

风险周报

2018 年第 12 期

监管动态

※ 央行调整一级交易商考核指标，MPA 考核明确纳入

为适应市场发展和形势变化，进一步增强一级交易商筛选的有效性和针对性，央行调整一级交易商考评指标体系，MPA 考核明确纳入。

即日起，将考评指标体系调整为“传导货币政策”、“发挥市场稳定器作用”、“市场活跃度及影响力”、“依法合规稳健经营”、“流动性管理能力”、“操作实务”、“配合操作室有关工作”等七个方面。同时，人行公布了 2018 年度公开市场业务一级交易商名单，席位仍为 48 个。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/zhengcehuobisi/125207/125213/125431/125469/3510301/index.html>

<http://www.pbc.gov.cn/zhengcehuobisi/125207/125213/125431/125469/3510280/index.html>

※ 证监会就《证券公司股权管理规定》公开征求意见

为落实 2017 年全国金融工作会议精神，加强证券公司股权监管，规范证券公司股东行为，弥补监管短板，提升监管效能，证监会起草了《证券公司股权管理规定》（以下简称《规定》），并于 3 月 30 日向社会公开征求意见。《规定》全面系统整合了证券公司股权管理相关要求，结合监管实践中发现的问题，提出了“分类管理、资质优良、权责明确、结构清晰、变更有序、公开透明”的原则，主要明确了证券公司股权管理的以下三点基本制度安排：1、进一步分类管理，引导引进优质股东；2、强化穿透核查，厘清股东背景及资金来源；3、外部监管和内部管理相结合，事前把关和事后追责相结合，对证券公司股权实现全方位、全过程监管。

详情参见: http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/zjhxwfb/xwdd/201803/t20180330_336012.html

市场消息

※ 5月1日起三项措施深化增值税改革为企业减负

国务院总理李克强3月28日主持召开国务院常务会议,确定深化增值税改革的措施,进一步减轻市场主体税负。会议指出,过去五年通过实施营改增累计减税2.1万亿元。按照党中央、国务院部署,为进一步完善税制,支持制造业、小微企业等实体经济发展,持续为市场主体减负,会议决定,从2018年5月1日起:1、将制造业等行业增值税税率从17%降至16%;2、统一增值税小规模纳税人标准;3、对装备制造等先进制造业、研发等现代服务业符合条件的企业和电网企业在一定时期内未抵扣完的进项税额予以一次性退还。

详情参见: http://www.gov.cn/premier/2018-03/28/content_5278110.htm

※ 证监会发布2018年度立法工作计划

为进一步做好2018年证券期货监管立法工作,持续推动证券期货监管法治化建设,完善证券期货监管法律实施规范体系,证监会于近日印发了2018年度立法工作计划,对2018年全年的立法工作做了总体部署。具体包括:1、以服务国家战略为导向,提升服务实体经济能力,进一步增强资本市场直接融资功能,改革完善发行上市制度;2、规范私募基金活动,保护投资者合法权益;3、坚持依法全面从严监管,加强对中介机构监管力度;4、构建资本市场对外开放新格局,切实兑现对外承诺;5、加强资本市场监管执法力度,确保市场稳定运行。

详情参见: http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/zjhxwfb/xwdd/201803/t20180330_335996.html

处罚通报

三菱东京日联银行（中国）有限公司成都分行在办理贷款业务中违规向小型企业收费，被四川银监局罚款三十万元人民币。

详情参见：<http://www.cbrc.gov.cn/chinese/home/docView/E7128A946E66464E84B556A7CB7ACA61.html>

招财小结

1、随着 MPA 纳入一级交易商考核指标，依法合规稳健经营指标的重视程度得到进一步提升。提请集团内相关成员单位关注最新考评指标体系的变化情况，同时更加注重日常经营中各项指标情况，保证其满足监管要求、MPA 得分以及公开市场业务一级交易商等各项考核。

2、在金融监管的大背景下，《证券公司股权管理规定》有助防范“白手套”现象未来在券商行业的发生，也是在强调行业应回归其本源，聚焦其所属的专业领域。提请集团内相关成员单位注意规定的相关内容，根据其规定的各方责任、内部管理要求、责任追究维度、措施和罚则等规范管理相关业务，坚决避免擅自变更股权、违规控制股权、虚假出资、抽逃出资、虚假申报、违规融资担保等违法违规行。