

银保监会：银行保险业公司治理质效稳步提升

股权和关联交易等违法违规行为趋于收敛

■本报记者 刘琪

12月2日，中国银保监会发布消息称，近两年来扎实推进《健全银行业保险业公司治理三年行动方案（2020-2022年）》落地实施，着力加强制度规划建设，持续深化公司治理改革，有效防范化解金融风险，推动银行业保险业公司治理质效稳步提升。

一是党的领导与公司治理有机融合持续推进。将推动银行保险机构党的领导与公司治理有机融合明确为监管要求，并纳入监管评估和董事监事履职评价体系。在监管推动下，国有银行保险机构普遍在章程中明确了党组织在公司治理中的法定地位，通过落实“双向进入、交叉任职”的领导体制和重大经营管理事项党委前置研究的制度安排，将党的领

导融入公司治理各个环节之中，党组织把方向、管大局、促落实的领导作用进一步加强，中国特色现代金融企业治理机制不断完善。

二是公司治理监管的制度体系不断健全。聚焦突出问题，加快补齐制度短板，持续完善统一协调的银行业保险业公司治理监管制度体系。出台《银行保险机构公司治理准则》《银行保险机构大股东行为监管办法（试行）》《银行保险机构董事监事履职评价办法（试行）》等基础制度，夯实公司治理监管根基；发布绩效薪酬追索扣回的指导意见，健全激励约束机制；完善大股东承诺管理制度，进一步提升股东承诺约束力。《银行保险机构关联交易管理办法》已完成规章制定的前期工作，有望近期出台。

三是公司治理监管评估全面实

施。构建起覆盖全部商业银行和保险机构的公司治理监管综合评估体系，连续两年予以实施。严格督促相关机构认真整改评估中发现的问题，并将评估结果与市场准入、现场检查以及高风险机构的改革重组和风险处置结合起来，真正做到以评促改、以评促建，持续提升银行保险机构的公司治理质效。从2021年评估结果来看，银行保险机构公司治理水平总体稳定并呈现向好变化。被评为D级（较弱）及以下的机构占比下降0.77个百分点，其中被评为E级（差）的机构138家，较2020年减少44家，占比下降2.73个百分点。

四是股权和关联交易等违法违规行为趋于收敛。持续开展股权和关联交易专项整治，严厉打击资本造假、股权代持、利益输送等突出问题，

形成有效震慑。经过两年的专项整治，共清退违法违规股东2600多个，处罚违规机构和责任人合计1.4亿元，处罚责任人395人，对部分人员取消任职资格、实施行业禁入。督促银行保险机构内部问责处理相关部门或分支机构360家次，问责个人5383人次，其中党纪、纪律处分674人。分三批次向社会公开66家重大违法违规股东名单。通过系列举措，银行保险机构股东行为的合规性有所提升，借道关联交易进行利益输送的行为在一定程度得到遏制。

五是公司治理监管的信息化水平稳步提升。建立起公司治理评估、股东监管和关联交易监管三个信息系统的监管信息系统整合，进一步提升公司治理监管的信息化、智能化水平。

六是公司治理监管监督的合力显著增强。加强监管部门与纪检监察、公安、司法等部门以及地方政府的协作，依法惩处银行保险机构的违法违规股东以及董事、高管人员，切实维护广大金融消费者和中小股东的合法权益。督促银行保险机构落实信息披露监管要求，充分发挥会计师事务所等市场中介机构对银行保险机构的监督作用。指导银行业协会和保险行业协会建立独立董事人才库，积极拓宽独立董事选聘来源，进一步加强行业自律。

银保监会表示，下一步，银保监会将从坚持和加强党的领导、规范大股东行为及关联交易、优化董事会结构和运作机制、提升监管效能等方面，加大监管力度，不断推动银行保险机构公司治理改革取得新成效。

化肥保供稳价政策显效：批发价连续四周环比下降

■本报记者 包兴安

12月2日，国家发展改革委办公厅发布《关于做好化肥生产用煤用气保障工作的通知》要求，各地足额落实化肥生产用煤，切实保障化肥生产用煤，积极保障化肥生产用气。

今年以来，受生产成本推动等因素影响，国内化肥价格明显上行，多部门采取一揽子措施保供稳价，一定程度上平抑了化肥涨价势头。与此同时，有关上市公司也采取相应措施，全力保供稳价。

芭田股份是全国性专业复合肥主要生产厂商，公司董秘郑宇在接受《证券日报》记者采访时表示，“从目前的效果来看，国家的政策已起到了积极作用，切实减轻了企业的成本压力，对于农户用肥也有促进作用，目前公司化肥供应和价格也基本稳定。”

中国农资流通协会最新数据显示，11月29日中国化肥批发价格指数(CFCI)为3017.48点，环比下跌1.14%，已连续四周环比下跌。同时，中国尿素批发价格指数、中国尿素零售价格指数也已连续四周环比下跌；国家统计局最新数据显示，11月上旬尿素价格为每吨2658.9元，比上期价格跌95元；11月中旬尿素每吨2563.9元，比上期价格跌95元，跌幅为3.6%。

巨丰投资顾问副总郭一鸣对《证券日报》记者表示，目前，化肥涨价势头得到了遏制，比如尿素、复合肥等价格都有所回落，磷肥、钾肥等涨势终止，且国家也进行了一定的储备投放，一定程度上稳定了市场。不过，需要注意的是，短期整体的产量和价格都在下降，随着旺季到来需求提升，如果产量跟不上，也不排除价格还有上行的可能。

为保障化肥市场供应和价格基本稳定，继今年9月24日国家发改委等13个部门联合发文，要求各地和有关中央企业采取有力措施，做好今后一段时间国内化肥保供稳价工作后，近日国家发改委会同工业和信息化部、生态环境部、交通运输部、国铁集团联合印发《关于建立化肥生产协调保障工作组专班确定今后一段时期化肥保供稳价的通知》，部署地方建立化肥生产协调保障工作组专班，按照“一企一策”原则，主动协助重点化肥生产企业，协调解决影响提高生产开工水平的困难和问题。通知涉及的重点化肥生产企业范围涵盖尿素、磷酸各70%左右的产能，钾肥90%左右的产能，可以有效保障明年春耕化肥生产供应。

北京师范大学政府管理研究院副院长、产业经济研究中心主任宋向清对《证券日报》记者表示，国家发改委联合相关部门治理化肥市场，通过协调保障原料和能源供应，协调解决化肥企业开足马力生产所需指标，协调保障化肥物流调运，及时投放化肥储备等措施，有效增加了市场供应，抑制了化肥价格上涨，说明我国化肥保供稳价工作成效突出。既通过降低生产成本等提高了生产企业的积极性，又通过降低化肥价格保障了农民的切身利益，创造了多赢的局面。

郑宇表示，“目前芭田股份的原料储备充足，但因今年氮肥、钾肥等原材料价格较往年上涨较多，大大增加了农户的种植成本，农户购买农资产品的时间较往年有所延后，公司也采用了多种措施保障农民等用肥供应。”

郑宇进一步表示，今年上半年，公司预判化肥价格高位运行将很难在短时期内结束，随即公司采取了一些措施降低农户的用肥成本。主要通过针对不同作物养分需求规律的研究，依托贵州优质的磷矿资源，推出了“高性价比的芭田磷酸铵钙+芭田功能肥产品”，有效提升了农产品品质且用肥成本降低30%左右，让农民省肥、省钱、省力、增产、增收。

11月29日，中国石化在投资者互动平台表示，公司充分发挥硫磺产品产销一体化优势，集中资源，优先确保国内化肥企业的资源稳定供应，为化肥冬储、明年春季施肥播种提供保障。截至目前，已向化肥企业累计供应硫磺产品同比增加20%以上。

“上市公司积极进行化肥保供稳价彰显责任担当。相关上市公司拥有生产以及供给的较强能力，在保供稳价当中起到了重要作用。而价格上涨以及整体供需也对于化肥类上市公司业绩有提振作用。”郭一鸣表示。

宋向清表示，相关上市公司通过增库存、稳预期，为化肥价格止涨回跌发挥了重要作用。多种保供稳价措施的实施，既有利于化肥行业稳健发展，又有利于化肥市场稳定运行，更利于化肥企业集中精力创新生产技术、管理模式，实现高质量发展。

郑宇建议，应把短期措施和长期措施相结合，避免化肥价格波动太大，建立完善价格预警机制，综合维护农户和农资企业的双重利益。

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚没款告知书

谢晶：

我会《行政处罚决定书》([2021]28号)决定对陈建铭、谢晶、胡俊没收违法所得11,472,258.06元，并对谢晶罚款5,736,129.03元。该处罚决定书已送达生效，但至今未按规定缴纳罚没款。

现依法向你公告送达罚没款告知书，自公告之日起经过60日，即为送达。请你自本告知书公告送达之日起10日内缴清罚款。罚款汇至中国证券监督管理委员会（开户银行：中信银行北京分行营业部，账号：711101018980000162），并将汇款凭证传真至证监会处罚委备案（传真：010-88061632）。逾期不缴，我会将依照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行，并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你对本告知书依法享有陈述权和申辩权。

2021年12月3日

本版主编沈明 责编于南 制作李波 E-mail:zmx@zqrb.net 电话 010-83251785

前10个月我国服务进出口额同比增长12.7%

专家表示，数字贸易将是未来主要增长点之一

■本报记者 刘琪

12月2日，商务部新闻发言人束珏婷在商务部例行发布会上介绍，今年1月份至10月份，我国服务贸易继续保持良好增长态势。服务进出口总额41980.3亿元（人民币，下同），同比增长12.7%；其中服务出口19974.3亿元，增长29%；进口22006亿元，增长1.1%。服务出口增幅大于进口27.9个百分点，带动服务贸易逆差下降67.6%至2031.7亿元，同比减少4247亿元。其中，10月份当月，我国服务进出口总额4139.7亿元，同比增长24%。

上海立信会计金融学院自贸区研究院副院长肖本华在接受《证券日报》记者采访时表示，今年前10个月，我国服务贸易克服疫情的不利影响，出现了恢复性增长，同时结构也得到了优化，知识密集型服务贸易占比进一步提高。但受疫情影响，我国服务贸易增长不平衡的情况仍在持续，与出口贸易的快速增长相比，进口贸易仍然增长乏力，尤其是旅行服务的进口。

苏宁金融研究院高级研究员付一夫在接受《证券日报》记者采访时表示，当前，海外疫情形势依然严峻，这在很大程度上阻碍了各国之间服务贸易的开展，不过我国前10个月的服务贸易整体上延续了良好增长态势，尤其是出口方面的增长

颇为迅猛。从结构上看，我国知识密集型服务贸易占比不断提升，反映出结构的不断优化升级。

“从全年来看，我国服务贸易将保持稳定增长，贸易逆差将进一步缩小。”肖本华预计。

商务部9月份发布的《中国数字贸易发展报告2020》显示，预计到2025年，中国可数字化的服务贸易进出口额将超过4000亿美元，占服务贸易总额的比重达50%左右。

肖本华表示，数字贸易将是未来服务贸易的主要增长点之一。同时，随着疫情形势的变化，旅行服务也会出现恢复性增长。

付一夫表示，以数字化、信息化为核心的新型服务贸易有望成为新的增长点，特别是对于“一带一路”沿线国家来说，很多国家传统基础设施建设相对薄弱，经济运行对于疫情等突发事件的应对能力有所欠缺，格外需要以“新基建”为代表的新型服务贸易来提升国民经济抵御风险与迎头追赶的能力，而这正是我国服务贸易在发展中大有文章可做的地方。同时，伴随着数字技术与零售、娱乐、出版、金融、卫生、教育等行业融合程度的不断加深，越来越多的新型服务涌现出来，这将为服务贸易内容的拓展提供保障。此外，信息技术、物流服务、商务服务、知识产权等新兴领域的服务贸易同样有望迎来快速发展。



对此，付一夫给出三方面建议，第一，加快技术密集型服务业发展，促进高技术产品出口，加快技术成果转化，扩大服务贸易中技术出口，缩小服务贸易逆差，以此提高服务贸易国际竞争力；第二，促进服务业对外开放程度，引入国外竞争机制，促进市场环境和要素配置改

善；同时合理引导服务业外流流向高附加值新兴产业，全面提升我国服务业发展质量；第三，鼓励外包企业大力承接服务贸易离岸外包，从政策和资金上予以支持，同时完善服务外包相关法律和制度，建立服务外包信息平台，以此突破点来提高服务贸易出口质量，促进对外贸易增长方式转变

和服务贸易规模扩大。肖本华建议，为推动我国服务贸易的高质量增长，一方面在服务领域要通过负面清单管理模式进一步扩大开放，引进外资服务机构；另一方面要通过精准施策提高国内服务企业的核心竞争力，积极支持一些服务企业“走出去”。

美联储主席鲍威尔转向“鹰派”对我国金融市场影响几何？

■本报记者 刘琪

一向被市场视为鸽派的美联储主席鲍威尔突然展现了偏鹰派的一面。

美国当地时间11月30日，鲍威尔出席美国国会参议院银行委员会举行的听证会时表示，鉴于目前美国通胀压力高企，讨论美联储是否应当以更快的速度完成购债减码(Taper,即缩减购债规模)将是“合适的”。他预计，美联储将在12月14日至15日举行的下次货币政策会议上就这个问题展开讨论。

今年11月初，美联储宣布从11月晚些时候开始逐月削减购买资产规模150亿美元，包括100亿美元美国国债和50亿美元机构抵押贷款支持证券。如果保持这一缩减购债速度不变，美联储将于明年6月份结束资产购买计划。

美国当地时间12月1日，鲍威尔在美国众议院金融服务委员会的听证会上，又重申了此前向参议院银行委员会的表态，即美联储决策者在下次会议上讨论是否提前数月结束资产购买计划。他还表示，缩

减购债规模不会对市场造成破坏性影响，即使在缩债之后，美联储仍有高度宽松的政策，这意味着缩债是合适的。

加大缩减购债规模是更加趋于理智的判断

“鲍威尔此前对高企的通胀一直表示是‘暂时的’，这种判断多少有些失误。在这两天的听证会上，鲍威尔推翻了‘通胀暂时论’并表示加速Taper是合适的，这种判断可能更加符合当下美国的真实情况。”中信证券首席FICC分析师明明在接受《证券日报》记者采访时表示，加速缩减购债规模可能是美联储更加趋向理智的判断。

东方金诚研究发展部分分析师白雪也认为，鲍威尔对加速缩减购债规模的表态，不仅是趋向理智的判断，更是在目前奥密克戎变异毒株导致未来疫情不确定性加大，以及美国经济“高通胀+弱复苏”困境下，反复权衡采取的“缓兵之计”。

白雪向《证券日报》记者进一步分析称，事实上，鲍威尔通过对通胀表态

的纠偏，表达出美联储对通胀风险更加重视，并向市场传递可能加速Taper的信号，其目的可能有两点：一是通过作出货币政策正常化的表态，压制市场预期，避免通胀预期过高形成恶性循环；二是提前结束QE可为美联储争取更多政策观察的空间，而且不会对市场流动性造成太大冲击。

在通胀预期不断反复背景下，美联储未来货币政策节奏仍将保持谨慎，即使加快缩债，主要目的也是留出政策缓冲空间，并不代表明年会提前或频繁加息。”白雪表示，不宜对美联储加息时点和频率作出过于激进的判断，甚至不排除疫情影响，美联储可能出现加息延后的情况。总体上看，美联储货币政策前景能见度较低，政策收紧进程会相机而定。

“松油门”不等于“踩刹车”

加速缩减购债规模是否意味着加息将提前？对此，前述两位分析师均持否定观点。

明明认为，正如鲍威尔此前所言，缩减购债规模和加息之间没有机械的联系，加息的门槛要远高于缩减购债规模。因此，即便缩减购债规模提前结束，目前也无法确定加息会提前。具体加息时点可能还需要进一步观察美国就业市场复苏的情况，尤其是就业参与率、不同年龄段以及不同族裔群体的均衡复苏情况。当前，

仍然维持首次加息会在2022年四季度的判断。

但在白雪看来，“松油门”不等于“踩刹车”。

“美联储认为通胀属于‘短期性质’，主要由供应问题引起。因此，加息无助于解决供应问题引发的高通胀问题。在疫情不断反复背景下，美联储未来货币政策节奏仍将保持谨慎，即使加快缩债，主要目的也是留出政策缓冲空间，并不代表明年会提前或频繁加息。”白雪表示，不宜对美联储加息时点和频率作出过于激进的判断，甚至不排除疫情影响，美联储可能出现加息延后的情况。总体上看，美联储货币政策前景能见度较低，政策收紧进程会相机而定。

对我国金融市场外溢影响有限

需要注意的是，无论美联储货币政策后期如何演变，其对我国金融市场的外溢影响都相对有限。

中国人民银行在近期发布的2021年三季度中国货币政策报告中明确表态，“当前我国面对的内外外部

宁夏召开“政银企”对接会 大力促进企业融资

■本报记者 李立平

为了推动企业融资，促进当地经济高质量发展，12月2日，宁夏地方金融监管局联合多部门召开“自治区金融服务实体经济银川专场推介会”，并邀请来自深圳证券交易所、北京证券交易所、券商、银行等的专家深入到银川市相关优质企业调研，显示出宁夏推动企业既利用间接融资，又利用直接融资，服务宁夏企业引金融活水的工作又进一步。

宁夏省委常委、常务副主席赵永清在会上表示，经济发展的“稳”和“进”离不开金融业的“助”和“推”，此

次推介会上，宁夏有关部门、银川市、部分企业和金融机构代表共计签订了778亿元的授信协议，这是近年来宁夏规模最大的“政银企”签约。

宁夏将全力以赴支持企业和金融机构加快发展、做大做强，希望各金融机构充分发挥自身比较优势，找准切入点与契合点，在信贷资金投放、降低贷款利率、金融产品创新、推动企业上市、提升金融服务质效等方面突出实招、强服务，助力宁夏实现高质量发展。

据《证券日报》记者了解，早在9月23日，宁夏政府召开了第一次“政银企”对接座谈会，8家企业与8家银

行现场签订了合作协议，共授信179亿元，也取得了良好效果。

宁夏地方金融监管局局长吴琼告诉记者，下一步，宁夏还将在其它地市级市与宁夏基地分别举办专场对接会，充分发挥政银企合作品牌示范引领作用，进一步提升金融、资本市场服务实体经济的质量和效能。

值得一提的是，在服务企业融资方面，宁夏创新建成并启用了“企业融资服务平台”，平台对接45个厅局、注册企业达2400余家、入驻金融机构37家、上线金融产品111款。同时，成立了企业续贷中心、首贷服务中心、信用修复人民调解委员

会，为当地企业和金融机构深化合作搭建了桥梁、打响了宁夏“政银企”合作的品牌。

宁夏党委书记、银川市委书记张雨浦在“推介会”现场表示，银川正是借助金融的力量，成就了产业和城市的快速发展，此次推介会规模大、水平层次高，银川市四家企业成功与金融机构进行现场签约，有力推动了银川市“三新”产业的发展，坚定了银川市推动高质量发展的信心。希望到会的券商等相关机构，加大对优质企业的上市辅导力度，推动更多企业上市融资、发展壮大，进一步做大做强

资本市场的宁夏板块、银川板块。