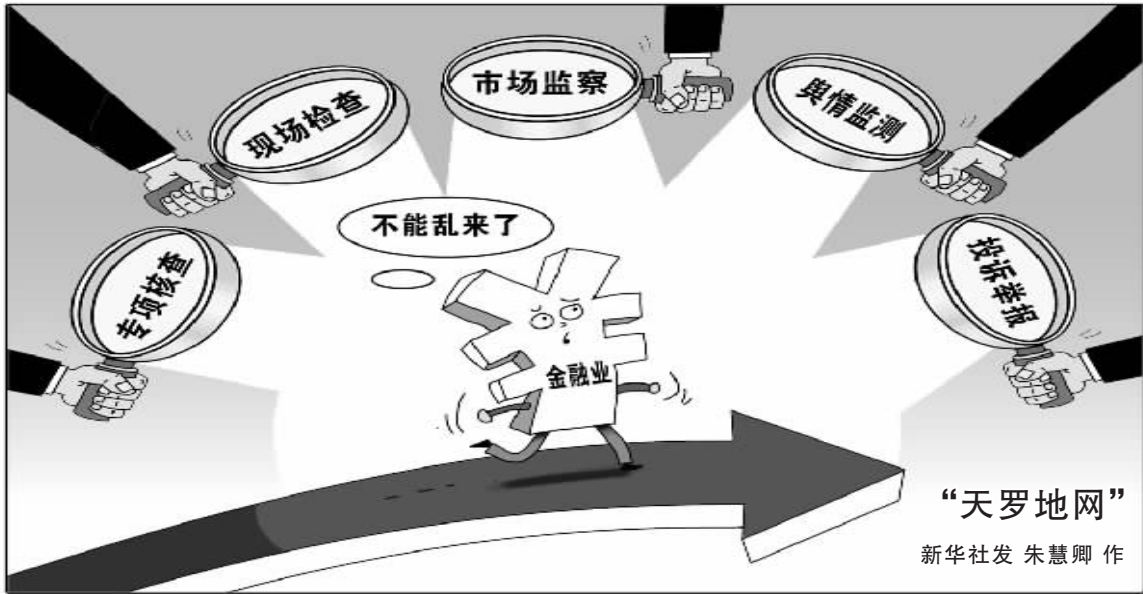


治乱象 防风险

# 数十亿元罚单按下金融监管升级键



2

## 罚单背后的市场乱象

数十亿元罚单的背后，是近年来不断积累的金融乱象以及不可忽视的潜在风险。

近年来，快速发展的中国金融市场出现各种乱象，监管套利行为增多，不仅损害金融消费者和投资者权益，也引发资金脱实向虚和资产泡沫，已经到了不得不管的时候。

平安银行因非真实转让信贷资产等 5 项原因被罚 1670 万元，华夏银行因理财产品投资非标占比超过监管要求等 24 项原因被罚 1190 万元，恒丰银行因腾挪表内风险资产等 18 项原因被罚 800 万元……银监会最新公布的处罚决定折射出当前银行领域存在的种种问题。

“银监会披露的票据违规操作、规避监管、乱收费用、滥用通道、违背国家宏观调控政策等问题，已经非常普遍，大型机构和中小机构都有涉及，潜在风险不容忽视，必须施以重拳整治。”曾刚说。

3

## 更多监管“硬手腕”在路上

在今年 2 月召开的中央财经领导小组第十五次会议上，习近平总书记强调，防控金融风险，要加快建立监管协调机制，加强宏观审慎监管，强化统筹协调能力，防范和化解系统性风险。要及时弥补监管短板，做好制度监管漏洞排查工作，参照国际标准，提出明确要求。要坚决治理市场乱象，坚决打击违法行为。要通过体制机制改革创新，提高金融服务实体经济的能力和水平。

数十亿元的罚单只是这轮金融整治的开始。开展专项治理行动、加大现场检查力度、强化高管人员责任追究……从金融监管部门释放的信号看，更多强硬的监管举措呼之欲出。

银监会表示，今年上半年将集中进行市场乱象整治，股权和对外投资、机构及高管、规章制度、业务、产品、人员、廉政风险、监管行为、内外勾结违法、非法金融活动等十大方面是整治重点。

现场检查是增强监管有效性的重要手段。银监会现场检查局负责人王朝弟表示，今年现场检查会有新举措，将严查银行业金融机构对宏观政策、监管政策的执行力，严查监管套利、拉长业务链条、做大业务水分，严查金融案件，严惩害群之马等。

强调对责任人尤其是高管人员的追责是更有针对性的一招。银监会表示，要坚持“一案三问”，发生案件的，坚决问责经办人、相关人和负责人；贯彻“一险三问”，造成风险的，严格惩处业务发

起人、业务审批人和机构负责人。

在证券领域，内幕交易、市场操纵、“老鼠仓”、清仓式减持等行为，严重危害了中小投资者的权益。专家表示，目前资本市场乱象的操纵手段更加隐蔽，不仅增加了调查取证的难度，市场破坏力也随之升级。违法者诱使投资者把真金白银扔进他们设好的陷阱，严重打击了投资者对证券市场的信心。

在保险领域，个别保险资金激进投资，从宝万之争到集中举牌，不仅扰乱了资本市场秩序，也偏离了为广大消费者提供保险保障的主业，被称为市场的“妖精”“害人精”。

乱象丛生，风险可畏。对监管部门来说，该出手时就要出手。从脱稿痛批野蛮收购到“逮鼠打狼，严惩资本大鳄”，再到“资本市场不允许任何人呼风唤雨，兴风作浪，随心所欲”，证监会主席刘士余不断向市场传递出严监管的决心。银监会主席郭树清上任伊始，就用“牛栏关猫”直指监管漏洞，表示要治理市场乱象，坚决打击违法违规行为。

1

## 治乱象监管“长牙齿”

继证监会、保监会出手重罚违规者之后，银监会的监管力度也在加强，今年一季度对违规机构的罚没金额达 1.9 亿元，占去年全年的 70%。仅在 3 月 29 日一天就做出 25 件行政处罚，17 家机构被罚 4000 多万元，不少大型金融机构赫然在列。

在此之前，金融监管的强度已经开始升级。3 月 30 日，证监会给资本市场“大鳄”鲜言开出高达 34.7 亿元的“史上最大罚单”，并终身禁入证券市场。今年一季度，证监会作出 29 项行政处罚决定，共计罚没金额约 49 亿元。其中，一些只有违法行为、没有违法所得的所谓“悲催”违法者也受到了惩罚，监管部门的惩处标准越来越严格。

保监会对“不守规矩”保险公司采取的处罚措施也体现出严字当头的监管导向。2 月 24 日、2 月 25 日，保监会连续两天分别对前海人寿、恒大人寿的相关责任人做出禁止进入保险业 10 年和 5 年的行政处罚，力度之大，前所未有。

“把防控金融风险放到更加重要位置，监管要敢于亮剑、敢于碰硬，勇于‘揭盖子’、‘打板子’，坚持严罚重处，保持整治金融乱象的高压态势。”银监会法规部主任刘福寿表示。

其实，针对金融业此前的种种乱象，监管部门曾多次下发各种文件予以整治规范，但仍屡禁不止。究其原因，监管强度不够是关键。“比如针对票据违规操作等行为，几十万元的罚款对金融机构来说微乎其微，根本起不到震慑作用，必须加大处罚力度才能让监管的牙齿硬起来。”中国社科院金融所银行研究室主任曾刚说。

治乱象当用重拳。公开点名批评、数十亿元罚单、终身行业禁入……监管部门正在采取强有力的措施整治金融市场。

监管“长牙齿”，对违法违规的震慑作用已经显现。面对监管开出的高额罚单，曾经“桀骜不驯”、阻碍调查的鲜言开始服软，表示放弃行政复议、行政诉讼并承诺积极缴纳罚款。

起人、业务审批人和机构负责人。

“对人的处罚，抓住了关键。”曾刚说，之前监管处罚基本是针对机构，而不是从业人员，对具体的责任人没有太大影响，监管效果大打折扣。

现场检查、专项检查、市场监察、舆情监测、投诉举报……证监会多渠道盯紧各类线索的同时，通过大数据建模，把分散的线索化零为整，为各种违法者布下“天罗地网”。保监会表示，将重点围绕公司治理、保险产品和资金运用三个关键领域处置潜在风险点，强化关联交易监管、股权监管以及资本真实性监管，严厉打击保险资金短期炒作等行为。

提高监管效能，严密的制度是保障。郭树清表示，要根据银行业务和风险的新变化、新现象和新特征，及时更新已经滞后于业务和风险发展的监管规制。最近，从防止信贷资金脱实向虚的规章制度，到对银行业十大风险的重点防控，监管新规不断出台。

监管滞后于创新，但提高监管的反应速度和效率同样重要。深圳紫金港资本管理有限公司首席研究员陈绍霞认为，监管部门应加强全链条监管，借鉴国外成熟市场的监管经验，“提前预防，露头就打”，降低对各种市场乱象的立案标准、起诉标准和认定标准，增强监管的威慑和打击力度。

(新华社电)