人民日报社主管
证券时报社主办
证券市场信息披露媒体

证券时报
www.stcn.com

2020年9月 星期二 15
今日204版 第8024期
A叠92版 B叠112版

银保监会整治市场乱象三年成效显著

209项规章＋超3万家次机构检查扎紧监管体系

证券时报记者 孙璐璐

目前，银行经营管理乱象得到有效遏制，行业性重大违法违规问题基本杜绝。“萝卜章”、理财“飞单”、同业私出保函和违规兜底等严重扰乱市场的问题几乎绝迹。”银保监会银行检查局副局长朱彤在9月14日召开的银保监会新闻通气会上如是说。

9月14日，银保监会召开新闻通气会，包括统信部、普惠金融部、公司治理部、银行检查局、非银检查局、消费者保护局、大型银行部在内的多部门相关负责人出席，介绍银行业保险业乱象整治、防风险的“成绩单”和最新进展，涵盖公司治理、消费者权益保护、网贷风险专项整治等多个领域。

朱彤表示，经过持续深入的乱象整治，重点领域风险化解取得突破，乱象整治工作达到预期目标，不仅成功避免了风险隐患向金融危机演变，奠定了打赢防范化解金融风险攻坚战的坚实基础，也为应对各种复杂局面创造了宝贵的政策空间和回旋余地。

回顾2017年以来银行业、保险业的严监管思路，主要围绕补齐制度短板，加大对违法违规行为的处罚力度两方面展开，“拆弹”存量业务风险，并从源头把控新增业务的合规性。统计数据显示，2017年以来，银保监会发布实施包括理财新规等在内的一系列监管制度文件共计209项；三年累计处罚银行保险机构8818家次，处罚责任人员10713人次，罚没合计72.4亿元，超过以往十几年总和。

补齐制度短板 发布文件超200项

构建长效的严监管氛围需要制度先行。乱象整治工作不仅是对行业乱象的全面整顿，也是金融监管部门的一次“自我革命”。2017年以来，银保监会补齐制度短板，填补监管空白，共计发布一系列监管制度文件多达209项。

在这些制度文件中，公司治理监管是重中之重。近年来，银保监会相继出台了《商业银行股权管理暂行办法》《保险公司关联交易管理办法》《银行保险机构公司治理监管评估办法（试行）》等一系列文件。据统计，目前银行业、保险业公司治理监管文件已达50余项。

银保监会公司治理部一级巡视员邓玉梅表示，近年来，银保监会紧紧把握公司治理监管在银行业、保险业监管中的核心定位，持续完善公司治理规制，深入开展股权和关联交易乱象专项整治工作。

为何公司治理会成为监管的核心定位？朱彤表示，公司治理薄弱是近年来中小银行、保险机构乱象丛生的根源。个别企业以虚假注资、循环注资等方式违法搭建金融集团，隐身代持、超比例超家数违规持有银行、保险机构股份，致使部分中小机构内部制衡和管控机制形同虚设，埋下了过度承担风险和利益输送的祸根。部分大中型银行综合化经营过程中形成了复杂的集团架构，存在风险隐患。只有通过坚决整治乱象，严厉整治资本不实、股权代持、股东违规干预和利益输送等违法违规行为，才能深化银行保险机构治理改革，管控好大股东操纵和内部人控制，强化集团并表管理，消除银行业、保险业高质量发展的现实隐患和机制障碍。

经过过去三年的公司治理监管，监管陆续清退、从严处罚和公开通报了一批严重违法违规股东，仅2019年就查处了3000多个违规问题，清理了1400多个自然人或法人代持的股东。

不过，这并不意味着公司治理严监管已经结束。近期，银保监会发布了《健全银行业保险业公司治理三年行动方案（2020-2022年）》，对银保监会全系统未来三年公司治理监管工作进行统筹安排；为巩固前期开展股东股权和关联交易重点领域专项整治的成果，2020年还开展专项整治“回头看”，进一步排查“资本不实、股东不实”的违法违规行为。

邓玉梅表示，下一步，银保监会将持续开展对银行保险机构公司治理的全面评估和专项整治工作，严格问责处罚，加强公开披露，推动问题整改。同时，加快弥补公司治理监管制度短板，将制定或修订银行保险机构公司治理指引、大股东行为监管指引、董事监事履职评价办法等重要公司治理监管规制。

监管“长牙齿” 三年罚没金额超十余年总和

除弥补监管空白、健全监管制度外，监管“长牙齿”，加大了对违法违规行为的处罚力度。

（下转A2版）

金融控股公司纳入监管有利改善金融生态

证券时报记者 潘玉蓉

今年11月1日起，金融控股公司将实施准入管理，全国大大小小的金控公司或者金融集团，要么申请准入，要么改名，金融控股、金融集团不能随便用了。

金融控股公司的出现，是近年经济快速发展与金融业服务能力不足伴生的现象。不可否认，以金融控股这种形态进行管理的综合金融经营，灵活地满足了各类市场主体多元化需求，在服务实体经济发展方面发挥了积极作用。但也有少部分企业盲目扩张，致使风险不断累积。

金融业是特许经营行业，在分业监管的格局下，各类金融机构被严格监管，但此前一直没有将金融控股公司作为整体纳入监管，所以在监管方面存在着空白。《关于实施金融控股公司准入管理的决定》《金融控股公司监督管理试行办法》两项规定的实施，将非金融企业投资形成的金融控股公司整体纳入监管。人民银行从宏观审慎管理的角度，对金融控股公司实施整体监管；金融管理部门按照职责分工，对金融控股公司所控股金融机构实施分业监管。

随着央行明确对金控公司的整体监管责任，金控公司或金融集团的真实情况将会浮出水面，影子金控将无法遁形。一直以来，金融控股公司因为规模大、业务多元化、关联度较高，跨机构、跨市场、跨行业、跨区域经营等特征，存在摸底困难、风险底数不清等问题。少部分非金融企业向金融业盲目扩张，组织架构复杂、隐匿股权架构，交叉持股、循环注资、虚假注资，还有少数股东干预金融机构的经营，利用关联交易隐蔽输送利益、套取金融机构资金。这些前车之鉴为监管制定规则提供了思路。汲取过去的教训，央行在对金融控股公司的监管上，把降低复杂性提升到重要位置。比如，股权关系要拉直，原则上不得多于三层，并严格用制度来隔离实业板块和金融板块。一行两会通过加强监管协作与信息共享，形成监管合力，防范风险交叉传染。

金控公司准入申请开放后，在新经济新业态中成长起来的互联网系金控，在产融结合下诞生的产业系金控，以及地方政府旗下的地方系金控，有望成为申请的主力军。某种意义上，纳入监管成为“正规军”，令这些机构可以更好地在各自领域发挥优势，提升金融面向社会的服务能力。存量金控公司如果有不满足《金控办法》的地方，需要在过渡期进行整改。

近年来，金融体系的监管短板逐步补上，从规范同业业务，到出台资管新规，再到实施金控公司管理办法，监管套利空间被压缩，针对金融业的审慎性监督管理，在制度层面上一步步完整。随着降杠杆、防范化解重大风险的实施，各种金融乱象得到整治，金融系统的韧性得以加强，金融业基本面出现好转，金融生态将进一步改善。

时报观察

首批科创50ETF 22日正式开售

证券时报记者 李树超

开启科创板指数投资时代的创新产品——科创50ETF发行档期定了。所有投资者可以借助科创50ETF投资工具“一键”参与科创板优质公司的投资布局。

据华夏、易方达、工银瑞信、华泰柏瑞等四家基金公司公告，首批科创50ETF将于9月22日正式开售，且执行限额发售。其中，现金认购的首次募集规模上限为50亿元，多数基金设置了网下股票认购首募规模上限为5亿元。华夏、易方达基金等公司还限定发行期限只有1天。其中，现金认购将采取“全程比例确认”的方式对上述规模限制进行控制：若有效认购申请全部确认后不超过50亿元，则全部予以确认；若超过50亿元，将以“全程比例确认”原则给予部分确认。对于网下股票认购，若不超过5亿元将根据招募说明书规定进行确认；若超过5亿元，基金管理人可根据拟跟踪指数的基本情况、参与认购股票的流动性和数量、招募说明书的规定等多种因素拒绝全部或部分的认购申报，使得有效认购申请不超过5亿元。

需要注意的是，由于科创板上市公司多处于成长期，业绩波动性可能高于传统行业，且科创板个股上市交易5日后，涨跌幅限制为20%。工银瑞信基金表示，科创50指数及其跟踪产品科创50ETF的走势也会体现上述特点，科创50指数的波动性也要大于其他宽基指数，投资者需要对此类产品的风险收益特征建立合理认知和预期。

A4
广和通：御风而行的无线通信模组“小巨人”

A5
安邦集团、安邦财险一同官宣：拟解散并清算