

涉及反洗钱等 7家券商被监管点名

监管密集出手整治券商业务乱象,7家券商同日被点名。9月11日,人民银行披露的罚单显示,国投证券、东方财富证券因存在违法行为被警告并分别罚款81.8万元、74万元。同日,多地证监局披露的监管函也显示,浙商证券、国融证券、长江证券以及广发证券、中金财富证券的部分下属机构、关联人员被监管点名。从具体违规情况来看,涉及券商经纪业务、投行业务、人员管理等方面的不规范问题,各机构和人员被采取包括但不限于责令改正、警示、约谈等监管措施。有分析人士指出,此轮强监管释放出监管穿透式问责的信号,且涉及多个环节。预计未来券商会不断提升合规性、专业性水平。



两家券商领大额罚单

因存在反洗钱违规行为,两家券商近日被监管开出大额罚单。人民银行9月11日披露的罚单内容显示,国投证券、东方财富证券存在违法行为,被予以警告并罚款,行政处罚决定日期均为6月22日。

其中,国投证券被罚款81.8万元,违法行为为涉及未按规定开展客户尽职调查、未按规定报告可疑交易、未按规定开展洗钱风险评估或者健全相应的风险管理制度。东方财富证券则被罚款74万元,涉及未按规定开展客户尽职调查、未按规定报告可疑交易两项违法行为。

9月11日,各地证监局也披露了14张监管函,涉及浙商证券、广发证券、中金财富证券、国融证券、长江证券合计5家券商母公司或下属机构、关联人员。

部分机构因投行、经纪业务违规被监管约谈。其中,内蒙古证监局表示,经查,国融证券在个别债券承销项目中存在尽职调查不到位,未勤勉尽责,未审慎核查发行人重要权益投资情况、财务会计信息、公司治理及内部控制等;内部控制机制执行不到位,立项、质控程序不规范,未对债券一、二级市场业务进行严格分离的问题,违反了相关规定。

根据有关规定,内蒙古证监局决定对国融证券采取监管谈话的行政监管措施,并记入证券期货市场诚信档案。同日披露的另外两份监管函显示,国融证券时任公司总裁张智河(2017—2018年3月期间分管固定收益部)、时任固定收益部负责人(兼助理总裁)、副总裁李海及时任项目负责人李锐对上述问题负有责任,均被采取责令改正的行政监管措施。

同日,浙江证监局也指出,经查,浙商证券存在对证券经纪人执业范围、执业行为合

规管理不到位,未对证券经纪人所招揽和服务客户的账户进行有效监控,以及廉洁从业内部控制机制和风险防范体系存在明显缺陷等问题,违反了相关规定。胡南生作为分管经纪业务的高管,对上述问题负有责任。

根据有关规定,浙江证监局决定对浙商证券、胡南生采取监管谈话的行政监管措施。同日披露的另外两份监管函显示,浙商证券杭州杭大路营业部因未识别廉洁从业风险点,与该营业部负责人俞杭一同被浙江证监局采取监管谈话的行政监管措施。另外,浙江证监局还提到,黄凯、夏伟贤、毛明有在浙商证券从业期间,因存在输送不正当利益、谋取不正当利益的行为,违反了相关规定,决定对三人采取监管谈话的行政监管措施,并记入证券期货市场诚信档案。

另外,长江证券也因未能严格规范研究所个别工作人员执业行为,被湖北证监局采取责令改正的行政监管措施。

多家券商分支机构违规被点名

整体来看,本轮监管函也涉及多家券商营业部、分公司等分支机构,包括前述浙商证券在内,还有中金财富证券、广发证券均因个别营业部存在违规行为被监管点名。例如,中金财富证券宁波海晏北路证券营业部存在对异常交易行为核查不严、账户实名制管理不到位的问题,被宁波证监局采取出具警示函的行政监管措施。

因展业过程中存在部分违规情况,广发证券浙江分公司、深圳分公司以及杭州富春路证券营业部及关联责任人,也被浙江证监局和深圳证监局出具警示函或采取责令改正的行政监管措施。

针对监管函发布后相关机构的整改措施,北京商报记者发文采访部分券商,但截至发稿未收到回复。

拼多多关联支付机构核心高管再换人

这家支付机构再迎重要变化。9月13日,北京商报记者注意到,据人民银行上海市分行行政许可信息,同意上海付费通支付服务有限公司(以下简称“付费通”)变更池彦佳为副总经理,马俊杰不再担任副总经理;变更欧阳帆为技术负责人,王金德不再担任技术负责人。



付费通最早于2011年获得人民银行颁发的《支付业务许可证》,获批业务类型为储值账户运营Ⅰ类、储值账户运营Ⅱ类(上海市)、支付交易处理Ⅰ类(全国)。

值得一提的是,就在今年初,付费通高管刚刚经历了一轮变动。彼时,马俊杰变更为付费通副总经理,戴志辉不再担任副总经理;林洁诚变更为合规风控负责人,郭美蓉不再担任合规风控负责人。

“2026年2月《非银行支付机构分类评级管理办法》正式施行后,对支付机构公司治理、合规风控、技术治理均提出更高标准,所以导致年内多家支付机构均在优化高管配置。因此,付费通此次高管更替或是结合监管要求进行的管理层主动梳理,属于机构治理适配阶段的常规操作。”博通咨询首席分析师王蓬博如是推测。

对于管理层接连变动的原因及影响,北京商报记者尝试联系付费通方面进行采访,但截至发稿未获回复。

事实上,付费通更令人关注的,是其大厂背景。其控股股东为上海易翼信息科技有限公司(以下简称“易翼信息”),后者是拼多多关联企业。付费通与易翼信息法人均为拼多多CEO陈磊。

北京商报记者实测发现,拼多多App购物可选择包含微信、支付宝、云闪付等在内的多种支付方式,也有自有产品“多多支付”。产品页面显示,该服务正是由付费通提供。具体来看,服务功能包含了充值、提现、转账、消费、收款、退款、银行卡管理、免密支付、先用后付等,对应“储值账户运营Ⅰ类”与“支付交易处理Ⅰ类”业务。

也正是这张支付牌照,为拼多多支付体系的构建与运行打下基础。王蓬博告诉北京商报记者,一般来讲,支付机构作为支付服务提供方,核心承担的是支付牌照合规主体职能,负责平台交易资金清算、账户收付处理、备付金合规管理这些基础环节,支撑相关平台交易支付闭环与钱包产品落地,其牌照资质本身构成了平台自建支付体系的法律与业务支撑,平台商户结算、用户钱包充值消费、退款提现都依托这一主体完成。

为此,拼多多在付费通身上花了不少“心思”。回顾来看,2020年1月,易翼信息收购付费通50.01%股权,成为其最大股东;2025年,易翼信息连续两次增持,持股比例升至93.89%。

除了股权的进一步集中,2025年,付费通

注册资本由1.2165亿元增至3亿元;公司名称由原先的“上海付费通信息服务有限公司”增加了“支付”字样。两项动作均为满足《非银行支付机构监督管理条例》要求。2026年5月,付费通支付牌照成功变更为“长期有效”。

在王蓬博看来,高管变更、增资、更名、换牌,一系列动作释放了拼多多持续夯实自有支付底座、推进支付主体规范化与独立化运营的信号,反映平台正把支付从业务辅助角色提升为自建金融基础设施,通过治理架构梳理和管理层更迭,为牌照主体长期合规存续和支付业务深度运营做好前置准备。

不过,针对付费通之于拼多多支付体系发挥的作用、拼多多支付业务如何规划等问题,拼多多方面未向北京商报记者进行回应。

王蓬博进一步指出,拼多多要想较好“利用”付费通这张支付牌照,需把钱包嵌入更多收付环节完善资金闭环,还要在监管框架内持续开发账户余额、营销补贴、信用支付等衍生服务,同时保障系统稳定与数据合规,依托牌照挖掘交易数据和用户账户价值,逐步降低对第三方外部支付通道的依赖。

北京商报记者 董晗萱

侃股 Stock talking

莫把“小作文”当投资依据

周科竞

监管层持续打击编造、传播股市虚假信息的行为,各类社交平台流传的虚假“小作文”被重点整治。部分投资者习惯在网络上浏览股市“小作文”,并据此快速调整持仓。这类未经核实的信息,往往带有诱导目的,投资者不能仅凭网传“小作文”就作出买卖决策。

在互联网信息快速传播的当下,各类财经资讯、市场观点、个股传闻遍布网络平台。其中,没有正规信源、内容真假难辨的股市“小作文”传播速度最快、覆盖面最广,也最容易对普通投资者的操作产生干扰。有的投资者习惯依靠碎片化网传消息判断行情、挑选个股,存在极大的投资风险隐患。

所谓股市“小作文”,大多是匿名发布的市场传闻、行业传言、个股利好利空故事,没有权威信息来源支撑。部分“小作文”会刻意美化上市公司经营情况,夸大行业利好;也有部分内容刻意制造恐慌,放大市场负面情绪,其核心目的大多是引导市场资金跟风操作,进而影响二级市场股价走势。

从市场实际情况来看,多数网传“小作文”存在明显的时效性和目的性。很多不实消息集中出现在个股短期大涨或大跌的关键节点,利用投资者贪婪或者恐慌的心理,诱导投资者追高接盘、低位割肉。当大量普通投资者依据传闻完成交易后,相关传言大多会被官方澄清,市场情绪快速回落,跟风交易的投资者往往会直接承受亏损。

普通投资者之所以容易被网传“小作文”误导,核心原因是投资决策过度依赖外部信息。部分投资者忽视了上市公司正式公告、行业公开数据,反而沉迷浏览各类社交平台的碎片化解读,把匿名传言当作可靠的投资参考,脱离了基本面判断,属于典型的情绪化投机行为。

实际上,正规的投资信息主要来源于上市公司公告、交易所公示信息、权威媒体发布的行业资讯,内容真实可查、有据可依。而网络“小作文”大多经过主观加工,存在夸大事实、捏造细节、断章取义等诸多问题,既无法客观反映上市公司真实经营状况,也不能代表市场真实趋势,不具备太多的投资参考价值。

监管层持续整治股市不实信息传播,正是为了维护公开、公平、公正的市场环境,保护中小投资者合法权益。整治行动能够有效净化网络投资舆论环境,减少虚假信息对市场交易的干扰,但想要尽可能规避“小作文”给投资者带来的伤害,最重要的是需要投资者主动理性看待“小作文”,不信谣、不传谣。

无论是买入还是卖出,投资者都应依托上市公司经营基本面、估值水平、行业发展趋势等客观因素。日常浏览的网络资讯,可以作为一种辅助参考,但绝对不能作为调仓、选股的直接依据。遇到未经证实的传闻,投资者可以耐心等待官方公告和权威澄清,或者直接向上市公司进行电话求证,这样可以避免盲目跟风交易。