

# 证券期货业标准化将出“路线图” 研制上市公司ESG、债券信披标准

证券时报记者 马静

证券期货业标准化工作有了三年路线图,将引导行业机构建立企业标准化总监制度。

昨日,证券时报记者从业内获悉,证监会科技司组织起草了《加强证券期货业标准化工作三年行动计划(2024—2026年)》(下称《行动计划》征求意见稿),并于近日面向行业广泛征求意见。

征求意见稿提到,支持通用基础等领域制定国家标准,行业细分领域制定团体标准,同时鼓励经营机构自主建设企业标准。值得一提的是,监管部门方面将推动上市公司ESG(环境、社会和公司治理)、债券等相关信息披露标准研制,鼓励行业设立专职标准化人员。

## 勾勒三年行动“路线图”

当前,有越来越多的行业逐步建立并完善了国家标准、行业标准、团体标准,证券期货业的高质量发展也有这方面需求。2023年11月,国家标准委、证监会联合印发了《关于加强证券期货业标准化工作的指导意见》(下称《指导意见》),首次围绕证券期货业标准化发展作出全面部署。

根据《指导意见》,资本市场高质量发展的标准体系覆盖了业务发展、合规风控、投资者合法权益保护、基础设施建设等各领域。《指导意见》还提出了标准化支撑作用更加显著、质量水平大幅提升、发展基础更加牢固三大目标,以及六项具体任务。

《行动计划》征求意见稿即是在上述纲领性文件下,对2024年至2026年行业标准化工作的重点工作和任务分工进行明确。据了解,《行动计划》征求意见稿围绕中国特色现代资本市场建设需要这一主线,采用重点任务逐一列举的方式,结构上与《指导意见》内容相对应,分为五大部分43条任务。

其中,第二部分占用篇幅最多,主要是从开展通用基础、数据治理、业务标准、信息披露、信息技术、金融科技、绿色证券、信创标准体系建设八个方面,推动重点领域标准研制。第四和第五部分则着眼于从人才培养配套政策、保障机制等方面,为行业标准化工作打好基础。

“这标志着行业监管的进一步深



化和行业规范化水平的提升。”南开大学金融发展研究院院长田利辉对证券时报记者表示,标准化可以提高证券期货业的透明度和规范性,降低系统性风险,并为证券期货金融产品和服务创新打好基础,有助于新业态模式的快速推广和应用。与此同时,通过制定和实施标准,可以更好地识别和管理行业风险,保护投资者利益。

## 推动债券等信披标准研制

据记者梳理,《行动计划》征求意见稿有多项重点值得关注。

一是支持通用基础等领域制定国家标准,需要在行业内统一的技术要求制定行业标准,行业细分领域制定团体标准,支持发掘优秀企业标准,推动企业标准自我声明公开,以提升行业特色和标准化水平。同时,行业协会通过组织开展企业标准“领跑者”活动,评估出行业标杆企业标准。

二是前述《指导意见》曾提出六大任务,首要目标即推动业务与标准化深度融合。记者注意到,《行动计划》征求意见稿对不同金融业务的标准制定划出了重点。

具体来看,《行动计划》征求意见稿提到,以证券经纪业务、跨境业务等标准化需求为重点,组织相关行业机构开展标准研制。田利辉对记者分析称,这有助于提升交易效率,降

低跨境交易的复杂性和成本。

《行动计划》征求意见稿还提到,以公募基金业务数据资产、公募基金监管数据报送质量管控等为重点;以期货行业系统接口、期货经纪业务等为重点。田利辉表示,前者有助于提高数据的准确性和可靠性,增强监管效能,后者可以提高交易的安全性和效率。

此外,《行动计划》征求意见稿提到,以业务合规风控能力评价等为重点。田利辉认为,通过标准化评价体系,可以更客观地评估机构的合规和风控能力,促进行业健康发展。

三是《行动计划》征求意见稿还提到,支持全面注册制改革落地,以上市公司信息披露电子化为重点,进一步推动上市公司ESG、债券等相关信息披露标准研制。

中央财经大学证券期货研究所

副所长史英哲对记者表示,为了让证券信息有效、准确、公平地传递给市场,并有效发挥市场研究和定价能力,证券信息标准化就显得非常重要。不过,他提示,需要注意的是,在制定内容标准时,需要考虑不同上市公司的行业和地区特点。在制定信息格式标准时,需要考虑数字化时代需求。

## 建立企业标准化总监制度

为了加强标准贯彻实施力度、人才队伍建设以及保障机制建设,《行动计划》征求意见稿还有诸多令机构“心动”的亮点。

首先,《行动计划》征求意见稿提到,建立标准实施试点机制,鼓励行业机构根据规模和发展水平等情况

分类分批参与试点,支持行业协会对标准化实施成果突出的机构或个人给予奖励。发挥标准实施单位标杆示范作用,总结成典型案例并向全行业推广。

其次,积极引导行业机构建立企业标准化总监制度,明确企业标准化总监、标准专员岗位职责,推动行业核心机构设置标准化工作组,负责标准化工作的统筹、推进和管理;鼓励有条件的行业经营服务机构配备标准化专岗,负责管理企业标准化工作。

此外,相关组织机构将研究行业标准化从业者工作考核评价指标,评选年度标准化工作先进个人,促进行业协会将行业机构在标准化工作的参与、贡献和应用等成果与相关激励政策挂钩,各单位制定与标准化工作相关的激励和考核机制。

# 持续强化风险管理 充分发挥专业优势

财信证券党委书记、董事长 刘宛晨

党的二十届三中全会审议通过了《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》,科学谋划了进一步全面深化改革的战略部署,明确了通过改革挖掘中国经济中长期增长潜力,强调了高质量发展是实现中国式现代化的首要任务,充分彰显了将改革进行到底的坚定信心和必胜决心。

## 坚持党的领导 是深化改革的根本保证

财信证券作为湖南省唯一的省属国有控股证券公司,始终牢记“国企姓党”的政治属性,坚决做到“两个维护”,自觉在思想上政治上行动上同党中央保持高度一致,坚持党中央对金融工作的集中统一领导,把党的领导和党建工作融入公司治理、经营各个方面,充分发挥党委“把方向、管大局、保落实”作用,确保改革始终沿着正确政治方向前进,引导激励广大党员干部不断强化改革意识、增强改革锐气、提高改革本领,以改革之力

为高质量发展破题开路。

强化政治引领,锚定改革“风向标”。公司党委认真研究内外部环境变化,积极应对风险与挑战,制定《全面深化改革行动方案》,在业务转型、风险管控、内部治理、队伍建设等方面大胆尝试用新模式、新方法推动新发展,切实把全会精神转化为推动公司高质量发展的实质生产力。进一步修订完善党委决策议事机制、流程、清单,2024年上半年召开党委会17次,研究审议“三重一大”事项114项,稳步推进各项改革发展工作。

抓实理论学习,点燃发展“推进器”。严格落实“第一议题”制度和党委中心组学习制度,突出抓好“关键少数”理论学习,党委班子半年开展专题学习9次,基层党组织开展学习活动200多次。积极夯实组织基础,充分发挥基层党组织战斗堡垒作用,以党建考核为抓手,推进党建与业务工作、改革工作深度融合、相互促进。

贯彻从严治党,铺设纪律“高压线”。持续健全“纪、德、廉、审、风、控、合规、监事”协同发力的大监督体系,深入开展党纪学习教育,推动党

风廉政教育常态化,上半年党委班子成员和支部书记讲纪律党课49次,党员干部讲微党课27次。同时,公司以韶山清廉金融教育基地为主阵地,积极打造特色“莲文化”品牌,培育和弘扬新时代清廉金融文化,为推动金融改革发展提供强大的道德基础和文化支撑。

## 坚定金融为民 是深化改革的不竭动力

金融行业承载着促进经济活力释放、支持新质生产力培育、服务实体经济发展的重大使命。财信证券深刻认识到,坚定践行金融工作的人民性,积极把握资本市场深化改革的历史性机遇,聚焦金融服务实体经济本源,着眼科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融和数字金融“五篇文章”,持续探索服务中国式现代化建设的有效路径与模式,努力提升专业能力与服务质效,努力让改革发展成果更多更公平惠及人民群众。

在融资端,公司深耕新三板和区域股权市场,持续下沉服务链条,深入前沿产业园区,通过股权融资、债券融资等手段为科技创新企业提供全方位、定制化的金融服务,努力推动“科技—产业—金融”良性循环;积极响应实施企业上市“金芙蓉”跃升行动计划,目前已在长沙、娄底、郴州、永州、宁乡、浏阳等地设立“金芙

蓉”跃升行动服务站8个,设立“党员先锋岗”,安排业务骨干驻守园区,以服务站为桥梁纽带,充分发挥专业优势,全力服务科技企业、中小企业迈向资本市场。

在投资端,公司一方面在平衡风险与收益的基础上,审慎运用好自有资金开展投资,持续提升投资业务的专业能力,加大长期投资力度,发展耐心资本;另一方面,坚持以客户为中心,维护投资者权益,引导各类投资者特别是个人投资者形成价值投资、长期投资的理念。公司通过直接投资、跟投、私募股权基金等方式,投早、投小、投科技,加大对中小科技创新企业和实体企业的投资,努力促进耐心资本的形成,为培育新质生产力贡献力量。

## 坚守安全底线 是深化改革的基础保障

全面加强金融监管,有效防范化解金融风险,是确保金融高质量发展的关键。财信证券将合规风控管理放在突出位置,扎实推进全面合规风控长效机制建设,持续强化合规和风险管理赋能,实现外部监管与公司内部约束的有效统一,确保公司各项经营活动合法、合规开展,推动公司持续健康发展。

在求真务实中筑牢合规风控基石。公司多部门联动,健全事前防

范、事中管理、事后问责体制机制,严格自律自控、互律互控、群防群控;将员工执业行为纳入人事管理和薪酬管理体系;落实廉洁从业、职业道德风险点梳理,建立风险清单,全面覆盖重点业务、关键岗位,并采取对应防控措施;加强合规风控队伍培养,提升合规风控能力。上半年开展合规审查超2600项,各类风险评估32项,风险排查43项,积极应对市场波动,坚守合规风控底线。

在守正创新中厚植合规风控文化。公司深入践行中国特色金融文化“五要五不”要求,着力培育、弘扬证券行业“合规、诚信、专业、稳健”文化理念,秉承“坚持开始就要做对”的风险理念,将合规文化建设融入公司发展战略和长期规划。公司启动“合规护航”系列活动,编印《员工合规手册》,举办“合规之星”知识竞赛,建立“合规领航”学习竞赛机制,促进全体员工树立证券行业荣誉感,更好凝聚发展共识,共同维护金融秩序。

财信证券将深刻把握金融领域改革的目标和使命,坚定不移走中国特色金融发展之路,坚守服务实体经济初心,持续强化风险管理,充分发挥专业优势,积极培育壮大耐心资本,扎实做好金融“五篇文章”,引导更多资源要素向新质生产力集聚,为助力资本市场高质量发展、推进中国式现代化建设贡献力量。

## 多家财险公司 暂停互联网保险新业务

证券时报记者 刘敬元

互联网财险业务新规出台后,多家财产保险公司宣布暂停开展互联网保险新业务。

近日,前海财险公告,公司已暂停开展互联网财产保险新业务。此前,华安保险、渤海财险、安华农业保险、都邦保险均已宣布暂停互联网保险新业务。

其中,安华农业保险公司8月21日公告,自2024年9月1日起全面停售互联网财产保险,涉及互联网财产保险业务的相关产品在自营平台、代销中介机构自营平台等渠道下架,暂停销售,恢复时间另行通知。

都邦保险8月22日公告,根据互联网财产保险相关监管规定,结合公司实际情况,该公司自即日起暂停开展互联网财产保险业务,恢复时间另行通知。

上述包括前海财险在内的5家公司均表示,对于已生效的保险合同,将正常履行合同约定范围内的保险责任,并做好理赔等后续服务。

财险公司暂停互联网保险业务,主要因为不满足监管政策的最新要求。8月9日,金融监管总局发布《关于加强和改进互联网财产保险业务监管有关事项的通知》(下称《通知》),其中一个新变化是,对财险公司开展互联网财险业务设定经营“门槛”。

《通知》要求,互联网财险公司之外的财产保险公司开展互联网财产保险业务,应符合:最近连续四个季度综合偿付能力充足率不低于120%,核心偿付能力充足率不低于75%;最近连续四个季度风险综合评级为B类及以上等。互联网财险公司开展互联网财险业务,应符合《互联网保险业务监管办法》有关条件,且上季度末偿付能力、风险综合评级满足前述要求。

《通知》还要求,财险公司不满足上述经营条件的,应立即停止开展互联网财险新业务。财险公司整改后满足要求的,可恢复开展互联网财险新业务。

据了解,上述公司暂停互联网保险的5家公司,偿付能力充足率均达标,但最近一季度风险综合评级均为C类,不符合B类及以上的要求。风险综合评级较低的原因,涉及公司治理、声誉风险、流动性风险等方面。

除上述公司外,安心保险、长安责任险、富德产险、珠峰保险等也属于风险综合评级或偿付能力不满足要求的公司。

其中,安心保险为互联网财险公司,该公司最近风险综合评级为D类,且核心偿付能力、综合偿付能力充足率均为负。该公司2020年四季度偿付能力充足率首次降至负数,2021年1月已收到行政监管措施决定书,监管部门针对该公司偿付能力严重不足的情况,责令该公司增加资本金;自接到行政监管措施决定书之日起停止接受车险新业务;限制董监高的薪酬水平。该公司在二季度偿付能力报告中称,公司业务目前处于停滞状态,正积极推进增资工作。

根据最新偿付能力信息,国内财险公司中大多数符合新规设定的经营条件,仍可继续开展互联网财险业务。不过,一些公司面临整改。《通知》对于已经开展互联网财险业务的财险公司给予过渡期。财险公司应在切实保护金融消费者合法权益的基础上推进整改,于2024年12月31日前全面符合《通知》各项要求。

互联网财产保险业务,是指财产保险公司通过设立自营网络平台或委托保险中介机构在其自营网络平台,销售财产保险产品、订立财产保险合同、提供财产保险服务的保险经营活动。

根据《通知》,符合条件的财产保险公司,原则上可将互联网财产保险业务的经营区域拓展至未设立分支机构的省市区。严控财险公司通过互联网方式将机动车辆保险经营区域拓展至未设立分支机构的省(自治区、直辖市、计划单列市)。财险公司经营农业保险、船舶保险、特殊风险保险等险种,原则上不得通过互联网方式拓展经营区域。《通知》还严禁财险公司将线下业务通过互联网方式拓展经营区域,规避属地监管。

值得注意的是,财险公司通过互联网经营的短期健康险和意外伤害险,还应符合《关于进一步规范保险机构互联网人身保险业务有关事项的通知》相关要求。



券商中国  
(ID:quanshangen)

进一步全面深化改革  
金融机构在行动