

【5·15 全国投资者保护宣传日”暨第五届防范非法证券期货基金宣传月】践行金融为民理念 广东证监局投保工作亮点纷呈

上海证券报

近年来,广东证监局在中国证监会统筹部署和指导下,践行金融为民的理念,站稳人民立场,在投资者保护工作方面亮点颇多。

提高投资者获得感

投资者是市场之本,上市公司是市场之基。广东证监局认真贯彻落实新“国九条”关于“强化上市公司现金分红监管”“推动上市公司提升投资价值”等要求,推动辖区上市公司提高回报投资者、服务社会的意识和能力,提升投资者的实际获得感。

引导辖区上市公司建立常态化分红机制。2023年,辖区共有302家上市公司实现现金分红累计964亿元。2024年,广东证监局持续督促、引导上市公司制定积极、稳定的分红政策,辖区共有304家上市公司发布新的现金分红计划,涉及金额1023亿元。

部分上市公司发挥分红引领作用。格力电器连续6年实施现金分红不中断,自1996年以来累计分红金额1553亿元,占同期利润总额的61.7%。根据计划,格力电器拟实施2023年度分红131.42亿元,占当期公司净利润的45.3%。美的集团连续11年实施现金分红不中断,自2013年以来累计分红金额867亿元,占同期公司净利润的46%。2023年度公司拟实施分红208亿元,占当期公司净利润的62%。

为进一步推动上市公司提高投资者关系管理工作水平,广东证监局制定了2024年辖区投资者关系管理工作方案,通过加强指导、强化检查、定期通报等举措,督导上市公司做好投资者关系管理工作,营造上市公司与投资者坦诚沟通、良性互动的市场文化氛围,更好服务投资者。

“长牙带刺”强监管严执法

广东证监局坚持“零容忍”执法不动摇、不松懈，依法查处欺诈发行、财务造假、操纵市场、内幕交易等违法行为，营造良好市场环境。

近日，广东证监局对 ST 华铁信息披露违法违规案下发行政处罚决定书，罚没款合计 1600 万元，并对公司实际控制人采取终身市场禁入措施。

2023 年以来，广东证监局依法从严查处紫晶存储欺诈发行、太安堂财务造假等案件，共对 34 起案件作出行政处罚决定 70 份，作出市场禁入决定 2 项，罚没款合计近 2 亿元。

与此同时，广东证监局持续加大对辖区多家上市公司退市前后违法违规行为的惩戒力度，凝聚监管执法合力，强化“零容忍”执法震慑，注重执法宣传引导，真正让监管执法“长牙带刺”，推动稽查执法“惩治”“预防”“教育”功能有效发挥。

对财务造假行为“一查到底”，对退市公司“一严到底”。退市不是上市公司违法的“护身符”。广东证监局秉持全链条、全生命周期从严执法理念，坚持对退市前信息披露违法违规行为一查到底、绝不姑息。持续推进对退市公司搜于特上市期间违规行为的调查工作，高效查实公司财务造假行为。

退市公司仍是公众公司，不能坐等“一退了之”。广东证监局主动作为，加强监管，密切关注退市公司的合规经营情况。中潜股份 2022 年年报披露业绩与业绩预告内容存在较大差距，且盈亏性质发生变化，该局火速行动，在中潜股份退市后对其信息披露不准确行为采取行政监管措施。在常态化退市机制下，把好退市“出口关”，释放“严”字当头的监管信号。

坚持构建行政执法、民事赔偿、刑事惩戒相互衔接、相互支持的立体追责体系。在紫晶存储案中，公司及相关责任人员共被处以 8000 余万元罚款，两名实际控制人分别被采取终身、10 年市场禁入措施，并因涉嫌欺诈发行证券罪被检察机关批准逮捕。为有效赔偿投资者损失，紫晶存储案创新探索“行政执法当事人承诺+先行赔付”，4 家中介机构通过先行赔付赔偿 1.7 万名投资者 10.86 亿元，并另行缴纳承诺金约 1.89 亿元，付出了沉重的经济代价。

严肃追责“首恶”，股东代位诉讼显威力。近年来，上市公司控股股东非经营性占用资金违法事件时有发生，严重损害上市公司和投资者的合法权益。广东证监局与中证中小投资者服务中心协作配合，2023年对摩登大道控股股东资金占用行为提起股东代位诉讼，广州中院一审判决控股股东返还占用资金，公司实际控制人、财务总监等承担一定比例的连带赔偿责任。今年4月，中证中小投资者服务中心再次针对辖区上市公司ST华铁控股股东资金占用事项，对有关责任主体提起股东代位诉讼。

推进证券纠纷调解

广东证监局坚持把矛盾化解在基层、调解挺在前面，指导广东中证投资者服务与纠纷调解中心（以下简称“调解中心”）加强组织能力建设，推动证券期货纠纷调解工作走深走实。

夯实制度基础，广东证监局联合广东省高级人民法院制定印发《关于充分利用“总对总”在线诉调机制全面推进证券期货纠纷多元化解机制建设的实施意见》，与广州、珠海、汕头三地中级人民法院签订合作备忘录，在案件通报、诉调对接、调研交流等方面建立日常协作机制。

大力推动证券虚假陈述纠纷非诉化解，帮助投资者挽回损失。推广适用“示范判决+平行案件多元解纷”机制，有效提升调解成功率、缩短调解时长。2023年以来，调解中心成功调解证券虚假陈述纠纷案件超600件，涉及金额5540万元，相关案例连续三年入选广州法院“十大调解案例”。

强化信访诉求前端分类处理，对于矛盾突出、多次重复的信访件实行调解前置，压实市场经营主体责任，推动化解矛盾。2023年至今，广东证监局累计处理信访诉求3000余件，调解率近20%，数量同比提高78%，帮助投资者挽回损失超500万元。

此外，广东证监局着力促进辖区投资者教育资源整合、品牌创新、宣传合力和工作实效，推动投资者教育与业务深度融合，指导辖区投教基地差异化高质量

发展，以精彩纷呈的投教活动提升投资者知识水平和投资能力，更好满足人民群众日益增长的财富需求。

广东证监局投保处负责人介绍，今年，该局进一步将“5·15 全国投资者保护宣传日”与防范非法证券期货宣传月有机结合，发起了“粤投教·粤精彩”宣传口号，制作投放新“国九条”解读系列精品短视频 6 个、防范非法证券活动宣传标语 28 条，首次在广东五城地标同亮口号，在广州地铁、白云机场等人流密集场所投放宣传海报，指导辖区市场经营主体开展千场投教活动、万名从业人员转发投教作品，发送千万条公益短信的“两个千万”活动，形成宣传声势。