

提高认识 力求实效 上海证监局加快推进辖区证券公司合规管理体系建设

◎记者 王璐 ○编辑 李魁领

合规管理是证券公司综合治理结束后中国证监会推动的一项基础性制度建设工作。从2007年4月中国证监会选择了7家证券公司开展合规管理制度试点，到2008年8月《证券公司合规管理试行规定》正式实施，再到前不久在北京召开全行业证券公司合规管理座谈会，证券公司合规管理建设已先后经历了试点、初建和推进三个阶段。该项工作对促进证券公司提升内部管理水平，增强自我约束能力，实现规范有序发展，推动监管机制从行政监管为主转向行政监管、行业自律和公司自我约束有机结合发挥了积极作用。

《证券公司合规管理试行规定》侧重对原则和内容的规范，在程序、方法等方面给证券公司留出了自主建设空间。为了引导证券公司建立适合自身需要的合规管理模式，上海证监局于近期制定并下发了《关于上海辖区证券公司提高合规管理有效性的指导意见》。该指导意见涉及合规管理内涵和目标、合规意识和文化、合规管理制度体

系、组织体系和履职保障、合规管理专项工作、合规考核、问责和评估以及合规工作监管等各项内容，通过原则性、倡导性方式提出了“选择性要求”，既对合规管理工作开展提出明确指导，也对公司自我发展留出空间。日前，结合该指引的下发，上海证监局相关负责人就如何正确认识和把握合规管理工作发表了几点看法。

一、正确认识合规管理的四点特性

1、合规管理是一项内生性的基础管理工作。任何一个企业都是在一定的法律法规环境中成长，合规是生存的前提，合规管理天生就是企业管理的一项基础内容。现在推动合规管理，实质上是基于对证券公司正反两方面经验的总结，基于国内资本市场发展对证券行业的迫切需求，旨在唤醒证券公司对合规管理所具有的内生性、自发性特征的重新认识，这只是一个本位回归。

2、合规管理是一项核心性的风险管理职能。合规管理并非孤立存在，它是企业全面风险管理的基本底

识别别合规、市场、信用、操作等各类风险，正确处理合规管理与风控、稽核等内控职能的关系，充分发挥合规管理对其他风险管理活动的保障和推动作用，才能共同构成公司整体风险的稳定器和持续经营的安全网。

3、合规管理是一项持久性的内部建设活动。目前，证券公司合规管理基本框架虽已初步形成，但随着业务发展和内外部环境的变化，合规管理工作的具体内容和形式也需相应改变。为此，一方面要分阶段推进，科学界定短、长期目标，有序开展各项工作；另一方面要坚持“与时俱进”的原则，根据市场环境、业务发展和管理水平的变化，适时调整工作对象、手段和方式。

4、合规管理是适应当前发展环境的必然选择。当前，证券公司既面临多层次市场主体体系建设带来的发展机遇，又肩负着社会公众对企业责任的较高要求。在这种背景下，公司亟需着力培养两种能力，一种是前进的冲击力，一种是前进的稳定性，只有具备这两种能力，公司才能发展的又好又快。合规管理是形成稳定性的重要基础和核心内容，是企业基业常青的

坚实保障。

二、妥善处理工作中的四个关系

1、合规管理和业务发展的关系。合规管理常常表现为在清晰的边界下对业务扩张的明确限制，这种叫“不”的方式往往让合规管理不被接受、不被认同。为此，需要处理好合规管理与业务发展的关系，这不仅是认识论的问题，更重要是方法论的问题，可以通过技术系统、信息沟通、流程安排、文化渲染等手段推动解决两者间的矛盾，更好地推进两者间的平衡和相互促进。

2、短期突破和长期成效的关系。合规管理自推出起，成效问题始终是关注的焦点。实践中，部分公司合规部门在短期内搭建了信息隔离墙系统，与业务部门共同分析业务风险，为创新业务开展提供建设性意见，从而较早获得业务部门的认同，为打开工作局面赢得先机，同时也为进一步推进服务支持，开展文化宣导，实现短期突破向长期成效的转变打下了扎实的基础。

3、归口责任和直接责任的关系。合规部门作为归口责任部门，是合规管理体系的桥梁和纽带，合规管理

建设中要注重以他们为中心发挥带动作用。但更重要的是强调公司董事会、各层级负责人以及每一名员工对经营管理、执业行为要承担直接责任。正确处理好归口责任和直接责任的关系，有利于理顺部门间的职责分工，促进合规责任的落实。

4、制度建设与文化培育的关系。制度建设强调硬性要求，体现为对员工行为的强制性约束，即“要我合规”，该项工作通过短期努力相对容易见成效；而文化培育重视软性要求，是对员工思想认识的熏陶和引导，即“我要合规”，则需要持续不懈的努力。只有制度建设和文化培育，一软一硬两项工作都抓到位，企业经营管理和员工执业行为的合规保障才能水到渠成。

该负责人指出，已下发的指导意见有利于指导证券公司正确认识合规管理的特性，妥善处理好上述各组关系，为建立有效的合规管理体系打下扎实基础，也为转入常规监管提供重要抓手。上海证监局下一步将进一步依托该指引，推动辖区证券公司着力培育合规管理品牌，切实提升规范经营成效。

系统集成 无缝对接 打造合规管理的有效利器

■国泰君安证券股份有限公司

合规管理作为一项全面化、专业化、流程化、数据化的系统工程，应配以必要的信息技术管理系统来支撑，科学而实用的合规管理平台，是合规信息的集成地，合规工作的总引擎，合规技术的提供源，合规履责的记录库。其对证券公司提高合规管理质量和效率发挥着不可或缺的重要作用，是合规管理的一柄有效利器。今年以来，国泰君安证券在合规管理信息技术平台的建设方面做出了一些有益探索与实践。

1、以公司合规管理战略为基础，确立科学的平台设计思路
2009年初，国泰君安证券提出了设计并开发合规管理平台（以下简称合规平台）的设想和方案。根据“营造一个良好的合规氛围，组建一支有力的合规队伍，形成一套完善的合规制度，建设一个有效的合规运作平台，探索一套科学的合规技术，构筑一个大合规运作机制”的“六个一”合规管理战略，围绕“人人合规、事事合规、时时合规”的基本原则，公司确立了“信息融合、全员参与、业务渗透、过程控制”的设计目标，提出了合规平台的4P（Portal, People, Point, Procedure）设计思路。

一是以企业运作支持平台（Portal）为支撑，使合规平台与公司管理信息系统和业务支持系统全面融合，实现跨职能部门、跨业务单位的整体信息数据共享和对接；二是以全员（People）参与的合规管理思想为基础，根据每位员工所承担的合规职责，通过平台的用户角色设定，使其各司其职；三是以合规管理的关键节点（Point）为主线，在全面采集、存储、加工、分析、测试、评估各类合规风险的基础上，形成独有的合规管理技术、方法与模型，突出重点，统筹兼顾，实现合规管理的点面结合；四是以为合规管理的流程化控制（Procedure）为目标，通过合规平台与其他系统的流程对接，做到事前、事中和事后的全流程控制和管理，同时实现全面工作留痕。

经过近半年的反复研讨、设计、开发与测试，国泰君安证券合规管理平台初现雏形，2009年8月，合规平台正式投入使用。

2、以独有的信息技术为手段，实现合规平台的系统融合
按照合规平台的设计目标，国泰君安证券的合规平台须整合公司行政办公系统、人力资源管理系统、研究成果管理系統、各业务线数据中心和风险控制系统、企业融资业务支持系统中的相关信息和控制流程，实现合规管理平台与公司信息系统整体架构的全面集成和无缝对接。与其它合规管理平台建设相比较，公司平台建设面临两大技术难题：一是实现众多不同系统间的交易类数据和文档类数据的信息交换和同步；二是实现跨系统的流程对接与协同工作。结合自身信息技术特点，国泰君安证券充分运用公司企业运作支撑平台提供的应用平台套餐，如具有自主知识产权的单点登录、远程引擎、文档与协作服务、统一通讯平台等独有技术，在短短6个月内迅速完成了合规平台的建设工作。公司将合规平台构筑于企业运营支撑平台之中，有效解决了不同信息系统之间的数据交换与流程对接问题，实现了文档、流程管理与交易数据监控等不同功能的同台对接，最大限度利用了现有信息技术资源，避免了新的“信息孤岛”的产生。

3、以多项功能模块为驱动，有效实现合规管理职责
系统开发前，国泰君安证券对《证券公司合规管理试行规定》所提出的各项合规管理职责进行了综合分析，结合公司合规管理战略规划与工作实际，公司在合规平台上设计了合规文化建设、合规审查与咨询、合规检查与监督、合规报告、信息隔离管理、合规监测、反洗钱七大功能模块。该七大功能模块是合规平台的运作核心，使合规平台成为公司合规管理工作的有效工具。

公司员工通过在企业运作支持平台进行单点登录，即可一次进入合规平台。平台首页直接展现了合规管理最常用的的部分栏目，首页上端为合规管理的七大功能模块；左侧列示了合规通讯、法规制度检索、合规培训等栏目；右侧列示了工作新建、合规经营状况分布图、监管机构联络图、交流园地等栏目；中下端列示了合规待办和待阅事项及合规动态栏目，首页中央是公司合规口号“合规才有未来”，充分展现了公司鲜明的合规经营理念。

合规文化建设模块通过合规平台的网络信息工具，有效传递公司合规文化。该模块包含外部监管体系、公司合规管理架构、培训课程、内部合规文件（包括合规手册、合规管理制度等）、合规通讯等栏目。

合规咨询与审查模块主要包含四个栏目：制度审查、法规制度检索、合规咨询、业务合规审查。通过制度审查栏目，公司会将制度起草、修订、审查、发布等全部环节纳入系统管理，规范公司规章制度管理的全过程；法规制度检索栏目是公司员工查询、理解法律规章的主要工具，该栏目及时收集整理相关法律法规，进行滚动更新，对于影响重大的法规及制度，列明关键节点，并配以相关培训课件，引导员工对法规知识的正确理解与运用；合规咨询栏目以网上问答形式展示了合规咨询的内容与结果，业务合规审查栏目汇集了公司全部业务合规审查工作的具体进展情况，列示了审查依据、审查过程、审查意见及结论。

合规监测模块主要包含四个栏目：合规审查与监督模块主要包含合规检查项目管理、合规检查点管理、合规措施、员工行为记录四项功能。合规检查从立项、检查到报告、整改的全过程均在合规平台中予以记载和反映。合规检查点管理是该功能模块的一大特色，合规检查点贯穿于整个检查与监督模块，它由合规管理人员依据各类法规文件和监管要求以高度标准化的语言归纳而出，合规管理人员在开展合规检查前，可根据检查要求选择涉及的检查点生成标准化的检查底稿，并在合规检查过程中完整填写合规检查记录和结果，形成检查工作底稿。

合规报告模块由合规报告、日常工作汇报、综合监管报表、统计与查询等栏目构成。该模块主要用于起草、审核、汇总、分类分析各类合规报告和监管报表，其中专门配以各类统计、查询与分析工具，系统在后台定时统计相关结果，生成各类统计图形和数据表，以便决策参考。

信息隔离管理模块由合规管理人员实施跨/回墙审批、查阅企业融资业务、研究报告信息等提供支持。需要跨/回墙的人员可在此模块提交申请，合规管理人员进行审核和义务告知，并要求申请人进行亲属账户申报，经授权的用户通过合规平台进入研究成果转化系统，查看研究员、研究报告信息，进入企业融资业务支撑系统查看投行业务项目信息，对信息隔离风险加以过程控制。

反洗钱模块目前主要具有监测与报告两大功能，一是用于反洗钱监测，通过对客户数据信息的筛选与分析，查找大额交易和可疑交易等洗钱线索，二是通过反洗钱系统接口，及时上报反洗钱报告。

反洗钱模块主要包含合规监测与监督模块，该模块主要包含合规检查项目管理、合规检查点管理、合规措施、员工行为记录四项功能。合规检查从立项、检查到报告、整改的全过程均在合规平台中予以记载和反映。合规检查点管理是该功能模块的一大特色，合规检查点贯穿于整个合规管理工作中不断显现和提升。

合规平台的建设，由合规管理人员依据各类法规文件和监管要求以高度标准化的语言归纳而出，合规管理人员在开展合规检查前，可根据检查要求选择涉及的检查点生成标准化的检查底稿，并在合规检查过程中完整填写合规检查记录和结果，形成检查工作底稿。

合规报告模块由合规报告、日常工作汇报、综合监管报表、统计与查询等栏目构成。该模块主要用于起草、审核、汇总、分类分析各类合规报告和监管报表，其中专门配以各类统计、查询与分析工具，系统在后台定时统计相关结果，生成各类统计图形和数据表，以便决策参考。

信息隔离管理模块由合规管理人员实施跨/回墙审批、查阅企业融资业务、研究报告信息等提供支持。需要跨/回墙的人员可在此模块提交申请，合规管理人员进行审核和义务告知，并要求申请人进行亲属账户申报，经授权的用户通过合规平台进入研究成果转化系统，查看研究员、研究报告信息，进入企业融资业务支撑系统查看投行业务项目信息，对信息隔离风险加以过程控制。

反洗钱模块目前主要具有监测与报告两大功能，一是用于反洗钱监测，通过对客户数据信息的筛选与分析，查找大额交易和可疑交易等洗钱线索，二是通过反洗钱系统接口，及时上报反洗钱报告。

反洗钱模块主要包含合规监测与监督模块，该模块主要包含合规检查项目管理、合规检查点管理、合规措施、员工行为记录四项功能。合规检查从立项、检查到报告、整改的全过程均在合规平台中予以记载和反映。合规检查点管理是该功能