

机构监管通讯

2026 年第 9 期（总第 32 期）

中国证券监督管理委员会宁夏监管局

2026 年 10 月 8 日

目 录

【监管要闻】

- ◆中国证监会副主席李超在国新办新闻发布会上答记者问 2
- ◆中国证监会召开树立和践行正确政绩观学习教育总结会议 ... 7
- ◆中国证监会发布《期货公司监督管理办法》及配套实施公告 8

【监管动态】

- ◆宁夏证监局多措并举推进投资者教育纳入国民教育体系取得实效 10
- ◆宁夏证监局扎实开展“金融教育宣传周”宣传教育活动 11

【监管案例】

- ◆近期证券期货基金经营机构及从业人员违规典型案例 13

【监管要闻】

一、中国证监会副主席李超在国新办新闻发布会上答记者问 (2026年9月10日)

国务院新闻办公室于2026年9月10日(星期四)下午3时举行“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会，请中国人民银行副行长陆磊，金融监管总局副局长丛林，中国证监会副主席李超，国家外汇局新闻发言人、副局长李斌介绍金融领域贯彻落实“十五五”规划、推动金融强国建设有关情况，并答记者问。

中国证监会副主席李超：

各位新闻媒体的朋友，大家下午好！非常感谢大家长期以来对资本市场改革发展和证监会工作的关心和支持。党中央、国务院高度重视资本市场工作，从历次的五年规划看，关于资本市场工作的部署可以说是内容越来越多，分量也越来越重。这次“十五五”规划《纲要》对提高资本市场制度的包容性、适应性，健全投资与融资相协调的资本市场功能又作出了新的重大部署。证监会认真落实中央要求，广泛听取各方面意见，并进行了深入研究。对于“十五五”期间资本市场的工作，总的考虑是，紧紧围绕打造“安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”这一总目标，持续深入推进新“国九条”以及资本市场“1+N”体系落地见效，以持续深化投融资综合改革为牵引，以提高制度包容性、适应性为导向，以依法从严加强监管为保障，加快推进实施新一轮的资本市场改革开放。力争到2030年，资本市场建立40周年之际，资本市场高质量发展的新格局基本形成，综合实力与国际竞争力明显提高。我重点向大家介绍八个方面的内容。

一是进一步提高资本市场制度包容性、适应性。主动适应全球科技创新与产业变革新趋势，持续加力做好科技金融等“五篇大文章”。大力提升资本市场服务新质生产力发展质效。优化发行上市制度，支持新兴产业、未来产业、传统产业转型升级和现代服务业、新型消费等不同类型、不同行业、多元化的优质企业发展壮大。

二是进一步增强资本市场内在稳定性。总结过去几年经验做法，持续加强稳市机制建设，不断壮大市场稳定力量。进一步拓宽中长期资金来源、渠道和入市方式，健全“长钱长投”的市场机制和生态。强化风险监测预警和综合研判，全力维护资本市场平稳运行。

三是进一步加强监管和投资者保护。坚守金融工作人民性，持续强化“五大监管”，聚焦欺诈发行、财务造假、操纵市场、内幕交易等重大违法行为，着力在“打准、打疼”上下功夫，提高监管执法威慑力。加快推动健全资本市场法律制度体系，完善投资者保护机制，让投资者切实感受到市场的公平正义。

四是进一步健全多层次资本市场体系。与实体经济全周期、差异化的金融需求相适配，推动各市场、各板块进一步完善定位，提升功能。健全多元股权融资体系。发展多层次债券市场，发挥好资产证券化和 REITs 盘活存量作用。健全期货市场品种布局，提升大宗商品价格影响力。

五是进一步提高上市公司质量和投资价值。资本市场高质量发展离不开高质量的上市公司群体。要更大力度释放并购重组改革活力，支持上市公司转型升级做优做强。提升公司治理和规范

运作水平，引导上市公司通过股权激励、分红回购等提高自身价值。严格执行并持续完善退市制度。

六是进一步加快建设一流投资银行和投资机构。更加突出功能性要求，持续推动行业机构专注主业、完善治理、错位发展，提升综合实力与专业服务能力，积极培育良好的行业文化与投资文化。

七是进一步建设安全高效的金融基础设施。加快建设世界一流交易所，全面提升综合实力和全球竞争力。提高交易结算等基础设施安全性和科技化水平。

八是进一步扩大高水平对外开放。坚持以开放促改革、促发展，持续提升跨境投融资便利化水平，优化合格境外投资者和互联互通等制度机制，支持企业用好境内境外两个市场两种资源。积极参与全球金融治理，加强开放条件下的监管能力建设。

今年是实施“十五五”规划的第一年。证监会牢固树立和践行正确政绩观，坚持从头抓紧，深入贯彻“十五五”规划《纲要》，一体推进谋长远与抓当下，市场运行总体稳健活跃，全链条监管体系不断健全，投融资综合改革取得新的突破，多层次市场功能有效发挥，资本市场开局起步迈出了坚实步伐。下一步，我们将在党中央、国务院的坚强领导下，始终坚持防风险、强监管、促高质量发展工作主线，扎扎实实办好自己的事情，一步一个脚印把“十五五”规划《纲要》关于资本市场的发展蓝图变成生动实践，更好助力金融强国和中国式现代化建设。谢谢！

中央广播电视总台央广网记者：

这个问题我想提给证监会副主席李超先生，“十五五”规划

《纲要》提出持续深化资本市场投融资综合改革，7月30日中央政治局会议也对此作出了强调，要求提升资本市场的韧性和信心。请问，证监会下一步将重点推出哪些改革措施？谢谢。

李超：

感谢您的提问。投资和融资是资本市场两大基础功能，当然资本市场的功能并不局限于这两者，但是投资和融资的确是各项功能中非常重要的两项。这两项功能相辅相成、相互作用也相互促进。近年来，证监会全面贯彻落实新“国九条”确定的各项任务，以“两创板”改革为突破口，进一步增强制度的包容性、适应性，大力推动中长期资金入市，持续深化资本市场投融资综合改革。资本市场正在发生日益深刻的结构性变化，投融资协调发展的态势加快形成，服务实体经济的质效不断提升。接下来，我们还要认真贯彻落实中央政治局会议和“十五五”规划《纲要》部署，更大力度进一步推动改革，持续提升市场韧性和信心。主要有这么几方面考虑：

一是更大力度激发市场活力。支持新质生产力优质企业发展壮大，是新征程上资本市场的时代使命。近年来，我们推出深化科创板、创业板等改革，进一步提升再融资灵活性、便利性，改革的效果初步显现。今年以来，沪深两市IPO的平均审核周期已经缩短至6个月左右，一些优质公司再融资审核不到一个月。下一步，我们将实施更具包容性的发行上市、并购重组等制度，努力将A股市场打造为境内优质企业上市首选地。动态完善上市标准体系，有序扩大向新向优的覆盖面，加快修订再融资注册办法等制度规则，促进北交所、新三板一体化高质量发展。进一步

畅通私募创投基金“募投管退”循环，引导“投早、投小、投长期、投硬科技”。

二是更大力度夯实稳的基础。市场稳定是深化改革的前提，也是改革的重要目标。在各方共同努力下，投资端改革实现重大突破，促进市场稳健发展的内生力量不断加强。今年以来，社保、年金、保险等中长期资金合计净买入 A 股超过 6000 亿元，持有 A 股流通市值较 2025 年底继续增长了 12.5%。中长期资金坚持长期投资、价值投资，为自身和投资者实现了良好回报。2025 年，全国社保基金投资收益率达到了 13.2%。今年上半年，公募基金行业为投资者创造盈利 1.74 万亿。下一步，我们将持续健全“长钱长投”的市场机制和生态，推动中长期资金稳步提升入市规模和比例。继续大力发展权益类公募基金，强化各类中长期资金“稳定器”功能。强化跨市场跨行业跨境风险监测，推动健全支持资本市场货币政策工具的长效机制，丰富政策工具箱。加强和改进资本市场预期管理，积极营造良好的舆论生态。

三是更大力度提升监管效能。监管是证监会的主责主业。我们坚持依法从严监管，坚决打击各类违法违规行为。今年前 8 个月查办证券期货违法案件 644 件，罚没款将近 100 亿。通过各类方式为投资者挽回损失 50 多亿元。下一步，我们将着力提高资本市场监管和治理水平，不断完善准入、持续监管、退市和交易、机构等全链条监管体系，加快构建行政、刑事、民事有效衔接的追责体系，促进人工智能在资本市场规范应用，推进监管的数智化转型，加强新型业务监管和风险防控。

四是更大力度加强法治保障。我们将坚持在市场化、法治化

轨道上推进改革发展，发挥好法治固根本、稳预期、利长远的重要作用，进一步健全资本市场法律制度体系。修订后的证券公司监管条例有望于近期出台。我们还将抓紧推动证券投资基金法、上市公司监管条例等重要法律法规的制定修改，同时进一步完善符合我国国情市情的投资者保护体系，积极营造公正公平公开的市场环境。

谢谢！

二、中国证监会召开树立和践行正确政绩观学习教育总结会议（2026年9月4日）

近日，中国证监会召开党委（扩大）会议暨党建工作领导小组会议，传达学习习近平总书记重要指示精神、中央党的建设工作领导小组会议和中央金融工委有关会议精神，总结证监会系统树立和践行正确政绩观学习教育，研究部署巩固拓展学习教育成果、建立树立和践行正确政绩观长效机制等工作。证监会党委书记、主席吴清主持会议并讲话，党委班子成员出席会议。

会议指出，习近平总书记的重要指示高屋建瓴、思想深邃、内涵丰富，为不断巩固拓展学习教育成果，持续推动各级党组织和广大党员、干部立党为公、为民造福、科学决策、真抓实干指明了方向、提供了根本遵循。证监会系统全体党员、干部要深入学习领会、全面贯彻落实，以实际行动坚定拥护“两个确立”，坚决做到“两个维护”。

会议强调，树立和践行正确政绩观是一项长期任务，必须久久为功。要在思想引领上再提升，深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想特别是习近平党建思想，一体学习领会习近

平经济思想金融篇和习近平总书记关于资本市场的重要指示批示精神，进一步深刻把握精神实质、实践要求。要在较真碰硬上再攻坚，经常性查改政绩观偏差问题，结合巡视巡察、审计监督、统计监督等精准发现问题，精准务实整改整治。要在结合融合上再深化，坚持稳中求进工作总基调，紧扣防风险、强监管、促高质量发展工作主线，扎扎实实办好自己的事。要在自身建设上再加力，认真贯彻落实党中央关于加强金融系统党的建设决策部署，深入学习领会二十届中央纪委五次、六次全会精神，主动接受中央纪委国家监委驻中国证监会纪检监察组的监督和指导，强化对政绩观行为的管理监督，严格执行民主集中制，树立重实干重实绩的选人用人导向，着力打造“三个过硬”监管铁军。

中央纪委国家监委驻中国证监会纪检监察组负责同志，机关各司局和上海、深圳、北京证券交易所主要负责同志参加会议。

三、中国证监会发布《期货公司监督管理办法》及配套实施公告（2026年9月11日）

为贯彻党的二十届四中全会精神，落实新“国九条”和《国务院办公厅转发中国证监会等部门〈关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见〉的通知》（国办发〔2024〕47号）部署要求，细化《期货和衍生品法》相关规定，中国证监会认真总结监管经验，充分听取各方意见，修订了《期货公司监督管理办法》（以下简称《办法》），并制定了《关于实施〈期货公司监督管理办法〉有关事项的公告》（以下简称《实施公告》）。本次《办法》的修订进一步完善了期货公司监管的主要制度规则，对于强化期货公司监督管理、规范期货公司行为、防范期货公司风险、

保护客户合法权益、维护社会公共利益具有重要作用。

本次修订主要包括以下内容：一是将期货公司业务分为基础类业务（境内期货经纪、期货交易咨询）和交易类业务（期货做市交易、期货资产管理、衍生品交易），并具体完善了期货公司设立变更、业务准入等方面的规范要求。二是强化对期货公司股东、实际控制人的监管，强化股东的说明、报告等义务，提升期货公司股权透明度。三是完善期货公司的公司治理和内部控制，要求期货公司建立健全组织机构，加强期货公司的合规管理、风险管理、内部控制要求等。四是严格对期货公司子公司和分支机构的监管，加强备案管理。五是健全期货公司的业务规则，完善一般业务规范，健全境内期货经纪、期货做市交易和期货资产管理等主要业务规范。六是全面加强监管执法，进一步完善了监督管理和法律责任条款。

为做好修订后《办法》的实施工作，中国证监会同步制定了《实施公告》，对期货公司申请增加有关业务行政许可事项和期货公司境外子公司监管规则适用以及相关业务过渡安排等做出了规定。

【监管动态】

一、宁夏证监局多措并举推进投资者教育纳入国民教育体系取得实效

宁夏证监局坚持从源头强化投资者教育，指导辖区证券期货经营机构深化校企协同育人，实现理论教学、实践实训、产教融合、公益帮扶多方位落地见效。

一是强化课堂教学。引导辖区 5 家证券期货经营机构与 7 家高校建立合作机制，各机构主动对接高校人才培养需求，选派业务骨干入校授课、开展专题宣讲等，覆盖师生 3000 余人次。开设《金融理论专题》《证券投资学》《金融衍生工具》等专业课程，推进期货基础课程共建，常态化组织金融模拟竞赛、联合编写专业教材、参与教学改革研究，有效丰富高校金融教学内容，提升教学针对性与专业性。

二是做实实践育人。依托校企共建实习实训基地，健全全流程实践培养机制，2026 年组织 100 余名学生实习实训，提供实习岗位 37 个。关键时点开展行业招聘、职业指导活动，有效帮助在校学生熟悉行业业态、明晰职业方向，提升实操能力。

三是深化产教融合。积极搭建沉浸式投教平台，组织师生走进投教基地、证券期货经营机构、上市公司等观摩体验，通过现场教学、知识竞赛等方式普及资本市场知识。组织开展实体企业调研，对接帮助学生了解产业发展态势和行业用人需求，有效拓宽就业视野。

四是精准公益帮扶。聚焦乡村振兴战略，2026 年机构为 4 所合作高校中来自乡村振兴重点帮扶地区的 37 名学生，累计发

放实习补助 5.7 万余元，切实减轻学生实习实践负担，以行业力量助力人才培养，彰显良好形象风貌。

下一步，我局将持续践行资本市场工作政治性、人民性，拓宽合作覆盖面，持续完善落实常态化合作机制，推动辖区投资者教育纳入国民教育体系工作再提质、再增效。

二、宁夏证监局扎实开展“金融教育宣传周”宣传教育活动

宁夏证监局积极践行投资者为本理念，紧扣“清朗金融网络守护安心消费”主题，统筹辖区证券期货经营机构开展形式丰富、特色鲜明、覆盖广泛的“金融教育宣传周”系列宣传活动，全面提升投资者金融素养与风险防范能力。

提前谋划，强化统筹协调。联合宁夏金融监管局、自治区党委金融办、人民银行宁夏分行等单位，在银川花博园创新打造“暖阳消保专列”沉浸式宣教游园模式，聚焦数智金融便捷服务、金融网络乱象防范、依法维权路径指引、行业诚信文化四大主题，依托场景化、互动化的“专列”形式，实现知识性与趣味性深度融合，让金融知识更接地气、更有温度，把风险防线筑在群众身前。

借势赋能，拓宽宣传场景。充分利用赛事流量优势，组织 6 家经营机构走进“宁夏足球超级联赛”比赛现场开展宣传，现场大屏幕播放投教系列宣传片，在赛场周边悬挂宣传横幅，经营机构向观赛群众传递投教知识和防非理念，将投资者保护宣传深度嵌入赛事全过程、全场景，以体育流量激活投保热度，把理性投资理念融入市民文体生活。

校企携手，深耕青年投教。组织期货经营机构走进宁夏财经职业技术学院，开展大商所“DCE·中小同行”投资者教育主题活

动，面向青年学生普及期货市场知识与风险防范技能。聚焦青年金融安全教育，深度参与第三届宁夏大学生“青春财赋觉醒计划”金融消费者权益保护知识竞赛，切实提升青年金融素养与财商能力，守护校园金融安全。

投资者教育工作久久为功。下一步，宁夏局将进一步推动投资者教育常态化、阵地化、特色化，持续面向社会公众、在校学生、产业经营主体开展精准投教，切实守护投资者合法权益，全力营造健康、安全、有序的辖区资本市场环境。

【监管案例】

近期证券期货基金经营机构及从业人员 违规典型案例

案例 1: 2026 年 7 月，某证券公司分支机构存在企业微信管控机制不健全、对员工使用企业微信展业管理不到位等问题，反映出营业部合规管理不到位。依规，监管部门对其采取出具警示函的行政监管措施。

案例 2: 2026 年 7 月，某证券公司分支机构合规管控不到位，前任负责人存在借用分公司证券经纪人名义挂靠客户获取业绩提成，利用职务便利侵占员工绩效、补贴的行为。依规，监管部门对其采取出具警示函的行政监管措施并记入证券期货市场诚信档案。

案例 3: 2026 年 8 月，某期货公司分支机构在开展股票期权业务过程中，存在以下问题：一是分公司未告知投资者所提供的信息发生重要变化、可能影响分类的，应及时告知分公司。二是未对部分普通投资者风险告知、警示全过程进行录音或者录像。依规，监管部门对其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。

案例 4: 2026 年 8 月，某农村商业银行基金销售业务存在以下问题：在人员管理方面。对于基金销售人员的考核评价指标体系中，未能将基金销售保有规模等体现以投资者利益为核心和长期投资理念的指标纳入其中。在内控合规管理方面。一是未能根

据代销基金产品的投资范围、投资策略、投资比例和风险状况等因素，对产品开展科学有效的风险评估。二是合规风控人员未对新销售基金产品出具合规审查意见。三是 APP 展示的基金定投模拟历史业绩，未能注明相应的复合年平均收益率等信息。四是公司 2024 年度基金销售监察稽核报告未能在该年度结束之日起 3 个月内完成。在适当性管理方面。一是在为部分投资者购买基金提供服务时未按要求了解投资者收入来源、资产、债务等信息。二是对部分投资者单日内多次测评、风险等级异常变动的情形未予以充分关注。依规，监管部门对其采取出具警示函的行政监管措施。

案例 5: 2026 年 8 月，某期货公司在开展股票期权业务过程中，存在以下问题：一是开户流程不规范，合同签订过程存在瑕疵，且未按规定对个别普通投资者风险告知、警示全过程进行录音或者录像。二是未按照合同约定，为客户办理销户及资金划转等事项。依规，监管部门对其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。

案例 6: 2026 年 8 月，某证券公司分支机构在客户招揽过程中存在向投资者赠送礼品礼券、对第三方互联网信息平台营销合作合规管控不到位、合规人员主持业务培训等问题。依规，监管部门对其采取出具警示函的行政监管措施。

案例 7: 2026 年 8 月，在某证券公司分支机构存在以下情形：某投资管理有限公司所管理的等 5 只私募基金产品在该营业部开立证券账户。2017 年至 2024 年期间，营业部通过支付咨询服务费、向经纪人发放提成的方式，向上述机构客户进行返佣。依

规，监管部门对其采取出具警示函的行政监管措施。

案例 8: 2026 年 8 月，某证券公司分支机构在日常管理过程中，存在企业微信管理不到位，合规培训相关要求落实不到位，未及时报告重大事项等问题。依规，监管部门对其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。该分支机构某经纪人存在利用企业微信违规开展相关业务等行为。依规，监管部门对其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。

案例 9: 2026 年 9 月，某期货公司存在以下问题：一是对于个别分支机构及人员管理不到位。二是开展资产管理业务过程中，询价管理不到位、部分私募资产管理计划同日反向交易缺少决策依据。依规，监管部门对其采取出具警示函的行政监管措施并记入证券期货市场诚信档案。

案例 10: 2026 年 9 月，某证券公司分支机构某从业人员从业期间，存在向投资者提供证券经纪业务附带提供证券投资建议缺乏合理依据且未尽风险提示的情形。依规，监管部门对其采取出具警示函的行政监管措施并记入证券期货市场诚信档案。

（以上案例来源于证监会官网）