

风险周报

2018 年第 48 期

监管动态

※ 证监会对 3 宗案件作出行政处罚

近日，证监会依法对杭五一从业人员违规买卖股票案作出处罚，没收杭五一违法所得 295,758.62 元，并处以 887,275.86 元罚款。重庆证监局依法对王亦天从业人员私下接受客户委托买卖证券案作出处罚，对王亦天给予警告，并处以 10 万元罚款；依法对罗媛媛从业人员违规买卖股票案作出处罚，责令罗媛媛依法处理非法持有的股票，并处以 6 万元罚款。

详情参见：http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/zjhxwfb/xwdd/201812/t20181214_348142.html

※ 中国证监会和香港证监会就进一步完善沪深港通信息交换达成协议

中国证监会、香港证监会就进一步完善两地股票市场互联互通信息交换达成协议，双方将完善沪深港通投资者看穿机制，加强两地股票市场互联互通机制下的信息共享。在香港证监会的大力支持下，沪股通、深股通看穿监管机制已于 2018 年 9 月 26 日实施。中国证监会将依据两地股票市场互联互通有关规定和安排，对香港市场建立港股通身份识别码机制提供必要的协助。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3676827/index.html>

市场消息

※ 中共中央政治局召开会议分析研究 2019 年经济工作

中共中央政治局近日召开会议，分析研究 2019 年经济工作以及

研究部署 2019 年党风廉政建设和反腐败工作。会议指出，做好明年经济工作，要统筹推进“五位一体”总体布局，协调推进“四个全面”战略布局：1、坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，坚持推进高质量发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持深化市场化改革、扩大高水平开放，加快建设现代化经济体系，继续打好三大攻坚战；2、进一步稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期，提振市场信心，保持经济持续健康发展和社会大局稳定，为全面建成小康社会收官打下决定性基础，以优异成绩庆祝中华人民共和国成立 70 周年；3、加快经济体制改革，推动全方位对外开放，加强保障和改善民生，着力解决好群众反映强烈的突出问题等。

详情参见：<http://www.12371.cn/2018/12/13/ART11544690300383776.shtml>

※央行发布 11 月金融统计数据报告、社会融资规模增量统计数据报告、社会融资规模存量统计数据报告

央行报告显示：1、11 月末广义货币增长 8%，狭义货币增长 1.5%；2、人民币贷款增加 1.25 万亿元，外币贷款减少 177 亿美元；3、人民币存款增加 9507 亿元，外币存款减少 72 亿美元；4、11 月银行间人民币市场同业拆借月加权平均利率为 2.49%，质押式债券回购月加权平均利率为 2.46%；5、当月跨境贸易人民币结算业务发生 4843.3 亿元，直接投资人民币结算业务发生 2016.7 亿元。初步统计，11 月份社会融资规模增量为 1.52 万亿元，比上年同期少 3948 亿元；11 月末社会融资规模存量为 199.3 万亿元，同比增长 9.9%。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3682924/index.html>

<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3682934/index.html>

<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3682931/index.html>

处罚通报

宁波银行温州分行由于通过票据清单式交易方式充当他行信贷资产非真实转移通道、会计科目未真实反映业务活动和财务状况，被温州监管分局罚款人民币 70 万元。

浙江文成农村商业银行由于对按揭贷款真实性审核不到位、以流动资金贷款方式发放固定资产贷款及项目贷款，被温州监管分局罚款人民币 40 万元。

详情参见：<http://www.cbrc.gov.cn/chinese/home/docView/509AFC560A7E452694D94E41886FC1F2.html>

<http://www.cbrc.gov.cn/chinese/home/docView/1BC0F41730AD44A5BAD65D0C21BE61BE.html>

招财小结

1、沪港通、深港通看穿监管机制是证监会贯彻执行穿透式监管的重要举措，有利于充分发挥证券交易所一线监管职能，促进境内外交易所之间的交流合作。中国的证券账户是直接持有，一人一码，集中存管，为一线监管提供了基础支撑。中国证监会对香港市场建立港股通身份识别码机制提供协助，实现了看穿式监管与间接持有体系的对接，有利于强化对证券交易行为的管理。

2、2019 年是新中国成立 70 周年，是决胜全面建成小康社会第一个百年奋斗目标的关键之年，因此这次中央经济工作会议提出“五个坚持”和“六个稳”，勾勒出 2019 年我国经济工作的主要方向。会议指出，要辩证看待国际环境和国内环境的变化，聚焦主要矛盾，把握好节奏和力度，努力实现最有政策组合和最大整体效果。会议同时也明确指出强大的国内市场是有效化解外部冲击的关键，培育新供给，激发新需求，形成新增长点，带动产业发展，增强我国经济发展韧性。