



每周监管资讯 (2021 年第 38 期)



一、监管动态

（一）证监会依法严厉打击债券市场违法违规行为

近年来，证监会坚决贯彻国务院金融委关于规范债券市场发展、维护债券市场稳定的决策部署，按照“零容忍”工作方针，依托债券市场统一执法工作机制，坚决打击债券市场违法违规行为，2019年以来，我会累计采取相关行政监管措施152家次，查处债券市场违法违规案件19件，其中涉及交易所债券市场14件，银行间债券市场6件。

相关违法违规行为主要表现为：一是通过篡改报表、虚构业务等财务造假手段粉饰公司业绩。如胜通集团通过制作虚假的财务账套、直接修改审计后的合并报表等方式连续五年将亏损披露为盈利，累计虚增利润总额119亿元；华晨集团通过出售股权的方式累计虚增归属于母公司所有者的净利润近26亿元，并以虚假申报文件骗取公开发行公司债券核准。二是对于影响公司偿债能力的重大信息披露存在虚假记载、重大遗漏。如华晨集团未按规定披露提前偿还部分企业欠款及向相关企业转让所持有的上市公司股权等事项；永煤控股未如实披露货币资金受限情况及股权质押等事项；宁夏远高未披露公司向法院申请破产重整等情况。三是中介机构未勤勉尽责，风险识别、评估及应对程序不到位。如五洋建设欺诈发行债券案中，德邦证券未按规定对应收账款等重要风险问题履行充分的核查程序，大信会计师事务所未获取充分、适当的审计证据，未及时调整项目风险级别并进一步追加审计程序。四是未按规定使用募集资金、公司内控失范。如富

贵鸟擅自改变募集资金用途，使用募集资金购买短期银行理财产品；神雾集团可交换债资金用途与约定不符。

(证监会网站)

点评

此次中国证监会依法严肃查处欺诈发行、虚假信息披露、恶意转移资产、挪用发行资金等债券市场违法违规行为，对于维护债券市场公平和秩序、保护债券投资者合法权益以及规范债券市场发展、维护债券市场稳定具有积极作用和重要意义。

(二) 证监会就北京证券交易所改革配套规范性文件公开征求意见

9月17日，证监会就北京证券交易所改革配套规范性文件向社会公开征求意见。为规范北京证券交易所上市公司信息披露行为，保护投资者合法权益，证监会起草了北京证券交易所发行上市、再融资、持续监管相关的11件内容与格式准则，并向社会公开征求意见。

证监会严格遵循证券法规定，坚持以信息披露为核心，在总体平移精选层相关规定的基础上，突出北京证券交易所服务创新型中小企业的特色，对北京证券交易所上市公司招股说明书、募集说明书、发行情况报告书、年度报告、中期报告、权益变动报告书、收购报告书、重组报告书等信息披露文件的披露内容和格式提出明确要求。在规则起草过程中，坚持压实责任、突出重点、繁简适中、充分授权的原则，全面提高北京证券交易所

上市公司信息披露的针对性、有效性和可读性，并努力降低中小企业的信息披露成本，着力构建一套契合中小企业发展阶段和成长规律的信息披露规则体系。

(证监会网站)

点评

北京证券交易所的设立可对新三板创新层、基础层形成示范引领和“反哺”功能。此次证监会就北京证券交易所改革配套规范性文件公开征求意见，对于进一步丰富挂牌公司融资工具，激发新三板整体市场活力具有重要作用。

(三) 银保监会发布《保险公司分支机构市场准入管理办法》

近日，中国银保监会发布了《保险公司分支机构市场准入管理办法》(以下简称《办法》)，以进一步提高保险公司分支机构准入管理科学化、规范化水平，引导保险公司持续完善公司治理机制、合理有序设置分支机构，优化准入规则，提升监管质效。《办法》共 46 条，主要对保险公司分支机构设立、改建、变更营业场所、撤销等流程进行了规范。重点完善改建、变更营业场所和撤销相关规定及分支机构设立条件，进一步明确行政许可程序和材料要求，规范和便利行政许可申请和审批工作。

(银保监会网站)

点评

此次银保监会发布《保险公司分支机构市场准入管理办法》，对保险公司分支机构设立、改建、变更营业场所、撤销等流程进行了规范，对于引导保险公司科学评估市场需求和供给、合理布局分支机构、促进公平良性竞争、构建更加稳定和谐的市场秩序具有积极意义。

二、观点聚焦

（一）周小川：2022 年需要关注的六个关键问题

近日，博鳌亚洲论坛副理事长、中国金融学会会长周小川在博鳌亚洲论坛经济学家圆桌晚宴上就 2022 年需要关注的关键问题发表演讲。

首先，缩小“免疫鸿沟”刻不容缓。病毒传播时间越久，就越有可能产生新变异，使人类抗疫成果出现反复。这就需要全球加强疫苗研发、生产、运输和知识产权豁免等各方面的合作，让疫苗真正成为全球公共产品。

第二，应对气候变化，把握绿色产业革命机遇。今后，全球在绿色技术、绿色融资上的竞争与合作都会进一步加大。

第三，向数字经济转型，保护公平竞争。加大全球数字治理需要制定

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31475

