

广东证监局多措并举严打非法证券活动 公布第45批不具备证券业务资质的机构名单

■本报记者 吴晓璐

4月26日，广东证监局在官网公布了第45批不具备证券业务资质的机构名单，涉及24家被举报从事非法证券活动的机构或平台。

《证券日报》记者了解到，2023年以来，广东证监局根据日常监管中掌握的情况，合计将4批89家不具备经营证券业务资质的主体列入“黑名单”，并依法及时在官网发布。据广东证监局相关负责人介绍，当前非法证券活动手段不断升级，隐蔽化、网络化特征明显，投资者极易上当受骗。广东证监局和相关部门紧密协作，持续清理网络涉非信息，严厉查处涉非案件，有效遏制了辖区非法证券活动蔓延势头。

加强行刑协作 将非法机构连根拔起

中央金融工作会议提出，依法将所有金融活动全部纳入监管，全面强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管，消除监管空白和盲区，严格执法、敢于亮剑，严厉打击非法金融活动。

立足“打早打小”，广东证监局强化涉非线索摸排与分类处置，2023年以来共摸排涉非线索超4000条，核查涉非机构或人员60余家(人)次，调取证券账户资料200余个。核查发现涉嫌违法犯罪的，广东证监局移送公安机关；未构成犯罪的，视情节采取行政处罚或行政监管措施，并通报地方网信办、通信管理局、金融局、市场监督管理局等部门，及时清理非法信息、关停非法机构。

部门，及时清理非法信息、关停非法机构。

行刑协作是打击非法证券活动的重要举措。2021年中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《关于依法从严打击证券违法活动的意见》提出，依法严厉打击非法证券活动。加强市场监管、公安等部门与中国证监会的协同配合，完善跨部门协作机制，坚决取缔非法证券经营机构，坚决清理非法证券业务，坚决打击非法证券投资咨询等活动。加强场外配资监测，依法坚决打击规模化、体系化场外配资活动。

据悉，2023年，广东证监局推进公安机关刑事立案或移交检察院提起公诉6件，共抓捕犯罪嫌疑人37人，涉案金额33亿元。今年以来，广东证监局与广东省公安厅紧密合作，又移送了涉非案件线索11起，并积极配合公安机关开展调查。

广东证监局在招某某等人涉嫌从事场外配资案中，核查发现账户组存在终端密切相关、交易资金量大、交易频率明显异常等特征，资金量已达到刑事立案标准。广东证监局将线索移交地方公安机关处理，并配合进一步分析证据、出具认定意见，最终确定了配资平台犯罪事实。

2023年8月份，广东公安机关在省内5个地市开展统一行动，抓捕犯罪嫌疑人19名，冻结证券、银行账户83个，实现了对场外配资全流程全链条打击。经查，招某某等人自2021年起建立了7个配资平台，涉嫌非法经营业务金额约18亿元。

“场外配资有时伴随着诈骗和非法经营等违法犯罪活动，融资人

分布于全国各地，配资机构注册地与实际经营地不一致，甚至是‘空壳公司’，面对这些情形，需要公安机关合力依法查处，连根拔起。”浙江六和(宁波)律师事务所合伙人张志旺对《证券日报》记者表示。

加强行业机构监管 清除“害群之马”

除了非法证券机构，证券行业机构和从业人员违法违规从事非法证券活动更要严打。“有的行业机构和从业人员利用贴近投资者的便利，无视法律红线、违背执业规范，从事非法证券活动，形式隐蔽、危害性大，是监管部门查处的重点。”广东证监局相关负责人表示。

具体来看，非法证券投资咨询是涉非乱象的多发地。如2023年，广东证监局办理的吴某涉嫌擅自从事证券投资咨询业务案。广东证监局从资金流、信息流入手，核查发现吴某在没有取得证券投资咨询执业资格的情况下，开办公司、设立个人公众号等，招收会员并收取费用，通过直播、微信群推荐股票，并利用私募机构为自己的投资咨询业务提供便利。

更有甚者，行业机构与场外配资勾连，性质恶劣。如果证券公司云浮营业部负责人及从业人员协助客户出借证券账户为他人融资提供中介和便利，配资账户涉嫌操纵市场行为。2023年7月份，广东证监局对该机构广东分公司及相关营业部采取行政监管措施，对3名责任人采取认定为不适当人选的监管措施。

为了从监管行业机构和从业人员，广东证监局制定印发了《广东证监局整治非法证券期货活动工作规程》，明确将整非工作与业务监管相融合，对管控不力的机构从严问责，净化行业生态。

南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示，严打行业机构和从业人员从事非法证券活动，有助于提高违法成本，起到震慑作用，防止违法行为的发生。同时也有利于提升整个行业的形象和声誉，提升资本市场的透明度和公信力，增强投资者信心。机构的组成是人员，只有惩戒到人，违法违规问题方能得到有效遏制。

在行政处理方面，广东证监局坚持强化“五大监管”，提高监管执法的主动性和有效性，在积极办理涉非案件的基础上妥善化解矛盾纠纷。2023年以来，广东证监局累计处理涉非投诉举报80件，对涉非机构及相关人员采取行政监管措施7份，督促及时整改并停止非法活动，退赔投资者损失40余万元。

加强源头监管 清理网络涉非信息过万条

在互联网时代，网络平台成为不法分子实施的非法证券活动的主战场。清理处置涉非信息、账号和网站，成为防非打非的重要抓手。对此，广东证监局建立监管部门直接监测、行业机构协助监测的机制，双管齐下全面监测线上涉非信息和非法活动。

2023年以来，广东证监局清理网络涉非信息过万条，协调关闭场外配资网站17个，联合广东省委网信办开展网上信息专项治理活动，督促辖区互联网平台建立健全事前牌照核验、亮牌执业、自主监测处置、违规举报处理等长效机制，及时清理涉非信息。此外，广东证监局持续对广播电视、报刊等媒体证券节目(栏目)中的涉非信息进行监测处置。

“清理网络涉非信息是源头监管的重要一环。”田利辉表示，监管机构需要建立和不断完善证券相关网络监控系统，利用技术手段对网络信息进行实时监控和分析，及时发现并处理非法证券活动信息。与此同时，加强与网络服务提供商的合作，要求其发布的信息进行审查，防止非法证券信息的传播。此外，还要建立快速反应机制，一旦发现非法证券活动信息，相关部门要迅速行动立即处置。

此外，加强投资者教育，提高公众的法律意识和风险识别能力，是防范打击非法证券活动的重要一环。广东证监局坚持“打防结合，预防为主”，积极开展“防范非法证券期货宣传月”“防范非法集资宣传月”“5·15全国投资者保护宣传日”等系列主题教育活动；指导辖区市场监督管理机构打造多元防非作品，开展差异化、特色化宣传；定期向辖区全体投资者发送风险提示公益短信，并针对当前重点涉非活动，编写了“四个一律”的宣传口号，简明清晰地向投资者提示风险。

上交所：打通投资者教育和保护工作的“最后一公里”

本报讯(记者田鹏 见习记者毛艺融)近日，上海证券交易所2024年首期“营业部经理走进上交所”专项活动成功举办，来自全国20个省39地的共120余位证券公司营业部经理实地“走进上交所”。首期活动集实地参观、业务授课、行业分享、专题研讨为一体，主要聚焦最新政策解读、重点产品业务介绍、交易监管合规和投资者保护制度及案例宣贯等多方面展开，力求专业务实、贴近一线。

国务院最新发布的《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》(以下简称“国九条”)明确指出，要“更加有效保护投资者特别是中小投资者合法权益，助力更好满足人民群众日益增长的财富管理需求”。营业部作为触达投资者、实体经济“毛细血管”，发挥着连接交易所和投资者的重要作用，在投资者适当性管理、投资者关系管理、投资理念培育等众多方面能与交易所形成工作合力，发挥重要的一线功能。“营业部经理走进上交所”专项活动旨在健全“交易所—会员—投资者—三级投资者教育保护机制，打通投资者教育和保护工作的‘最后一公里’，是上交所扎实推进投资者教育和保护工作的又一重要举措。本年度专项活动计划举办6期，每期100人左右，面向全国证券公司一线营业部接受报名。

下一步，围绕“加快建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”的总目标，上交所将在中国证监会的统一领导下，深入学习贯彻“国九条”的精神实质，坚持以人民为中心的价值取向，坚持以保护投资者利益为工作重点，全面从完善业务规则、加强市场监管、优化市场生态、强化理念引导等各方面持续发力，做好投资者保护工作，积极助力我国资本市场高质量发展。

汽车以旧换新补贴实施细则出台 补贴金额7000元或10000元

■本报记者 刘勇

4月26日，据商务部网站消息，近日，商务部、财政部等七部门联合印发了《汽车以旧换新补贴实施细则》(以下简称《细则》)，明确了补贴范围和标准。自《细则》印发之日起至2024年12月31日期间，报废国三及以下排放标准燃油乘用车或2018年4月30日前注册登记的新能源乘用车，并购买符合节能要求乘用车新车的个人消费者，可享受一次性定额补贴。其中，对报废上述两类旧乘用车并购买符合条件的新能源乘用车的，补贴1万元；对报废国三及以下排放标准燃油乘用车并购买2.0升及以下排量燃油乘用车的，补贴7000元。

中国数实融合50人论坛智库专家洪勇在接受《证券日报》记者采访时表示，该补贴政策针对性强，旨在促进老旧车辆淘汰更新，加快新能源汽车普及，同时推动节能减排和汽车产业升级。在洪勇看来，通过区分不同类型的老旧车辆并给不同额度的补贴，不仅鼓励了环保型消费选择，也考虑到了市场的实际需求多样性。此举能够有效激活汽车市场，特别是新能源汽车市场，估计能够显著提升新能源汽车销量，加速新能源汽车产业的发展步伐，同时带动相关产业链的活跃，对于环保和经济发展都有积极作用。

据公安部数据，2023年我国新能源汽车保有量为2040万辆，占汽车保有量比重为6.07%，较上年提高约2个百分点。

据此，中国银行研究院分不同情形测算，假设新能源车保有量占比提升速度从每年2个百分点涨至3个百分点、2.5个百分点或2.2个百分点，则每年将新增新能源汽车销量336万辆、168万辆或67万辆。假设扣除50%对原有燃油车的替换，则净新增新能源汽车销量分别约为168万辆、84万辆或34万辆，对应销售额分别约为2714亿元、1357亿元或543亿元左右。

中国国际贸易交流中心经济研究部副部长刘向东对记者表示，此次汽车以旧换新行动，将通过报废标准等措施引导消费者更新汽车。由于新能源汽车的电池使用年限在6年至8年左右，因此《细则》明确的2018年4月30日之前的新能源汽车基本面临电池更新换代，这部分新能源汽车往往需要置换。此次对新能源汽车补贴力度较大，也能撬动较大规模的以旧换新需求。

在补贴资金管理方面，《细则》提出，汽车以旧换新补贴资金由中央财政和地方财政按6:4比例分担，并分地区确定具体分担比例。其中，对东部省份按5:5比例分担，对中部省份按6:4比例分担，对西部省份按7:3比例分担。地方负担的部分，由省级财政部门牵头负责落实到位。

具体到实施，根据2023年底各地国三及以下排放标准燃油乘用车保有量等情况，财政部向各省份预拨70%补助资金，用于支持地方启动相关工作。政策实施期间，中央和地方根据前述单车补贴标准，对符合条件的汽车报废更新车辆按既定分担比例进行补贴，各地与消费者进行据实结算。政策实施结束后，按照“多退少补”的原则，中央与地方再行清算。

刘向东表示，下一步落实好相关规则，关键是落实好中央和地方补贴资金，及早到位让消费者感受到实实在在的实惠，同时也要落实好与其他政策的衔接和政策解读，切实让这一政策落地见效。

洪勇建议，首先，需加强宣传力度，确保消费者广泛知晓补贴政策细节及申请流程，提高政策透明度。其次，相关部门应密切协作，简化申请流程，提高审核效率，确保消费者能便捷快速地获得补贴。此外，还需强化监管，确保资金使用的合法合规，防止骗补行为，维护市场公平秩序。同时，地方政府应根据本地实际情况制定具体实施方案，细化操作流程，确保中央与地方资金分担比例合理执行，保障政策平稳落地。最后，建立完善的反馈机制，及时解决实施过程中出现的问题，持续优化政策措施，确保政策目标顺利实现。

“五一”假期临近 持股还是持币过节?

■本报记者 谢若琳
见习记者 张梦逸

距离“五一”小长假开启仅剩两个交易日，投资者又一次面临“持股过节”与“持币过节”的选择。对此，接受《证券日报》采访的多位业内专家表示，节后A股市场机会大于风险，投资者可根据自身投资偏好进行考量。

回顾近十年A股市场在“五一”假期前后的表现，据《证券日报》记者不完全统计，节前一日上证指数上涨的概率为70%，节后五日上证指数上涨的概率为50%。

对于“五一”假期前后的市场表现，机构预期较为乐观。

国融证券认为，假期到来再度面临持股或是持币的抉择，策略上依旧维持主动，短炒应降低出手频率向中期低位绩优各行业龙头中主动甄别波段持股机会，中期仓位则耐心持股静待行情进一步发酵，总体持股过节更具优势。

中信建投证券表示，短期来看，随着“五一”假期的临近及财报进入最后密集披露阶段，市场难免震荡。从中长期角度，随着国内经济恢复向好，政策持续落地，外资机构对中国资产的预期也正在发生重大转变，市场中长期机会大于风险。

事实上，近期A股市场积极因素在不断积累。从基本面上来看，国内经济持续回升向好，一季度经济数据超预期。在政策面上，从国务院发布《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》(以下简称“新国九条”)，到4月22日国务院以

回顾近十年A股市场在“五一”假期前后的表现

据《证券日报》记者不完全统计

节前一日上证指数上涨的概率为70%

节后五日上证指数上涨的概率为50%

“进一步深化资本市场改革，促进资本市场平稳健康发展”为主题进行第七次专题学习，再到近日国务院发布关于金融企业国有资产监督管理情况专项报告审议意见的研究处理情况和整改问责情况的报告，提出集中力量打造金融“国家队”，政策积极信号密集释放。

另一方面，外资机构也持续看好A股。日前，高盛在媒体会上表示将继续超配A股。瑞银集团也将A股和港股的评级上调至“增持”。

“节后市场有望迎来五月‘开门红’。”前海开源基金首席经济学

家杨德龙对《证券日报》记者表示，整体来看，“五一”之后的行情利多因素逐步增加，包括外资流入、港股连续大涨等。同时，近期A股也在3000点之上展开了一定反弹，市场做多情绪有所提升。

“如果持有的是优质股票或者优质基金，可以耐心的持股过节。如果持有的是一些题材股、概念股，可以及时获利了结。”杨德龙建议。

“我觉得海外市场目前表现一般，可能会影响到(A股)市场。但又感觉一季报和年报披露后可

以在一些行业搏一搏。”中小投资者曾先生告诉《证券日报》记者，持股还是持币过节，他目前还在考虑中。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示，中小投资者必须考虑自己的风险承受能力及投资目标，需要了解市场整体趋势和个股的基本面情况，应关注和节假日期间发生的国内外经济、地缘政治事件以及这些因素对市场的潜在影响。如果具有较高风险偏好的投资者有明确的投资计划且资金充足，那么可以

根据市场情况灵活选择持股过节。

“投资者不应该把鸡蛋放到一个篮子里。可以持有必要的现金并搭配低风险理财，同时持有预期乐观的优质公司股票，以期获得节后可能的盈利。”田利辉建议。

巨丰投顾高级投资顾问赵喜龙认为，风险厌恶型的投资者在节前可以选择降低仓位。

“中小投资者要坚持价值投资理念。”杨德龙表示，新“国九条”的发布表明，未来在投资风格上会更加倾向于绩优公司，特别是有现金分红能力的公司更具吸引力。

中国证券监督管理委员会北京监管局行政监管措施决定送达公告

金麒麟投资有限公司：

因你公司涉嫌违法违规，根据《中华人民共和国证券投资基金法》第二十三条的规定，我局决定责令你公司于3个月内改正有关问题，在按要求改正违法行为前不得行使对江信基金管理有限公司相关提名权和表决权。

因无法与你公司取得联系，现依法向你公司公告送达《行政监管措施决定》(〔2024〕74号)。限你公司自公告之日起三十日内到我局领取《行政监管措施决定》(〔2024〕74号)。逾期则视为送达。

你公司如果对本监管措施不服，

可以在收到本决定书之日起60日内向中国证券监督管理委员会提出行政复议申请，也可以在收到本决定书之日起6个月内向有管辖权的人民法院提起诉讼。复议与诉讼期间，上述监管措施不停止执行。

领取《行政监管措施决定》(〔2024〕74号)，请与我局联系(电话010-88086278，邮箱：bjjjjin@csrc.gov.cn)。

中国证券监督管理委员会北京监管局
二零二四年四月二十七日

中国证券监督管理委员会北京监管局行政监管措施决定送达公告

表强：

因你涉嫌违法违规，根据《证券投资基金管理公司管理办法》(中国证监会令第84号)第七十五条第一款、《证券投资基金管理公司管理办法》(中国证监会令第166号)第七十五条第一款的规定，我局决定对你采取监管谈话的行政监管措施，要求你于收到本决定书第3个工作日内上午10时00分携带有效证件到北京证监局(地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦6层)接受监管谈话。

因无法与你取得联系，现依法向你公司公告送达《行政监管措施决定》(〔2024〕75号)。限你自公告之日起三十日内到我局

领取《行政监管措施决定》(〔2024〕75号)。逾期则视为送达。

如果你对本监管措施不服，可以在收到本决定书之日起60日内向中国证券监督管理委员会提出行政复议申请，也可以在收到本决定书之日起6个月内向有管辖权的人民法院提起诉讼。复议与诉讼期间，上述监管措施不停止执行。

领取《行政监管措施决定》(〔2024〕75号)，请与我局联系(电话010-88086278，邮箱：bjjjjin@csrc.gov.cn)。

中国证券监督管理委员会北京监管局
二零二四年四月二十七日