

健全银行保险公司治理三年行动方案出炉

开展公司治理全面评估,大力整治资本质量不实、股权关系不清、股东行为不当等突出问题

证券时报记者 王君晖

为进一步加强公司治理监管,推动健全银行业保险业公司治理,近日,银保监会在监管系统内印发了《健全银行业保险业公司治理三年行动方案(2020—2022年)》,涉及总体要求、党的领导与公司治理融合、公司治理评估、股东行为规范、董事会等治理主体履职、激励约束机制、利益相关者保护、外部市场约束、监管能力建设、组织保障等方面。《方案》围绕公司治理各个方面规划了一系列重点工作安排,是今后三年我国银行业保险业公司治理监管的行动指南。

银保监会有关负责人表示,党的领导是做好一切金融工作的根本

保证,是中国特色银行业保险业公司治理的本质特征。《方案》将推动党的领导与公司治理有机融合放在首要位置,提出要将党的领导融入公司治理进一步制度化、规范化、程序化,持续探索完善党的领导与公司治理有机融合的方式和路径,推动国有机构党组织切实发挥把方向、管大局、保落实的作用。

《方案》指出,股权关系不清、股东行为失范是近年来银行业保险业市场乱象从生的根源。要下大力气进一步整治资本质量不实、股权关系不清、股东行为不当等突出问题,健全股东股权管理的体制机制,促进股权结构明晰化和股东行为规范,切实保护中小股东合法权益。

具体来看,2020年深入整治股

权与关联交易乱象,同时着力完善大股东行为约束机制。要将股权和关联交易专项整治工作放在突出位置,从严要求、加快突破、依法惩处。重点抓好专项整治“回头看”工作,巩固前期专项整治工作成果,按照穿透原则进一步排查整治虚假注资、循环注资、隐形股东、违规代持、违规一致行动人、股东不当干预、向股东输送利益等深层次高风险问题,严格落实问题整改。要加强对大股东、特别是控股股东行为规范,明确大股东不得超越权限干预机构董事会、高管层履行职责,切实防止大股东操纵和掠夺公司。2021年侧重于健全中小股东权益保障机制,推动股东股权存量问题整改。要建立中小股东沟通协商机制,支持股东间就行使

基本权利开展正当的沟通协商。2022年进一步探索完善银行保险机构股东治理机制。研究完善银行业保险业股权兼并收购方面的交易规则,以及控制权市场方面的机制安排。

上述负责人表示,公司治理全面评估,是监管部门及时准确把握行业公司治理全貌、推动机构改进公司治理薄弱环节、提升公司治理质效最重要的方式之一。巴塞尔委员会《银行公司治理原则》等国际规则则突出强调各国监管部门应当采取措施全面评估机构的公司治理。《方案》明确今年要压实评估责任、严把评估标准,强化问责处罚,进行适度披露、推动问题整改,确保首次银行保险机构公司治理全面评估取得实

效;明后年要重点抓好评估结果应用和难点问题整改,完善评估制度和工作机制,更好发挥公司治理全面评估对健全行业公司治理的引领作用。

针对股份制银行公司治理,银保监会副主席周亮日前撰文指出,金融机构外部性强、杠杆率高、信息不对称突出,健全的公司治理对金融体系长期稳健运行至关重要。要清醒认识到,股份制银行的公司治理状况同服务实体经济、防范化解风险、深化改革开放、实现高质量发展的要求还存在不小差距。完善股份制银行公司治理任务还很艰巨。面对复杂严峻的内外部形势,要紧紧抓住完善公司治理这个“牛鼻子”,全面深化体制机制改革,加快推进高质量发展,更好服务现代化经济体系建设。

科创50指数样本 9月14日迎来首次调整

证券时报记者获悉,上交所与中证指数有限公司日前宣布,将根据指数规则调整科创50指数样本,本次调整于9月14日正式生效。根据编制规则,本次科创50指数更换5只样本,优刻得、泽璟制药、威胜信息、特宝生物、昊海生科一共5只证券调入指数,新光光电、热景生物、鸿泉物联、联瑞新材、铂力特5只证券调出指数。

科创板允许红筹企业发行的存托凭证、不同投票权架构公司及未实现盈利的公司上市,属于境内资本市场的制度创新。参考国际成熟经验,并结合科创板自身特点,科创50指数在编制方案中将上述证券纳入样本空间,增强了指数的代表性及包容性。根据编制规则,优刻得和泽璟制药分别作为具有不同投票权架构与尚未实现盈利的公司,在本次样本调整中入选指数。

此外,为提高指数临时调整的可预期性和透明性,根据规则设置了芯源微、聚辰股份、硕世生物、华特气体、卓易信息5只备选名单,用于定期调整之间发生的临时调整。当因样本退市、合并等原因出现样本空缺或其他原因需要临时更换样本时,依次选择备选名单中的证券作为样本。(朱凯)

银保监会再开巨额罚单 农行建行被罚没逾9200万

证券时报记者 孙璐璐

8月28日,银保监会一连公布11张罚单,涉及农业银行和建设银行。对农业银行罚没5315.6万元,对建设银行罚款3920万元,多名责任人员被处以警告、警告并处罚款5万元或终身禁止从事银行业工作。

根据银保监会公布的信息,此次处罚主要针对日常经营中发现的商业银行内部控制和风险管理、信贷业务、同业理财业务等方面的违法违规行为。例如,对于信贷理财资金违规流向房地产市场、票据真实贸易背景审查不严、贷后管理不严导致扶贫贷款被挪用、对小微企业不当收费等行为,都在本次处罚“清单”中。同时,本次处罚严厉打击了理财产品相互交易、银行违规为理

财产品提供担保、理财与自营业务风险未严格隔离、理财资金投资运营不合规的行为。

两家银行均是在监管部门开展专项现场检查时被发现在违法违规行为,并因此受罚。具体来看,针对农行风险管理及内控有效性现场检查发现的向关系人发放信用贷款、贴现资金直接回流至银行承兑汇票出票人等24项违法违规行为,银保监会依法没收农行违法所得55.3万元,罚款5260.3万元,罚没合计5315.6万元。

针对建行同业和理财(资管)业务现场检查发现的理财资金违规投资房地产、未做到理财业务与自营业务风险隔离等8项违法违规行为,银保监会依法对该行罚款3920万元。

在查处银行保险机构的同时,

相关责任人员的责任同步进行调查和追究。农行包括时任湖北省分行行长、时任总行内控与法律合规部副总经理、时任总行办公室副主任等均因保理业务授权管理不到位行为负有责任,被处以警告处分;另有多人被处以警告并罚款5万元。

建行被罚的人员均来自重庆市分行及涉事支行,其中,时任建行重庆市中山路支行行长张杰因利用伪造授信文件违规提供担保、利用未发行的保本理财产品违规提供担保等同业业务重大违法违规案被处以终身禁业。建行重庆市分行两名管理人员则因存在管理缺位、监督失职等原因均被处以警告并罚款5万元。

有银行业内人士对记者表示,此举是监管部门坚定不移打好防范化解金融风险攻坚战、推动金融机

构更好服务实体经济的重要举措。一方面,银保监会持续聚焦内控管理,督促商业银行合规经营。银保监会高层多次发声,强调要从多方面推动金融机构加强内控管理,完善公司治理机制。此次行政处罚,高度关注金融机构在业务流程管理、人员履职管理等方面存在的问题,例如,对违反规定擅自对外提供担保并造成严重后果的责任人给予终身禁业的严厉处罚,这体现了监管部门从多方面推动金融机构筑牢内控管理防线的决心。

另一方面,对于信贷理财业务违法违规行为进行严惩,旨在推动银行业回归本源,严格落实宏观调控政策,遵守审慎监管和行为监管规则,切实满足实体经济有效需求,提升金融服务实体经济质效。此外,本次处罚也体现出监管规范理财业

务经营,防止风险在理财产品之间、表内表外之间相互传染,推动理财业务规范有序健康发展。

近年来,随着严监管步入常态化,监管部门也进一步加大了对金融机构违法违规行为的处罚力度。据不完全统计,截至目前,银保监会今年共开出超2000张罚单,其中不乏百万级、千万级罚单。

银保监会首席风险官兼新闻发言人肖远企近日表示,银保监会将坚决遏制增量风险。督促机构建立全面风险管理体系,使机构对内部的风险管理做到全覆盖,覆盖到所有人、所有的网点、所有的业务、所有的环节,不留空白,不留死角,同时也加强问责,已经对很多银行保险机构和相关责任人进行了问责,有的已经公布,问责力度非常大,形成了强大震慑。

股转公司总经理徐明:

加快推进新三板转板制度相关规则落地

证券时报记者 王君晖

8月28日,新三板西南基地揭牌运营仪式在成都举行,并将以西南基地的名义开展首次挂牌培训活动。全国中小企业股份转让系统总经理徐明表示,改革创新只有起点没有终点,要持之以恒不断进行新三板市场改革创新。

徐明介绍,去年10月,中国证监会启动新三板市场全面深化改革,以今年7月27日精选层正式设立为标志,新三板改革主要措施全部落地实施,这次改革取得了初步成效。

一是补齐了资本市场服务中小企业和民营经济的短板。新三板坚

守定位,服务功能更加突出,与沪深交易所错位发展、互联互通,形成了具有特色的市场体系。

二是融资功能进一步增强。今年上半年,基础层和创新层公司股票融资环比增长17.4%;首批32家精选层公司公开发行融资95.42亿元,平均单只股票申购投资者36万户,融资效率和企业估值显著提升。

三是市场流动性有所改善。基础层、创新层公司提高集合竞价频次后,日均成交量较上年增长达32%;精选层股票换手率接近境外成熟资本市场换手率;今年以来,日均参与市场交易的投资者较上年提升198.3%。

四是市场信心逐步恢复。各类市场参与主体预期向好。目前,累计有200余家挂牌公司公告拟进入精选层。今年分层完成后创新层公司数量增加83%。新三板67.5%的个人投资者和72.8%的机构投资者认为本次改革丰富了投资渠道,87%的挂牌公司对新三板未来发展有信心。多家大型券商将拓展新三板业务纳入年度规划。

五是财富效应初步显现。改革以来10只指数全部上涨,中小企业估值得以修复。精选层股票较年初平均上涨81%,存量股东市值浮盈超200亿元。

徐明表示,在取得成绩的同时,也要清醒地认识到新三板市场仍然

存在的问题,进一步提升挂牌公司质量、净化市场环境、完善市场生态、改善市场的流动性、增加市场的深度,提升投资者的获得感,需要不断改革、大胆创新。

一是不断完善基础制度。进一步完善发行制度、推出精选层再融资和并购重组制度,加快推进转板制度相关规则落地。

二是着力提高市场流动性。加快落地混合交易和融资融券制度,推动存量公募基金更便捷地投资新三板股票,引入社保、保险等中长期资金入市,进一步提高市场流动性、释放市场活力,完善市场生态。

三是进一步改善市场环境。要

不断提升挂牌公司质量,持续有关市场分层、细化监管要求,健全退出机制,持续优化市场环境。

四是推动完善政策体系。建立健全证券公司服务中小企业在新三板挂牌发行的激励机制,协调相关部门进一步完善新三板市场有关国资、税收等方面的政策,推动形成服务中小企业发展的合力。

五是不断完善市场服务体系。一方面丰富投资者投资产品和渠道,不断丰富市场指数种类,研究跨市场指数品种,推动设立指数基金及ETF产品。另一方面,加快服务基地建设,延伸在地化服务能力,增强与地方政府的协同效应,助力中小企业和地方资本市场发展。

(上接 A1版)

开源证券分析师指出,长达一年多的科创板注册制试点为市场提供了较充分的经验,新股发行上市的配套制度更完善,投资者面对类似的市场环境表现得也更为成熟,从而使得首批创业板注册制新股的市场表现更为平稳。

监管严打异常交易行为

尽管创业板注册制首周市场运行较为平稳,但也有部分个股出现异动拉升,股价连续涨停。对此,交易所持续加强重点监控。8月24日至8月28日,深交所共对60起证券异常交易行为采取了自律监管措施,涉及盘中拉抬打压、虚假申报等异常交易情形;对连续多日涨幅异常的“天山生物”、“西部牧业”持续进行重点监控,并及时采取监

管措施。

天山生物是一家连年亏损、被证监会调查的公司,在公司基本面改变不大的情况下股价连续涨停,短短一周股价已经翻倍,7个交易日日内累计涨幅高达175.81%。

8月26日晚,深交所下发关注函,要求进一步核实公司股价短期内涨幅较大的原因,是否存在内幕交易、操纵市场的情形。深交所还重点关注其布局肉牛业务的能力,要求天山生物根据其资金情况,说明是否具备大力布局肉牛业务的条件。目前,天山生物已停牌核查。

回顾天山生物股价连涨背后的龙虎榜可以发现,中小投资者是炒作的主力。在8月19日至8月27日天山生物累计涨幅超过100%的7个交易日里,买入前三席位和卖出前三席位均为自然人和中小投资者,加上“加油添火”的机构、四席位

几乎承包了天山生物股价翻倍的全部成交量。

除天山生物外,近期低价股反弹明显。Wind统计数据显示,10元以下的股票中,披星戴帽的*ST金钰、*ST瀚叶、*ST成城3只股票本月涨停数均达10个,ST海马、*ST金洲、*ST飞马、*ST奋达亦异动明显;非警示股中的莫高股份、沧州明珠本月也已收获超过8个涨停板。

此外,创业板中科融环境、田中精机等总市值在20亿元以下的小盘股,本周也因受到资金追捧而分别收涨45.7%、26.8%。这两家公司去年年报均收到过交易所的问询函。

追涨需谨慎

有业内人士对证券时报记者表示,资金拉抬基本面尚未改善的股票,目的在于吸引散户高价接盘,希

望投资者能认清“假象”,追高需谨慎,避免落入“陷阱”。尤其在创业板注册制落地后,日涨跌幅最高达20%、“天地板”可以直接导致日亏40%,相比之下追涨的风险更高。

券商分析师也纷纷提醒风险。华鑫证券首席策略分析师严凯文称,创业板股票涨跌幅比例限制扩大至20%,这意味着个股在碰到“黑天鹅”事件时,短期波动将加大。对于普通投资者而言,切忌盲目跟风炒作,应远离高风险和有“前科”的标的公司。

东吴证券指出,创业板注册制落地后,相关个股与行业的平均估值相差较大,短期仍有望维持活跃,但博弈氛围较浓,参与难度较大。从量能看,除创业板外,其他市场呈现出不同程度的缩量,这是制约市场反弹的重要因素。当前市场整体仍处于区间震荡,在市场作出方向选

择前,仍建议关注基本面稳健、业绩确定性大的行业龙头。

长城证券称,即使具备长期成长性,也不宜过度提升估值,不建议追涨。目前好股票处于估值高位,流动性和经济层面预期已体现在股市中,海外政治局势尚不明朗,维持A股偏震荡的观点,逢低布局核心公司和核心行业,不参与进一步推升高估值个股的行列,以及不参与创业板涨幅扩大后部分垃圾股的炒作。

风险是涨上来的。创业板注册制18只新股本周累计涨幅较大,一半股票最新收盘价相对发行价已翻倍,部分个股市盈率已远超行业平均,投资者追涨亦需注意风险。这些股票周五已出现集体回调,除欧陆通、安克创新外其余个股均收跌,跌幅超过10%的股票有14只。其中,蒙泰高新、卡倍亿、蓝盾光电、圣元环保、康泰医学等个股跌超15%。

贝壳研究院首席市场分析师许小乐也认为,一方面,在原先中央指导、地方差别化调控的基础上,强化省级调控责任,调控监管链条更完善。另一方面,本次调控范围扩大,从早期的热点一二线城市扩大到三四线城市,从70大中城市二手房价格指数来看,沈阳、银川、唐山等城市二手房价格连续上涨,本次会议对于相关部门具有明显警示作用。

许小乐指出,综合来看近期的房地产相关政策,从6月银保监会“回头看”、部分城市调整土地出让政策、重点城市调控加码、房企融资收紧,再到城市座谈、房企座谈、城市会商,以上共同体现了房地产政策的新特征“精准调控”。分类调控、因地制宜是下阶段的政策方向,从供应、需求、金融、房企等多个层面入手,共同保障“房住不炒”落在实处。

严跃进还表示,7月24日国务院10城房地产工作座谈会,8月20日央行住建部12家房企座谈会以及8月26日住建部6城房地产工作会商会都明确了长效机制的内容,后续在长效机制建立过程中,防范房价炒作、规范融资行为等成为重要的管控内容。

(张达)