

曾在证监会任职 17 年，一直处于券商监管、处置风险机构、投资者保护一线，之后又成为行业自律协会会长，国有大券商董事长，退休一年后落马

继浙商证券总裁原王青山、中信建投原总经理李格平之后，近期又有一位曾在证监部门工作多年转任券商高管的前官员被查。

2023 年 11 月 10 日傍晚，中央纪委国家监委网站通报，银河证券原党委书记、董事长陈共炎涉嫌严重违纪违法，目前正接受中央纪委国家监委驻中国投资有限责任公司（下称“中投公司”）纪检监察组纪律审查和山东省威海市监察委员会监察调查。

据财新多方获悉，陈共炎在 11 月初也即上周被山东方面带走调查。同期，陈共炎的两位女性特定关系人亦被带走问话。据接近银河证券的消息人士透露，11 月 8 日，相关部门人员前往银河证券调查了解相关情况；此后财新多次拨打陈共炎手机，均显示无法接通，相关短信亦未获回复。

陈共炎生曾是中国证监体系中的一名悍将，生于 1962 年，2022 年 4 月到龄退休，千禧年前夕进入证监会工作，历任机构监管部副主任、证券公司风险处置办公室主任、中国证券投资者保护基金有限责任公司（下称“投保基金”）董事长及中国证券业协会（下称“证券业协会”）会长、中证机构间报价系统股份有限公司（下称“中证报价”）董事长等职。后被银河证券的大股东汇金公司推荐，陈共炎在 2016 年出任了银河证券董事长，从此执掌这家一线券商 6 年。

在当家银河证券时，陈共炎曾着手内部人事换血，试图使银河证券摆脱“大而不强”的刻板印象，在人事任用、个人作风方面留下不少争议。期间，陈共炎主导了一桩至今仍存有争议的投资——2018年，银河证券与中证报价公司联合于北京丰台丽泽商务区拿地，计划斥资近32亿元打造北京“第二金融街”。

财新获悉，丽泽项目拿地5年至今推进缓慢，且因拿地向上报批程序存在问题，2023年6月陈共炎被党内处分，以至此番被查外界认为与此仍有牵扯。而据两位知情人士称，陈共炎被查或亦与同年5月落马，被官方通报“靠金融吃金融”的浙江省原副省长朱从玖有关。

朱从玖在证监会系统和浙江省任职多年、关系网宽广，因此朱案爆发前后，已有多位金融机构高层人士牵连被查。包括其妻、华夏基金原督察长方瑞枝，陈共炎协会前同事、中信建投原总经理李格平），长期担任朱从玖秘书的浙商证券原总裁王青山，前“公募一哥”、千合资本实控人王亚伟，天弘基金原总经理郭树强等。

曾为“消防大队长”



陈共炎，安徽望江人，早年先后求学于安徽大学、北京大学、同济大学，获得经济学学士、外国经济思想史硕士、技术经济及管理博士学位，早年曾历任国务院发展研究中心副研究员，北京商品交易所理事、副总裁，中国证监会信息中心负责人。

1999 年底，陈共炎调入证监会政策研究室，任助理巡视员，一年后出任机构监管部副主任。2004 年，券商综合治理大幕拉开，为妥善解决高风险公司挪用客户保证金、参与股票做庄等问题，证监会当年 7 月成立证券公司风险处置办公室，陈共炎受命兼任该办公室主任。2005 年 7 月，经国务院批准，证监会又设立了投保基金，陈共炎出任该公司党委书记、董事长。

彼时国内券商爆发倒闭潮，风险事件频繁，南方证券、华夏证券、汉唐证券接连凋落，在此背景下诞生的投保基金，主要功能是当证券公司被撤销、关闭及破产或接管时对债权人予以偿付。

这一时期，陈共炎因为在券商风险处置工作中的表现雷厉风行，一度被业界冠以证券系统“消防大队长”之称。

陈共炎在投保基金工作了近 6 年，2011 年 1 月他被任命为中国证券业协会党委书记、会长。证券业协会成立于 1991 年，隶属于证监会，

主要职能是在证监会对证券行业实行集中统一监督管理的前提下，进行证券行业自律管理。

当时证券行业还处于鼓励创业的监管氛围之中，尤其是 2012 年首届券商创新大会召开后，券商资管业务勃然兴起，经历过券商综合治理的陈共炎对券商创新则更多持谨慎态度。在 2012 年的首届券商创新大会上他曾提出，金融创新要防止演变为脱实向虚、自我回圈。

2016 年，银河证券回 A 股上市前夕出现高层人事“地震”，董事长陈有安辞职、副总裁霍肖宇因被查而遭解聘。当年 5 月，陈共炎出任银河金控董事长，之后兼任中投子公司中央汇金公司副总经理，10 月 1 日正式接任银河证券董事长，身兼法定代表人、董事会战略发展委员会主任及执行委员会主任等职。

陈共炎前往银河证券有一段插曲。据财新了解，陈共炎在证券业协会的前同事、时任证监会机构部副主任李格平当时一心想离开证监会，本想去银河证券，就请陈共炎向中投公司牵线，而陈共炎原本有机会回证监会机关，最终选择进入机构，几经辗转出任银河证券董事长。

“据说刘士余（时任证监会主席）想安排他主席助理，他觉得没意思，想来想去就去了银河。”知情人士称。

陈共炎任银河证券董事长的同时继续兼任证券业协会会长一职，证券业协会的日常工作由时任执行副会长安青松主持；2021年5月证券业协会换届选举，安青松被选举为会长，证券业协会秘书长一职后由证监会债券部一处处长汪兆君接任。

换血银河争议

银河证券成立于2000年，2007年经重组后成为中投公司旗下券商，因成立之初就合并了原四大行、人保及中经开旗下证券业务部门，后续又不断扩大营业部的覆盖范围，银河证券一直是业内拥有最多分支机构的大券商，尤以经纪业务见长。

陈共炎“空降”之时，银河证券一直背负着“大而不强”的标签，业绩行业排名长期落后于资产规模行业排名，被认为“老国企”作风严重，人浮于事，内部关系复杂。

有接近银河证券的人士称，陈共炎到银河后在人员、机构、业务等各方面也一度大刀阔斧地改造。据财新此前报道，2018年前后，银河证券内部下发通知，经纪、投行、自营、合规等各大业务线一把手全部换将，银河证券内部完成大换血。

这次换血中，陈共炎将人事工作揽入手中，同时从外部招兵买马，培植了一批新的高管。比如，他从中泰证券挖来 IT 总监罗黎明，代替李祥琳掌管银河证券经纪业务部门，投行业务条线则力邀证监会法律部原副主任吴国舫加入。

陈共炎这一时期从证监系统旧部中挖来多人，如范永武、周锡太和王旻等，这三人都进入了银河证券博士后科研工作站但此后并未进入银河证券业务条线。范永武后出任银河基金总经理，周锡太和王旻进入银河金控孙公司华证资管，分别任副总、总经理。不过，这四人中，除了吴国舫，剩余三人几乎都任期未滿就先后从银河体系内离职。

一位接近银河证券的人士认为，陈共炎到银河证券后，更多的精力放在人事洗牌上，业务改革并不算多，“业务他还是更强调合规和稳定，不要犯错。他在任的时候总体银河是保持四平八稳的状态，因为内部举报文化比较厉害，底下人也很难做事”。

另一位已从银河证券离职的人士称，陈共炎任用了很多旧部，一些换人举动也未必恰当，比如原来分管经纪业务的副总裁李祥琳，陈共炎挖来罗黎明后被晾在一边，转而分管一些中后台部门，后李祥琳从银河证券跳槽到了中金财富。

据财新了解，陈共炎一路走来，不止一次将自己早在风险处置办时期就关系亲密的女性安排至相关公司任职，此前便举报不断。而据知情人士称，有相关人士本周也随陈共炎被相关部门带走。

因何被查

本周一，陈共炎与女下属被查一事已在圈内小范围流传。因陈共炎早前就因丽泽项目背过处分，故有人认为他是因此被带走。

据财新此前报道，中证报价作为证券业协会市场化管理的下属机构，2015年2月由中证资本市场发展监测中心有限责任公司整体更名改制而来，一度股东多达75家鱼龙混杂，包括一些高风险民营股东，比如深陷非法集资的上海阜兴资本、曾被证监会处罚的九鼎等。

中证报价作为机构投资者私募产品交易平台，曾被市场寄予厚望。2015年3月大幅增资扩股，引入社会股东共计70家，想打造成继沪深交易所和新三板之后的第四大交易平台，专门用于私募产品的集中市场交易，但是2015年6月股灾后，场外市场交易逐步萎缩，一些引入的社会股东自身也处于高风险中，中证报价也归于沉寂。2019年，中证报价转型于提供金融基础设施建设服务的非营利性定位，开始清理社会股东。

陈共炎此前担任中证报价法定代表人多年，直到 2020 年 7 月才“让位”于安青松。陈共炎尚未到任银河证券时，中证报价酝酿和市场机构购置办公楼。2018 年 7 月，陈共炎执掌银河证券两年后，中证报价以法人主体与银河证券一起拿下“北京市丰台区丽泽金融商务区南区 F-22、F-23 地块 F3 其他类多功能用地”，中标价 31.88 亿元。

按照当时约定，2 万平方米供银河证券使用，而剩余的近 10 万平方米与其他公司共用。不过，根据银河证券 2023 年中报的披露，公司上述项目上建设自持独栋经营性用房，预计面积约 4 万平方米，预估费用约人民币 19.2 亿元，已投入 11.63 亿元。

根据企查查信息，银河证券和中证报价于 2019 年 12 月 19 日注册成立了中证丽泽置业（北京）有限责任公司（下称“丽泽置业”），注册资本为 2000 万元，中证报价持股比例 83.5%，银河证券持股比 16.5%。2021 年丽泽置业增资扩股，银河证券增资 536.41 万元，同时中证报价将部分股份转让给证券业协会、证券业协会培训中心、中证数据等 6 家会管机构。这次增资后，银河证券成了丽泽置业第一大股东，持股比例近 34.6%，中证报价持股缩水至 9.09%。

知情人士称，陈共炎操刀该项目时虽然通过了银河证券党委决定，但未提前向中投公司报批，且项目拿地 5 年后仍推进缓慢。从百度地图

近期的卫星云图看，上述 F-22、F-23 地块还未进入实质性开发建设。企查查显示，丽泽置业于 2023 年 2 月取得房地产开发二级资质。据此前接近银河证券人士对财新表示，2021 年 1 月，银河证券北京总部已搬迁至丰台区丽泽商务区青海金融大厦，租期 5 年，5 年后计划搬入新楼。

多位知情人士表示，因为报批程序上的问题，此前陈共炎受到党内严重警告处分。一位接近银河证券的人士表示，此前丽泽项目已经过了审计、巡视等，项目本身未发现存在问题。由此看，陈共炎在该项目中是否被深入发现其他个人利益问题，尚待官方查证。

此外，陈共炎在证券业协会及中证报价任职期间，设立多家子公司，这些公司还设立了私募机构，利益链接复杂。

除了丽泽项目，多位知情人士称，陈共炎此番被查的导火索也可能指向朱从玖。陈共炎和朱从玖都是来自安徽的证监系统官员，朱从玖此前提拔了不少同乡，此类“同校抱团”、“老乡抱团”在官方部门乃至金融机构时有存在，某种程度是彼此绑定为利益同伙，需要时用以攀关系获益。

值得一提的是，6月被查的李格平也被认为与朱从玖案有关。由于朱从玖在证监会系统和浙江省都任职多年、关系网宽广，因此朱案爆发前后，已有多位金融机构高层人士牵连被查，财新此前均有报道。

文章来源：我闻 WeNews