

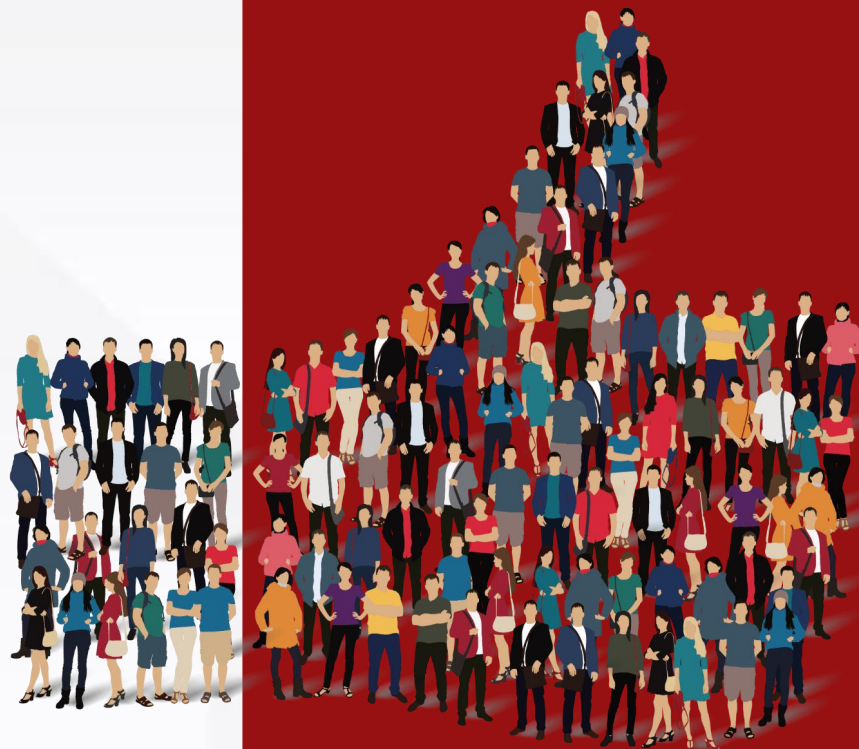
# 合规每周学

第35期

合规部

2024年10月28日

依法合规 行稳致远



# PART 01



## 从期货经纪商角度看 新《公司法》限期认缴制

依法合规 行稳致远

# 新《公司法》修订背景与施行日期

在全球商业环境不断演变和国内经济高质量发展的背景下，中华人民共和国第十四届全国人民代表大会常务委员会第七次会议于**2023年12月29日**审议并通过了新修订的《中华人民共和国公司法》。此次修订旨在进一步优化营商环境，强化企业治理，促进经济健康发展。新法于**2024年7月1日**正式施行，标志着我国公司法体系的一次重要更新。





法人客户，特别是以**套期保值**为主要交易目的的贸易企业和生产企业，构成了期货市场的中坚力量。它们通过期货市场**管理价格风险，稳定生产经营**，对保障国民经济平稳运行具有重要意义。

在法人客户中，有限责任公司因其**灵活的组织形式和较低的设立门槛**，成为众多企业的首选法律形态。这些企业通过期货市场进行风险管理，进一步凸显了有限责任公司在期货市场中的重要地位。

## 第四十七条 新增内容解读

新《公司法》第四十七条明确规定，全体股东认缴的出资额应根据公司章程的规定，自公司成立之日起**五年内**缴足。这一要求旨在合理约束有限责任公司股东的出资义务，确保公司资本的**充实性和稳定性**。

## 与完全认缴制 的对比

与2013年以来实施的完全认缴制相比，新法通过**设定明确的出资期限**，有效避免了**股东过度延迟出资或恶意逃避出资责任**的情况。这一变革有助于提升公司信用，保护债权人利益，促进市场公平竞争。



## 开户环节的变化

期货公司在为法人客户办理开户手续时，需更加关注客户的**注册资本**情况，确保客户具备足够的资本实力以应对潜在的市场风险。



## 客户持续尽职调查的调整

随着限期认缴制的实施，期货公司需加强对法人客户的持续尽职调查，定期评估客户的**资本状况、经营状况及信用记录**，确保客户符合期货市场的准入条件。



## 穿仓纠纷中的影响

在穿仓事件中，期货公司需承担一定的垫付责任。因此，对于法人客户的**注册资本规模和实缴资本**情况，期货公司需给予更高的关注，以确保在纠纷发生时能够有效维护自身权益。

# 限期认缴制的资本信用与风险防控



三立期货  
SANLI FUTURES



限期认缴制的实施使得注册资本成为衡量法人客户资本实力的重要参考指标。期货公司在开展持续尽职调查时，应充分利用这一信息，确保客户具备足够的资本实力和风险管理能力。



限期认缴制的实施有助于提升公司的资本信用，使市场参与者能够更准确地评估公司的资本实力和偿债能力。这有助于降低信息不对称风险，促进市场健康发展。

## 资本信用的提升

## 持续尽职调查的参考意义

1

2

3

## 穿仓诉讼中的优势

在穿仓诉讼中，期货公司可以依据限期认缴制的相关规定，要求股东承担出资责任，从而有效维护自身作为债权人的利益。

限期认缴制的实施有助于提升公司资本信用，保护债权人利益，促进市场公平竞争。同时，它也为期货市场的健康发展提供了有力支持。

面对新法的实施，期货公司应**加强对法人客户的资本状况审查，完善风险管理制度，提升风险管理能力。**同时，还应**加强与监管机构的沟通与合作**，共同推动期货市场的健康发展。

随着新《公司法》的深入实施和期货市场的不断发展，期货公司将迎来更加广阔的市场机遇和挑战。期货公司应紧跟时代步伐，不断创新业务模式和服务方式，为实体经济提供更加优质的风险管理服务。





# PART 02



## 反洗钱小课堂

一文了解各大国际反洗钱组织的成立与发展

依法合规 行稳致远

## 中国人民银行 反洗钱局

是中国人民银行的内设机构，负责组织协调全国的反洗钱和反恐怖融资工作，牵头拟订反洗钱和反恐怖融资政策规章，监督检查金融机构及非金融高风险行业履行反洗钱和反恐怖融资义务情况，收集分析监测大额和可疑交易信息并开展相关调查等。

## 反洗钱工作部 际联席会议

2004年根据国务院批复，由人民银行牵头组织。成员单位包括最高人民法院、最高人民检察院、外交部、公安部等23个部门。这是一个“人民银行牵头、多部门参加”的协调机制，提高了各部门、全社会预防和打击洗钱犯罪的积极性和主动性，为打击洗钱和恐怖融资提供了有力的组织体系保障。

## 中国反洗钱 监测分析中心

根据《中国人民银行法》第四条，负责接收、分析大额和可疑资金交易，是我国反洗钱工作的重要技术支持部门。

# 主要的国际反洗钱组织机构

FATF（反洗钱金融行动特别工作组）	成立时间与背景	1989年于巴黎，由G7及欧盟15国创立。
	成员构成	33个成员国及2个国际组织，另有20+观察员。
	主要工作及影响力	制定40+9项建议，推广反洗钱信息，监督执行，公布不合作名单。
埃格蒙特集团	成立时间与背景	1995年于布鲁塞尔。
	成员构成	各国金融情报单位（FIUs）。
	主要工作及影响力	提供沟通渠道，加强反洗钱支持，促进情报交流，提高反洗钱效率。
沃尔夫斯堡集团	成立时间与背景	2000年于沃尔夫斯堡，由13家大银行发起。
	成员构成	全球金融机构。
	主要工作及影响力	制定反洗钱原则、标准和最佳实践，为金融机构提供指导。
APG（亚太反洗钱集团）	成立时间与背景	1997年于曼谷。
	成员构成	亚太国家和地区。
	主要工作及影响力	推动亚太地区反洗钱工作，提高反洗钱能力和水平。
EAG（欧亚反洗钱与反恐融资小组）	成立时间与背景	2004年于莫斯科。
	成员构成	6个正式成员国（俄、中、哈、吉、塔、白俄），19个观察员。
	主要工作及影响力	在欧亚地区发挥重要作用，促进反洗钱和反恐融资合作与交流。

FATF等组织**制定反洗钱和反恐融资的国际指引**，推动了全球反洗钱标准的统一。促进各国之间的信息共享和合作，通过评估成员国的反洗钱工作，督促各国不断完善制度。

在行政合作方面，友好国家之间**通过外交途径或其他方式交流洗钱犯罪信息，分享防范与打击洗钱犯罪的措施和技术**。警务合作主要通过**国际刑警组织成员国之间的协作来实现，对涉案犯罪嫌疑人进行调查、缉捕和遣送等活动**。

刑事司法协助也是重要的合作方式，被请求方为请求方的刑事诉讼调查取证提供帮助与协作，包括诉讼文书的国际委托送达、跨国的搜查与扣押涉案物品、调查取证、获取或提供有关鉴定结论等。

# PART 03



## 新增违规案例

依法合规 行稳致远

XX期货有限公司山东分公司：

经查，你分公司存在**不具备期货交易咨询资格的员工违规开展期货行情分析等信息传播活动、未有效管控员工互联网营销行为的情形**。上述情形反映出你分公司风险管理不到位、内部控制制度执行层面存在问题，违反了《期货公司监督管理办法》（证监会令第155号）第五十六条的规定。

根据《期货公司监督管理办法》（证监会令第155号）第一百零九条的规定，我局决定对你分公司采取责令改正的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案数据库。你分公司应加强互联网营销业务管理，提升合规管理水平，杜绝此类违规行为再次发生，并在收到本决定书之日起30日内向我局提交书面整改报告。

如果对本行政监督管理措施不服，可以在收到本决定书之日起60日内向中国证券监督管理委员会提出行政复议申请，也可以在收到本决定书之日起6个月内向有管辖权的人民法院提起诉讼。复议与诉讼期间，上述行政监督管理措施不停止执行。



# 测试问卷



依法合规 行稳致远