,强化底线思维和风险管理能力,以投资者为本,完善“一个华泰”客户服务体系,深入布局产业链上下游,聚焦提高上市公司质量,更好服务中长期资金入市,做好高质量上市公司的价值发现者和新质生产力的助力者。

## 严监管夯实券业高质量发展根基

●本报记者 周璐璐

100余张罚单、涉及30余家券商……今年以来,“两强两严”监管基调下,证监会及各地证监局密集出手,对违规的券商及相关从业人员进行处罚或警示。

值得注意的是,今年以来,针对从业人员违规行为,一案多罚、从重处罚的案例屡见不鲜。业内人士称,严监管能更好地正本清源,督促券商回归本源、做优做强,夯实券业高质量发展根基。

## 年内30余家券商收罚单

今年以来,证监会及各地证监局密集出手,对违规的券商及相关从业人员进行处罚或警示。

据中国证券报记者不完全统计,截至5月16日发稿时,今年以来,监管向券商及相关从业人员下发的罚单数量已超100张,涉及30余家券商。

今年以来,针对券商及相关从业人员违规行为,一案多罚、从重处罚的案例屡见不鲜。

例如,华西证券5月5日发布公告,江苏证监局决定暂停公司保荐业务资格6个月,暂停期间自4月28日至10月27日。华西证券被罚与金通灵2019年定增保荐项目有关,该定增项目的两名签字保代一同遭到处罚,2年内不得担任证券公司证券发行上市保荐业务相关职务或者实际履行上述职务。

发布密集、落地速度快也是今年以来券业罚单的一大特征。

北京证监局5月10日对中金公司采取责令改正行政监管措施的决定。这是中金公司自4月26日以来,15日内三次收到证监系统警示,今年以来已经被监管系统点名5次。

今年以来,已有4家券商遭立案调查,分别是海通证券、中信证券、东吴证券、渤海证券。其中,海通证券、中信证券收到巨额罚单。

## 投行、经纪业务成重灾区

从违规内容来看,券商投行业务、经纪业务成处罚的重灾区。同时,场外期权、自营投资、股票质押以及员工炒股等问题频发。

“此外,严监管也是保护投资者权益的一种体现,能在一定程度上提振市场信心。”上述券商人士称。“针对上市券商投行业务的严监管措施陆续落地,我们判断经过这一轮整改后投行业务集中度将进一步提升,将利好头部机构展业。”对于严监管之下的行业发展趋势,申万宏源分析师罗钧辉如是判断。

值得注意的是,对于2024年,证监会执法工作重点明确。证监会5月15日发布证监会2023年执法情况综述时表示,将从严打击严重危害市场平稳运行、侵害投资者合法权益、社会影响恶劣、群众反映强烈的证券期货市场违法行为,为加快建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场保驾护航。