

上半年证监会开出181张罚单 私募违法违规罚单明显增多

本报记者 吴晓璐

今年以来，监管部门持续“零容忍”打击资本市场各类违法行为，强化执法震慑。

记者据证监会网站数据统计，上半年证监会和地方证监局开出181张行政处罚决定书(以下简称罚单)，合计罚没金额24.2163亿元，罚没款金额已经接近去年全年(26.67亿元)。其中，信披违法、内幕交易、私募基金违法位居前三位，罚单分别有82张、29张和26张。

经与往年对比，记者发现，今年私募违法违规罚单明显增多；对出借证券账户、证券投资咨询业务违法等处罚呈现常态化；巨额罚单多集中于多次违法被罚且屡教不改的违法行为。

华东政法大学国际金融法学院教授郑或对《证券日报》记者表示，今年以来，监管部门处罚呈现广覆盖的特点，在虚假陈述依旧为主的罚单中，债券信披违法处罚数量增多，强监管信号明显。下半年监管部门对资本市场违法违规行为依旧保持“零容忍”，打击类型以传统的虚假陈述为主，也将涵盖各类新型违法行为，同时打击力度不减。

屡罚不改者被重罚

今年以来，信披违法和内幕交易依旧是处罚重灾区，但是处罚情况出现一些新变化。如上半年的信披违法罚单中涉及债市罚单增多，有12张，其中1例还涉及欺诈发行公司债券。内幕交易罚单中，涉及内幕交易一只股票的罚单增多，即内幕交易窝案增多。另外泄露内幕消息、怂恿他人内幕交易的亦被处罚。

虽然上半年操纵市场罚单数量仅有7张，但大多都是巨额罚单，合计罚没金额16.92亿元。对于多次违法、屡罚不改的行为，监管部门重拳出击，开出天价罚单。上半年罚没金额位居前两位的都是操纵市场罚单。

如王法铜和董邦庆利用74个证券账户，向他人借贷加杠杆配资交易四只股票，被证监会“没一罚四”，合计罚没金额高达11.27亿元，成为年内证监会开出的罚没金额最高的罚单。而早在2018年，王法铜就因操纵“如通股份”等三只股票被证监会“没一罚三”，罚没13.89亿元，同时被采取终身市场禁入措施。

任良成也是证监会罚单上的“常客”，2015年、2016年、2018年均因操纵多只股票被证监会处罚。今年再次因操纵16只股票(其中1只涉及刑事案件，未被处罚)被证监会“没一罚三”，罚没2.97亿元，罚没金额位居年内第二。同时，任良成被采取终身证券市场禁入措施。

“任良成操纵股票行为持续时间长、操纵股票多、涉案金额大，已严重扰乱证券市场秩序并造成严重后果，坚定推进新型工业化”为主题，为部系统广大党员领导干部讲授专题党课。部党组成员、副部长、国家国防科技工业局局长张克俭主持会议，部领导出席会议。中央第二十九指导组有关同志出席会议。

工信部：扎实推进新型工业化不断取得新突破新成效

本报记者 郭冀川

6月29日，工业和信息化部召开庆祝中国共产党成立102周年大会暨主题教育专题党课报告会。部党组书记、部长、部学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育领导小组组长金龙指出，深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，是新时代新征程、更加深刻领悟“两个确立”的决定性意义，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，强化推进新型工业化的使命担当，奋力谱写制造强国和网络强国建设新篇章。

金龙指出，习近平总书记关于推进新型工业化的重要论述，深刻阐明了推进新型工业化的战略地位、总体目标、方向路径、战略任务、重点领域、方法原则、内在要求，是新时期加快推进新型工业化的思想武器和行动指南，我们要在深学细悟上下功夫，准确把握蕴含其中的新思想新观点新论断，立足岗位职责，切实把学习成果转



证监会表示，任良成属于典型的不知悔改、顶风作案情形，行为特别恶劣，应当依法予以严惩。

“对同一处罚对象所采取的处罚力度加大，体现了资本市场‘零容忍’的态度。”国浩律师(上海)事务所律师朱奕奕在接受《证券日报》记者采访时表示，曾因资本市场违法行为接受过监管处罚，却未引以为戒，再次实施违法违规行为，主观恶性程度更深，加大处罚力度是必要之举，在依法惩处违法者的同时，对其他市场主体也起到警示作用。

私募罚单明显增多

私募基金违法违规罚单增多，是今年证监会罚单的一个明显特点，上述26张罚单涉及10家私募机构及其相关负责人。其中，上海证监局于6月底一口气下发了对8家私募股权投资基金的24张行政处罚决定书，8家私募实际控制人均为胡某岗、黄某波，违法行为包括从事损害基金财产和投资者利益的投资活动、未按规定履行信披义务、未按要求报送年度财务报告、未妥善保存私募基金业务相关资料等。

“从基金数量、资产规模来看，私募基金已经是资本市场的一类重要投资者。私募证券投资基金数量多、规模小，合规水平乃至合规意识相对较低，在证监会执法能力不断提高的情况下，查处的私募基金违规案例有所增加，并不令人意外。”德恒(上海)律师事务所合伙人陈波

对《证券日报》记者表示。

另外，一些新型违法行为亦受到处罚。如素有“定增王”之称的九泰基金，为参与“保底定增”，利用基金财产为基金份额持有人以外的人牟取利益而被证监会处罚。据行政处罚决定书显示，2017年，九泰基金通过旗下基金九泰久利参与五家上市公司保底定增，实际控制人或股东签署涉及收益保证的协议，年化收益不低于7%至13%不等。另外，九泰基金实际控制人还授意九泰久利买入某公司股票，该公司实控人承诺，未来卖出变现后实现的投资年化收益率(复利)不低于12%，否则以现金方式补偿其不足部分。

但是，直至九泰久利清算时，九泰久利未向基金份额持有人披露保底事项，基金清算财产也未包括补偿款项。截至证监会调查时，仅3家上市公司股东实际支付补偿款，合计22384.92万元，补偿款项全部汇入九泰基金股东九州证券银行账户。

实际上，2020年出台的再融资新规已经明确禁止“保底定增”，此后最高法明确保底定增不受法律保护。陈波表示，一般情况下，“保底定增”事发后，证监会一般不会处罚新增投资者，个别私募基金以及相关责任人被处罚，原因也并非“定增保底”协议，而是背信损害所管理产品的投资者利益。

新型违法行为全覆盖

近年来对一些新型违法行为

的处罚日渐常态化。新证券法将出借证券账户的禁止范围从“法人”扩大到了“任何单位和个人”，上半年共有3张罚单涉及出借股票账户。相对应的，借用证券账户的单位和人因不同违法行为亦被处罚。

“出借证券账户等涉及新证券法规定的罚单增多，也反映了监管‘零容忍’，通过加强处罚力度，警示相关市场主体，减少相关违法违规行为的发生。”朱奕奕表示。

此外，证券投资咨询业务监管趋严，年内3张罚单涉及证券投资咨询业务违法。其中，福建天信因向证券监管部门报送的文件、资料有虚假记载或者重大遗漏的违法行为，并且情节严重，被撤销证券投资咨询业务资格。

“近年来，监管部门根据市场的新形势，不断扩宽打击范围，涵盖到各类违法行为，体现了强监管、零容忍的监管理念。”郑或说。

接下来，朱奕奕表示，资本市场将着力加强全面注册制下的市场秩序保护和生态塑造，继续保持零容忍的态度，加大对资本市场违法违规行为的打击力度，保护投资者利益。

另外，对于一些市场主体通过钻法律漏洞企图谋取非法利益，进而导致资本市场中出现的一些新型违法违规行为，监管部门需要不断完善、修订现有制度，同时加强打击力度，对相关市场主体起到震慑和警示作用。

多地优化住房公积金贷款政策： 降首付增额度

本报记者 彭妍

近期，多地进一步优化住房公积金政策：首套、二套住房公积金贷款首付比例降至两成、上调公积金贷款额度至百万元等。值得注意的是，广州、上海、深圳等部分一线城市公积金政策亦推出优化措施。

东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示，近期全国多地密集调整住房公积金政策，主要原因在二季度楼市再度转弱的背景下，各地普遍加大了房地产行业支持力度。在自身权限范围内适度优化住房公积金政策，符合因城施策原则，有利于支持刚性和改善性住房需求，是当前各地政策组合拳中的一个重要组成部分。

多地首套二套公积金贷款 首付降至20%

近来，多地优化公积金政策，降低首套或二套住房公积金贷款首付比例。例如，贵州省毕节市住房公积金管理中心发布毕节公积金支持缴存职工购房六条新举措，包括调整贷款最高额度、对多孩家庭实施优惠政策、降低二套房首付比例等，支持住房公积金缴存职工刚性和改善性购房需求。

其中，降低二套房首付比例方面，上述举措指出，缴存职工结清首套房住房贷款的，购买二套房申请公积金贷款的首付最低比例由30%调整为20%；缴存职工首套房为商业贷款未结清的，申请二套房住房公积金贷款的最低首付比例由30%。

除了降低二套房首付比例，近期连云港等地对首套房首付比例进行下调。6月26日，连云港市住建局发布《关于进一步促进房地产市场平稳健康发展的通知》，降低住房公积金贷款首付比例。具体为，缴存职工家庭购买首套房进行公积金贷款，首付最低比例由30%调整为20%。

除了首付比例调整外，多地公积金贷款最高额度也大幅提高。目前，一线城市中，广州、上海、深圳等均提出针对多子女家庭提高公积金贷款额度。广州住房公积金管理中心6月28日发布通

知，为贯彻落实积极生育支持措施，生育二孩及以上的家庭(至少一个子女未成年)使用住房公积金贷款购买首套自住住房的，住房公积金贷款最高额度上浮30%。另外，上海实施多子女家庭住房公积金支持政策，符合条件的家庭最高贷款额度上调20%。

王青表示，近期一线城市从公积金等方面持续优化政策措施，有助于扭转5月份以来楼市偏弱势头。更重要的是，这释放了稳楼市政策进一步加码的信号，将带动其他二、三线城市积极施策，尽快引导全国房地产市场企稳回暖。

稳楼市政策 或继续出台

今年以来，各地购房支持政策密集出台，其中，优化公积金政策是各地支持住房消费的重要手段之一。中指研究院市场研究总监陈文静对《证券日报》记者表示，2023年以来多地出台提高公积金贷款额度、降低公积金贷款首付比例、允许公积金支付首付款、支持“商转公”贷款、提高租房提取公积金额度等相关政策，加大公积金对购房者的支持力度的同时，也提高公积金使用效率。

陈文静认为，此前住房公积金提取存在一定局限性，而各城市公积金支付首付和房租、灵活就业公积金试点等政策陆续出台，拓展了公积金的使用范围，反映出各地因城施策更加灵活，多数城市公积金政策仍存在继续改善空间。

对于后期展望，王青认为，结合各地陆续推出适度放松限购限售、发放购房补贴、延长土地出让金缴交时限、推行“房票”安置、落实房贷利率动态调整机制，加大公积金贷款支持力度，以及央行延续实施保交楼贷款支持计划等，近期政策面对房地产行业供、需两端的支持力度正在加码。这在某种程度上也可视为“加大宏观政策调控力度”的一个组成部分。后续各项房地产支持政策的力度有望进一步加大，其中引导居民房贷利率下行最为关键。

数字人民币覆盖多城住房公积金业务场景

本报记者 李冰

2023年已过半，数字人民币住房公积金领域应用迎来多项突破性进展。多城官宣业务场景实现全覆盖，苏州率先交出“标准化”答卷。

博通咨询首席分析师王蓬博认为：“今年以来，各地高度重视数字人民币发展，纷纷发布相关政策，并推动应用场景创新建设，尤其是在住房公积金业务场景方面，数字人民币‘涉房’应用正在向纵深发展。”

呈现业务场景全覆盖趋势

从今年上半年发展情况来看，数字人民币在住房公积金领域应用正呈现业务全覆盖趋势。据《证券日报》记者不完全统计，截至6月30日，包括苏州、广州、淮安、成都、福建等地均已官宣实现住房公积金缴存、提取、贷款等业务场景的全覆盖。

4月份，成都市地方金融监督管理局官宣，成都住房公积金实现主要业务场景数字人民币应用全覆盖。已实现在灵活就业人员缴存、单位缴存、个人提取、贷款发放、提前还款等五大类场景开通数字人民币功能。

6月9日，福建省直单位住房公积金管理中心(以下简称“省直公积金中心”)完成了首笔全流程线上数字人民币公积金贷款发放。至此，省直公积金中心的单位缴存、个人提取、贷款发放、贷款回收等四大类业务全部通过了数字人民币的运用实测。

6月19日，广州住房公积金管理中心使用数字人民币发放首批贷款，标志着广州实现住房公积金缴存、提取、贷款等主要业务场景数字人民币应用全覆盖。从时间脉络来看，自2022年4月份广州被列为第三批数字人民币试点城市，广州住房公积金管理中心紧锣密鼓推进数字人民币试点工作，分别于2022年8月份、2023年3月份、2023年6月份落地缴存、提取、贷款三大主要公积金业务场景。

6月21日，江苏省淮安市发布消息，日前该市办理首笔线上住房公积金数字人民币结算业务。江苏省淮安市委宣传部分表示，今年以来，市公积金

中心以建立全覆盖、高品质、易使用的住房公积金业务数字人民币全场景应用为目标，实现住房公积金数字人民币缴、提取、放、还、核等业务全场景应用。

业务场景正逐渐“标准化”

上半年不仅多地实现住房公积金领域业务全覆盖，苏州更是率先交出“标准化”答卷。4月份，苏州市住房公积金管理中心推出《苏州住房公积金数字人民币市场应用标准(试行)》。提出了数字人民币在公积金归集、提取、贷款和转移等业务场景中的建设标准。在此基础上，江苏省住建厅、江苏省金融监管局、人民银行南京分行组织编写了《江苏省住房公积金数字人民币市场应用标准(试行)》(以下简称“应用导则”)，将“苏州标准”推广至全省。

随后，6月1日，苏州住房公积金管理中心官宣，苏州公积金实现数字人民币全场景应用，在灵活就业人员缴存、单位缴存、个人提取、贷款发放、提前还款、账户转移六类业务场景均可通过系统使用数字人民币自动结算。

易观分析金融行业高级咨询顾问苏筱芮表示：“苏州出台《苏州住房公积金数字人民币市场应用标准(试行)》有助于规范数字人民币在场景应用各流程、各环节内容，为推动数字人民币在公积金领域增量扩面提供可复制、可推广的范本。”

王蓬博称：“数字人民币在苏州和江苏住房公积金领域的标准化试点，帮助数字人民币在住房公积金领域进行全国范围内标准化应用积累了成功经验，也为数字人民币和G端需求深度融合树立了一个很好的典型案例。期待更多数字人民币发挥自身特性，结合智能合约的应用场景出现。”

“从目前各试点地区动作来看，2023年数字人民币试点将持续完善顶层设计和生态体系建设，强化产品和应用创新，统筹发展与安全，逐步建立健全管理框架，不断深化试点成效。”厚普研究首席研究员于百程认为，随着试点的不断深入，数字人民币住房公积金业务应用有望在规模和标准化制定上提速。