

# 券商两类子公司迎监管新规 出现11项规则变化 合规管控显著加强

见习记者 马静

近日,证券时报记者从业内获悉,为进一步规范券商投资业务,推动券商两类子公司合规展业,防范金融风险,中国证券业协会拟对《证券公司另类投资子公司管理规范》和《证券公司私募投资基金子公司管理规范》进行修订(以下简称“新规”),并于近日征求行业意见。

对比现行管理规范,新规有11项变化,其中业务规则方面调整最多。主要亮点包括,增加两类子公司现金管理投资标的种类、优化另类投资子公司的业务范围,增加子公司对非标准化金融资产净值调查和投后管理的相关要求等。

## 业务规则调整较多

据悉,修订内容主要涉及两方面内容:一是梳理相关规定,保证相关要求的贯彻落实;二是结合股权投资业务特征,优化相关业务制度,完善相关内控要求。此外,为了正确理解与适用两部规范的规定,中证协还同时制定了有关规定的适用意见。

证券时报记者梳理发现,相对现行的两部规范文件,新规大框架上没有进行调整,可以从子公司设立、业务规则、内部控制、自律管理四方面来理解。

首先,在公司设立方面,主要包括两点:

一是在法规无障碍、风险可控制、业务有需求、有助于服务实体经济的前提下,证券公司可以设立两家或两家以上的私募基金子公司,并应当符合一定要求。

二是私募子公司与地方政府投融资平台、国家重点扶持产业龙头企业、知名外资机构合作等特殊情形下,可下设运营实体性质的基金管理公司,即二级管理子公司。不过不得再下设其他机构,且各二级管理子公司的业务范围应当清晰明确,不得存在同业竞争或不正当竞争,防范利益冲突和利益输送。同时,私募子公司的分公司不允许登记成为私募基金管理人。

其次,业务规则方面,主要有五项重点变化:

一是增加子公司对非标准化金融资产净值调查和投后管理的相关要求。新规提到,另类子公司应当充分运用必要的手段和方法对投资标的开展尽职调查,充分评估投资标的的经营情况、财务状况、资信等级等,并根据投资目的、投资决策等通过增



图虫创意/供图 陈锦兴/制图

担担保物、外部增信等措施进行保障。除撰写尽职调查报告,并妥善存档外,也应当设置专岗负责投后管理工作,动态监测风险等。

二是适度增加两类子公司现金管理投资标的种类。相较此前,两类子公司可以投资于依法公开发行的利率债(国债、央行票据、政策性金融债、地方政府债)、国债逆回购、协议存款、大额存单(剩余期限1年以内)、短期融资券、开放式现金管理类银行理财产品、开放式债券基金、货币市场基金等风险较低、流动性较强的证券。

三是扩充另类子公司投资品种。另类子公司可以投资衍生品、大宗商品、全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票以及中国证监会认可的其他投资品种,也可以开展上市公司定向增发业务。此外,另类子公司投资的非上市公司股权上市的,以及按照中国证监会和证券交易所的相关规定开展跟投业务的,可以行使前述业务而衍生的相关优先配售权。不过这些业务开展,都需同时遵守防范母子同业竞争,避免利益冲突和利益输送等相关规定。

四是新增多项另类子公司不能从事或参与委贷业务、股票质押业务、固定收益类信托夹层投资等通道类

业务。再如私募子公司不得直接或间接从事民间借贷、担保、保理、典当、融资租赁、网络借贷信息中介、众筹、场外配资等任何与私募基金管理相冲突或者无关的业务,与股权投资相关的财务顾问业务除外等。

五是强化违规关联交易的约束。如另类子公司不得通过直接投资、投资其他资产管理产品或者与他人进行交叉融资安排等方式,违规为证券公司及其控股股东、实际控制人或者其他关联方提供融资或者担保。

## 完善相关内控要求

相较而言,新规关于内部控制和自律管理方面的修订变化没有上述两个方面多,但明显加强了合规管控要求。

其中,内部控制方面主要有三点调整:

一是新增合规管理要求,证券公司应当确保证券公司合规管理覆盖两类子公司全体工作人员和各个环节。此外,应对两类子公司经营行为的合规性进行监督和检查,并每年对两类子公司合规管理的有效性进行评估。

二是完善两类子公司人员管理相关要求。证券公司及两类子公司

应当建立健全高级管理人员、从业人员及其配偶、利害关系人的投资行为管理制度和廉洁从业规范,制定有效的事前防范体系、事中管控措施和事后追责机制,防止前述人员违规从事投资,切实防范内幕交易、市场操纵、利益冲突和利益输送等不当行为,确保投资者合法权益不受侵害。

三是进一步督促子公司规范建立长期激励约束机制。新规的适用意见还提到,私募子公司不得实施股权激励,二级管理子公司实施股权激励的,应当满足一定要求。

在自律管理方面,新规中新增要求两类子公司发生或即将发生,可能对公司经营管理产生重大影响的情形或事件,应当在7个工作日内按照中证协的要求报送投资业务临时报告。且应对报送的报表及报告信息负责,如无正当理由不按规定报送、更新或者报送信息存在虚假记载内容的,中证协将视情节轻重,根据相关规定采取自律管理措施或者纪律处分。

## 券商对两类子公司投入或增加

现行有效的证券公司另类子公司和私募子公司的管理规范均为2016年12月发布。据悉,新规原则上,一

是整合现有规则口径,小幅完善。二是放管结合,提升规则适应性。中证协表示,(两类子公司原管理规范)发布实施以来,行业发展和市场形势发生了一定变化,有必要适应实践需要,回应市场合理诉求,对个别规定进行适度优化,更好发挥投资业务功能,更好地服务于实体经济发展。

中银证券非银分析师张天愉在近期研报中提到,当前证券公司通过私募基金子公司、另类投资子公司进行直投、跟投业务服务于实体经济融资需求,预计随着证券公司服务实体经济职能的进一步强化,证券公司对于私募子公司、另类子公司投入将增加,同时成立资管子公司、公募基金子公司以服务于居民财富管理需求也将成为证券公司发展的重要趋势。

目前,券商另类投资子公司共84家,私募投资基金子公司79家,更多券商也在摩拳擦掌申请相关业务牌照。

就另类投资子公司方面,据公开信息梳理,2022年以来,共有甬兴证券、中邮证券、国新证券及世纪证券四家证券公司获批设立另类投资子公司。与此同时,多家外资或合资券商亦积极发力,高盛高华证券、摩根士丹利证券、东亚前海证券等均已相继获批开展另类投资业务。

## 中国平安谢永林:新方正重整工作进展符合预期

证券时报记者 邓雄鹰

近日,中国平安总经理兼联席CEO谢永林接受记者采访,围绕金融行业发展、平安战略布局、新方正集团重整进展等市场关注的热点话题展开交流。

谢永林表示,平安将继续深化“综合金融+医疗养老”战略,把握住中国在金融保险、财富管理、医疗养老领域的巨大市场机会,挖掘新质生产力的增长潜力。他透露,目前公司对于新方正集团的重整有序推进,当前相关工作总体推进符合预期,大部分资产已完成交割。

## 重整工作总体符合预期

2022年,平安人寿完成对新方正集团投资,持股比例66.51%,正式成为新方正集团控股股东。此次采访中,谢永林进一步披露了新方正集团的重整进展。

谢永林表示,对于方正的重整有序推进,大部分资产已完成交割,总体推进达预期。重整的最终完成以法院裁定为准,公司将及时按照监管要求履行信息披露义务。

对于资产处置进度及效果,谢永林用“渐入佳境”来形容。他表示,公司正在按照监管要求及既定处置策略稳步推进资产处置相关工作,商贸板块、财务公司等资不抵债主体积极推动破产清算司法程序;不动产业务处置进度及效果均符合预期,已处置资产基本收回投资成本。过程中,存量风险基本得到了妥善化解。

对于同时控股方正证券和平安证券事宜,谢永林表示,按监管指引稳步推进,当前经营重点在于对两家证券公司深度赋能与协同发展,相关问题将在有关监管部门的规定与指引下妥善推动解决,过程中将及时按照监管要求履行信息披露义务。

“方正证券经纪业务很强,线下跟银行合作很有一套。平安证券在线上财富管理方面有优势,对于两大证券目前的想法就是深度赋能,做好经营。”谢永林说。

谢永林强调,随着重整深入推进,方正相关板块经营效益持续改善,医疗业务与平安的协同持续深化。

在金融板块方面,平安充分发挥金融领域专业优势赋能,方正证券2023年实现归母净利润21.5亿元,股价较年初上涨27%,方正人寿偿付能力充足率实现了大幅提升。

## 深化“综合金融+医疗养老”战略

谈及行业发展面临的机遇和挑战,谢永林表示,短期来看,金融机构的发展还是面临一些挑战,比如保险行业的利差损问题,银行业息差收窄问题等。但长期看,随着金融行业高质量发展进程的不断深化,整个行业的竞争力会不断增强。

在谢永林看来,金融行业发展有三大利好因素:一是宏观方面,我国拥有超大规模市场、强大生产能力、完备产业链的绝对优势,经济发展内生动能充足,回升向好、长期向好的基本趋势没有改变,这是金融机构高质量发展的最大基本面;二是行业方面,在推进高质量发展进程中,金融行业从规模增长转为质量增长,从注重经济效益转为强调社会效益,从粗放式发展转为精细化、风险更可控的发展,转变的过程会有阵痛期,但一旦迈入新发展阶段,我国金融机构在国际上的竞争力将会大幅增强;三是监管方面,严监管为金融业高质量发展护航,确保高质量发展之路又快又稳。

从中国平安角度,谢永林表示,从战略方向上,公司将继续深化“综合金融+医疗养老”战略;从经营动作上,聚焦五篇大文章,做好金融为民、服务实体经济;从内部管理上,继续聚焦主业,优化股权结构、提质增效,做好制度建设,做好风险防控。

# 银行抢招科技类人才 “金融+科技”复合背景更受青睐

证券时报记者 霍莉

近期,工商银行、中国银行、建设银行以及华夏银行等多家银行启动了2024年春季校园招聘。招聘岗位中,对科技类相关专业的人才吸纳成为重点,包括计算机、人工智能、信息安全等。

当前,银行业加速向数字化、智能化、线上化转型,各家银行对金融科技的重视程度,几乎无一例外地被放到了战略规划的高位。当前,科技因素已嵌入银行业务的方方面面,银行对人才“金融+科技”的双重属性要求更为迫切。

同时,与国有大行、股份制银行相比,多数中小银行加紧提高金融科技赋能的同时,由于自身资源不足,仍面临人才数量和结构失衡问题,有待进一步加强人才梯队建设。

## 大行积极补充科技类岗位

近一段时间,国有银行发布的校园招聘招聘信息显示,科技类人才成为“香饽饽”。

例如,工商银行在“2024年度春季校园招聘启事”中提到,要“积极发展金融科技,加快数字化转型”。对

此,该行启动的“科技菁英”计划主要为境内分行和科技类直属机构甄选产品研发、用户研究、大数据研究等领域的科技专业人才,专业方向上以计算机、电子信息、数学、统计学等信息科技、数理统计类相关专业为主。

又如建设银行2024年度春季校园招聘总规模近3600人,具体从有招聘需求的部门和分支机构看,只有1个总行直属机构,即远程智能银行中心有招聘需求,其余则为境内分支机构。建设银行的远程智能银行中心主要承担全行数字化实验室、远程智能银行服务、数据运营、大数据分析、金融科技创新等职能。而在该行的24家分支机构招聘中,除了管培生等常规业务岗位之外,科技类专项人才是招聘的大头,其中有18个分支机构招聘科技类转型人才。

除了国有大行,股份制银行也积极参与科技类人才的抢夺。例如,华夏银行最新发布的校园招聘信息显示,总行招聘若干信息科技专业方向的管培生岗,部分分行除了招聘信息科技专业方向的管培生岗,还要求科技类专业方向的经办岗。

## 中小银行相对低调

从各家银行年报披露的金融科

技人才建设情况来看,国有大行和股份制银行提出了较为明确的目标。

相对于国有大行大手笔开展科技类人才招聘和培养,中小银行科技人才招聘相对低调,更侧重具体的应用岗位。例如,北京银行春季校园招聘显示,该行信息科技岗主要招聘软件开发、系统运营等岗位,以承担全行信息系统建设。

随着银行业数字化转型的推进,中小银行对信息科技专业方向的人才需求颇为强烈。但是,相对于资金雄厚的大行以及待遇可观的股份行,城农商行的科技人才建设和业务发展需求呈现不匹配的状态。此外,中小银行对科技人员的吸引力不足,相对于大行、股份制银行以及互联网科技公司,中小银行在薪资待遇、职业发展前景、地域等方面缺少显著竞争力。

## 争抢复合型人才

银行业的数字化转型到了加速期,用技术解决金融业务的现实问题,是吸纳科技人才的目的。懂技术也懂金融业务场景的复合型人才,是金融科技赋能业务的推手。

在2024年的校招中,工商银行对于该行“科技菁英”计划的描述,就提到了“金融+科技”双重属性。即面向

数字未来,工商银行打造“数字工行”,构建“入职引导+专业进阶+项目实战”科技菁英培养体系,按照研发经理和产品经理两大方向,打造复合型、创新型、实战型科技菁英队伍。

对于“金融+科技”复合型人才的需求,不少银行已将其写入人才战略规划中。例如,平安银行提出的人才战略是加快多元化的“金融+科技”复合型人才团队建设,打造“精计划、懂

业务、会管理”的人才队伍;浙商银行的人才战略是增加数字化人才建设,特别是加强对懂科技、懂数据、懂业务的复合型人才的培养和引进。

中小银行亦在努力培养复合型人才,例如泰隆银行此次春季校园招聘施行“鲤跃计划”,金融科技方向的培训生主要是为总行的金融科技发展储备优秀、高潜力的复合型金融科技人才。

## 畅行鹏城 支付无忧 ——交通银行深圳分行持续优化支付服务

3月7日,国务院办公厅印发《关于进一步优化支付服务提升支付便利性的意见》,提出了进一步优化支付服务,提升支付便利性的六大重点任务,致力于更好满足老年人、外籍来华人员等群体多样化的支付服务需求。交通银行深圳分行积极响应号召,多措并举提升外籍来华人士支付便利性。

### 弥合“数字鸿沟”, 全面支持外卡支付

随着中外交流日益频繁,在深圳商圈、写字楼等区域,都能看到境外来华人士的身影。为了让境外人士也能更加便捷地享受消费福利,针对深圳机场、航空公司、酒店、重点商圈、连锁餐饮、惠民就医等重点民生商户,深圳分行开展了支付渠道改造,共为135家商户开通了外卡收单业务。目前,所有开通外卡收单业务的商户已实现VISA、MASTERCARD、美国运通、大来和JCB五大外卡组织境外银行卡消费覆盖。同

时,还专门定制了境外人士来华消费指南及标识贴,摆放于重点商户显眼位置,并做好对商户收银员的外卡支付的培训和指导,多维度提升境外来华人士外卡支付便利性。

为进一步破除境外来华人员的移动支付藩篱,深圳分行还可着力打通境内外支付,积极推动“外卡内绑”,即境外银行卡可绑定支付宝或微信在国内商户消费,还推出了微信支付首绑立减金活动。此外,交行一、二类数字人民币钱包也可绑定外卡进行便捷化支付。

### 聚焦“衣食住行”, 助力群众美好生活

人民群众的日常生活离不开支付服务。围绕“食在交行”“行在交行”“购在交行”,深圳分行通过“五个全面”,即全面网点外币现钞服务和专柜服务、全面外籍人士开立数

码机具支持外卡取现,打造先进支付服务水平,结合消费场景创新,推出系列银行卡优惠活动,实现衣食住行多领域全覆盖。

此外,深圳交行以“最红星期五”品牌为依托,开展多样化特色品牌活动。除美食餐饮外,还同时增加了生鲜、加油、充电、亲子、美妆以及购物等场景,在原有活动基础上叠加优惠,推出买满吧APP“五五折餐饮美食”优惠,提供50元购100元代金券、55元购100元代金券、15元购30元代金券等多项选择,在便利支付的同时,为境外来华人士提供实实在在的用卡优惠。

下一步,深圳交行将持续履行国有金融机构社会责任,积极践行“支付为民”理念,通过不断扩大大国际外卡支付商户覆盖,丰富活动品类,为境外人士提供更为便利的消费环境及支付服务,提高境外人士支付体验,进一步丰富、完善和提升支付服务水平。

(CIS)