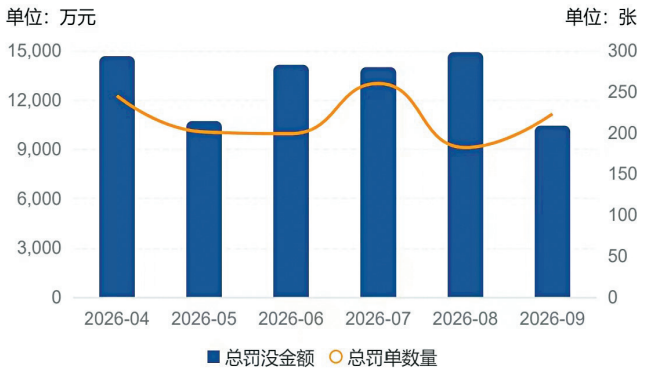


9月72家银行被罚1.04亿 反洗钱罚单激增244%

双罚制全面落地,追责力度显著提升,23人被禁业

2026年9月,银行业监管高压态势延续。企业预警通统计数据显示,当月,央行、金融监管局、外管局及证监会派出机构共对银行机构及从业人员开出223张罚单,较8月的182张同比上升22.53%;整体罚没金额1.04亿元,较上个月1.49亿元回落30.20%,受罚银行72家。罚单结构上,百万级大额罚单共29张,罚没总额6026.93万元,大额罚单数量及罚没规模均较上个月有所收缩。从整体看,9月监管处罚持续聚焦银行合规漏洞,违规领域呈现传统领域稳中可控、新兴领域问题凸显的特征,同时全面落实机构与个人双罚机制,监管穿透力度持续加强。

■新快报记者 范昊怡



■近6个月监管处罚趋势。图片来源:企业预警通

信贷仍是主要违规领域 反洗钱罚单增幅显著

从领域看,信贷业务依旧是银行业第一大违规领域,违规数量保持高位稳定。当月信贷相关罚单共计105张,与上个月基本持平,主要违规案由集中在贷款“三查”不到位、贷前准入不严、贷后管理缺失、各类贷款审批管控不审慎等问题。其中,杭州银行因流动资金贷款、个人贷款、项目贷款管理不审慎等多项信贷违规问题,被监管部门罚款975万元,是当月城商行信贷违规的典型大额处罚案例。

反洗钱是当月监管整治力度增幅最显著的领域,罚单数量从上个月9张飙升至31张,增幅达244.44%,违规问题集中在客户尽职调查不到位、可疑交易监测与报告缺失、客户交易资料留存不规范等方面。2026年9月8日,央行对邮储银行作出处罚,该行本次违规仅产生290元违法所得,却被处以1743.3万元罚款,罚没金额超违法所得6万倍,处罚力度极具震慑性。此次处罚涵盖反洗钱、数据安全、征信管理、金融统计、账户管理等10项违规事

项,直指银行常态化合规管理的多重漏洞,充分体现监管对小额违规、系统性合规漏洞的零容忍态度。此外,福建连江农商行因反洗钱、数据治理、人民币现金管理等违规被警告并罚款574万元,为当月农商行最大罚单。

除核心违规领域外,银行业非传统合规领域违规问题同步增多。9月,支付结算业务罚单从2张增至9张,增幅350%;数据治理罚单从5张增至8张,监管视野正从传统信贷向反洗钱、数据治理、支付结算等非传统领域全面拓展。

“机构+个人”双罚落地 从业人员追责持续从严

“双罚制”全面落地,机构与个人同步追责。当月223张罚单中,机构受罚107次、个人受罚284次;罚没金额方面,机构0.98亿元、个人0.06亿元。处罚类型涵盖警告、罚款、禁止从事相关职业/工作、没收违法所得和责令改正。个人处罚中警告为主要类型,且个人罚款处罚环比增幅达49.41%,追责力度显著提升,当月共有23名银行

从业人员被禁业,1人被取消董监高任职资格,除5名终身禁业者外,另有多名从业人员被处以15年、20年长期禁业处罚。

其中,在上述邮储银行的罚单中,央行同步对8名相关责任人追责,合计罚款22万元。涉事人员覆盖总行网络金融部、运营数据中心、信用卡中心、内控合规部及基层营业所等多个岗位,从管理层、后台运维人员到一线业务员均被问责,完整体现双罚机制穿透式监管特点。

业内分析认为,“双罚制”的落地,意味着机构相关责任人需对合规事项高度重视,机构与个人同步追责的监管方式将合规压力直接传导至管理层与一线员工,个人终身合规责任得到压实,倒逼机构从战略层面重视内控建设。同时,监管信号清晰,银行分支机构不能长期依靠业务扩张忽视底层合规,业务创新必须配套全流程风控,清算、征信、客户身份识别等基础制度不能停留在纸面,条线负责人的合规履职责任需要穿透落地,重复、多领域的合规漏洞将持续受到处罚。

上市公司ESG观察

募资超净资产10倍 中文在线定增引监管拷问

净资产仅2.63亿拟募资28.33亿,被要求答复合理性

新快报讯 记者涂波报道 近日,中文在线抛出定增预案,计划向特定对象发行股票募资不超过28.33亿元,而截至2026年6月末,公司归母净资产仅2.63亿元,募资规模约为净资产的10.76倍。深交所迅速下发问询函,直指核心疑问:在持续大额亏损背景下,这笔十倍于净资产的资金,与公司业务规模、管理能力、人员储备是否匹配?要求公司10月8日前书面说明并对外披露。新快报记者注意到,截至发稿,中文在线尚未披露相关说明。

资料显示,中文在线2015年登陆创业板,主营数字阅读、IP运营,近年押注短剧等业务。从业绩来看,中文在线2024年和2025公司归母净利润亏损2.43亿元、6.71亿元,合计亏损超9亿元。2026年半年报亏4299.53万元。值得注意的是,本次深交所问询函直接聚焦净资产和募资规模,至2026年6月底,中文在线净资产2.63亿元、货币资金2.77亿元、有息负债4.28亿元。2026年上半年经营性现金净流量1.27亿元,扣非前后净利润分别为-

0.43亿元、-0.48亿元。深交所要求公司结合上述财务数据,说明本次募集资金规模约为净资产十倍以上的合理性,以及募资规模与现有业务规模、管理能力及人员储备的匹配关系和测算依据。

梳理上市以来中文在线多次借助资本市场募资扩张。2015年IPO上市募资2.04亿元。上市仅一年多,2016年实施非公开发行,募资近20亿元。2018年再次定增募资10.23亿元。2023年公司再度推出定增预案,计划募资不超25.1亿元,后在2025年8月终止。公司累计股权融资已超32亿元。除A股反复融资,公司同步推进港股上市计划,2026年2月向港交所递交上市申请,拟募资用于AI开发、海外短剧生态、内容生态、偿还借款、补充营运资金五大方向。监管部门求中文在线说明两地融资用途差异及A股、H股同时推进股权融资的合理性。然而融资扩张和股东回报形成鲜明反差,2024年、2025年公司已连续两年零分红。

从股价走势来看,中文在线2015年IPO上市,发行价6.81元,当年受IP题材炒作,最高触及251.6元,成为当年市场知名大牛股。此后长期震荡回落,2023年至2026年,受益AI、短剧题材再度迎来一轮行情。2026年2月,盘中冲高至43.8元,创出近十年阶段新高。股价上涨区间,陆续迎来公司减持公告,2025年9月,上海阅文、深圳利通两大股东发布减持计划,该轮减持合计套现约4亿元,2026年2月,披露多名高管减持公告,包括董事、常务副总经理等合计减持约65万股。截至10月7日,中文在线最新股价为23.37元。

业内人士指出,创业板再融资规则鼓励企业科技创新,但融资规模必须匹配企业真实经营基本面。上市公司不能依靠持续大额融资掩盖经营亏损,尤其在净资产微薄、负债高企的情况下,超大额定增会显著摊薄原有股东权益。再融资不是“输血续命”的工具,上市公司应当向市场证明,募投项目具备清晰盈利逻辑,而不是单纯依靠资本市场资金,持续消耗投资者信心。



文石BOOX再闯港股 以价换量下公司利润承压

新快报讯 记者张晓菡报道 在招股书失效两个月后,广州文石信息科技有限公司(下称“文石BOOX”)于日前二度递表港交所,继续冲刺港股上市。作为国内电子墨水屏阅读器的重要品牌,文石BOOX在Kindle退出中国市场后迅速抢占部分市场,业绩也随之增长。不过,公司的业务正出现明显“换挡”,且面临着利润下滑、库存激增及经营现金流承压等问题。

今年上半年“增收不增利”

从最新招股书来看,文石BOOX收入仍保持增长。2023年至2025年,公司收入分别约为8.04亿元、10.18亿元和11.28亿元;2026年上半年实现收入5.74亿元,同比增长约7.4%。

不过,收入增长并未同步带动利润提升。2023年至2025年,公司年内利润分别约为1.24亿元、1.21亿元和1.31亿元;2026年上半年,公司期内利润为5327万元,同比下降约24%。

“增收不增利”或与产品结构变化有关。2026年上半年,公司生产平板收入达到3.84亿元,同比增长约32%,销量达到20.53万台,同比增长约69.28%;与此同时,高速阅读器收入约1.04亿元,同比下降52.8%,销量也随之下滑。

值得注意的是,生产平板销量大幅增长的同时,平均售价却由2025年上半年的2398元降至2026年上半年的1869元。公司称,主要由于小尺寸产品贡献销售占比较高。同期,高速阅读器价格也出现一定下滑,公司解释称,主要是为保持市场竞争力而对若干型号作出定价调整所致。

在“以价换量”的策略下,文石BOOX整体毛利率也有所下降,由2025年上半年的37.9%降到了2026年上半年的36.5%。

资金压力明显增加

业务结构变化之外,文石BOOX费用端的压力也有所增加。2026年上半年,公司销售费率为14.5%、行政费率为3.6%、研发费率为5.9%,均较去年同期有所上升。

与此同时,公司库存规模快速增长。截至2026年6月末,公司存货约7.49亿元,较年初增加约50%。对于库存增加,文石BOOX解释称,主要是对屏幕及芯片等关键原材料进行战略储备,以减轻价格波动和较长交付周期等风险。

但从现金流表现来看,这也带来了较为明显的资金压力。2025年,公司录得经营活动所用现金净额7099万元,2026年上半年进一步扩大至1.99亿元。招股书显示,该变化主要与存货增加及库存周转效率下降有关。同时,2026年上半年,公司库存周转天数升至313天,而同期贸易应付款项及应付票据周转天数仅为51天。

公司坦言,录得的经营活动现金流量为负并面临因现金流量错配和较长的现金周转周期而产生的流动资金风险,可能对业绩等产生影响。

为优化现金流并缓解库存压力,文石BOOX又开始将此前在“战略储备”中被称为“关键原材料”的若干原材料(即第三方制造的芯片)转售予主要从事电子产品贸易及销售的客户。2026年上半年,公司芯片转售收入约5574万元,占总收入约9.7%。