

证券公司分类评价结果出炉 14家券商获评AA级

证券时报记者 程丹

一年一度的证券公司分类评价结果出炉。证券时报记者获悉,证监会近日向证券公司公布了2026年分类评价结果。参评主体合计106家,44家子公司合并至母公司评价。其中,A类公司53家,B类公司42家,C类公司11家,A类公司中AA级公司14家。

证券公司分类评价制度是证券公司监管的基础性制度,评价结果与证券公司风险资本准备计算、监管资源分配及部分业务发展密切相关。分类评价制度在引导证券公司强化合规风控、服务实体经济等方面发挥了重要作用。记者了解到,证监会有关部门将进一步增强评价工作的透明度,同时持续跟踪分类评价实施效果,根据市场发展适时优化评价指标与

标准,更好发挥分类评价的“指挥棒”作用。

AA级公司在A类中占比约25%

2026年证券公司分类评价结果显示,A、B、C类公司数量占比分别为50%、40%、10%,AA级公司在A类公司中占比约25%。近年来,各类别券商数量分布总体保持稳定。

2025年8月,《证券公司分类评价规定》(以下简称《规定》)完成修订,突出促进证券公司功能发挥的导向,支持中小机构差异化发展、特色化经营。今年为新规实施后的第二次评价。

分类评价指标主要包括风险管理能力、持续合规状况、业务发展状况和专项工作情况四类。其中,前三类指标的加扣分情形和分值主

要由《规定》明确,总体保持稳定;专项工作指标可结合当期监管重点动态调整。

一位证券公司相关负责人指出,分类评价对券商经营起到“指挥棒”作用。大型券商持续发挥业务和管理优势;中小证券公司应结合自身资源禀赋,校准经营发展思路,探索差异化、稳健发展道路,共同推动证券行业高质量发展。

根据相关规定,分类评价结果主要供证监会及其派出机构、证券行业自律组织、证监会授权的单位使用,证券公司不得将分类评价结果用于广告、宣传、营销等商业目的。

新增推动证券公司并购重组专项加分

为保障评价规则连续性,稳定行业发展预

期,据了解,本年度大部分专项工作指标延续2025年相关安排,同时结合当前市场运行实际,对个别指标作了优化调整。

在功能发挥方面,评价体系持续引导证券公司发挥维护市场稳定运行作用;围绕专家智库作用发挥,做市业务提供流动性支持、上市证券公司回购分红等设置评价指标。同时,引导证券公司围绕金融“五篇大文章”加大资源投入。延续设置民企债券承销和创设信用保护工具专项加分,鼓励证券公司支持民营企业发展。继续开展履行社会责任专项评价,引导证券公司积极服务乡村振兴和协调发展,参与社会公益。

在专业能力方面。评价体系新增推动证券公司并购重组专项加分,引导行业通过市场化方式做优做强,促进整合工作高效平稳实施。

下转A2版>>

综合施策提升资本市场韧性 制度改革护航高质量发展

A2 综合

科技股“软硬轮动” AI行情进入验证期

A3 市场

热门影片屡遭“偷票房” 片方维权费脑筋

A4 公司

两部门明确 离岸信托个税事项

新华社北京7月24日电 记者从财政部了解到,财政部、税务总局7月24日发布公告,明确离岸信托个人所得税有关事项。根据公告,居民将财产装入离岸信托以及离岸信托存续期间产生的收益,需按照规定申报缴纳个人所得税。

此次发布的公告对离岸信托设立环节、存续环节和终止环节的个人所得税有关事项分别予以明确。例如,在设立环节,居民个人将财产装入离岸信托,以装入财产的市场价值扣除财产原值和合理费用后的余额为应税所得,按照“财产转让所得”征收个人所得税,适用20%税率。

再如,在存续环节,对于居民个人装入财产的离岸信托存续期间产生的收益,根据收益性质分别按照“财产转让所得”和“利息、股息、红利所得”,按年计算缴纳个人所得税,适用20%税率。

同时,公告明确了纳税人办理纳税申报的相关事项,并对发布前已设立的离岸信托未缴税款的申报缴纳作出了规定。根据公告,设立超过3年的离岸信托,不再追征设立环节的税款;存续环节的收益,不论设立时间均需申报,但给予3个月的申报宽限期,宽限期内申报免于加收滞纳金。

据了解,依据我国个人所得税法,居民个人从境内和境外取得的所得以及非居民个人从境内取得的所得,均应当缴纳个人所得税,这也是主要国家的通行做法,属于国际惯例。

专家表示,两部门明确离岸信托个人所得税有关事项,适应当前已逐步成熟的征管条件,有利于提高税收确定性和透明度,稳定纳税人预期;有利于促进社会公平,维护国家权益。

证监会同意热轧卷板、 不锈钢期权注册

近日,证监会同意上海期货交易所热轧卷板、不锈钢期权注册。证监会表示,将督促上海期货交易所做好各项准备工作,确保热轧卷板、不锈钢期权的平稳推出和稳健运行。(程丹)

两高:依法从严惩处内幕交易、泄露内幕信息犯罪

新华社北京7月24日电 最高人民法院、最高人民检察院7月24日联合发布《关于修改〈最高人民法院、最高人民检察院关于办理内幕交易、泄露内幕信息刑事案件具体应用法律若干问题的解释〉的决定》,修改决定自2026年7月27日起施行。

据了解,修改决定进一步明确关键主体更严格的法律责任。新增规定“控股股东、实际控

制人或者相关决策人员向关系密切人员透露形成内幕信息初步意向的时间,或者根据该初步意向进行相关交易的时间,应当视为动议的初始时间”。对内幕信息生成起关键作用的主体所涉内幕信息敏感期进行明确、具体的规定,杜绝其利用时间差进行内幕交易或者泄露内幕信息,进一步突出惩治重点,强化源头治理。

此外,修改决定进一步完善内幕交易阻却

事由,修改解释第四条的相关规定,强调上市公司收购必须符合收购目的,防止上市公司收购人员利用“暗仓”从事内幕交易;强调预定交易必须真实、合法,防止行为人利用虚假或者违法的合同、指令、计划规避法律制裁;明确本条第三项“披露”的公开性,公平保护各类投资者合法权益,坚持从严把握不构成内幕交易的抗辩事由,持续织密法网。

最高法表示,此次还修改了解释第一条、第五条援引的法律名称、条文以及有关内容,与新修订的证券法和新出台的期货和衍生品法相关规定保持一致。修改解释第六条、第七条,与2022年4月6日最高人民检察院、公安部关于公安机关管辖的刑事案件立案追诉标准的规定(二)第三十条规定的立案追诉标准保持协调,促推行刑合理衔接、构建一体化追责体系。

宁德时代拟斥资200亿至400亿元回购A股股份

回购价格上限为573元/股,回购的股份将用于注销并减少公司注册资本

证券时报记者 范璐媛

宁德时代7月24日晚间发布公告,基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可,为增强投资者信心,拟使用自有或自筹资金,以集中竞价方式回购A股股份,回购资金总额不低于200亿元、不超过400亿元。这也是A股公司抛出的最大规模回购方案。

本次回购的股份将用于注销并减少公司注册资本,回购价格不高于公司董事会审议通过回购股份决议前30个交易日公司股票交易均价的150%,回购价格上限为573元/股。回

购期限自股东会审议通过方案之日起12个月内。方案尚需提交股东会审议通过。

根据方案,按回购资金总额上限400亿元、回购价格上限573元/股测算,预计回购6980.8万股,约占公司当前总股本的1.51%;按回购资金总额下限200亿元、回购价格上限573元/股测算,预计回购3490.4万股,约占公司总股本的0.75%。回购后总股本将降至45.57亿至45.92亿股。

宁德时代表示,按回购资金总额上限400亿元计算,回购资金占公司总资产的3.51%、占公司归属于上市公司股东净资产

的10.54%、占公司货币资金的10.75%,占比相对较小。公司经营及现金流情况良好,财务状况稳健,具备较强融资能力,公司管理层认为本次回购股份事宜不会对公司经营、财务、研发、债务履行能力和未来发展产生重大影响。

同日,宁德时代2026年半年报出炉。2026年上半年,宁德时代实现收入2769.2亿元,同比增长54.8%;归属于上市公司股东的净利润432.8亿元,同比增长42%。公司同步推出中期分红方案,拟每10股派发现金分红人民币14.11元,分红总额64.9亿元,占公司上

半年归母净利润的15%。

市场研究机构SNE Research公布的数据显示,2026年1—5月,宁德时代动力电池使用量全球市占率为40.2%,同比提升2.2个百分点;海外市场份额为33.7%,同比提升3.7个百分点。根据动力电池联盟数据,2026年1—6月,宁德时代国内市场乘用车装车量份额达46.7%,同比提升5.6个百分点;国内三元动力电池装车量份额达75.2%,同比提升4.3个百分点。鑫罗资讯数据显示,2026年1—6月,宁德时代储能电池出货量位列全球第一。

证券时报第十四届创业投资投资大会在深圳举行

证券时报记者 周春媚

7月24日,证券时报第十四届创业投资大会在深圳举行。本届大会以“畅通科技—产业—资本循环 赋能资本市场高质量发展”为主题,来自全国各地的创投协会负责人、投资人、科创企业创始人、行业专家约500人汇聚一堂,畅谈行业热点话题,研判资本市场新机遇,为创业投资高质量发展凝聚共识、汇聚动能。

深圳市创业投资同业公会会长陈玮在致辞中表示,在政策持续加码、资本市场制度完善,硬科技产业崛起三重利好共振下,创投行业整体呈螺旋式上升发展,长期向好。以人工智能为代表的新兴科技企业的成长性远超从前。中国民营科技企业万亿市值时代刚刚开启,创投机构正迎来广阔的发展机遇。

前海方舟董事长靳海涛在主题演讲中表示,在硬科技投资时代,创投机构与科创企业之间的关系,正在从单纯的“财务投资”走向深度的“价值共生”。投后服务已经不是可选项,而是价值实现的必答题。创投机构应转变角色,从单纯的财务投资转向价值共创,围绕“研产供销”给企业赋能。

湖南大学股权与创业投资研究院院长刘健钧在论坛发言时指出,创投基金要真正担当耐心资本,需要做好三大功课:一是基金管理人要强化自我修炼,二是基于有效基金治理赢得投资者信任,三是在募资端、投资端、退出端、税收端、监管端、考核端全链条推进生态体



系优化。

近年来,“杭州六小龙”现象备受社会关注。杭州市创业投资协会会长周恺秉表示,“杭州六小龙”的诞生,是一场地理、历史与文化等因素共同影响下的“三重奏”。杭州汇聚了大量

来自全国各地的顶尖科创人才,这些人才选择杭州、留在杭州,正是因为这座城市极致包容,对外来创业者无排斥、无身份偏见。

证券时报社社委会委员周一致辞时表示,过去一年多来,国内创投市场活力拉满,募资、

投资、退出各环节亮点纷呈,多家明星硬科技企业成功上市令人振奋,资本市场一系列包容性适应性制度改革更好地适配了硬科技投资的长周期特点,提振了创投机构加码科创赛道的信心。

周春媚/文
宋春雨/摄

下转A2版>>

时报数说

明年1月1日起 企业年金 个人账户可线上转移接续

《企业年金个人账户转移接续规程(暂行)》7月24日对外发布,确保职工换工作时,企业年金个人账户不会丢、方便转。

规程明确,自2027年1月1日起,职工可通过登录国家社会保险公共服务平台、全国人社政务服务平台、电子社保卡、掌上12333App等全国统一线上服务渠道,申请转移接续本企业年金个人账户,并查询办理进度。个人缴费、已归属个人的单位缴费、已转入的职业年金以及相应投资收益均可随账户转移。

(据新华社电)