

证监会发布《证券经纪业务管理办法》从六方面加强监管

■本报记者 吴晓璐
见习记者 毛艺融

据证监会官网1月13日消息,近日,证监会发布《证券经纪业务管理办法》(以下简称《办法》),自2023年2月28日起施行。

《办法》按照“回归本源、丰富内涵、加强规制、有序发展、保护客户”的思路,从经纪业务内涵、客户行为

管理、具体业务流程、客户权益保护、内控合规管控、行政监管问责六个方面作出规定。

一是明确经纪业务内涵。将证券经纪业务定义为“开展证券交易营销,接受投资者委托开立账户、处理交易指令、办理清算交收等经营性活动”,从事上述部分或全部业务环节,均属于开展证券经纪业务;强调经纪业务属于证券公司专属业

务,未经证监会核准持牌展业构成违规。

二是加强客户行为管理。要求证券公司严格履行客户管理职责,切实做好客户身份识别、客户适当性管理、账户使用实名制等工作。

三是优化业务管理流程。要求证券公司严格落实交易管理职责,强化事前、事中、事后全流程管控,并加强出租交易单元管理。

四是保护投资者合法权益。要求证券公司应当将交易佣金与印花税等其它税费分开列示,保护投资者知情权;为投资者转户、销户提供便利,不得违反规定限制投资者转户、销户。

五是强化内部合规风控。要求证券公司进一步加强分支机构管理、人员管理、业务管控、信息系统建设等,强化证券公司内部管控责任,防

范经纪业务风险。

六是严格行政监管问责。要求证券公司及相关人员严格落实监管要求,违反规定的将依法从严采取措施。《办法》援引《证券法》《证券公司监督管理条例》相关规定,加强对非法跨境经纪业务的日常监管,对相关违法违规行为,按照“有效遏制增量,有序化解存量”的思路,稳步推进整改规范工作。

沪深交易所强化退市风险公司2022年年报信息披露要求
进一步完善常态化退市机制

■本报记者 吴晓璐 邢 萌

1月13日晚间,沪深交易所发布《关于加强退市风险公司2022年年度报告信息披露工作的通知》(以下简称《通知》),同时配套修改相关公告格式指南,强化退市风险公司监管,持续完善常态化退市机制,保护投资者合法权益。

业内人士表示,在常态化退市背景下,投资者更应秉持价值投资、理性投资理念,及时关注退市风险公司披露的信息,充分了解股票交易市场风险,切实提高自我风险防范意识,远离跟风炒作等投机行为。

强化退市风险揭示

《通知》坚持以信息披露为核心,强化退市风险揭示。包括适度增加退市风险揭示的披露频次;聚焦7类风险情形增强风险揭示针对性,同步修订风险提示公告格式,提升风险提示的可读性和有效性;强化年度报告编制进展披露及风险揭示。

首先,《通知》适度增加了财务类退市风险提示公告的披露次数,要求退市风险公司在首次风险提示公告披露后至年度报告披露前,应当每10个交易日披露1次风险提示公告,向投资者提醒相关公司存在退市风险。

其次,为便于投资者理解,《通知》首次明确退市风险公司如果涉及7类较高终止上市风险情形的,应予以重点提示,主要包括业绩预告相关指标触及退市标准、尚未聘请会计师事务所、会计师事务所对公司是否触及退市情形的判断与公司存在重大分歧、影响公司是否触及退市情形的事项尚未核实并履行信息披露义务、公司预计退市风险与前期披露出现重大变化等情形。为便于上市公司准确揭示风险,同步修订了终止上市风险提示公告格式,要求退市风险公司结合自身情况详细分析说明股票可能触及的终止上市情形及其原因,提升风险提示的可读性和有效性。

最后,为防止退市风险公司“突然死亡”,《通知》明确退市风险公司应当在年度报告预约披露日前20个交易日和10个交易日披露年度报告编制及最新审计进展情况,说明重大会计处理、关键审计事项、审计意见类型、审计报告出具时间安排等事项是否与会计师事务所存在重大分歧。会计师事务所就前述事项与公司存在重大分歧的,可以向交易所报告并同步出具专项说明文件,说明具体分歧及最新审计进展情况。

华鑫证券首席策略分析师严凯文对《证券日报》记者表示,监管部门进一步强化退市风险揭示,有助于投资者更方便、更明确、更充分的认识和了解公司基本面情况,认识到可能存在的退市风险,从源头拒绝“炒小、炒差”等问题。

国泰君安证券首席投资顾问何力对《证券日报》记者表示,提高信披要求,让市场交易信息更加透明化,更有利于保护投资者,尤其是保护中小投资者,同时,也有利于规范上市公司的行为。

重点关注规避退市相关事项

《通知》重点关注规避退市相关事项。一方面围绕营业收入扣除金额确认、非经常性损益认定、审计意见类型以及异常财务处理等4类焦点问题,针对性提出具体监管要求;另一方面督促退市风险公司董监高和负责审计的会计师事务所履职尽责。

《通知》要求退市风险公司围绕上述4类事项进行重点核实。其一,在收入确认真实准确的基础上,严格按照规则进行营业收入扣除及披露;其二,结合公司自身业务实际情况和关联程度,依规准确认定非经常性损益项目;其三,高度关注上期非标准审计意见涉及事项在本期的进展情况,禁止通过年末突击变更会计师事务所等方式“购买”审计意见以规避退市;其四,审慎处理保壳交易及资本运作,依规进行会计处理,不得通过虚增收入、违规确认收益等方式规避退市。

在督促“关键少数”和中介机构归位尽责方面,《通知》细化相关责任主体尽责要求,明确退市风险公司董事、监事、高级管理人员应当高度重视年度报告编制及披露事项,获取充分、全面的决策依据信息,合理使用异议权。审计委员会应当加强与会计师事务所的沟通,对其审计工作进行持续性监督及审查。会计师事务所应当结合退市风险公司特点,加强审计执业质量控制,依规就营业收入扣除及非经常性损益等事项出具专项核查意见,恰当判断上期非标事项对本期财务报表的影响,审慎发表意见。

“在注册制改革的背景下,资本市场需要新陈代谢。对‘保壳’严监管,避免一些公司长期占用上市资源,无效占用投资者资金,可以更好让市场优胜劣汰,实现资源的优化配置。”何力表示。

银保监会部署2023年重点任务

把支持恢复和扩大消费摆在优先位置 努力促进金融与房地产正常循环

■本报记者 苏向昊 杨 洁

据银保监会官网消息,1月13日,银保监会以视频形式召开2023年工作会议。会议回顾总结工作,分析当前形势,部署2023年重点任务。银保监会党委书记、主席郭树清出席会议并讲话。

会议强调,2023年是全面贯彻落实党的二十大精神开局之年,做好银行保险监管工作意义重大。银保监会系统要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻落实党的二十大精神,扎实推进中国式

现代化,坚持稳中求进工作总基调,完整、准确、全面贯彻新发展理念,加快构建新发展格局,推动高质量发展,持续提升金融服务实体经济质效,突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作,有效防范化解重大金融风险,深入推进银行业保险业改革开放,助力全面建设社会主义现代化国家开好局起好步。

会议要求,要以奋发有为的精神状态,齐心协力、真抓实干,推动银行保险监管工作再上新台阶。

一是全力支持经济运行整体好转。把支持恢复和扩大消费摆在优

先位置。做好对投资的融资保障,支持社会领域加快补短板。不断优化进出口贸易金融服务。大力发展普惠金融,全面推进乡村振兴。

二是努力促进金融与房地产正常循环。坚持“房住不炒”定位,落实“金融十六条”措施,“因城施策”实施差别化信贷政策,推动房地产业向新发展模式平稳过渡。

三是加快推动中小银行改革化险。积极稳妥推进城商行、农信社风险化解,稳步推进村镇银行改革重组。鼓励多渠道补充中小银行资本。

四是统筹推进保险公司回归本

源和风险处置。坚决整治恶性竞争乱象,研究出台保险公司监管评级和分类监管制度。

五是积极推动信托等非银机构聚焦主业转型发展。引导信托公司发展本源业务,持续拆解“类信贷”影子银行。加快推进金融资产管理公司改革。

六是有效应对信用风险集中反弹。督促银行机构做实资产分类,加大不良资产处置力度。积极配合化解地方政府债务风险。

七是强化金融机构治理体系建设。推动党的领导与公司治理深度

融合。做好股东资质穿透审核和股东行为穿透监管。研究构建符合中小机构特点的差异化公司治理监管制度。发挥金融人才库作用,推动选优配强中小银行保险机构领导班子。

八是持续提升监管有效性。健全金融法治。完善全流程全链条审慎监管。提升监管数字化智能化水平。依法将各类金融活动全部纳入监管。

九是不断扩大高水平对外开放。稳步扩大银行业保险业制度型开放。持续提升金融服务共建“一带一路”水平。积极参与国际金融治理。

今年已新增3单“A拆A”计划 首单分拆重组上市获核准

■本报记者 吴晓璐

1月12日晚间,海信视像公告称,拟分拆控股子公司青岛海信微电子科技股份有限公司至境内证券交易所上市。这是2023年以来,上市公司发布的第三单“A拆A”计划,是A股第103家抛出分拆计划的公司。

同日,中国能建发布公告,分拆所属子公司易普力重组上市获证监会核准批复,是首单分拆重组上市获证监会核准。

接受采访的专家表示,分拆上市是资本市场优化资源配置的重要手段,既有助于提高上市公司融资能力,也有助于子公司技术与业务的独立发展,提高上市公司整体竞争力。

超百家公司发布分拆计划
21单已成功分拆上市

据《证券日报》记者梳理,自“A拆A”规则实施三年多来,累计102家A股公司宣布过108单分拆计划。从分拆上市目的地来看,选择沪深主板、科创板、创业板和北交所的分别有10单、20单、48单和2单,另外28单未披露分拆上市板块。

从分拆上市公司行业来看,大多为电子、医药生物等科技型企业。“此类公司均为国家高新技术产业类型公司,对于研发投入所需要的资源、优秀人才和现金流等需求较大,分拆上市可以让这类企业获得充足的研发资金。”川财证券首席经济学家陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示。

除了企业自身发展的融资需要,中国银行研究院博士后邱亦霖对《证券日报》记者表示,这类公司分拆上市较多可以很好地推动行业发展格局。电子设备、生物医药以及芯片等行业特点是产业链较长,伴随产业发展竞争也会更加激烈,分拆上市能够帮助企业获得相对独立的核心业务,提升竞争能力,也是顺应产业发展的需求。

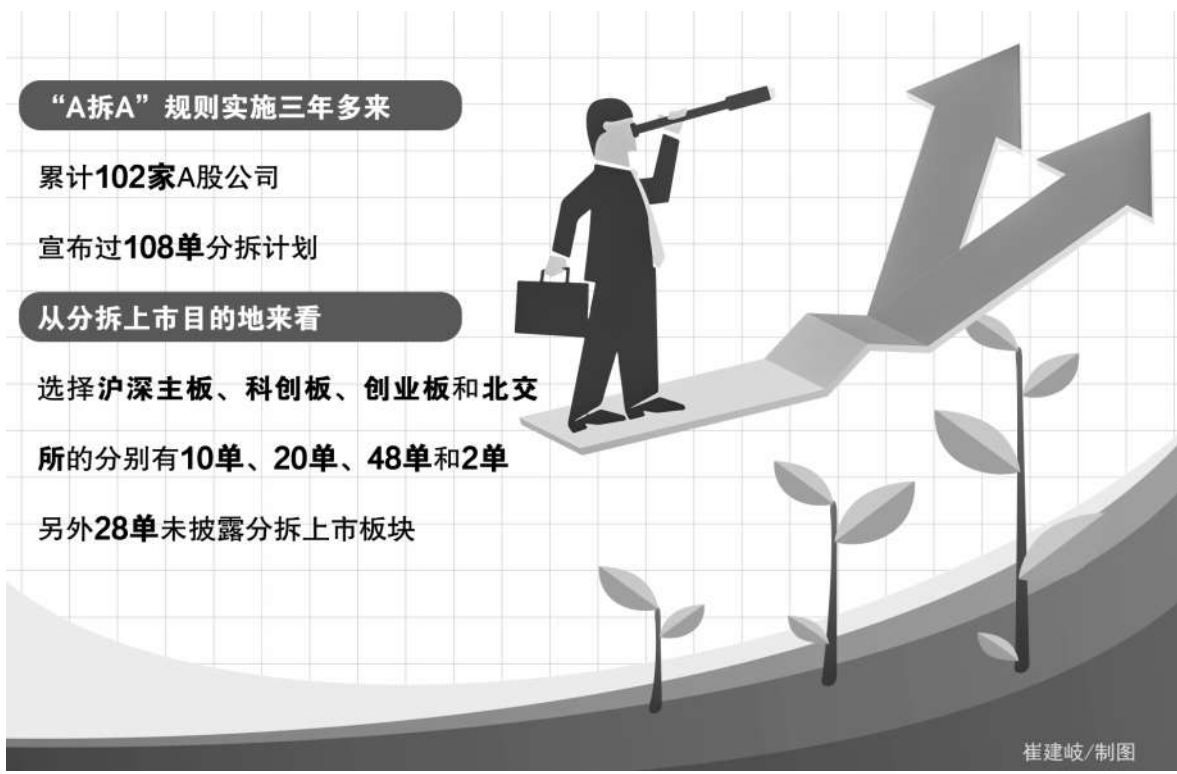
从进度来看,21单已经成功分拆上市,分拆至创业板、科创板和沪深主板的分别有10家、8家和3家。此外,中国能建分拆易普力重组上市获批,另有16单分拆上市已经进入交易所审核阶段。

谈及首单分拆重组上市获核准,邱亦霖表示,上市公司分拆重组上市也是资本市场优化资源配置的重要手段。通过分拆业务资产,有利于公司理顺业务架构,提升专业竞争能力,其次,更有助于公司拓宽融资渠道,获得合理估值,完善激励机制,对更好地服务科技创新和经济社会高质量发展具有积极意义。

除了中国能建外,恒力石化、中国交建2家公司亦发起了分拆重组上市。不过,目前恒力石化已经终止分拆。中国交建分拆子公司公规院、一公院、二公院与南岭民爆重组上市的计划正在推进中。

23单分拆计划已经终止
主要原因有4项

2023年1月6日,沃尔核材公告称,拟筹划控股子公司乐庭电线分拆至创业板上市。而在2021年12月份,公司公告称,公司董事会授权管



理层已经启动分拆上海科特至北交所的前期筹备工作。

据记者梳理,目前已经累计有6家公司发起过2单分拆计划。除了沃尔核材,大族激光、海康威视在分拆子公司大族数控、萤石网络上市后,又发起分拆上海富创得、海康机器人上市的进程。潍柴动力、中集集团为同时推进2家子公司的分拆事项。大华股份则是在终止分拆华创视讯后,又开始筹划华睿科技分拆上市。

另据记者梳理,累计23单分拆计划已经终止,其终止原因集中在

业绩下降或控制权发生变更,已经不符合分拆上市条件;或存在同业竞争;以及市场环境发生变化、综合考虑公司未来业务战略定位等。

邱亦霖表示,监管在审核中重点关注四方面:一是独立性要求,需要满足分拆上市后上市公司独立性要求,特别是分拆资产、业务以及财务等方面的独立性监管要求;二是合规性要求,需要确保拟分拆资产、业务以及上市程序的合规性;三是关联交易合规要求,分拆上市后,上市公司间的关联交易需要保证其合规规范性,保证交易公允;四是信息

披露的要求。需要满足信息披露的要求,尤其是财务以及资产相关信息披露。

陈雳表示,分拆上市后,子公司往往会存在估值溢价,母公司和子公司都可能面临题材炒作这一问题,公司估值很有可能跟随市场情绪的变化而受到影响,因此监管部门在审批分拆上市公司时更要重点关注分拆公司实际盈利情况、股权独立等问题。

谈及2023年分拆上市监管趋势,陈雳建议重点关注企业的股权和资产等的独立性。

中国证券监督管理委员会
北京监管局行政处罚决定书
及市场禁入决定书送达公告

陈硕坚:

因你是品今(北京)投资基金管理有限公司私募基金违法违规行为直接负责的主管人员,依据相关规定,我局决定对你行政处罚,给予警告,处以罚款,并对你采取市场禁入措施。

因无法与你取得联系,现依法向你公告送达《中国证券监督管理委员会北京监管局行政处罚决定书》([2022]25号)及《中国证券监督管理委员会北京监管局市场禁入决定书》([2022]5号)。自公告之日起经过30日,即视为送达。

请你自公告之日起30日内到我局领取上述《中国证券监督管理委员会北京监管局行政处罚决定书》([2022]25号)及《中国证券监督管理委员会北京监管局市场禁入决定书》([2022]5号),联系电话010-88086185。

中国证券监督管理委员会北京监管局
二零二三年一月十四日

深圳证券交易所关于
2023年春节休市安排的通知

各市场参与人:

根据《关于2023年部分节假日休市安排的通知》(深证会〔2022〕448号),现将2023年春节休市有关安排通知如下:

一、休市安排
1月21日(星期六)至1月27日(星期五)休市,1月30日(星期一)起照常开市。1月28日(星期六)、1月29日(星期日)为周末休市。

二、清算交收
节假日期间清算交收事宜,按照中国证券登记结算有限责任公司的有关安排进行。

请各市场参与人据此安排好有关工作。

深圳证券交易所
2023年1月13日

上海证券交易所关于
2023年春节休市安排的公告

根据《关于上海证券交易所2023年全年休市安排的通知》(上证公告〔2022〕51号),上海证券交易所现将2023年春节休市安排通知如下:

一、休市安排:1月21日(星期六)至1月27日(星期五)休市,1月30日(星期一)起照常开市。另外,1月28日(星期六)、1月29日(星期日)为周末休市。

二、有关清算事宜将根据中国证券登记结算有限责任公司的安排进行。

请各市场参与人据此安排好有关工作。

上海证券交易所
2023年1月13日

北京证券交易所关于
2023年春节休市安排的公告

根据《关于2023年部分节假日休市安排的公告》(北证公告〔2022〕51号),现将2023年春节休市有关安排公告如下:

一、休市安排

1月21日(星期六)至1月27日(星期五)为节假日休市,1月28日(星期六)、1月29日(星期日)为周末休市。1月30日(星期一)起照常开市。

二、为保证节后交易正常进行,本所定于2023年1月29日(星期日)9:15至11:30进行交易系统联调测试。

三、有关清算事宜,根据中国证券登记结算有限责任公司的安排进行。

请各市场参与人据此安排好有关工作。

北京证券交易所
2023年1月13日