



# 合规每周学

2025年第12期

合规部

2025年3月31日

依法合规 行稳致远



# PART 01



## 中国证监会2024年法治政府建设情况 2025年法治政府建设工作安排

(摘选自证监会官网)

依法合规 行稳致远

# 中国证监会2024年法治政府建设情况

## 一、总体情况

2024年，中国证监会坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习领会党的二十大及二十届二中、三中全会精神，积极学习贯彻中央经济工作会议和中央金融工作会议精神，认真学习贯彻习近平法治思想，把党的领导贯彻到资本市场法治建设全过程各方面，严格按照《法治政府建设实施纲要（2021-2025年）》要求，全面落实《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》（以下简称“新‘国九条’”）重要部署，持续加强资本市场法治建设。



# 中国证监会2024年法治政府建设情况

## 二、具体表现

### 深入推进“1+N”政策体系建设，持续提高立法工作质量



一是建立完善“1+N”政策体系。以新“国九条”为基础，出台《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》《关于严把发行上市准入关从源头提高上市公司质量的意见（试行）》等配套文件。股票发行注册制全链条各环节的制度依据更加严密，依法治市向纵深推进。

二是加强资本市场基础性法律制度建设。推动行政法规《国务院关于实施〈中华人民共和国公司法〉注册资本登记管理制度的规定》发布实施，推动《证券公司监督管理条例》《上市公司监督管理条例》等行政法规的制定修订，配合推进《金融稳定法》等法律的制定修订工作。

三是进一步提升立法工作的科学性。制定《中国证监会2024年度立法工作计划》，有序推进立法项目。贯彻落实新《公司法》，系统梳理证券期货制度规则，将集中“打包”修改废止的配套制度规则向社会公开征求意见。完善证券期货基础制度，制定修订《上市公司股东减持股份管理暂行办法》1项部门规章和《首发企业现场检查规定》《首次公开发行股票并上市辅导监管规定》《科创属性评价指引（试行）》等13项规范性文件。

# 中国证监会2024年法治政府建设情况



## 强化资本市场功能发挥，服务支持经济高质量发展

一是提升资本市场服务经济高质量发展能力。抓住更好服务科技创新和新质生产力发展这一核心任务，制定《资本市场服务科技企业高水平发展的十六项措施》《关于深化科创板改革 服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》。发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》，进一步优化并购重组监制度。

二是依法高效履行行政许可职责。2024年共接收各类行政许可申请2609件（其中注册申请607件）。发出补正、受理、反馈、中止审查（注册）、恢复审查（注册）、注册阶段问询函及补充审核等文件共计2439件；送达行政许可核准（注册）决定1359件、终止审查（注册）决定41件。

三是持续优化政务服务水平。全面实行行政许可事项清单管理。动态更新行政许可事项实施规范和办事指南，为申请人申请行政许可提供清晰指引。贯彻落实市场准入负面清单制度，严格规范审批行为，优化审批流程，提高审批效率。

# 中国证监会2024年法治政府建设情况



## 监管执法“长牙带刺”，持续净化市场环境

一是建立健全财务造假综合惩防机制。与相关部委联合制定并推动国务院办公厅转发《关于进一步做好资本市场财务造假综合惩防工作的意见》，着力完善监管协同机制，积极推动构建行政执法、民事追责、刑事打击“三位一体”的立体化追责体系。深化行政刑事衔接配合，会同最高人民法院、最高人民检察院、公安部发布《关于办理证券期货违法犯罪案件工作若干问题的意见》。推动特别代表人诉讼常态化开展，运用支持诉讼、代位诉讼等民事司法程序，督促财务造假行为人赔偿投资者损失。

二是持续强化重大案件执法力度。2024年办理各类案件739件，作出行政处罚决定592项；罚没款金额153.42亿元，为2023年的2.4倍；处罚责任主体1327人（家）次，同比增长24%；市场禁入118人，同比增长14.56%。强化对涉嫌犯罪案件的打击力度，2024年共向公安机关移送案件和通报线索178件。依法处罚恒大地产、华道生物等欺诈发行案件，极大震慑发行注册环节违法违规。严肃惩处锦州港、紫鑫药业等恶性财务造假案件，有力整肃净化市场环境。与财政部协同，严肃查处恒大地产审计机构普华永道中天会计师事务所；依法从严从重处罚天职国际会计师事务所、中准会计师事务所等中介服务机构。依法严惩宜华集团等债券市场违法主体。

三是持续加强日常监管。依法严把发行上市“准入关”，加大对企上市前重点问题审核力度。加强中介机构监管，压实中介机构“看门人”责任，推动制定《国务院关于规范中介机构为公司公开发行股票提供服务的规定》，联合财政部出台《资产评估机构从事证券服务业务备案办法》，依法持续开展现场检查和自律监管，督促各类中介机构履职尽责，维护良好行业生态。

# 中国证监会2024年法治政府建设情况



## 坚持严格规范公正文明执法，有力防范化解资本市场风险

一是明确期货监管执法工作重点。推动出台《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见》，围绕期货市场防范风险、加强监管、促进高质量发展部署相关重点举措。

二是着力推动提高上市公司质量。印发《关于加强上市公司监管的意见（试行）》，推动提升上市公司质量和投资价值。进一步规范对大股东减持行为的监管，出台《上市公司股东减持股份管理暂行办法》并修订配套规则，堵住离婚式减持、转融通式减持、融券卖出式减持等各类“绕道”减持漏洞。依法加强对现金分红的约束和引导，健全上市公司信息披露制度。

三是强化市场风险防范处置。通过大数据排查挖掘等手段，提升隐藏关联关系发现能力。严查违法违规交易线索，对违法违规交易保持高压态势。加大程序化交易监管力度，从严惩处程序化交易异常行为，持续规范市场交易秩序。全面加强非法证券期货活动的监测和打击力度，有力有序有效推进风险防范化解。制定发布《关于严格执行退市制度的意见》，进一步深化退市制度改革，推动实现进退有序、及时出清的格局。

四是推进资本市场诚信约束和激励机制。丰富诚信数据库主体信息和诚信信息数据规模，共收录主体信息117.6万条、证券期货系统诚信信息18.2万条。持续做好证券期货市场诚信信息公示查询工作，诚信报告查询累计9.6万次，2024年向全国公共信用信息平台推送资本市场违法失信信息7454条。

# 中国证监会2024年法治政府建设情况



## 强化权力运行监督制约，促进监管权力规范透明运行

一是持续依法推进政务公开，主动接受社会监督。严格落实《政府信息公开条例》，及时公开属于主动公开范围的政府信息。依申请公开方面，2024年共办理政府信息公开申请650件。持续加强监管透明度建设，强化标准公开、程序公开和结果公开。

二是持续加强法制审核。严格落实《规章制定程序条例》《证券期货规章制定程序规定》等有关规定，做好各类规章规范性文件、重大执法决定等事项的法制审核工作。

三是主动接受人大政协监督，不断提升依法行政水平。切实把办理全国“两会”建议提案与依法推进资本市场改革发展稳定工作结合起来，2024年共承办人大代表议案、建议202件及全国政协委员提案222件。

四是积极接受司法监督，强化复议监督。2024年办理行政复议案件659件、行政应诉案件563件。

五是积极开展政策宣传解读。围绕新“国九条”和资本市场“1+N”政策体系、投资者保护相关制度规则等持续深入开展宣传解读。及时就市场各方关注的热点问题解疑释惑，全年发布答记者问17次。2024年官网“证监会要闻”栏目发布信息187条，“证监会发布”微信公众号、微博账号各发布信息488条。

# 中国证监会2024年法治政府建设情况



## 践行金融为民理念，健全多元化纠纷解决机制，有力保障投资者合法权益

一是践行资本市场人民性要求，积极维护投资者合法权益。指导中证中小投资者服务中心提起普通代表人诉讼15件、股东代位诉讼5件，开展支持诉讼15件。推动金通灵、美尚生态特别代表人诉讼案件正式进入司法程序。充分发挥当事人承诺制度在救济投资者、化解市场矛盾纠纷等方面的作用。中证中小投资者服务中心开展500场年度股东会专项行权，促进上市公司股东会质量显著提升。成功实施全国首例公开提名独立董事个案，推动上市公司独立董事选任制度改革落实落地。

二是践行新时代“枫桥经验”，深化证券期货多元化纠纷解决机制。累计与98家各级法院建立诉调对接机制。指导38家调解组织持续发挥调解机制作用，2024年累计调解成功案件8000余件，为投资者挽回损失超过6.5亿元。12386服务平台2024年共接收处理投资者诉求近40万件，资本市场矛盾纠纷预防化解能力和法治化水平持续提升。贯彻落实《关于依法开展证券期货行业仲裁试点的意见》，支持开展证券期货行业仲裁试点工作。

三是深入开展投资者保护宣传和投资者教育工作。组织开展“5·15全国投资者保护宣传日”活动，集中发布10项与投资者保护密切相关的制度规则，12起投资者保护执法案件，10个典型案例以及12个广受投资者欢迎的投教产品。开展“了解我的上市公司”系列活动，带领投资者走进上市公司43家。围绕新出台的法律制度举办投资者大讲堂活动16场，线上线下参与人次达170万，切实走好群众路线。

## 2025年法治政府建设工作安排

2025年，中国证监会将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真学习贯彻习近平法治思想，全面贯彻落实党的二十大及二十届二中、三中全会精神，深入学习贯彻中央经济工作会议和中央金融工作会议精神，认真落实新“国九条”重要部署要求，坚持党对资本市场工作的全面领导，坚持监管工作的政治性、人民性，站稳人民立场，坚持防风险、强监管、促高质量发展，持续深入推进资本市场法治建设，加快打造安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。坚持服务实体经济，支持新质生产力发展。持续完善资本市场基础制度体系，推动股票发行注册制走深走实，夯实市场稳定发展的制度基础，牢牢守住不发生系统性风险的底线。全面落实依法从严打击证券违法活动的工作要求，坚持监管执法“长牙带刺”、有棱有角，“零容忍”打击证券期货违法犯罪活动。坚持保护投资者的鲜明导向，把投资者保护贯穿于资本市场制度建设和监管执法的全流程各方面，不断健全投资者保护的制度机制。持续积极营造崇法守信的市场生态，推动资本市场高质量发展迈上新台阶。



# PART 02



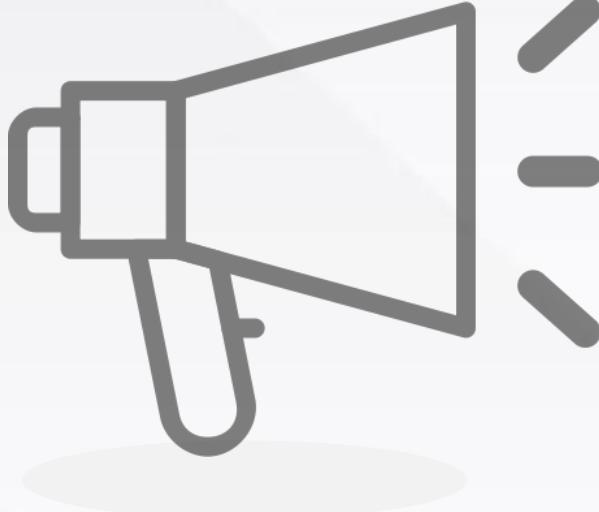
依法合规 行稳致远

## 反洗钱小课堂

### 共同守护“银发”养老

### 为老年人量身定制反洗钱锦囊

# 老年人参与洗钱案件

A large, stylized speaker icon on the left side of the slide, with three horizontal bars extending to the right, suggesting sound or a presentation. 

在当今社会老龄化日益加重的背景下，犯罪分子正把目光锁定在老年人身上，通过利诱或利用亲情等手段，使一些老年人卷入诈骗、洗钱等案件。

下面，为大家介绍一些涉及老年人洗钱的相关案例，并为老年人量身定制锦囊，请查收~

## 第一类：老年人“明知”洗钱而参与

### 1.副局长女婿的“求助”

老丈人A的女婿B是某县交通运输管理局副局长，系国家工作人员。A明知B存在受贿行为，仍应B的要求，提供个人资金账户接收行贿人C转账的人民币200万元，并以A自己名义购买房产、基金等，后抛售并取现给B。



### 2.九位老人加入“跑分”团伙

68岁的庞某某在一次酒类促销活动上认识了侯某某，得知帮人走账就可以赚钱，一笔可以赚取手续费七八十元，且当日结账。利益面前，庞某某不问缘由主动参与，并在后续帮助发展下线。警方破获案件后，发现该团伙共有九位老人参与，年龄在62到68岁之间。

## 第二类：老年人因“不知”而卷入洗钱

### 1.想领“扶贫款”却为他人洗钱

吴大爷收到一份“乡村振兴”文件的快递，告知其有一笔国家扶贫款可以领取，吴大爷便和对方取得联系，本有一些怀疑的他被拉进一个叫“乡村振兴交流频道”的微信群，看到“群友”成功领取扶贫款后，吴大爷也心动了。在被告知自己的银行卡需要“包装流水”才能收到款后，吴大爷毫不犹豫地将银行卡号提供给了对方，认为先收款再转出自己也没什么损失。在对方的步步诱导下，吴大爷在不知不觉中参与了洗钱。



### 2.微信被儿子用于收取贩毒赃款

某青年A为牟取非法利益贩卖毒品。为躲避公安机关侦查，A隐瞒真实目的向其父亲B借用手机微信。B出于对儿子的信任，允许A使用。A遂利用该微信多次接收购毒人员的赃款，并操作B的手机将赃款转入A控制的银行卡后用于消费。

## 第三类：老年人以为“涉洗钱案”险被骗

### 陷入“冒充公检法”的诈骗陷阱

韩阿姨接到一个电话，对方自称是“某检察机关工作人员”，说她涉嫌一起案值280万元的洗钱案，已被列为“逮捕”对象，要求她将自己的所有钱款转到对方提供的银行卡里。因对方说出自己部分个人信息，加之紧张过度，韩阿姨相信了对方的身份和描述的事情，对“工作人员”言听计从。除了让韩阿姨转账，对方还要求韩阿姨保密，且不要挂断电话，便于全程“监控”。好在转账时被银行工作人员发现异常并报警，及时阻止了韩阿姨被骗。

# 老年人参与洗钱案件应对锦囊



## (一) 对银行卡要“心中有数”

及时处理多余的银行卡，保留常用的几张即可，对于不再使用的银行卡应及时销户或挂失，以降低被犯罪分子利用的风险。

## (二) 对信用卡者“拒之千里”

不要向任何人出租、出借、出售自己的个人身份证件、银行卡或支付收款码，细想一下什么交易非得用别人的卡？

## (三) 对轻松赚钱要“加倍警惕”

“天上掉馅饼、地上有陷阱。”对轻松赚钱的承诺要保持警惕，不要轻信。



# 老年人参与洗钱案件应对锦囊



## (四) 对突发事件勿“独当一面”

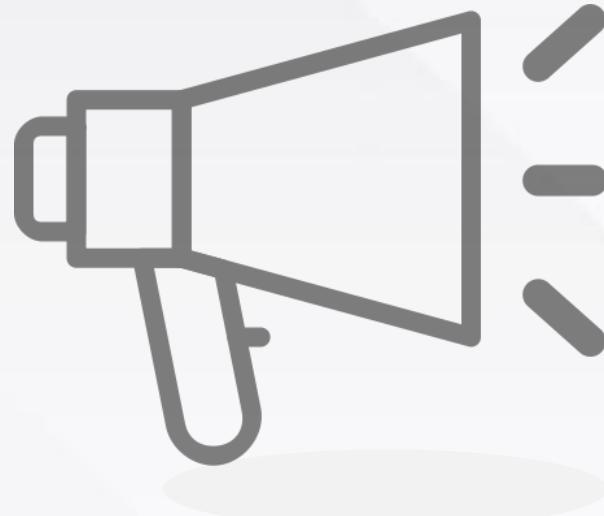
诈骗分子团伙作案、经验丰富，往往演绎逼真、应答如流，遇到“公检法”“客服”等“权威人士”打电话，无论对方说什么一定要和家人商量。

## (五) 对亲人违法勿“助纣为虐”

知道家人违法犯罪应劝导其悬崖勒马、主动自首，绝不可继续放纵甚至帮助洗钱。



# 警惕洗钱温馨提示

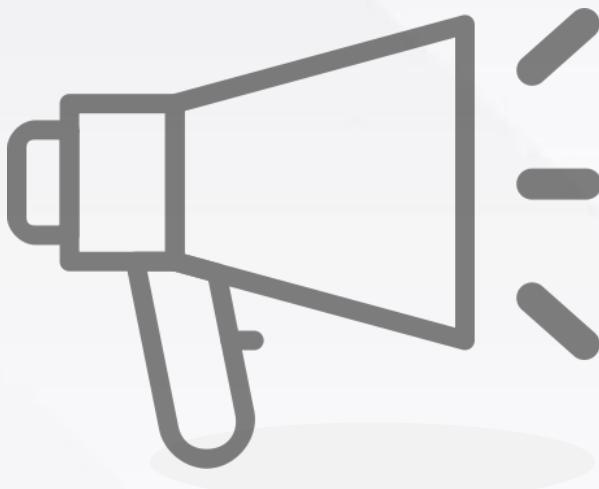


洗钱，是指将违法所得及其产生的收益，通过各种手段掩饰、隐瞒其来源和性质，使其在形式上合法化的行为。洗钱是严重的经济犯罪行为，对国家、经济、金融、司法的危害性极大。**老年人切不可因为眼前利益参与洗钱，否则将面临法律的制裁。**

# PART 03



## 从业人员警示教育



## (一) 配资活动违规：触碰执业底线

束某为配资活动提供便利期货从业人员束某在任职期间，违反《关于防范期货配资业务风险的通知》，为配资活动提供便利。故中期协认定其行为违反《期货从业人员执业行为准则》第七条（勤勉尽责）和第十二条（禁止从事与期货业务相关的违规活动），给予“撤销期货从业资格并在1年内拒绝受理其从业资格申请”的惩戒。

## (二) 代客交易与利益输送

王某以个人名义代理客户交易期货从业人员王某私下接受客户委托，以个人名义代理期货交易，违反《期货从业人员管理办法》第十四条第八项及《期货从业人员执业行为准则》第十二条第一项（禁止代理客户从事期货交易）。中期协给予其“撤销从业资格并在3年内拒绝受理申请”的严厉处罚。

## (三) 利益冲突与兼职违规

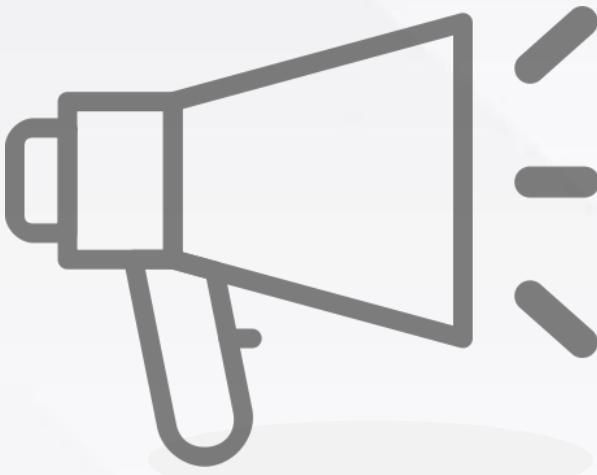
王某某违规兼任关联公司职务期货从业人员王某某未经公司同意，在与所属期货公司存在居间合作关系的公司担任监事并获取报酬，违反《期货从业人员执业行为准则》第二十九条、第三十条（禁止兼任可能产生利益冲突的职务），被中期协公开谴责。

## (四) 虚假宣传与误导客户

周某某承诺保本推介私募基金期货从业人员周某某私下向客户推介私募基金并签署保本协议，违反《期货从业人员管理办法》第十四条第二项（勤勉尽责）及《期货从业人员执业行为准则》第七条，被中期协训诫。

## (五) 违规参与期货交易

侯某某以他人名义交易期货从业人员侯某某以他人名义从事期货交易，违反《期货从业人员管理办法》第十四条第七项及《期货从业人员执业行为准则》第十一条，被暂停从业资格 6 个月。





高频违规领域凸显：代客交易、配资活动、虚假宣传等期货从业人员违规行为仍是 2024 年期货从业人员的违规高发区。

“双罚制” 常态化：监管部门对个人违规行为与机构管理责任同步追责，如某期货公司因互联网营销内控缺陷被处罚，相关高管被约谈。科技手段强化监管：多地证监局通过监测交易流水、IP 地址等技术手段锁定违规证据，如侯某某案中通过账户登录轨迹认定违规事实。

# PART 04



## 违规案例

## 江苏证监局关于对XX（北京）投资有限公司采取责令转让股权等行政监管措施的决定

XX（北京）投资有限公司：

经查，你公司（统一社会信用代码：911100000672658550）为江苏XX期货有限公司（以下简称XX期货）股东，存在以下违法事项：

你公司未在工商注册地实际经营，法定代表人系替他人挂名，股东持有你公司股权均系代持，长期未切实履行XX期货股东义务，严重危及XX期货稳健运行。

根据《中华人民共和国期货和衍生品法》第七十三条第一款第八项规定，我局决定对你公司采取责令三个月内转让东华期货股权，相关股权转让完成前限制行使股东权利的监督管理措施。

如果对本监督管理措施不服，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，上述监督管理措施不停止执行。

江苏证监局