

# 财务造假刑事打击力度升级 最高检释放“惩首恶”“打帮凶”信号

■本报记者 吴晓璐

新年伊始,最高人民检察院(以下简称“最高检”)对财务造假打出第一记重拳。1月3日,最高检发布3件依法从严惩治中介组织财务造假相关犯罪典型案例,以案释法警示会计、审计、保荐、法律、资产评估等各类中介组织依法依规、履职尽责,彰显依法从严链条惩治中介组织财务造假相关犯罪、保护投资者合法权益的司法态度。

华东政法大学国际金融法律学院教授郑对《证券日报》记者表示,可以看到,在立体化追责体系下,对于财务造假等证券违法犯罪行为不仅仅是行政处罚、民事赔偿,而且还上升到刑事司法层面,这不仅意味着强监管的进一步升级,也意味着对于证券违法行为“不留死角”的全方位监管。

## 警示从业人员谨守底线

2021年以来,全国检察机关共起诉财务造假相关犯罪案件206人。其中,2024年1月份至11月份,起诉82人,同比增长78.3%。

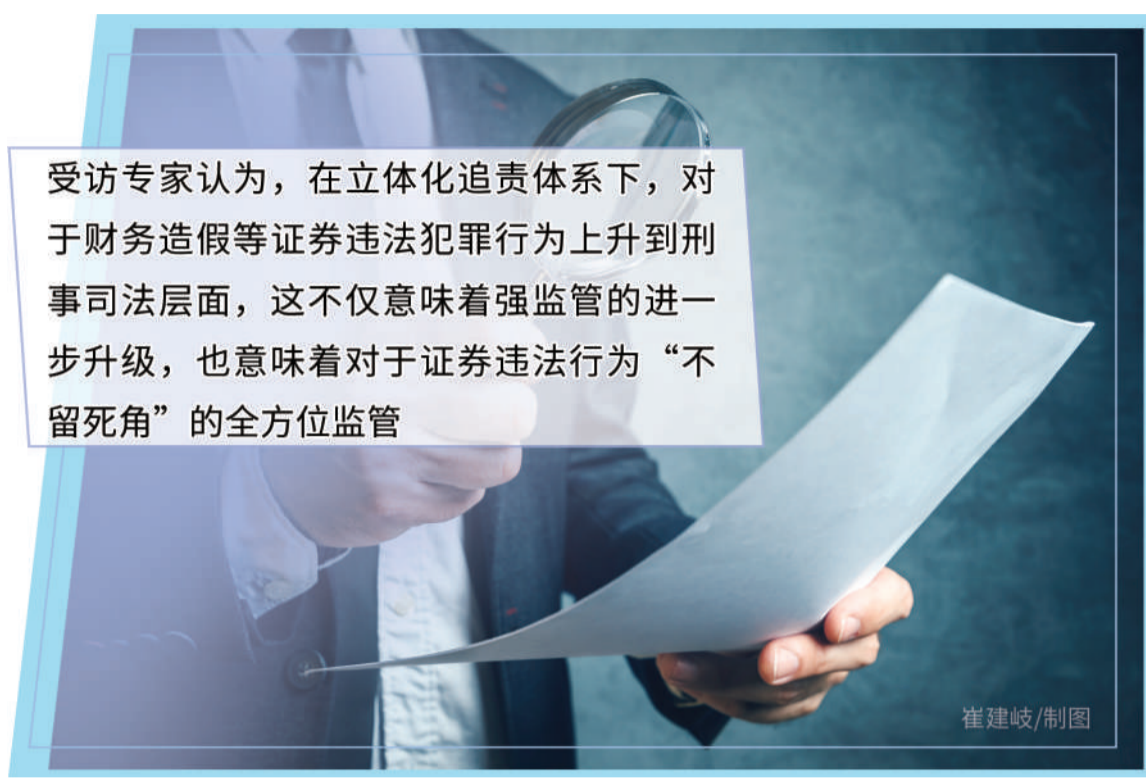
在追诉财务造假相关犯罪人员时,最高检经济犯罪检察厅厅长杜学毅表示,检察机关坚决贯彻落实党中央对于财务造假“零容忍”的要求,全面准确贯彻宽严相济刑事政策,既惩首恶、又打帮凶,让造假者受到应有惩处。

据悉,最高检从近年来检察机关办理的中介组织财务造假相关犯罪案件中认真筛选,挑选出3件在案件办理、法律适用等方面有指导意义的案件作为典型案例发布,分别是:苏某升等人提供虚假证明文件、出具证明文件重大失实案,朱某军、刘某军提供虚假证明文件

案,吴某辉提供虚假证明文件。该批典型案例覆盖了当前中介组织财务造假相关犯罪的主要类型,归纳了中介组织人员在履职过程中较为常见的违反执业准则的具体表现,并提炼了明知公司企业造假和严重不负责任的认定规则,供办案参考借鉴。同时,案例涵盖注册会计师、资产评估师等中介组织人员的多种犯罪手段,包括按照企业预先设定的数据“量身定制”审计报告或者评估报告,核查验证“走过场”、不履行必需的审计核查程序,主动配合、协助企业修改财务数据,甚至指导伪造审计证据等,通过以案释法警示引导中介组织从业人员谨守“不作假账”的底线。

中央财经大学法学院副教授李伟对《证券日报》记者表示,上述3件案例有两大特点,一是坚持从旧兼从轻原则。在从严打击财务造假犯罪的背景下,结合法律修订和追诉标准的变化,坚持从旧兼从轻原则处理中介组织人员财务造假犯罪,符合法治原则,有利于资本市场和中介服务的稳定。二是对造假行为的认定进行了剖析。财务造假案件中造假的认定是难点,尤其涉及到很多专门知识,3件案例对财务造假的环节以及不同职业造假行为的认定进行了剖析,给同类案件办理提供了可操作性的指引,对澄清中介组织财务造假的认定有很大指导意义。

从判决结果来看,涉案人员被判处有期徒刑十一个月至八年不等,并处罚金十万元至二十五万元不等。对此,郑或表示,从上述案例来看,同样是提供资本市场中介服务的专业人员受罚,但还是按照这些人员在提供造假帮助过程中的主观过错不同而给予了不同的



受访专家认为,在立体化追责体系下,对于财务造假等证券违法犯罪行为上升到刑事司法层面,这不仅意味着强监管的进一步升级,也意味着对于证券违法行为“不留死角”的全方位监管

崔建岐/制图

定罪量刑处理,主观故意的构成“提供虚假证明文件罪”,而疏忽大意的重大过失则构成“出具证明文件重大失实罪”,根据中介机构所提供服务的不同和违法要件的不同做到有针对性的处罚,做到罪罚相当,不纵不枉,实现刑事法律“打击”和“谦抑”特点的平衡。

## 切实提高违法犯罪成本

去年以来,多个相关部门发文或发布典型案例,严打财务造假,加大全方位立体化追责力度。

谈及下一步工作,杜学毅表示,检察机关将立足检察职责,协同中国证监会等有关部门持续依法从严打击资本市场财务造假各

类犯罪,以法治力量促进资本市场健康发展。

一是持续加大对财务造假相关犯罪惩治力度。全链条依法追诉欺诈发行、违规披露、背信损害上市公司利益及中介机构出具虚假证明文件等财务造假相关犯罪。进一步完善财务造假相关犯罪刑事追诉与行政、民事追诉衔接机制,加大全方位立体追责力度,切实提高违法犯罪成本,形成有力震慑。

二是依法保障投资者合法权益。检察机关将继续把追赃挽损工作贯穿于办案始终。依法探索支持特别代表人诉讼,最大限度保护投资者合法权益,配合有关部门依法稳妥防范化解资本市场风险,

牢牢守住不发生系统性风险底线。

三是强化与证券监管机构、公安机关和人民法院等部门防范财务造假犯罪工作合力。完善符合财务造假案件特点的指控证明规则,研究解决法律适用中的新情况新问题,进一步提升打击财务造假相关犯罪的质量和效率。

四是加大警示教育 and 法治宣传力度,促进行业治理。“打击财务造假,关系到资本市场的健康发展,现在基本形成高压严打的态势。”李伟表示,对财务造假行为的打击既要严厉又要准确,随着案件的办理,相信未来针对财务造假的打击会越来越专业化、规范化、精准化,从而维护资本市场健康发展。

# 多家银行整合旗下App 以数量“减法”换生态“加法”

■本报记者 李冰

在刚刚过去的2024年,银行App持续“瘦身”,多家银行整合业务关停旗下App。比如,北京农商银行计划于2025年3月31日关停“凤凰信用卡”App;渤海银行信用卡中心发布《关于渤海银行信用卡App停止服务的公告》。

受访专家认为,预计2025年银行App功能将更加安全、人性化,在此过程中,银行旗下分板块App或将持续整合,以数量“减法”换生态“加法”。

具体来看,根据北京农商银行公告,该行“凤凰信用卡”App业务功能将迁移至“北京农商银行手机银行”App。此外,2024年12月17日,民生银行发布《第九届董事会第七次会议决议》公告,该行董事会审议通过《关于调整中国民生银行信用卡分中心设置的议案的决议》。此前,渤海银行信用卡App功能已迁移至“渤海银行”App信用卡板块内,并已于2024年12月30日关停。

“银行在手机银行App的基础上,单独开发信用卡App,有助于为信用卡客户提供更具个性化的全面服务,但也在信用卡客户数量相对较少,信用卡App活跃度不够,增加银行运营成本的问题。”中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏对《证券日报》记者表示,银行关停信用卡App既是落实金融监管政策导向,也是通过关停整合相关业务实现降本增效,为客户提供更好服务体验的体现。

事实上,近年来银行移动端的渠道整合不止于此。除信用卡App之外,2024年,还有多家银行陆续对旗下App进行整合或关停。

根据2024年11月15日中国互联网金融协会公布的移动金融客户端应用软件注销备案公告,有25款客户端软件因停止服务主动申请注销备案,涉及民生银行的民生直销银行App、昆仑银行的昆仑直销银行App、江苏银行的天天理财App、上海银行的上海企业服务App等。

2024年9月份,国家金融监督管理总局发布《关于加强银行业保险业移动互联网应用程序管理的通知》,要求金融机构应当加强移动应用统筹管理,建立移动应用台账,完善准入退出机制,统筹各部门及各分支机构的移动应用建设规划,合理控制移动应用数量。对用户活跃度低、体验差、功能冗余、安全合规风险隐患大的移动应用及时进行优化整合或终止运营。

中国银行研究院研究员叶银丹对《证券日报》记者表示,银行针对旗下App以数量“减法”换生态“加法”,还有以下三方面原因:一是控制成本与提升运营效率;二是提高用户体验与便捷性,优化用户金融服务体验,提升用户黏性;三是整合资源以应对互联网金融和第三方支付平台在金融行业深入渗透带来的市场竞争压力。

展望2025年银行旗下App发展方向,娄飞鹏认为,预计2025年银行App功能将更加安全、人性化,为客户提供更加全面优质的服务,但在此过程中,银行整合旗下App的动向或将持续。以银行信用卡App为例,信用卡领域已经进入存量竞争时代,为客户提供更加丰富多元的金融服务,提高客户忠诚度,深挖存量客户潜力以及积极发展没有实体

卡片数字信用卡或是2025年银行信用卡App的发力方向。叶银丹预计,一是深度数字化转型与智能化发展。比如,在信用卡业务方面,可以根据客户的消费模式、风险承受能力、信用历史等提供个性化的信用额度、产品设计和优惠方案,从而提高客户黏性和使用频率。二是提升用户体验与个性化服务。可以在App中提供多币种账户管理和支付功能,以满足国际用户的需求。四是加强金融科技创新与生态构建。提供更多场景化、定制化的支付和金融服务,提升银行服务的触达度和用户便利性。五是优化信用卡的费用结构与透明度。银行应根据市场需求和用户反馈,优化信用卡的年费、利息、手续费等费用结构。

据了解,今年春运期间,全国日均航班计划约18500班,同比增长8.4%。在主要国际枢纽机场中,北京两场航班计划量增幅在5%以上,上海两场、成都两场航班计划量也有一定增长。

在此背景下,上市航司积极筹备,全力投入春运保障工作。具体来看,今年春运期间,吉祥航空将大幅增加国际航线运力投放。数据显示,在2025年春运高峰期,吉祥航空客运运力投入(按可用座公里计)预计将比2024年春运高峰期提升80.16%;可供座位数预计将同比增加52.01%。

《证券日报》记者从海航控股了解到,今年春运期间,海航控股计划新增6条国内航线,在海南地区执行国内航线73条,日均可提供逾4.6万个座位,与2024年春运同期相比增长4.5%;运营16条海南进出港国际及地区航线,日均执行10班,与同期相比增长67%。

南方航空计划在云南地区执行航线36条,通航28座城市,日均进出港航班133班,日均可提供逾2.4万个座位,与2024年春运同期相比增长5.3%。

作为全年第一个出行高峰,春运行情向好预期正在提振民航业对于全年表现的信心。

广东外语外贸大学南国商学院教授郭佳告对《证券日报》记者说,在多重需求的推动下,民航业有望在今年春运期间迎来“开门红”,同时免签“朋友圈”的扩大也有力提振了国际航线的行情。

“鉴于2024年初全国民航业业务量基数相对较低,预计2025年一季度旅客吞吐量同比增速较高。”飞友科技有限公司旗下数据分析机构CADAS高级分析师罗程浩告诉《证券日报》记者,从供给侧来看,受产业链影响,预计2025年在册机队规模同比增速约3%,可用机队增幅预计有限,飞机在在册日利用率同比提升幅度有限;从需求侧来看,预计2025年民航出行需求将维持温和增长,全国民航旅客吞吐量同比增速约4.6%。

浙商证券交通运输团队首席研究员李丹表示,2025年春运期间民航业的火热行情有望延续至全年。2024年全年民航业客流量同比增长17%,国际客流快速恢复,预计2025年国内、国际旅客出行需求仍将继续释放,其中国际航线客流增速有望实现同比双位数增长。

对于上市航司2025年的业绩预期,李丹认为,在飞机交付受限的情况下,客流增速有望快于飞机供给增速,预计2025年各航司将持续提升客座利用率,机票价格有望呈现稳中有升的态势,从而提升航司业绩表现。预计2025年上市航司整体业绩表现将优于2024年。

# 2024年险企持续“瘦身健体” 撤销近2000家分支机构

■本报记者 冷翠华

2024年,保险公司分支机构仍处于“瘦身”状态,不过速度较2023年放缓。《证券日报》记者据国家金融监督管理总局数据统计,去年,共有1984家险企分支机构退出市场,少于2023年退出机构数量,同时,新设分支机构585家。

业内人士认为,近年来险企分支机构持续“瘦身”,体现了行业对低效机构和人力的出清。

## 险企优化分支机构结构

2024年最后一天,多份监管公告涉及险企分支机构退出。例如,国家金融监督管理总局云南监管局红河金融监管分局批复同意撤销中国人寿保险股份有限公司个旧市支公司营销服务部。

这是险企分支机构退出市场的一个缩影。记者根据公开数据统计,2024年,共有1984家险企分支机构退出市场。其中,人身险公司

分支机构1365家,占比68.8%;财产险公司分支机构619家,占比31.2%。同时,保险公司新设分支机构1848家,但剔除特殊因素后,新设分支机构仅585家。其中,人身险公司新设分支机构仅62家,财险公司新设分支机构523家。以此计算,2024年,险企分支机构净退出数量为1399家。

上述特殊因素为,去年成立的申能财产保险股份有限公司(以下简称“申能财险”)接管了原有保险主体的业务,原有主体的分支机构较多,体现为申能财险的新设分支机构较多(1263家),但本质上这些分支机构并非真正新设。

从退出的险企分支机构来看,人身险公司是主体,同时,又以基层机构为主。中华联合保险集团有限公司研究所首席保险研究员邱剑对《证券日报》记者表示,低利率时期寿险业务面临较大的利差损风险,一些经营不善的三级和四级基层机构,保费规模和险种结构都难以支撑机构的运营成本,而保险数字化技术加强,

线上化操作越来越方便,对基层机构的依赖减弱。因此,近年来人身险分支机构出现“大撤退”现象。

北京排排网保险代理有限公司总经理杨帆同样提到数字化对险企分支机构带来的影响。同时,他补充认为,自2020年以来,全球经济形势复杂多变,保险业务拓展受到一定阻碍,市场竞争加剧,成本压力增大,险企优化分支机构结构,也是降本增效的举措之一,尤其是险企的基层分支机构运营成本相对较高,业务收入难以覆盖成本,导致这些分支机构成为“瘦身”的主要对象。

相对而言,财险公司分支机构退出数量比人身险公司要少。邱剑分析,财险公司近年来业务发展较为稳健,且比较注重下沉市场的挖掘和拓展,同时,由于财险险的业务性质,对物理网点和线下服务的依赖度更高,因此其分支机构变动相对温和。

## 退出速度或趋缓

事实上,近5年来保险公

司分支机构呈持续退出态势,总退出数量超过1万家。业内人士认为,这体现了保险行业对低效机构和人力的出清。不过,随着该项工作的深入推进,预计后续险企分支机构退出速度将继续趋缓。

纵向来看,2020年到2022年,退出市场的险企分支机构分别为971家、2197家和3019家,退出机构数量连续快速增长;2023年,退出市场的险企分支机构减少至2065家,2024年则进一步减少至1984家。

在邱剑看来,险企分支机构的持续退出,一定程度上也是近年我国保险行业发展历程的体现。从人身险行业来看,保险代理人数量在2019年达到912万的峰值后一路下滑,至2024年底已不足300万。保险分支机构作为保险代理人、管理人员等从业人员的活动场所,也被大量撤销。

从财险业来看,自2020年开始实施的车险综合改革,进一步挤压车险业务的费用空间,非车险业务