

# 证监会多部门干部调整 多位司长履新

资本市场牵一发而动全身，因涉及数亿投资者，无论是发行审核，还是对数千家上市公司的日常监督，或是对证券持牌机构的监管，均深受关注。

随着定机构、定职能、定编制的“三定”调整到位，证监会内部中层干部的大轮岗正在进行中。

据了解，有关上海、广东、山东等地证监局一把手的更迭在1月中上旬完成，10余名一线监管干部已奔赴各地任职，而涉及到证监会机关司局级干部的调整，近期也相继到位。

根据国务院机构改革方案，证监会各“部”已在2024年新年前夕正式改称为“司”；加上新设的综合业务司，证监会目前共19个正司局级内设机构。其中过半部门都将在这一轮人事调整中迎来司长调整，目前已经调整到位的有综合司、债券司、上市司、期货司、稽查局等多个部门，还有一些部门的人事调整仍在进行中。

证监会所监管的资本市场牵一发而动全身，因涉及数千家上市公司、机构以及数亿投资者，无论是股债发行审核，还是对上市公司的日常监督，或是对券商、基金、期货等证券持牌机构的监管，都如同在聚光灯下，深受外界关注。

“现在指数破位2800点，各种诉求汹汹而来，会内各部门压力都不小。”一位接近监管的人士称。

## 1. 周小舟主持综合司、韩卓接手债券司



1月19日，证监会召开阔别已久的新闻发布会，多位司局负责人就注册制改革、资本市场法治化建设等市场关注的问题做了针对式回应。

在这场发布会中，债券司原司长周小舟以综合司主要负责人身份亮相。他表示，注册制改革是一场从底层逻辑到思想理念、行为方式的深刻变革，涉及资本市场入口与出口、一二级市场、投融资、立法与执法等各领域全链条，绝不是个别人讲的“注册制就是将IPO审核从证监会搬到交易所”。

据了解，周小舟即将履新综合司，已经在该部门工作，待相关程序完成后将正式就任综合司司长。

现年44岁的周小舟是四川人，80后。他2002年本科毕业于南京航空航天大学经济与管理学院，后进入中国人民银行金融研究部（现清华大学五道口金融学院）攻读研究生，后获得了西南财经大学经济学博士学位。

2004年研究生毕业后，周小舟进入证监系统工作，早年于上海证监局就职，2008年调入会机关，先后在期货部、办公厅任职多年，历任期货部综合处处长、办公厅副主任等职务，逐渐崭露头角。2022

年 2 月，证监会中层干部调整，周小舟出任债券部主任，成为最年轻的证监会局级干部。

证监会新设的综合司，由证监会深改办及研究中心整合而来，主要承担资本市场整体发展规划和重大问题研究、深化资本市场改革研究工作，起草综合性文件，承担证监会跨业务条线有关工作的综合协调。

周小舟被认为有战略思维，文笔出色，能够深刻领悟资本市场的各项方针政策，参与了证监会近年来的多项重大政策文件的起草制订工作。据了解，综合司将对资本市场未来发展的各项改革进行长远规划。

周小舟离开债券司后，债券司负责人由湖北证监局原局长韩卓接任。



现年约 48 岁韩卓是 70 后，2002 年前后进入证监会发行部工作，先后担任发行部综合处和一处处长，主要负责主板 IPO 审核，发行监管经验丰富；2018 年被提拔为发行部副主任，分管再融资非财务审核。

在发行部任职期间接受媒体采访时，韩卓曾阐述过信息披露在 IPO 中的核心作用。他认为，买股票不可能像购买实物商品，能放在手里面，摸得着看得见，投资决策主要通过发行人的信息披露来做出。因

此，发行人的信息披露质量，决定了投资者每一笔交易是不是公平，是不是有效率，宏观上，就会决定整个资本市场的资源配置效率是不是足够高，因此信息披露是整个资本市场的重中之重。

“专业，有耐心，为人谦和。对于发行政策的各种疑问，他都详细反复讲解。”一位与韩卓打过交道的券商人士表示。

韩卓曾在证监会体系内从事深化改革工作，不久后前往地方证监局历练。2020年6月，他接替林林任云南证监局局长；2023年1月调往武汉，任湖北证监局局长。

根据证监会官网介绍，债券司职能为拟订交易所债券市场发展规划、政策制度；监管公司（企业）债券、资产支持证券在交易所市场发行上市等，开展风险防控。监管公司（企业）债券发行人和中介机构债券业务活动；监管基础设施领域不动产投资信托基金（Real Estate Investment Trusts, 简称 REITs）等。

## **II. 郭瑞明履新上市司司长 李明出任首席检查官兼稽查局局长**

这一轮人事调整还包括上市司新任司长郭瑞明。

郭瑞明本科毕业于清华大学水利工程系，研究生毕业于清华大学法学院；还曾获国际货币基金组织（IMF）资助，在日本横滨国立大学公派留学，获 MBA 学位。

郭瑞明是金融监管老将，2002年加入证监会，担任证监会稽查总队内审一处处长，2015年被提拔为稽查局副局长。一位曾与郭瑞明共事的人士称，郭瑞明在稽查局期间参与过诸多大案要案，“工作起来很拼”。



据了解，郭瑞明在稽查总队工作期间曾参与“德隆”操纵市场案调查，主持“延边公路”内幕交易案、“五粮液”等信息披露违法案的调查以及“光大证券”异常交易案调查，此外“绿大地”“万福生科”欺诈发行等大案他均参与处理，上市公司稽查经验丰富。

2020年12月，郭瑞明出任上市部副主任。2020年后，上市部制定了新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案，也在久难突破的退市制度改革方面下了功夫。数据显示，2020年以来，共有127家公司退市，其中104家强制退市，强制退市数量是改革以前10年的近3倍。

郭瑞明在1月19日的发布会上介绍称，退市制度改革3年来，强制退市的公司呈现两个特点：一是面值退市显著增多，2023年面值退市的数量接近全部退市公司的一半，市场优胜劣汰的自我调节机制开始形成；二是重大违法类退市增多，2023年8家公司因达到重大违法标准进入退市程序。这些公司的退市带动中介履职、投资理念、市场生态发生了深刻变化，总体符合改革预期。

“退市改革的核心是坚持‘应退尽退’，在退得下的同时还要退得

稳，也并非退得越多越好。”郭瑞明表示，以美国为代表的境外市场退市是以私有化、被其他上市公司吸收合并为主，是自愿退市为主，有些市场自愿退市占总退市比例超过 90%，真正强制退市的比例也不高。这些公司退市是自身公司战略考量，主动作出的市场化选择。A 股强制退市的公司不少，但重组退市、主动退市案例大幅度少于境外市场。

郭瑞明接棒的上市部原主任李明目前正式出任稽查局局长，同时也是证监会新三大首席之一的首席检查官。

现年 55 岁的李明是证监系统老将，会机关及地方一线监管经验丰富，早年在发行部、非公部任职，也曾作为援疆干部挂职新疆。2016 年，李明从非公部调往股转公司任总经理，推动新三板制度改革。2018 年 8 月，李明从股转公司总经理调任江苏证监局局长。2020 年 6 月，证监会对局级干部重新排兵布阵，李明接任蔡建春出任上市部主任一职。

李明也出席了 1 月 19 日的证监会发布会。他表示，五年来，证监会依法调查各类证券期货违法案件近 1900 件，向公安移送涉嫌证券期货犯罪案件近 600 件，对包括欺诈发行、违规信息披露、操纵市场和内幕交易等行为予以严厉打击。

### **III. 期货监管干部新格局**

除了上述几大部门外，期货监管部门也在近期更换了一把手。深圳证监局原局长李至斌出任期货司负责人。



现年 53 岁的李至斌是湖北宜昌人，毕业于北京大学光华管理学院，后获得中国人民银行研究生部经济学博士学位，早年在中国人民银行非银行司、外资金融机构司任职，从事金融秩序整顿、金融机构清理、证券机构监管等工作。

2004 年 4 月，证监会成立证券公司风险处置办公室，李至斌调至该办公室综合处任处长，见证了国内券商早期批设、脱钩改制、规范增资、综合治理等多个重要环节，他也是《证券公司风险处置条例》的主要起草人之一。2014 年证监会机构改革新设打非局，承担打击非法证券期货活动的有关工作，李至斌调入，先后任打非局副局长、局长，2019 年离开会机关到深圳证监局任职。

1 月 19 日的发布会上，对于近期某些机构在股指期货上开大额空单，恶意做空市场的市场传闻，李至斌作出了回应。他称，证监会已关注到相关消息并对有关情况进行了排查。“经排查，目前股指期货的空头持仓很大一部分是客户的套期保值仓位。客户进行套期保值，有利于其稳定股票市场持仓。”李至斌表示，当前，股指期货的整体持仓较为分散，暂未发现客户集中大量加空仓的现象，也暂未发现关联账

户联合做空的行为。

期货部原主任杨光转任中国期货业协会会长。现年 53 岁的杨光，长期深耕期货监管领域。他早年在证监会期货部任职，最初担任证监会期货监管一部处长，后证监会期货一、二部合并为期货监管部，杨光出任副主任。

2014 年，杨光调往贵州，担任贵州证监局党委书记及局长。2019 年 6 月，证监会第七届上市公司并购重组审核委员会成立，杨光任并购重组委正局级专职主任委员。

随着国内期货市场规模近年来不断扩大，行业复杂性和监管压力也在增加。据证监会副主席李超此前公开发言所称，2023 年 8 月，我国期货市场总资金突破 1.8 万亿元，创历史新高；品种也在不断丰富，截至 2023 年 8 月底，我国共上市期货期权品种 121 个，与 2018 年底的 61 个品种相比翻了一番。

市场在发展的同时也出现了套利为祸者，引发行业广泛注意，如中原期货资管部投资经理余雷，以及他的合作伙伴之一、和合期货的幕后实控人林强。

余雷专司于结构化发债，主要以诸多期货公司为通道，一头对接城投平台、一头对接资金方，再以咨询公司名义从结构化发债中收取“返费”，由此构建了一个庞大而隐秘的结构化生财体系，扭曲了债券真实价格，滋生暗箱操作的空间。2023 年 4 月，余雷案发。而林强主要是借由曲线控制和合期货，利用前者的子公司和合资管等作为通道，售卖违规的票据产品等，为余雷等方合作代销，他本人于 2023 年 8

月跑路，遗留下大量未兑付窟窿。

中国期货业协会会长此前有过一段时间空缺，原会长安青松于 2023 年 11 月涉嫌严重违纪违法被查。