

# 银保监会：持续开展股权和关联交易专项整治 共清退违法违规股东2600多个

■本报记者 苏向泉  
见习记者 杨洁

3月24日,《证券日报》记者从银保监会获悉,2021年以来,银保监会按照《健全银行业保险业公司治理三年行动方案(2020—2022年)》,积极推进公司治理制度建设,切实做公司评估以及股权和关联交易整治,不断深化行业公司治理改革,取得了初步成效。

首先,股东股权和关联交易领域违规行为得到有效遏制。强化股权和关联交易监管,完善监管制

度,出台银行保险机构大股东行为监管办法和关联交易管理办法,从严规范约束大股东行为,督促股东依法行使权力、严格履行义务,强化银行保险机构关联交易管理主体责任,丰富禁止性规定和监管措施,重点防范大股东不当干预和利益输送风险。同时,持续开展股权和关联交易专项整治,开展专项整治和“回头看”以来,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,督促内部问责处理360家次,问责个人5383人次,严厉打击

了资本造假、股权代持等突出问题,形成有效震慑。集中分四批次向社会公开81家重大违法违规股东名单,强化市场约束。

其次,银行保险机构公司治理运行的规范性持续提升。建立并实施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,连续两年开展评估,及时发现并督促机构完善公司治理薄弱环节。将评估结果与市场准入、现场检查及高风险机构改革重组和风险处置相结合,主动向社会公开评估结果总体情况。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E级(差)的机构138家,较2020年减少44家,占比下降2.7个百分点。从具体领域看,银行保险机构在推动党的领导与公司治理有机融合、规范股权和关联交易管理、健全董事会治理等方面呈现出积极变化。

同时,银行业保险业公司治理监管的制度体系更加完善。2021年以来,银行保险机构公司治理准则、银行保险机构董事履职评价办法、银行保险机构绩效薪酬追索扣回机制的指导意见等相继出台,从

纲领性制度到推动董事监事履职、发挥薪酬导向作用的实际操作规程等相关机制逐一建立,公司治理制度体系逐渐丰富和完善。研究完善偿付能力监管、资本监管相关信息披露要求,进一步强化市场约束。

银保监会表示,下一步将以提升中小银行保险机构公司治理质效为重点,完善公司治理评估体系,推动党的领导与公司治理有机融合,规范大股东行为及关联交易,健全三会一层履职评价和监督制衡,探索差异化监管,不断推动银行业保险业公司治理改革取得新成效。

## 央行适度开展逆回购操作 释放稳市场信号

专家认为,下一步重点是引导银行加大对实体经济的贷款投放

■本报记者 刘琪

时至月末、季末,为维护银行体系流动性合理充裕,近日中国人民银行(下称“央行”)公开市场操作力度有所加大。3月17日央行开展了800亿元7天逆回购操作,3月18日及3月19日则分别开展300亿元7天逆回购操作,3月20日至3月24日则保持每日200亿元操作量。

值得注意的是,同样是在月末,央行在2月22日、23日、24日则分别开展了1000亿元、2000亿元、2000亿元逆回购操作。对比来看,近期央行逆回购操作力度明显弱于2月份同期。

“近几个交易日央行公开市场操作规模明显少于上月同期的一个直接原因在于,3月份假期影响过后,3月17日以来DR007(银行间存款类金融机构以利率债为质押的7天期回购利率)均值持续运行在央行7天逆回购利率(2.1%)下方,资金面进入偏宽松状态,无需加量补水。”东方金诚首席宏观分析师王青在接受《证券日报》记者采访时表示,反观上月,受春节假期致2月份假期延后等因素影响,自2月21日起至月末,DR007均值持续高于2.1%,这导致那段时间央行显著加大逆回购操作规模。

王青进一步表示,从以上操作可以看出,当前“保持流动性合理充裕”意味着,从月均值角度看,央行7天逆回购利率即是短期市场基准利率的上限。这有助于在强化货币政策跨周期调节过程中稳定市场预期,为实体经济提供有利的货币金融环境。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对《证券日报》记者表示,近期央行灵活操作适度增加流动性投放,尽管量不大,但释放了稳定市场的信号。央行通过适度开展逆回购操作,确保了流动性保持合理充裕,保持市场利率围绕政策利率波动。

不过,随着银行季末考核临近,以及地方债发行提速,市场流动性仍存在阶段性收紧的可能。多位分析人士在接受采访时表示,为了引导DR007在合理范围内围绕短期政策利率水平波动,不排除月末央行再次加大逆回购操作规模的可能。

另外,3月21日召开的国务院常务会议提出,“加大稳健货币政策对实体经济的支持力度,坚持不搞‘大水漫灌’,同时及时运用多种货币政策工具,保持流动性合理充裕,保持信贷和社会融资适度增长”。稍早前的金融委会议也强调,“货币政策要主动应对,新增贷款要保持适度增长”。

结合前述两次会议以及2月份金融数据走弱的情况来看,王青认为,下一步的重点是引导银行加大对实体经济的贷款投放。考虑到进入3月份以来,票据利率与银行同业存单利率持续“倒挂”,且“倒挂”幅度较上月不降反增,预示3月份信贷规模和结构恐仍不理想。

“当前的重点是要解决信贷需求不足和提高银行风险偏好。为此,可在考核指标等方面加大对制造业中长期贷款的支持力度,同时适度放宽城投平台贷款限制,并通过并购贷等政策创新方式引导银行支持房企。支小再贷款和碳减排支持工具等结构性政策工具发力也是一个有效补充。”王青表示,在当前市场流动性已较为充裕的背景下,无论使用定向工具还是实施全面降准释放流动性,都有可能造成资金淤积在货币市场,对提振新增贷款帮助不大。由此判断,当前激励企业信贷需求重于向银行释放流动性,降息的迫切性大于降准。

## 北京证监局:证券基金机构 大有可为且任重道远

■本报记者 侯捷宁

3月24日,《证券日报》记者获悉,北京证监局以视频形式召开2022年北京辖区机构监管工作会,传达证监会相关会议精神,分析当前辖区机构发展情况,对机构下一步发展提出方向和要求。会议指出,在我国经济稳中向好、长期向好的发展态势下,随着注册制改革不断深化、多层次资本市场不断完善,投资者结构明显改善,证券基金机构大有可为且任重道远。

会议传达了2022年证监会系统工作会议和机构工作会议精神,回顾过去一年的机构监管工作,强调了全面从严治党疫情防控的相关要求。2022年,北京证监局将进一步强化责任担当,严格落实证监会系统工作会议精神和机构监管工作部署,抓实文化建设,抓紧提升能力建设,抓牢科技建设,抓好监管能力建设,推动资本市场重大改革举措在北京落实、落稳、落好,推进辖区机构健康稳健发展。

会议认为,北京辖区证券基金经营机构在过去一年的工作中取得了良好成绩,服务实体经济能力有所提升,财富管理转型升级取得成效,合规审慎经营基础不断夯实,金融科技创新实力逐渐增强。但与高质量发展的要求相比,还存在一定差距,需要继续改进。

会议要求,辖区证券基金经营机构要进一步提升对资本市场和金融机构功能发挥的认识,处理好当前和长远、数量和质量、原则和规则、巩固和创新四个关系,落实落细行业文化建设,全面服务注册制改革,持续推进内控管理升级,积极谋划布局数字化转型,在工作中出实招,见实效,以高度的责任感和使命感助力资本市场深化改革,以优异的成绩迎接党的二十大胜利召开。

会议强调,下一步机构监管的重点是,规范公司治理和加强人员管理,加强投研能力建设,推行全流程风控和质控,推动科技赋能。一是要切实提升认识,并将认识付诸实践,围绕资本市场功能定位、机构功能发挥,推动高质量发展;二是要抓住关键点和关键环节,夯实发展基础,提升合规管理层次,紧跟监管动向;三是要强化安全管理,将安全管理、风险防控始终摆在工作的突出位置。

会议由北京证监局副局长林雯主持,北京证监局局长贾文勤做主题发言。北京辖区18家证券公司、40家公募基金管理人的主要负责人参加了会议。

## 稳投资加速发力 一批氢能、特高压重大项目密集开工

■本报记者 包兴安

3月份以来,多地持续发力稳投资,密集开工一批重大项目,其中,氢能、特高压项目成为亮点。专家认为,重大项目建设加速发力,为今年经济发展打下了坚实基础。

中国财政学会绩效管理专委会副主任委员张依群对《证券日报》记者表示,今年以来,我国加大加快重大项目建设力度,呈现三个明显特征:一是突出“早”字,实现投资项目早准备、早筹资、早投资、早建设、早见效,实行投资整体前置,为稳住中国经济基本盘提供强力支撑;二是突出“快”字,投资项目节奏进度明显加快,投资对经济的贡献度显著提升;三是突出“新”字,为传统基础设施建设项目改造赋能,基础设施数字化、网络化、智能化的新内涵不断丰富。

作为扩大有效投资的重要支

撑,3月份以来多地纷纷在重大项目建设上发力。3月23日,青海省第一批重大项目集中开工。据悉,此次开工项目1184个重大项目,涉及综合交通、清洁能源、产业转型升级等领域,估算总投资5800亿元以上,年度计划完成投资960亿元,一季度计划完成近200亿元。

此外,包括宁夏回族自治区、四川省德阳市、甘肃省酒泉市等多地也集中开工一批重大项目,涵盖基础设施建设、智能制造、新能源、新基建等多个领域。如青海省开工的项目中,中国广核集团德令哈200万千瓦光热储一体化项目是国内储能配比率最高的光热储能能互补项目;3月18日,宁夏集中开工1076个重大项目,总投资5042亿元,其中最大项目是宝丰200GWh锂离子电池全产业链项目,总投资692亿元,项目建设周期15个月,全部建成后将会成为国内规模最大

的新型储能电池制造基地,可实现年产值约3700亿元;3月22日,德阳市集中开工项目共62个,总投资455.2亿元,其中德阳川发龙蟒锂电新能源材料基地项目总投资120亿元,创下德阳本地单个项目投资额新高。

记者注意到,一批氢能项目加速开工。例如,3月14日,江苏省2022年新能源重大项目——国富氢能装备产业基地(三期)项目开工奠基,项目总投资15亿元;3月15日,国家电投黄河流域氢能产业基地项目在山东济南新动力能转换起步区开工建设,总投资100亿元,一期投资40亿元,将开展燃料电池及关键材料研发,打造国家级氢能创新平台,建设燃料电池装备制造基地,推进氢能交通、供能等领域全面应用。

“3月份我国多地陆续开工一批新能源重大项目,标志着以氢能

为主要代表的绿色能源迎来新的重大发展机遇,也为我国调整能源结构,推进能源转型,保护能源安全、实现绿色低碳发展和构建能源发展新格局提供了重要产业支撑。”张依群说。

新基建相关重大工程也在加快建设。例如,3月24日,福州—厦门、驻马店—武汉1000千伏特高压交流工程开工建设,两项工程总投资109亿元,计划于2023年建成投运。两条电力大动脉将为稳增长、调结构、惠民生注入更加强劲的动能。

巨丰投研高级投资顾问侯贤平对《证券日报》记者表示,这些重大项目不仅涉及传统基建,特高压、储能等新基建产业链也迎来发展机遇,这也是实现“双碳”目标、能源绿色转型发展的重要动作,对于经济稳增长会起到积极作用。

在重大项目牵引下,投资持续稳定增长。国家统计局数据显示,

### 联合多地组织拟上市企业培训

## 北交所上市公司数量与质量将实现“双升”

■本报记者 孟珂

自北京证券交易所(以下简称“北交所”)成立以来,为扩大上市企业规模,培育后备上市资源,已在武汉、成都、浙江、北京、青岛等多地开展拟上市企业在线专题培训活动。同时释放政策红利,助力北交所上市公司数量与质量“双升”。

“北交所坚持数量与质量并重,一方面,通过举办专题培训活动,帮助创新型中小企业加快上市步伐,扩充市场规模;另一方面,通过压实中介机构责任和严格监管执法,不断提升上市公司质量。”北京利物投资管理有限公司创始人、合伙人常春林对《证券日报》记者表示。

### 一对一定制化上市服务 推动企业拥抱资本市场

“实现高质量的企业持续供给是当前北交所高质量建设的重中之重。”全国股转公司、北交所总经理隋强此前在2月23日“第四届西城区企业上市主题交流活动”上表示,北交所将进一步加大资源投入,增设区域服务基地,扩大在地化服务人员队伍,联合地方政府开展一对一定制化上市服务,组织拟上市企业培训,帮助企业做好上市准备。

事实上,北交所联合地方政府

开展的上市服务由来已久。具体来看,2021年12月10日,湖北省北交所上市动员培训会在武汉召开;2021年12月8日,由京沪深三大交易所合作发起,证监会西部地区各派出机构和地方金融局共同主办的证券交易所联合培育活动西部专场在成都举行;今年2月28日,由杭州市地方金融监督管理局联合京沪深三大交易所发起举办杭州上市专精特新企业上市培育进区(县、市)暨科创沙龙服务月活动;3月21日,北交所网站发布信息显示,全国股转公司、北交所与北京市平谷区政府签署战略合作协议,明确三方将在支持优质企业挂牌上市、广泛培育后备企业资源、开展人员信息交流共享等方面开展全面合作;3月23日,由青岛市金融局牵头,联合烟台、潍坊、威海、日照四市金融局,携手北交所举办拟上市企业在线专题培训活动。

常春林表示,北交所加强与各地政府合作,联合举办企业专题培训活动,旨在帮助企业更好理解北交所乃至多层次资本市场的相关政策,推动企业积极拥抱资本市场,助力企业高速增长。北交所上市以来,市场平稳运行,市场生态发生积极变化。专题培训活动的大量举办,有利于吸引创新型中小企业登陆新三板市场,为北交所提供源源不断的后备力量。

从地域来看,北交所首先选择在湖北、四川、浙江、北京、山东等地开展培训活动。对此,常春林分析说,北交所定位服务于创新型中小企业,上述地区作为创新型中小企业聚集地,有众多专精特新“小



北交所开市以来,市场运行平稳,生态发生积极变化

专题培训活动的大量举办,有利于吸引创新型中小企业登陆新三板市场,为北交所提供源源不断的后备力量

### 后备上市资源丰富 54家企业处上市审核阶段

值得关注的是,监管部门持续释放政策红利,为北交所输送更多优质企业。3月4日,全国股转公司

发布修订后的《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》及配套修订的分层调整业务指南。新规从新三板创新层的进入条件、进层频次、降层安排等5个方面进行优化。创新层进层频次由过去每年1次增至每年6次。业内人士预计,今年创新层的家数应该会创出历史新高,北交所上市“后备军”将快速扩容。

根据上市规则要求,在全国股转系统连续挂牌满12个月的创新层挂牌公司可申请转至北交所。与此同时,在上市制度方面,四套并行的上市标准关注盈利能力、成

长性、市场认可度、研发能力等,兼顾不同类型、不同特征的企业。

据北交所官网数据显示,截至3月24日记者发稿,有54家企业处于发行上市审核阶段,包括3家已受理、35家已问询、3家报送证监会以及13家中止上市。

周运南表示,随着北交所基础制度的完善、影响力的提升,以及创新层企业的提质扩容,年内企业上市将提速。

常春林预计,今年北交所上市公司数量与质量将会“双升”,北交所也将逐渐形成规模效应和品牌效应。

(上接A1版)

永赢成长远航一年持有混合基金正在发行中,新基金聚焦TMT、新能源、医药消费、高端制造等四大高成长优势赛道。拟任基金经理于航向《证券日报》记者表示,“市场经过调整后,成长股估值已降至较低水位,新能源、半导体、军工等新兴产业自去年高点至今普遍回调30%以上,其长期复合增速依然强劲,基本面维持向上趋势不变。当前市场担忧的负面因素正在消退,高景气板块或将重返市场

主线。”

### 多重因素影响基金发行

据Wind资讯数据统计,3月16日至3月24日,有184只基金改变了申购赎回状态。上海证券基金评价研究中心分析师姚慧在接受《证券日报》记者采访时表示,从数量上来看,偏债型基金发生变化更多,但没有表现出明显倾向,偏股型基金放宽限购的比率更高。权益基金放宽限购,在很大程度上暗

含基金公司“逆市布局”的信心。

“基金发行是否成功受天时地利人和等多重因素影响。”姚慧表示,“天时”是指市场行情同产品特性相符合,就像牛市时股基、震荡市时“固收+”,在当前时点,风险较低的“固收+”或EFT等宽基被动产品,比较容易获得认可。“地利”是指产品本身的业绩支撑,当前时点权益产品的短期业绩普遍不佳,长期业绩优秀的基金和基金经理或仍有能力吸引投资者目光,但没有业绩支持的新发产品会面临更大

发行压力。“人和”是指基金公司的品牌号召力和营销实力,在当前市场情绪低迷的大环境下,一些非头部公司或面临更大压力,因此暂时养精蓄锐,集中精力提升投研实力,静待市场好转,不失为一种明智的选择。

事实上,投资者信心正在逐渐恢复。广东省东莞市的投资者刘先生告诉《证券日报》记者,“近期,我购买的两只指数型基金产品分别上涨8%和3.5%。依然看好中长期投资机会,准备继续持有现有产品。”

河北省保定市的投资者王女士所持有的偏债型基金,近一周以来涨幅超4%。她向《证券日报》记者坦言,“投资信心得以提振,看好后市,考虑择时入手其他类型基金产品。”

华东地区某大型公募基金基金经理向《证券日报》记者表示,“日前国务院金融委召开专题会议,全面、积极回应资本市场的担忧和关切,增强了市场信心。从基金公司近期的频繁表态来看,普遍看好后市。”