

2023 券商分类评价结果出炉 合规导向是重中之重

记者 陈君君

券商“年度大考”结果已出炉。

9月2日，第一财经获悉，近日证监会向证券公司公布了《2023年分类评价结果》。结果显示，ABC三类公司占比分别为50%、40%、10%，AA级有14家。

“证券公司分类评价是以证券公司风险管理能力、持续合规状况为基础，结合公司业务发展状况，按照《证券公司分类监管规定》评价和确定证券公司的类别。”据相关人士介绍，合规风控是证券公司规范稳健发展的根基，也是分类评价关注的重中之重。

A类公司占一半，AA级14家

证券公司分类评价结果是券商行业重要评价体系，从去年开始，评价结果由各地证监局向证券公司进行“点对点”通知。

从2023年评价结果来看，A类公司占了一半。

全行业现有140家证券公司，其中34家子公司合并至母公司评价，参评主体合计106家。最新结果显示，A、B、C类公司数量占比分别为50%、40%、10%，具体分别为53家、42家、11家，其中AA级14家。

根据《证券公司分类监管规定》，证券公司分为A（AAA、AA、A）、B（BBB、BB、B）、C（CCC、CC、C）、D、E等5大类11个级别。

其中，A、B、C三大类中各级别公司均为正常经营公司，其类别、级别的划分仅反映公司在行业内业务活动与其风险管理能力及合规管理水平相适应的相对水平。D类、E类公司分别为潜在风险可能超过公司可承受范围及因发生重大风险被依法采取风险处置措施的公司。

换言之，属于A、B、C三大类中的公司，各类业务范围都能正常进行，而被划分进D、E两类的公司，很多业务范围会受到影响，有的业务不能正常进行。

合规导向是重中之重

值得关注的是，2023年证券公司分类评价依据的原则仍着重强调“坚持合规导向、风控为本”，将其作为四大原则的基石。其中，合规风控是证券公司规范稳健发展的根基，也是分类评价关注的重中之重。

有相关人士告诉第一财经，分类评价坚持严监管、零容忍原则，扩大监管的各类主体、各类情形的范围。具体而言，此次评价对证券公司、分支机构、各类境内外子公司、董监高和主要业务人员等各类主体采取的行政处罚、监管措施、自律措施、立案调查等各类情形全面纳入评价范畴。

被纳入相应范畴的主体，特别是被采取重大监管措施、行政处罚或发生重大风险事件的公司，不仅会被严格减分，还将被取消相应的业务发展加分。

此次分类评价坚持合规导向，传递强化全面合规风控的鲜明信号，这一监管原则体现在日常对券商工作的“严抓严控”上。

2023年上半年，证券公司收到的罚单数量十分密集。据记者不完全统计，上半年，全行业共有68家券商接到168张罚单，其中有55张指向经纪业务违规，45张涉及研报违规，43张指向投行业务。

罚单的重点集中在合规内控和廉洁从业，包括内控制度不规范、公司治理存在缺陷等。

除“坚持风控导向、合规为本”外，另一大原则是重点突出廉洁从业的重要性。评价显示，

此次评价工作坚持“引导证券公司提升行业文化、涵养行业生态”的原则。行贿受贿等违反廉洁从业规定的情形会加大扣分力度，对出现主要负责人被判处刑罚或留置等重大廉洁问题的公司，取消其行业文化建设加分。

回归本源，服务实体

评价原则还强调，设置多项落实专项监管工作评价项目，引导证券公司回归本源、更好发挥机构功能。

评价标准在 2020 年起新增设置北交所、新三板业务专项加分的基础上，进一步增加了加分分值、扩大加分公司范围，将加分上限提高了 1 倍，加分公司范围由 20%扩大至 40%，全面支持支持北交所打造服务中小创新型企业主阵地。

此外，还进行 7 项扣分指标的设置，力求引导证券公司提高北交所执业质量。值得注意的是，扣分情形涵盖保荐推荐、发行承销、做市等业务。主要包括：保荐推荐业务撤否情况、触发中止发行情形、出现一定比例包销、发行定价不合理、做市业务“乌龙指”情形、做市业务技术故障及其他不配合监管的行为等。

同时，“服务民企纾困、支持民企发展”自 2019 年被首次纳入加分项后，在 2023 年民营企业发展持续承压背景下，仍被评价原则纳入加分范畴。

具体的表现形式上，评价提出将对新增投资纾解股票质押风险、创设交易所信用保护工具支持民企发债成效显著的公司进行加分。