

肃清市场环境

在法制法规加大供给力度的同时，监管层也相应加大了执法力度。

2020年以来，宁波证监局创新形式，与人行宁波市中心支行、宁波市地方金融监管局、宁波银保监局等联合签署《宁波市金融消费者权益保护监管合作备忘录》；指导宁波市证券期货业协会下设投资者教育和保护委员会；督导市场主体成立“宁波投保大联盟”，从监管、自律、市场主体三个层面构建防非宣传机制。

截至2020年底，宁波证监局联合多部门共开展线索排查449起，清理涉非信息426条，开展现场核查8家次。

而针对宁波辖区资本市场涉非领域重点风险及中国证监会的工作要求，宁波证监局还开展了“股市黑嘴”“非法荐股”“场外配资”等专项整治行动。在充分发挥“宁波投保大联盟”与宁波市金融风险“天罗地网”监测防控系统作用下，共排查相关涉非线索422条；对34条重点线索开展分类处置，其中16家公司已（正在）注销，4家公司已停业，含上述公司在内的27个涉非网站已关停，其余7起线索书面移交地方公安。

与此同时，宁波证监局联合多方力量还组织开展了“防范非法证券期货宣传月活动”“股市黑嘴”“非法荐股”“场外配资”“杀猪盘”等专项整治行动宣传，同时将防非宣传内容纳入“3.15国际消费者权益日”“5.15投资者保护宣传日”“甬城金语 普惠同行”等十多项日常投资者教育宣传活动，推动防非宣传常态化。

此外，宁波证监局在充分调动辖区行业协会、投教基地、市场主体加大宣传力度的同时，还组织行业协会与市场主体等原创宣传产品2348个，在宁波地标外墙巨幅LED屏和短视频、直播平台等新媒体开展防非风险提示。

不仅如此，宁波证监局还联合宁波市处非办组织开展“处非知识”有奖竞答；联合公安部门共同制作宣传视频、涉非知识问答、宣传口号等资料，有效开展防非宣传。同时，在宁波证监局官网分两批对6个涉非网络平台“黑名单”进行集中曝光警示。

B

面临新的局面

2020年12月31日，随着退市新规正式落地，多元化退市常态化成趋势。这意味着投资者保护也面临新的局面。

对此，国盛证券宁波财富中心总经理殷勤说，上市公司因为种种原因退市，不能“一退了之”，留下“一地鸡毛”让投资者承受损失。

“之前上市公司的违法违规成本太低了，震慑力不够。如果是恶意违法违规造成的退市，应加大对上市公司的经济追责力度，情节严重的还应该追究管理层刑事责任。”殷勤说，除此之外，制度方面，还应该继续完善集体诉讼制度，让投资者有便捷的维权渠道。在市场多方合力有效监管下，上市公司在经营过程中才不敢有恃无恐，资本市场生态才能良性高效。

在投资者权益保护的同时，投资者教育也是不容忽视的重要方面。退市新规的落地，从某种程度上对A股市场上流行数年的“炒小”“炒差”之风有所遏制。但从另一方面来说，“有进有出”会令退市企业增加，这也加大了投资者的投资难度和风险。因此，加强投资者教育尤其必要。

为加强投资者教育，近年来，宁波证监局围绕健全投资者保护工作机制、丰富投资者教育形式和内容、督促市场主体严格履行首要责任、强化投保合作等四大方面，持续做深做细投资者保护工作，维护投资者合法权益，促进宁波资本市场持续健康发展。

去年，宁波证监局还与人行宁波市中心支行、宁波银保监局、宁波市地方金融监管局共同签署《宁波市金融消费者权益保护监管合作备忘录》，共建“大投保”新格局；与宁波市中级人民法院、中证资本市场法律中心签署三方协议，推动设立中证资本市场法律中心宁波调解室。

据悉，未来，宁波证监局将持续加大投资者保护工作力度，加强普惠金融教育和宣传，完善金融纠纷非诉解决机制，继续将防范非法证券期货活动纳入投资者教育，开展常态化宣传。对日常工作发现的涉非线索积极核查处置，推动公安机关就重点线索及时立案查处，切实保护投资者合法权益。

C

