

风险周报

2018年第19期

监管动态

※ 三部委联合发布《上市公司国有股权监督管理办法》

5月18日，国务院国资委网站显示、近日，国务院国资委、财政部、证监会联合发布了《上市公司国有股权监督管理办法》（以下简称“36号令”）。主要内容有：1、统一制度、统一规则；2、严格国有资产分级监管；3、合理设置管理权限；4、调整完善部分规则。36号令规范的上市公司国有股权变动既包括减持也包括增持。证监会对上市公司股东、董监高减持股份已有明确规定，上市公司国有股权变动需严格遵守减持规定，36号令出台不会导致上市公司国有股减持显著增加。国有资产监督管理机构通过上市公司国有股权管理信息系统可以对国有股权变动过程进行监管，有利于统筹把握国有股权变动节奏和力度，避免国有股权集中变动对股票市场的冲击。36号令将于2018年7月1日起正式实施。

详情参见：<http://www.sasac.gov.cn/n2588035/n2588320/n2588335/c9015521/content.html>

※ 银保监会召开深化整治银行业市场乱象工作推进会议

5月14日，银保监会召开深化整治银行业市场乱象工作推进会议，会议传达的主要精神有：1、通报前期整治乱象工作开展情况；2、地方监管部门和机构进行交流汇报；3、王兆星副主席针对银行业市场乱象整治工作讲话，并指出下一步工作要求。各级各部门应对相关政策进行贯彻落实，持续深化整治银行业和保险业市场乱象，为打好防范化解金融风险攻坚战作出新的更大贡献。

详情参见：<http://www.cbrc.gov.cn/chinese/newShouDoc/227348017BAE46D1>

B064BAC9EDA28CA2.html

※ 证监会召开重大案件调度推进会

5月18日，证监会在深圳专员办召开重大案件调度推进会，集中研判5起重大典型违法案件，系统调配稽查力量，统筹推进案件查办。会议要求，各调查单位要按照统一的工作部署，立足于打好防范化解金融风险攻坚战的全局要求，有效应对证券期货案件查办工作面临的困难和挑战，协调推进相关案件查办工作。会议主要内容有：1、落实工作责任，参战单位既要明晰各自职责又要相互协调配合，形成执法合力；2、做好调查方案，既要坚持整体研判，又要考虑个案特点，周密部署相关工作；3、贯彻全面追责，对调查过程中发现的立案案由之外违法线索等深挖严究，绝不放过任何一项应当承担的法律责任；4、关注市场风险，在查办案件的同时做好各项应急预案，主动研判、积极应对、妥善处理可能出现的市场风险情况。会议还对一线办案中的具体问题进行了研究。

详情参见：http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/zjhxwfb/xwdd/201805/t20180518_338338.html

市场消息

※ 人行发布2018年4月份金融市场运行情况

2018年4月份金融市场运行情况主要有：1、债券市场共发行各类债券3.6万亿元；2、银行间货币市场成交共计57.9万亿元，同比增长16.90%，环比减少22.04%；3、银行间债券市场现券成交9.3万亿元，日均成交4639亿元，同比增长25.91%，环比增长3.44%；4、上证综指收于3082.23点，较上月末下跌86.67点，跌幅为2.74%；深证成指收于10324.47点，较上月末下跌544.18点，跌幅为5.01%。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3540238/index.html>

※ 人民银行召开 2018 年全国国库工作会议

2018 年 5 月 16 日至 17 日，人民银行召开 2018 年全国国库工作会议。会议总结了 2017 年国库工作取得的成绩，分析当前国库工作面临的形势，研究部署 2018 年工作任务。会议强调，全国各级国库要紧紧抓住国库发展的良好机遇，通过有效的制度供给、科学的要素配置、持续的服务升级，实现国库高质量发展。各级国库要牢牢管控风险，夯实国库安全防线；牢牢抓住“牛鼻子”，建设国家金库工程；牢牢把握经理国库本质，提升国库监督能力；牢牢立足国库特色，打造央行财税问题研究智库；要严守规矩，提高政治站位，全面强化国库系统党的建设和党风廉政建设。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3541324/index.html>

处罚通报

中国银行股份有限公司邹平支行由于办理“商会贷”贷款业务中以贷款重组掩盖不良贷款，贷款五级分类不准确，存贷挂钩，贷前调查、贷后管理不尽职，贷款核销后未尽职追索，严重违反审慎经营规则，被滨州银监分局罚款 200 万元。

山东东明农村商业银行股份有限公司由于向不符合规定的借款人发放商用房按揭贷款、贷款资金回流借款人账户用于缴纳银行承兑汇票保证金、向房地产开发有限公司违规发放流动资金贷款，被山东银监局罚款 75 万元。

详情参见：<http://www.cbrc.gov.cn/chinese/home/docView/61A93C73BED34F21A8CC013102073BF6.html>

<http://www.cbrc.gov.cn/chinese/home/docView/3DCC6E6668934A0A853ED00CB926BB66.html>

招财小结

1、36 号令的出台，对于 A 股和持有 18 万亿元 A 股市值的国有股东来说，尤为重要。办法涉及减持与增持，给定了股份变动审核线，提出了“合理持股比例”的概念。可以预见，办法实施后，上市公司国有股份的变动将更加灵活，股份的市场化流动将有利于国资通过调仓布局，更好地服务于国家战略性新兴产业。但从另一方面也可以看出，在 A 股市场上，国有股份的特殊性依旧存在。提请集团内相关成员单位关注 36 号令中对于股权转让方式、价格、条件等具体规定与相关限制。

2、由于贷款审查与发放管理不到位以及票据业务不合规而受到处罚的金融机构数量仍然高居不下。提请集团内相关成员单位注意，随着监管部门对银行业市场乱象深化整治工作的推进，务必在体制机制等根源性问题上加大管理力度，进一步规范贷款及票据业务。