

证监中层重要人事调整，机构部迎来新掌门

证监会机构部负责证券行业内所有机构的日常监管，下设 10 个处，谁是部门主任的继任者？



在证监会机构部原主任邱勇出任上海证券交易所党委书记、理事长后，该部门主任空缺已近一月，近日迎来了新的继任者。

2022 年 9 月 22 日，中央组织部有关干部局人士出席上交所领导干部会议并宣布中央决定：邱勇任上海证券交易所党委书记，黄红元不再担任上海证券交易所党委书记职务，另有任用。

随后的 9 月 27 日，交行（601328.SH / 03328.HK）召开党委扩大会议，宣布黄红元出任交行党委委员。根据惯例，在履行相关公司治理

理程序并由监管批复相关任职资格后，黄红元将正式出任交行副行长。

据确认，接替邱勇的机构部新任主任来自证监会内另一重要部门——国际部主任申兵，已于上周召开的相关党委会议后正式履新。而在申兵离开国际部后，该部门将由证监会首席律师兼法律部主任焦津洪代管。

I. 国际视野专业背景



此次接任机构部主任的申兵现年 52 岁，本科毕业于西安交大外国语学院之后在中国人民大学获得硕士学位。他曾于中国纺织工业设计院工作，1996 年进入证监会工作，期间获得志奋领奖学金，在英国克

兰菲尔德管理学院留学获得 MBA 学位。

相关人士此前表示，作为具有国际化学习和工作背景的干部，申兵为人低调，行事风格开明；工作细致勤奋，周末到办公室加班是常事。

申兵在国际部期间完成了一件具有历史意义的工作，即完成了中美跨境审计监管合作谈判，中美双方经过 15 年博弈，终于在 2022 年夏未达成了共识，签署了合作协议，美方也在 9 月中旬派出了相关人员赴港对审计机构开始审查，牵动中美资本市场神经的中概股监管终于迈出了重要的一步。

申兵是证监会资深监管干部，1996 年就到国际部工作，后担任办公厅副处级秘书。在证监会任职早期，他曾于 2000-2002 年借调国务院经济调研专题办公室，从事金融改革研究工作。

2004 年 7 月，申兵调入中国证券登记结算公司(下称中证登)工作，先后担任业务发展部副总监、总监，信息统计部总监。2012 年升任中证登总经理助理，并兼任中证资本市场运行统计监测中心公司副总经理。2015 年前后，申兵重新回到证监会压际部，担任副主任，2018 年 7 月被提拔位国际部主任至今。

在中国坚持金融开放的大背景下，证监会国际部主任一职处于国际机

构和国际交往的第一线，肩负着执行中国资本市场对外开放的职责，当下这一职责更加重要，如何把握恰当进程和做好风险管控，也一样考验监管水平。

在 2021 年 11 月的金融街论坛上，申兵表示：“我们也清醒地认识到，中国资本市场的国际化程度与成熟市场相比仍存在较大差距，除了开放程度上的差异，更重要的是制度供给相对不足，国际投资者在配置中国资产时还经常感到便利程度不够本地制度规则与国际最佳实践还不够接轨，制度的完备性、透明度和可预期性也有待增强。”

近几年，证监会与央行、银保监会等监管部门都相继出台了多项金融市场对外开放政策，在外资金融机构准入、业务准入、资本市场等多个方面有过超预期进展。

在“引进来”方面，外资进入资本市场可利用多种途径，包括申请 QFII 资格，设立私募股权基金、证券公司，与银行合作资管公司等。具体措施上，证监会已取消了证券基金期货公司的外资股比限制，如当前外资控股券商已有 9 家，其中外商独资 3 家：外资机构在业务范围和监管要求上也享受国民待遇，如近期证监会对媒体吹风，将允许符合条件的境外公募基金参照境内公募基金按产品计算持有证券数量，并豁免香港中央结算有限公司适用特定短线交易制度。

“走出去”方面，申兵此前曾表示，证监会对企业境外上市持开放态度，充分尊重境内企业依法合规自主选择上市地。以香港来说，申兵指出，近年来，不少符合条件的内地企业到香港资本市场发行市直接融资。截至 2021 年 10 月底，在香港上市的内地企业共 1210 家，占香港上市公司总数的 47.45%。此外，2021 年，证监会开始对境外上市新规征求意见，市场对此也非常期待。

II. 机构部 “一正三副”

作为证监会内部关键部门之一，申兵到任机构部后，该部门将形成新的“一正三副”管理格局，他将搭配负责监管证券、期货、基金等机构的副主任林晓征、任少雄和刘悦。

2021 年 6 月，机构部原副主任吴孝勇出任证金公司党委副书记、总经理后，机构部缺一名副主任待补。原机构部五处处长刘悦被提拔为副主任。

证监会机构部一直被认为是证监会内除发行部之外的第一大部，源于其负责监管证券行业内所有的机构。证监会成立以来，一直对证券、基金、期货分行业监管，对应的机构也分由相关部门监管。2014 年，证监会进行了大规模的机构改革，合并了机构部与基金部，同时纳入期货公司及其日常监管，机构部就此成为证监会内最大的部门之一，

日常监管任务繁重。据了解，机构部目前下设有十个处。

根据目前机构部的职责，机构部负责拟订证券期货经纪、证券承销与保荐、证券期货投资咨询、证券财务顾问、证券自营、融资融券、资产管理、资产托管、基金销售等各类业务牌照管理及持牌机构监管的规则、实施细则：依法审核证券、基金、期货各类牌照资格及人员从事证券、基金、期货业务的资格，并监管其业务活动；拟订公开募集证券投资基金的监管规则、实施细则：依法审核公开募集证券投资基金募集注册申请：拟订合格境外机构投资者规则、实施细则：依法审核合格境外机构投资者资格并监管其业务活动：依法审核境外机构在境内设立从事证券、基金、期货经营业务的机构并监管其业务活动；牵头负责证券、基金、期货机构出现重大问题及风险外置的相关工作：拟订及组织实施证券、基金、期货行业投资者保护的规则、实施细则；指导相关行业协会开展自律管理等。

2022年，机构部主要的一大工作成果是证监会4月发布的《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》（下称《高质量发展意见》），从专业资管机构培育、专业能力建设、行业生态、监管转型等方面，提出了16条具体措施，被认为直击行业痛点。

而当前，机构部监管领域备受市场关注的话题莫过于资产管理行业如何合理降费让利。国务院办公厅9月15日发布的《关于进一步优化

营商环境降低市场主体制度性交易成本的意见》(下称《意见》)提到，“鼓励证券、基金、担保等机构进一步降低服务收费，推动金融基础设施合理降低交易、托管、登记、清算等费用”引发市场热议。

公募基金降费率说了多年，从成熟市场的发展规律看，下调费率是资管行业的大势所趋。中国证券基金行业的费率水平，近年来也呈现出了一定的下行走势。若要讲一步压降，还有哪些空间？监管整体考虑降费时，如何才能避免行业价格战、恶性竞争，都为机构部的监管提出了挑战。

III. 首席律师代管国际部

申兵调任机构部后，证监会首席律师兼法律部主任焦津洪将代管国际部。

根据目前机构部的职责，国际部拟订证券期货系统对外交流合作的规章制度、境内企业在境外发行股票的规划、实施细则；联系有关国际组织，组织境内与境外有关机构的交流合作活动，承担与境外监管机构建立监管合作关系的有关事宜；按规定归口管理证券期货系统的涉外事务；安排或协助安排机关和派出机构人员出访、出国(境)培训教育和接待境外人员来访；审核境内企业直接或间接在境外发行股票及其派生形式、境外上市公司在境外发行可转换债券的电报材料并对境

外上市公司实施监管等。

曾与焦津洪共事过的人士表示，焦津洪是高校教授出身，是专家型的监管干部，和善专业，代管国际部是合适的安排。“法律方面很专业，直爽、健谈。”

焦津洪现 59 岁，天津人，1984 年本科毕业于北京大学法律系，1986 年获得中国人民大学法学院硕士学位，1998 年获得对外经济贸易大学国际经济法学博士学位。此后，他在对外经济贸易大学法学院担任教授兼副院长。2002 年底，焦津洪走入仕途，受邀任证监会法律部副主任，2007 年开始兼任行政处罚委员会副主任委员(主持工作)，期间，证监会的处罚委的专业程度相当受到市场认可。2012 年，焦津洪接任退休的深圳证监局局长张云东，2017 年兼任深交所非会员理事，也积累了地方工作经验。

焦津洪是在 2018 年 9 月从深圳证监局局长调任到证监会担任首席律师。2020 年 6 月，法律部原主任程合红调任上海证监局局长后，焦津洪兼任法律部主任。

对于证监会而言，多年来一直都有首席律师、首席会计师、首席稽查的设置，都是相关背景自身专业干部。从依法治市的角度看，首席律师应该是证监会主席重要的左膀右臂，甚至必要的时候，要勇于说

“不”。在证监会推动资本市场法律法规修订，加快建设中国特色资本市场法治体系，使资本市场的法律体系更加科学完善等方面都应有裨益。

焦津洪此前公开露面不多。在 2022 年 1 月举办的第二十六届中国资本市场论坛上，他曾指出科学完备的法律制度是资本市场功能发挥的基础，资本市场已形成以《公司法》、《证券法》、《证券投资基金法》等法律为核心，以《刑法》、《企业破产法》为支撑，以行政法规、司法解释、部门规章、规范性文件为主干，以证券期货交易所、登记结算公司、行业协会自律规则为配套的有中国特色的中国资本市场法律体系。

他认为，过去几年间，行政和解制度、集体诉讼司法解释等出台实施，资本市场基础性制度得到了体系化的完善和升级，行政外罚、民事赔偿、刑事惩戒相石衔接。立体化的法律责任体系更加成熟、更加定型。