
山西三立期货经纪有限公司合规简报

2021 年第 7 期

【监管动态】

- 证监会就《期货公司子公司管理暂行办法（征求意见稿）》公开征求意见
- 证监会发布《证券期货违法行为行政处罚办法》
- 证监会集中部署专项执法行动依法严厉打击证券违法活动

【市场要闻】

- 1—6 月我国期货市场交易量同比增长 47.37%
- 郑商所上半年处理 276 起异常交易
- 全国碳排放权交易市场 7 月启动

【公司合规动态】

- 参加山西省非银行业法人机构反洗钱数据报送工作推进会
- 内部夯实合规基础 下发提升内控管理的重要通知
- 监管政策解读
- 开展反洗钱宣传活动

【监管动态】

证监会就《期货公司子公司管理暂行办法（征求意见稿）》 公开征求意见

近年来，期货公司及其风险管理子公司发挥专业优势，为中小微企业提供了便捷、高效的风险管理服务，减缓了原材料价格波动对中小微企业的影响，稳定了生产经营，在服务实体经济方面发挥了积极作用。为进一步规范期货公司对子公司管理，促进子公司规范运作，提升期货公司及子公司服务实体经济能力，按照问题导向、聚焦主业、提升能力的原则，证监会起草了《期货公司子公司管理暂行办法（征求意见稿）》（以下简称《子公司办法》），面向社会公开征求意见。

《子公司办法》共46条，分为总则、子公司的设立与终止、期货公司对子公司的管理、子公司的治理与内控、设立境外子公司及参股境外经营机构特别规定、监督管理、附则等7个部分。

《子公司办法》主要遵循以下原则：一是聚焦解决突出问题。重点解决对境外子公司规范、期货公司对子公司有效管控、行政介入的法律依据等突出问题，重点突破子公司业务健康发展中存在的瓶颈。二是规范主体行为与预留发展空间相统一。既对子公司现存的问题予以规范，同时为子公司发展留足空间。三是体现聚焦主业、提升服务能力的政策导向。引导行业发挥专业优势、聚焦主业，提升行业服务实体经济能力。

证监会发布《证券期货违法行为行政处罚办法》

2021年7月15日，证监会发布了《证券期货违法行为行政处罚

办法》（以下简称《处罚办法》），自公布之日起施行。

党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央全面推进依法治国，深化行政执法体制改革，围绕深入推进依法行政、加快建设法治政府提出一系列任务要求。同时，随着资本市场快速发展，证券期货领域行政处罚工作面临新的形势，对加强执法能力建设、提高依法行政水平提出了更高要求。因此，有必要制定出台专门的证券期货违法行为行政处罚办法，为进一步提升稽查处罚效能提供有力的制度支撑。

下一步，证监会将认真贯彻中办、国办发布的《关于依法从严打击证券违法活动的意见》，进一步规范执法行为、提升执法效能，落实好《证券法》《行政处罚法》和《处罚办法》各项规定，依法从严打击各类证券期货违法违规活动，切实加大对重大违法案件的查处惩治力度，为建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提供更加坚实的法治保障。

证监会集中部署专项执法行动依法严厉打击证券违法活动

为贯彻落实中办、国办发布的《关于依法从严打击证券违法活动的意见》，按照国务院金融委“建制度、不干预、零容忍”的工作方针，结合当前证券违法活动案发特点及违法态势，近日，证监会集中部署专项执法行动，集中打击财务造假、资金占用、违规担保及操纵市场、内幕交易等严重违法行为，依法从严从快从重查办 16 起重大典型案件。目前，相关调查工作已经全面展开。

16 起案件主要涉及：一是严重侵蚀市场诚信基础，破坏信息披

露制度严肃性的案件。包括通过虚构存货及贸易业务实施系统性财务造假，滥用会计准则和会计政策虚增利润，利用多种手段粉饰公司业绩等。个别公司屡次涉案违法，少数董事、监事、高管人员违背对公司的忠实义务，为掩盖资金挪用组织、策划财务造假。二是严重侵害上市公司利益，影响上市公司质量提升的案件。包括上市公司实际控制人、大股东等长时间巨额占用上市公司资金、违规担保等，有的占用上市公司资金偿还银行借款、兑付票据，有的私刻公章以上市公司名义为实际控制人违规提供担保。三是严重破坏公平交易原则，损害投资者利益的案件。包括上市公司实际控制人、大股东以市值管理之名，与私募机构、操盘方、配资中介等合谋，利用资金、持股优势拉抬公司股价；上市公司大股东获悉公司业绩亏损信息后提前卖出股票避损；个别上市公司多次在筹划重大事项时发生内幕交易。四是严重背离职业操守，丧失“看门人”作用的案件。包括上市公司相关审计机构单方面依赖公司提供信息，搞“抄账式”审计，未对舞弊风险事项执行充分的审计程序，甚至还与上市公司提前商定审计意见类型。

下一步，证监会将坚决贯彻“零容忍”方针，集中调配稽查执法力量，创新调查组织模式，坚持全链条打击，坚持全方位追责，持续保持对证券欺诈、造假、“伪市值管理”等各类证券违法行为的高压态势，强化执法震慑，净化市场生态，促进资本市场健康稳定发展。有关案件查处情况将及时公布。

【市场要闻】

1—6 月我国期货市场交易量同比增长 47.37%

中国期货业协会最新数据显示，上半年我国期货市场交易规模稳步攀升，实体企业和金融机构对冲风险意识和内在需求显著提高。

数据显示：1至6月全国期货市场累计成交量为37.16亿手，累计成交额为286.33万亿元，同比分别增长47.37%和73.05%。中国期货业协会副会长罗旭峰介绍说，今年上半年我国期货市场权益总体出现攀升的主要原因是全球性的央行放水导致流通领域货币资金总量快速倍增，相应地进入期货市场的保证金总量也在上升。上半年国内GDP累计增速达到12.7%，剔除基数效应后国内经济整体稳固向上走高，各类金融机构和资产管理机构积极利用期货及衍生品工具进行产品设计，进一步扩大了市场的规模。

截至今年5月末，有88家期货公司共设立91家风险管理子公司，风险管理公司行业累计实现业务收入1008.73亿元，同比增长42%；累计净利润7.02亿元，同比增长56%。

郑商所上半年处理 276 起异常交易

今年上半年，郑商所积极履行一线监管职责，依据规则及时查处各类异常交易及违规交易行为，维护市场交易秩序。

上半年，郑商所共处理异常交易276起，其中自成交88起，频繁报撤单171起，大额报撤单2起，实控组合并持仓超限15起；对实施违规行为的7名客户分别给予警告、通报批评、公开谴责、宣布为“市场禁入者”、罚款等纪律处分，并将处分结果记入中国资本市

场诚信信息数据库。同期，认定实际控制关系账户 480 组，涉及 1754 名客户；对不如实申报实际控制关系的 5 名客户依规予以认定并采取限制开仓的自律监管措施。开展风险警示谈话 22 人次。

郑商所相关负责人表示，下一步，郑商所将继续严格落实国务院常务会议精神和证监会监管工作部署，持续做好风险防范和市场监管工作，坚决对违法违规行为“零容忍”，维护期货市场平稳运行，服务国家发展大局。

全国碳排放权交易市场 7 月启动

7 月 14 日，在国务院新闻办公室举行的例行发布会上，生态环境部副部长赵英民表示，生态环境部根据国务院批准的建设方案，牵头组织全国碳市场建设工作，目前相关建设任务已经基本完成，各项工作已准备就绪。作为立法保障，生态环境部将推动碳排放权交易暂行条例尽快出台，并将稳步扩大全国碳市场行业覆盖范围，丰富交易品种和交易方式。

赵英民称，建设全国碳排放权交易市场，是利用市场机制控制和减少温室气体排放，推动绿色低碳发展的一项重大制度创新，是实现碳达峰、碳中和与国家自主贡献目标的重要政策工具，因此，受到了国际国内的高度关注和期待。生态环境部根据国务院批准的建设方案，牵头组织全国碳市场建设工作，目前相关建设任务已经基本完成，各项准备工作已经就绪。7 月 7 日，国务院常务会议审议决定在 7 月择机启动全国碳排放权交易市场，开展上线交易。

据介绍，今年是全国碳市场第一个履约周期，纳入发电行业重点

排放单位超过 2000 家，经测算纳入首批碳市场覆盖的这些企业碳排放量超过 40 亿吨二氧化碳。这意味着我国的碳排放权交易市场一经启动，就将成为全球覆盖温室气体排放量规模最大的碳市场。

国内外实践表明，碳市场是以较低成本实现特定减排目标的政策工具，与传统行政管理手段相比，既能够将温室气体控排责任压实到企业，又能够为碳减排提供相应的经济激励机制，降低全社会的减排成本，并且带动绿色技术创新和产业投资，为处理好经济发展和碳减排的关系提供了有效的工具。

赵英民说，碳市场将通过价格信号来引导碳减排资源的优化配置，从而降低全社会减排成本，推动绿色低碳产业投资，引导资金流动。这是碳市场追求的一个重要效果，因此碳价非常重要。目前，全国碳市场还没有启动，还不好说碳价是多少。但从全国 7 个地方试点运行情况看，近两年加权平均碳价在 40 元人民币左右。目前，在全国碳市场相关的制度设计中，考虑通过改进配额分配方法、引入抵消机制等政策措施来引导市场预期，从而形成合理碳价。

他表示，下一步，生态环境部将进一步扎实做好全国碳市场各项工作，持续完善配套制度体系，推动出台《碳排放权交易管理暂行条例》，进一步完善相关的技术法规、标准、管理体系。在发电行业碳市场健康运行的基础上，逐步将市场覆盖范围扩大到更多的高排放行业，根据需要丰富交易品种和交易方式，实现全国碳市场的平稳有效运行和健康持续发展，有效发挥市场机制在控制温室气体排放、实现我国碳达峰碳中和目标中的作用。

【公司合规动态】

参加山西省非银行业法人机构反洗钱数据报送工作推进会

7月13日上午，公司首席风险官及合规部负责人赴太原中心支行鼓楼办公区参加山西省非银行业法人机构反洗钱数据报送工作推进会。会议通报了2020年-2021年5月各机构可疑交易报送情况，太原中支反洗钱处处长陈爱书指出了反洗钱数据报送工作中存在的问题，并对下一步工作要求等事项作了安排。

内部夯实合规基础 下发提升内控管理的重要通知

本月，合规部下发关于进一步提升内控管理的重要通知。由于近期行业监管政策的密集出台，公司分支机构、总部各部门应切实提高合规风险防控意识；其次，《反洗钱法》也将进行修订，各分支机构负责人、反洗钱条线人员要从思想上高度重视反洗钱工作。合规部后期也将侧重监管重点方面的细节检查，合规从细微环节开始，扎实做好各项工作，共同推进公司合规管理水平。

监管政策解读

本月，证监发布了《证券期货违法行为行政处罚办法》、《期货公司子公司管理暂行办法(征求意见稿)》、《关于依法从严打击证券违法活动的意见》等一系列监管政策，合规部针对办法内容均进行了详细解读，相关内容见政策解读。

开展反洗钱宣传活动

为贯彻落实人民银行总行和最高法、最高检、公安部打击洗钱犯罪专项活动要求，为打击洗钱犯罪创造良好的舆论环境和社会基础，

全面提升人民群众的反洗钱法律意识和洗钱风险防范能力，合规部本月继续开展反洗钱宣传活动。通过在微信公众号发布洗钱案例小视频、防范洗钱风险小知识等方式，全面普及反洗钱知识，提高广大投资者的防范能力，对营造安全稳定的经济金融环境具有积极意义。

三
五
期
化