

会员之家

2025年第2期 总字第44期

2025年9月30日

◆ 热点资讯

中国证监会召开证监会系统党的建设暨2025年年中工作会议

江苏证监局健全常态化走访机制持续助力上市公司提升投资价值

吴清主席在国新办新闻发布会上答记者问

◆ 协会动态

凝聚文化共识 赋能行业发展

——江苏地区证券公司行业文化建设交流会圆满举行

科技赋能探索投行发展新路径

——江苏地区证券公司投行业务座谈会圆满举行

◆ 会员风采

华泰证券投教基地举办金融知识研学游——南京大学专场

无锡首家证券业融合法庭“法官+工作站”在国联民生投教基地正式成立

东海证券2025“青春逐梦 智启财富”大学生金融知识竞赛圆满收官

目 录

◆ 热点资讯

- 01 中国证监会召开证监会系统党的建设暨 2025 年年中工作会议
- 05 江苏证监局健全常态化走访机制 持续助力上市公司提升投资价值
- 09 吴清主席在国新办新闻发布会上答记者问
- 18 证监会召开“十五五”资本市场规划 上市公司和行业机构座谈会

◆ 协会动态

- 20 凝聚文化共识 赋能行业发展——江苏地区证券公司行业文化建设交流会圆满举行
- 22 科技赋能探索投行发展新路径 ——江苏地区证券公司投行业务座谈会圆满举行
- 24 江苏地区证券纠纷处理技巧暨 2025 年度调解员培训圆满结束
- 27 江苏省证券业协会成功举办江苏地区投资顾问服务能力提升培训班

◆ 会员风采

- 29 华泰证券投教基地举办金融知识研学游——南京大学专场
- 32 东吴证券成功开展第八届江苏省大学生金融节暨江苏省金融

教育校园网格行动

- 34 无锡首家证券业融合法庭“法官+ 工作站”在国联民生投教基地正式成立
- 37 南京证券投教基地开展“理性投资伴我行”专项投教活动
- 39 东海证券 2025 “青春逐梦 智启财富”大学生金融知识竞赛圆满收官

中国证监会召开证监会系统党的建设暨 2025 年年中工作会议

7月24日,中国证监会召开证监会系统党的建设暨2025年年中工作会议,深入学习贯彻习近平总书记关于党的建设的重要思想、关于党的自我革命的重要思想,认真贯彻落实党的二十届三中全会、中央经济工作会议等一系列会议决策部署,全面落实金融系统党的建设工作会议要求,总结上半年工作,分析当前形势,部署下一阶段证监会系统党的建设和改革发展重点任务。证监会党委书记、主席吴清出席会议并讲话。

会议认为,今年以来,面对复杂严峻风险考验,证监会系统认真贯彻落实党中央、国务院决策部署,紧扣防风险、强监管、促高质量发展主线,协同各方持续推动新“国九条”和资本市场“1+N”政策文件落地见效,打好政策“组合拳”,全力维护市场稳定运行;推动中长期资金入市、公募基金改革、科创板“1+6”政策措施、上市公司并购重组等一批标志性改革取得突破;强化监管“长牙带刺”、有棱有角,从严打击财务造假、操纵市场、内幕交易等严重违法违规行为;严控增量、妥处存量,稳步推进债券违约、私募基金、融资平台等重点领域风险化解和持续收敛。经过各方共同努力,资本市场经受住了超预期的外部冲击,市场韧性增强,预期

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

改善，回稳向好的态势不断巩固。在此过程中，证监会系统坚持以政治建设为统领，全面加强思想建设、组织建设、作风建设、纪律建设等各方面建设，自觉主动接受驻证监会纪检监察组等各方监督，推进中央巡视集中整改取得重要阶段性成效。扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，一体推进学查改，从严抓好重点问题集中整治。纵深推进会系统反腐败斗争，支持驻证监会纪检监察组从严查办一批严重违纪违法案件，针对性加强公权力监督制约和警示教育，扎实开展“纪检监察工作规范化法治化正规化建设年”行动，会系统全面从严治党严的基调、严的氛围进一步树牢。

会议强调，未来一段时间，资本市场内外部环境仍然错综复杂，困难挑战不少，但经济高质量发展的确定性、宏观政策预期的确定性、中国资产估值修复的确定性等更为保持市场平稳健康运行提供了基础和条件。证监会系统要认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，牢牢把握市场要稳、监管要严、功能要强、队伍要过硬这四个着力点，不断集聚稳的力量、壮大进的动能，持续稳定和活跃资本市场，更好服务经济持续回升向好和中国式现代化大局。一是全力巩固市场回稳向好态势。进一步健全稳市机制，增强市场监测监管和风险应对的有效性、前瞻性，加强预期引导。二是深化改革激发多层次市场活力。推动科创板改革举措落地，推出深化创业板改革的一揽子举措，持续推进债券、期货产品和服务创新。三是从资产端、资金端进一步固本培元。大力推动上市公司提升投资价值，抓好“并购六条”和重大资产重组管

热点资讯

理办法落实落地，同时严防利益输送和“浑水摸鱼”，加快推进财务造假综合惩防意见落地，更好发挥公司治理内生约束作用。更大力度培育壮大长期资本、耐心资本，大力推动中长期资金入市，扎实推进公募基金改革，促进畅通私募股权创投基金“募投管退”循环。四是持续提升监管执法效能。突出打大、打恶、打重点，强化监管协同，提高科技监管能力，提升执法质效，坚决惩治资本市场违法违规行为。坚持突出重点、精准施策，防止一刀切、简单化，切实做到严而有度、严而有方、严而有效。五是精准防控资本市场重点领域风险。统筹化解处置房企债券违约风险和支持构建房地产发展新模式，稳步推动融资平台债务风险化解和市场化转型，严厉打击私募违法违规和非法证券期货活动。六是稳步推进高水平制度型开放。系统研究完善资本市场对外开放总体布局、实施路径，稳妥有序抓好自主开放重点举措落实落地，推动在岸与离岸市场协同发展，持续拓展资本市场跨境合作新空间。七是增强资本市场重大问题研究的权威性和影响力，更好服务国家战略和监管需要。

会议要求，要坚持以高质量党建引领高质量发展，坚决落实二十届中央纪委四次全会和金融系统党的建设工作会议精神，坚持刀刃向内、自我革命，全面加强证监会系统党的建设，真正在思想观念和行动上来个“大转变”，以实际行动坚定拥护“两个确立”、坚决做到“两个维护”。一是始终把党的政治建设摆在首位，持续加强政治机关建设，增强政治意识，淬炼政治能力，强化政治担当，不断巩固拓展中央

热点资讯

巡视整改成效。二是持之以恒抓好作风建设，深化重点问题整治，完善“过紧日子”相关制度，持续改进监管服务，坚决纠治形式主义、官僚主义。三是以更大决心和力度一体推进“三不腐”，支持驻证监会纪检监察组深化拓展证券发行审核领域腐败问题专项治理，针对性堵塞漏洞、完善制度，着力管住“关键少数”，全方位加强公权力监督制约，深入推进风腐同查同治，坚决铲除腐败滋生的土壤和条件。四是统筹抓好领导班子和干部队伍建设，坚持严管厚爱相结合，树牢选人用人正确导向，综合施策激励干部职工担当作为，加快锻造“三个过硬”的监管铁军。

会上，相关司局和系统单位负责同志围绕防风险、强监管、促高质量发展和加强党的建设主题作交流发言。

中国证监会党委班子成员，会机关各司局副局级以上干部、系统各单位班子成员现场或通过视频参加会议。中央纪委国家监委驻证监会纪检监察组、中央金融委员会办公室、中央金融工作委员会、最高人民检察院、公安部、审计署有关同志应邀出席会议。

中国证监会

2025年7月

江苏证监局健全常态化走访机制 持续助力上市公司提升投资价值

今年以来，江苏证监局进一步健全上市公司常态化走访机制，构建证监局、交易所、地方政府三位一体的走访格局，以及内部多部门协同配合的组织保障体系，开展新一轮上市公司走访调研工作。截至7月底，江苏证监局已走访江苏上市公司458家，覆盖率达64.78%，推动解决问题446项，有效助力上市公司向新向好发展。

把握政策红利，助力产业向新向好发展

围绕地方经济与产业特点，走访活动有针对性地对重点领域加大走访力度，推动上市公司用好国家政策提质增效。在消费行业，上半年江苏证监局实地走访了汽车、家电行业上市公司，引导上市公司对接大规模设备更新和消费品以旧换新政策加力扩围的政策红利，协调地方政府等各方力量解决生产建设场地拓展、产能扶持政策落地等具体问题。通过走访了解到，相关汽车、家电行业公司近九成实现盈利，有力促进市场需求释放，带动产业链订单量增长。

在医药行业，走访注重分类施策，引导有条件的创新药企业通过资本市场实现产业升级，助力辖区一家上市公司自主研发新药上市申请成功获得美国FDA批准。在海洋行业，

|| || 热点资讯 || ||

江苏证监局联合江苏省工业和信息化厅、地市政府，组织开展“资本市场支持高技术船舶与海工装备先进制造业集群高质量发展宣导会”，推动改革政策落地落实，辖区 29 家企业入选“中国海洋经济股票价格指数”，数量居全国首位。

走访过程中，不少上市公司表达了融资、并购方面的诉求和遇到的困惑。江苏证监局加强政策宣导和案例解读，推动上市公司用好融资并购工具，助力“筑峰强链”。一方面，支持上市公司常态化股权融资，今年 1 至 7 月，江苏上市公司股权融资 512.33 亿元；另一方面，积极做好政策解读，引导上市公司利用境外上市契机引入优质的全球投资者。截至 7 月 31 日，江苏共有“A+H”上市公司 8 家，另有 5 家已公告筹划发行 H 股。

今年的常态化走访还多次召开并购重组座谈会，深入了解企业并购基础和现实需求，结合各地市产业发展需求，引导企业形成符合其发展阶段和战略定位的并购策略。据统计，“并购六条”发布以来，江苏资本市场新增披露并购重组 209 单，实施完成 122 单，完成并购重组总金额超过 650.84 亿元，占全国总量的 12%，涌现了一批通过并购重组延链强链的典型案列。

“摸排+走访”一体推进，市值管理提质增效

上半年，江苏证监局加大对受外部政策影响较大上市公司的走访工作力度，会同江苏省有关部门召开上市公司高质

|| ■ 热点资讯 ■ ||

量发展座谈会，引导企业坚定信心并积极采取市值管理措施。

在回购增值方面，活动“走访+推介”推动回购增持再贷款政策落地。今年1至7月，江苏辖区共有83家上市公司披露回购方案或增持计划，总金额达159.24亿元，以实际行动巩固资本市场回稳向好态势。

在分红方面，通过“摸排+走访”一体推进，江苏证监局筛选符合条件的公司精准宣贯政策，推动二季度新增26家公司拟开展中期分红。目前，辖区共有160余家公司计划开展中期分红，占年初上市公司总数的25%，同比增长11.72%，辖区大市值、头部公司争当中期分红“优等生”，药明康德、常熟银行分别公告实施首次中期分红10亿元、5亿元。

在市值管理方面，走访活动主动把握市场热点，重点走访“苏超”赛事相关上市公司，做好市值管理和信息披露相关提示，随着赛事热度逐渐攀升，“苏超”概念股潜力不断被挖掘，投资价值得到市场进一步肯定。

6家ST公司平稳“摘帽”，加快构建长效发展生态

在持续开展走访工作的同时，江苏证监局还注重“当下改”与“长久立”相结合，畅通“证监局-地方政府-上市公司”沟通渠道，常态化解决上市公司困难。江苏证监局已与江苏省13个地市签署战略合作协议，在服务企业发展、解决实

|| | 热点资讯 || |

际问题上开展常态化合作，促进资本市场与地方经济社会良性互动发展。

与此同时，走访活动还在江苏省内多个地区，常态化开展上市公司高质量发展培训，实现辖区上市公司全覆盖，主动送服务上门、送政策上门，介绍典型案例、传达监管理念，引导公司树牢合规意识，实现稳健发展。今年以来，辖区6家ST公司平稳“摘帽”，进一步稳定市场环境。

下一步，江苏证监局将围绕证监会中心工作，持续落实好常态化走访上市公司工作机制，充分发挥走访工作在发现问题、推动发展上的作用，以更实举措推进上市公司高质量发展。上证报中国证券网讯（记者 仲茜）

江苏证监局

2025年8月

吴清主席在国新办新闻发布会上答记者问

国务院新闻办公室于2025年9月22日（星期一）下午3时举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会，请中国人民银行行长潘功胜，金融监管总局局长李云泽，中国证监会主席吴清，中国人民银行副行长、国家外汇局局长朱鹤新介绍“十四五”时期金融业发展成就，并答记者问。以下为吴清主席的问答文字实录：

中国证券监督管理委员会主席吴清：女士们、女士们、先生们，媒体朋友们，大家下午好！首先借这个机会感谢大家一直以来对资本市场和证监会工作的关心支持！刚才功胜行长和云泽局长介绍了“十四五”期间金融和银行保险业高质量发展情况，听了非常振奋，也感同身受。

对资本市场来说，过去五年也是极不寻常的五年。面对不确定、不稳定因素明显增多的复杂严峻形势，党中央、国务院对资本市场作出一系列重大决策部署，在中央金融办统筹协调下，证监会与各方面一起认真抓好贯彻落实，一体推进防风险、强监管、促高质量发展，合力稳市场、稳预期、稳信心，推动市场健康稳定发展的态势持续形成并不断巩固。

第一，“四梁八柱”的法规制度体系建构成型。以新证券法实施为契机，对相关法规制度进行系统“立改废释”，期货和衍生品法、私募基金监管条例等一些历经“十年磨一

热点资讯

剑”的法规发布实施，中国特色的资本市场法治体系进一步健全。去年，国务院出台了《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》，也就是我们通常所说的新“国九条”，我们又会同相关方面相继出台了 60 余项配套规则，基础制度和监管底层逻辑得到全方位重构，为资本市场稳定发展打下制度基础。

第二，多层次、广覆盖的市场体系更加完备。纵深推进科创板、创业板改革，成功设立并高质量推进北交所建设，持续深化新三板改革，稳步发展结构合理、功能互补的多层次股权市场。今年 8 月，A 股市场总市值首次突破 100 万亿元。交易所债券市场产品日趋丰富，公募 REITs、科创债、资产证券化等创新品种加快发展。全市场期货期权品种达到 157 个，广泛覆盖国民经济主要产业领域，同时还设立广期所，更好促进绿色发展。

第三，投资和融资相协调的市场功能不断健全。近五年，交易所市场股债融资合计达到 57.5 万亿元，直接融资比重稳中有升，较“十三五”末提升 2.8 个百分点，达到 31.6%。资本市场服务科技创新跑出“加速度”，资本市场含“科”量进一步提升。近年来，新上市企业中九成以上都是科技企业或者科技含量比较高的企业。目前 A 股科技板块市值占比超过 1/4，已明显高于银行、非银金融、房地产行业市值合计占比。市值前 50 名公司中科技企业从“十三五”末的 18 家提升至当前的 24 家。上市公司主动回报投资者的意识明显增强，这 5 年上市公司通过分红、回购派发“红包”合计

热点资讯

达到 10.6 万亿元，比“十三五”增长超过 8 成，相当于同期股票 IPO 和再融资金额的 2.07 倍。与此同时，我们也在积极推进完善资本形成机制和中长期资金入市机制。

第四，协同发力的稳市机制逐步完善。面对多重超预期风险挑战，在党中央、国务院统筹部署下，我们协同各宏观管理、金融管理、国资部门和相关市场主体加强政策对冲、资金对冲、预期对冲，有效防范市场大幅波动和系统性风险。

“十四五”期间，A 股市场韧性和抗风险能力明显增强，上证综指年化波动率 15.9%，较“十三五”下降 2.8 个百分点。

第五，公平公正的市场环境进一步形成。坚持监管“长牙带刺”、有棱有角，不断完善全链条监管体系，坚决打击违法违规行。 “十四五”期间，对财务造假、操纵市场、内幕交易等案件作出行政处罚 2214 份，罚没 414 亿元，较“十三五”分别增长 58%和 30%，执法震慑进一步增强，透明度进一步提高，市场生态进一步净化。

总的看，“十四五”期间，我国资本市场实现了量的稳步增长和质的有效提升，也为“十五五”高质量发展打下了坚实基础。这些成绩的取得，根本在于以习近平同志为核心的党中央坚强领导，也离不开各有关方面、各市场参与主体特别是广大投资者的共同努力和大力支持，借这个机会也向大家表示衷心的感谢！

新华社新华财经记者：“十四五”规划提出要全面深化改革，构建高水平社会主义市场经济体制。想请吴清主席介绍一下近年来资本市场改革开放的情况，出台了哪些政策和举

热点资讯

措？谢谢。

中国证券监督管理委员会主席吴清：感谢您的提问！我国资本市场是改革开放的产物，改革是资本市场的天然基因，开放是资本市场的鲜明标识。五年来，证监会认真落实“十四五”规划和二十届三中全会部署，坚持市场化法治化国际化的改革方向，系统谋划、统筹联动，推出了一批牵引性强、含金量高的标志性改革开放举措。简要说有几个方面：

一是投资端改革实现重大突破。坚持投资者利益优先，制定实施公募基金高质量发展行动方案，建立完善投资收益为核心的考核评价体系，三阶段降费改革全面落地。中央金融办会同我会和相关部门出台推动中长期资金入市的指导意见及实施方案，着力打通社保、保险、理财等入市的痛点堵点，保险资金长期股票投资试点、个人养老金制度推广至全国等重要举措相继落地，“引长钱、促长投”的改革效果加快显现。截至今年8月底，各类中长期资金合计持有A股流通市值约21.4万亿元，较“十三五”末增长32%。

二是融资端改革持续深化。股票发行注册制由试点到全面推开，逐步走深走实。聚焦服务新质生产力发展，接续推出“科创十六条”“科创板八条”“并购六条”等举措，在发行上市、并购重组、畅通募投管退循环等方面加快作出一系列优化完善安排。今年6月，又在科创板推出设置科创成长层等“1+6”改革举措，目前已有3家未盈利科创企业在重启科创板第五套标准后完成注册，创业板第三套标准也迎来首单受理。

热点资讯

三是促进上市公司高质量发展的制度机制不断完善。坚持信息披露和公司治理双轮驱动，两次修订信息披露管理办法，系统完善上市公司治理准则，推进独立董事制度改革，上市公司运作更加规范、透明。扶优限劣，支持和引导上市公司做优做强。“并购六条”发布以来，已披露 230 单重大资产重组，一般性的资产重组数量更多，有力支持了上市公司产业整合。扎实开展两轮退市制度改革，拓宽多元退出渠道，严格出清“害群之马”“空壳僵尸”，“十四五”时期共 207 家公司平稳退市。

四是资本市场高水平制度型开放稳步扩大。统筹开放与安全，稳妥有序推进市场、产品和机构双向开放，“十四五”期间全面取消行业机构外资持股比例限制，完善合格境外投资者制度，优化沪深港通、沪伦通、基金互认等互联互通机制，建立完善境外上市备案制度，出台“惠港五条”，大力支持香港巩固提升国际金融中心地位。“十四五”期间，新增核准 13 家外资控股证券基金期货机构来华展业兴业，外资持有 A 股市值 3.4 万亿元，269 家企业境外上市。可以说，中国资本市场的“朋友圈”越来越大。谢谢！

证券时报记者：我的问题提给吴清主席，“十四五”期间，资本市场遭遇了一系列超预期的风险考验。请您介绍下证监会为加强资本市场监管、防范化解风险方面采取了哪些工作？谢谢。

中国证券监督管理委员会主席吴清：谢谢！正像刚才您所介绍的，过去五年资本市场面临的环境发生了复杂深刻变

热点资讯

化，外部输入性风险挑战可以说是风高浪急，国内部分领域风险“水落石出”，资本市场作为各类风险交汇地和敏感带首当其冲。中央金融工作会议强调要加快打造“安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性”的资本市场，“安全”打头，凸显了防风险、强监管的重要性。证监会始终坚持稳中求进，统筹发展与安全，筑牢监管防线，严守风险底线。

一是坚决维护市场平稳运行。落实“四早”要求，加强全方位监测预警，健全跨市场跨领域跨境风险防控机制，加强逆周期调节，统筹好一二级市场协调发展，同时强化与有关方面的协调联动，支持汇金公司、社保、保险、证券基金和上市公司等发挥内在稳定作用，共同打好“组合拳”，筑牢防波堤防浪堤，有效应对了外部冲击，投资者信心和市场预期明显改善。

二是稳妥推动重点领域风险持续收敛。坚持严控增量、稳减存量、严防“爆雷”，交易所市场债券违约率保持在1%左右的较低水平。私募基金风险整治扎实推进，约7000家僵尸机构完成出清，“伪私募”等增量风险基本得到遏制。关闭金交所、“伪金交所”成效明显，应关闭的27家金交所已全部取消资质，排查出的上百家“伪金交所”也已经全部得到清理。

三是大幅增强监管执法的有效性、震慑力。一方面，聚焦财务造假等投资者深恶痛绝的违法违规问题，既“追首恶”，也“惩帮凶”，系统构建全方位、立体式的综合惩防体系，坚决破除造假“生态圈”。比如，就债市财务造假对

热点资讯

恒大地产及其审计机构分别开具 41.75 亿元、3.25 亿元的史上最大罚单，对越博动力案第三方配合造假同步追责。另一方面，用好用足法律所赋予手段，依法从严，把“板子”打准打疼。联合最高法印发严格公正执法司法、服务保障资本市场高质量发展指导意见，不断完善行政、民事、刑事追责体系。五年来，共向公安机关移送案件和线索超 700 件，一批责任人被依法严肃追究刑事责任。

四是扎牢织密投资者保护“安全网”。积极回应投资者关切，先后完善了股份减持、量化交易、融券等一些相关的监管规则，推动出台了先行赔付、当事人承诺、欺诈发行责令回购等一系列制度，明确了申报即担责、中介机构执业质量评价等硬性监管要求，事前事中事后有序衔接的投保体系持续健全。近年来，特别代表人诉讼首单康美药业案赔偿投资者约 24.6 亿元，紫晶存储案、泽达易盛案分别赔付投资者 10.9 亿元和 2.8 亿元，一批标志性案例在各方共同努力下得以落地，提升了投资者合法权益保护工作的质效。谢谢！

封面新闻记者：去年 9 月以来，A 股市场走势稳中向好。中央政治局会议等一系列会议强调，要持续稳定和活跃资本市场、增强国内资本市场的吸引力和包容性，请问证监会下一步将如何落实这些部署要求，谢谢！

中国证券监督管理委员会主席吴清：谢谢您的提问！去年 9·26 中央政治局会议以来，财政、金融、产业等一揽子大力度、超预期政策扩围增效，包括结构性货币政策工具创新等，有力支持资本市场的稳定发展；科技创新与产业创新

|| ■ 热点资讯 ■ ||

加快融合发展，一批现象级的科技企业和创新产品相继出圈；资本市场“1+N”政策体系加快落地见效。在各方面因素共同作用下，“中国资产”的吸引力明显增强。同时我们也看到，当前新一轮科技革命加速演进，人工智能、生物医药、区块链等技术快速发展，不仅深度影响社会经济活动，也在深刻改变着“科技-产业-金融”的融合发展态势。近年来，国际上主要金融市场都在加快推进资本市场制度机制和产品服务创新，提升制度包容性和市场运行效率。在新的环境下，如何与时俱进完善我们的市场发展理念和监管方式，增强市场的竞争力和吸引力，更好地服务高质量发展，成为摆在我们面前的一个重要课题。

下一步，我们将坚持稳中求进、以进促稳，以深化投融资综合改革为牵引，不断提升基础制度、市场功能、监管执法等各方面的适应性、包容性，促进资源更加高效配置，让优质企业和各类资金更好迸发活力、实现价值。主要从以下方面持续着力。一是增强多层次市场体系的适配性，以科创板、创业板“两创板”改革为抓手，推进发行上市、并购重组等制度改革，更大力度支持创新，更好支持不同行业、不同类型、不同阶段的优质企业通过资本市场茁壮成长。这需要进一步提升制度包容性。二是更好发挥中长期资金“压舱石”“稳定器”作用，持续强化长周期考核，不断提高跨境投融资便利度，吸引更多源头活水，努力让更多全球资本投资中国、共享成长。三是持续提升上市公司质量和投资价值，支持上市公司深耕主业、做精专业，强化董事、高管、控股

|| | 热点资讯 || |

股东等“关键少数”责任，提升信息披露质量，持续涵养尊重投资者、回报投资者的股权文化，夯实市场“稳”和“活”的微观基础。四是提高监管的精准性、有效性，落实主责主业，依法从严监管，突出打大、打恶、打重点，把该管的管好，同时坚持严而有度、严而有效，进一步完善市场监管和风险防范机制，塑造既“放得活”又“管得住”的资本市场秩序，促进高质量发展。

做好资本市场工作是一项长期系统工程。回望过去五年，大家一起交出了一份沉甸甸的答卷，可以说是硕果累累。展望未来五年，我们也是信心满满，更有着沉甸甸的责任。我们需要一个又一个五年持续推进资本市场改革创新，在有效防范风险的前提下推动高质量发展。证监会将坚决贯彻落实党中央、国务院关于资本市场工作的重要部署要求，锚定目标、久久为功，不断开创资本市场高质量发展新局面。也恳请大家一如既往地关心支持资本市场发展，一道呵护好、建设好我国的资本市场，谢谢！

中国证监会

2025年9月

证监会召开“十五五”资本市场规划 上市公司和行业机构座谈会

为认真贯彻习近平总书记有关“十五五”规划编制工作的重要指示精神和9月29日中央政治局会议精神，高质量做好“十五五”资本市场规划思路和举措谋划工作，证监会党委书记、主席吴清在北京召开专题座谈会，与部分上市公司、行业机构和中介机构代表、中国资本市场学会会员深入交流，充分听取意见建议。

座谈中，大家一致认为，“十四五”时期，我国资本市场实现了量质齐升，特别是新“国九条”和资本市场“1+N”政策体系发布实施以来，资本市场基础制度和监管底层逻辑得到全方位重构，多层次市场体系更加完备，市场功能不断健全，市场韧性明显增强，市场生态持续净化。会上，大家围绕如何做好“十五五”资本市场规划、进一步全面深化资本市场改革提出了具体意见建议。主要包括：进一步深化发行上市、再融资、并购重组等领域改革，完善政策执行机制，不断增强资本市场的吸引力和包容性；更大力度支持上市公司做优做强，引导上市公司加大分红回购力度，进一步发挥机构投资者在上市公司治理中的作用，不断提升上市公司质量和投资价值；支持优质证券基金公司等行业机构打造一流投资银行和投资机构，推动会计师、律师事务所等中介机构高质量发展，加快提升综合实力和国际竞争力；

热点资讯

进一步丰富 A 股市场指数、ETF、衍生品等产品服务体系，更好服务居民财富保值增值；提升跨境投融资便利度，进一步提高资本市场制度型开放水平；等等。

吴清强调，要深入学习贯彻即将召开的党的二十届四中全会精神，坚持党的全面领导，坚持人民至上，坚持高质量发展，坚持全面深化改革，坚持有效市场和有为政府相结合，坚持统筹发展和安全，高质量谋划和实施好“十五五”资本市场规划相关工作。以科创板、创业板“两创板”改革为抓手，进一步深化投融资综合改革，全面推进实施新一轮资本市场改革开放，不断提升市场的吸引力、包容性和竞争力。上市公司、行业机构和中介机构作为资本市场的重要参与主体，希望大家聚焦主业、强化功能、完善治理，努力提升专业能力和市场声誉，持续涵养尊重投资者、回报投资者的市场文化，在资本市场改革发展中实现自身高质量发展。

证监会有关司局负责同志参加座谈。

中国证监会

2025 年 9 月

凝聚文化共识 赋能行业发展

——江苏地区证券公司行业文化建设交流会圆满举行

为进一步推进江苏地区证券行业文化建设，构建优势互补、协同共进的证券行业文化发展新格局，6月17日，江苏地区证券公司行业文化建设交流会在南京举行。省内外证券公司代表齐聚一堂，共探行业文化建设新路径。

会上，国泰海通证券、银河证券、兴业证券和国元证券四家省外证券公司分享了其在行业文化建设方面的先进经验，从文化体系搭建到特色文化创新，从党建引领模式到与传统文化融合实践，为行业文化建设提供了新思路。此外，财联社从媒体视角出发，剖析媒体助力行业文化建设的重要性，分享舆论引导与正能量传播经验。在自由交流环节，华泰证券、南京证券等单位围绕行业文化建设与业务发展的融合、特色文化品牌打造等，分享了其在实践中的创新举措与优秀成果。多角度的经验分享与思维碰撞，进一步拓宽了行业文化建设的视野，深化了参会各方对行业文化的理解与认识。

最后，江苏证监局代表指出：“行业文化建设的重要性愈发凸显，不仅关系到证券公司的行稳致远，还关系到服务实体经济质效和行业健康发展。各证券公司应久久为功，持续发力，以务实的态度解决证券行业现实问题，树立和维护良好的行业形象。”

协会动态

此次交流会的成功举办，不仅促进了省内外证券公司的经验共享，还推动了行业与媒体的协同协作，为构建中国特色金融文化、推动证券行业高质量发展奠定了坚实基础。协会将以此次交流会为契机，持续搭建高效交流平台，助力江苏证券行业以高质量文化建设赋能高质量发展。

江苏省证券业协会

2025年6月

科技赋能探索投行发展新路径

——江苏地区证券公司投行业务座谈会圆满举行



近日为积极响应“国九条”提出的“聚焦中国式现代化中心，锚定金融强国建设”这一奋斗目标，进一步推动江苏地区投行业务数字化信息化转型和科技创新，更好地服务实体经济高质量发展。近日，江苏地区证券公司投行业务座谈会在南京举行，省内法人证券公司代表齐聚一堂，共同探讨投行业务数字化建设新路径。

江苏证监局机构一处有关负责同志在会议中强调：在近几年注册制改革的背景下，要持续提高投行项目质量，利用科技赋能对各项流程进行规范化管理尤为重要。各单位应持之以恒、久久为功，加强投行数字化建设，让投行业务行稳致远。江苏地区五家法人证券公司投行业务各具特色，希望通过本次会议促进经验互鉴，共同推动投行业务提质增效。

协会动态

华泰联合证券代表详细介绍了科技赋能投行业务内控体系以及投行项目流程等内容，通过具体案例展示了国内头部证券公司的先进做法。东吴证券、国联民生证券、南京证券和东海证券等四家证券公司代表分别介绍了各家投行业务数字化建设情况，并分享了实践中积累的优秀工作经验。

本次会议为江苏地区法人证券公司投行业务搭建了交流平台，参会单位通过共同探讨和经验互鉴，推动投行业务数字化转型，将政策要求转化为实践路径，既是对新“国九条”中“到2035年建成一流投资银行”要求的积极响应，也是对证监会“数字化赋能资本市场”部署的贯彻落实，对助力提升服务实体经济的质量和效能起到积极作用。

江苏省证券业协会

2025年8月

江苏地区证券纠纷处理技巧暨 2025 年度调解员培训圆满结束



为进一步加强调解员队伍建设，促进江苏地区证券纠纷多元、高效化解，2025年9月18日，我会成功举办江苏地区证券纠纷处理技巧暨2025年度调解员培训，特邀南京市人民调解协会周晓红会长和南京市建邺区人民法院金融法庭李莎邴法官授课，近70名调解员参加培训学习。

李莎邴法官结合基层法院证券案件审判经验，深度剖析私募基金类和融资融券业务典型案例，不仅为调解员把握纠纷法律本质、预判化解方向提供参考，更从司法视角提炼证券公司合规注意要点，为证券公司筑牢合规防线提供清晰指引。

协会动态



周晓红会长围绕新时代调解工作实务展开分享，系统讲解调解要求与方法，从程序规范与方法策略两大维度为调解员提供“实战指南”。她特别强调，调解需兼顾法律原则与人文关怀，既要准确运用法律法规，也要关注当事人心理需求，通过“保密、尊重、同理”原则建立信任，破解调解僵局。



下一步，我会将继续坚持以人民为中心的发展思想，深化协同联动，加强调解员队伍建设，不断提升纠纷化解质效，

协会动态

服务江苏资本市场高质量发展。

江苏省证券业协会

2025年9月

江苏省证券业协会成功举办江苏地区 投资顾问服务能力提升培训班



为进一步提升江苏地区证券经营机构投资顾问业务能力，持续提高投资顾问核心竞争力，2025年9月25日，江苏省证券业

协会联合中国证券业协会在南京举办江苏地区投资顾问服务能力提升培训班。本次培训邀请中国证券业协会培训中心面授培训讲师、国信证券浙江分公司金色阳光投资顾问部总经理李伟波授课，近240人参与培训。



李伟波老师以“AI时代下的投资顾问能力提升”为主题，结合对行业发展趋势的研究和多年一线工作经验，系统梳理了投

资顾问业务从传统模式到数字化服务的发展脉络，重点围绕

协会动态

投顾业务模式创新、AI 工具深度应用、资产配置与组合管理中的深度应用和投顾业务未来发展方向等四个方面进行授课。授课内容实用、新颖且专业性强，参训人员纷纷表示收获良多，深受启发。

今后，协会将继续贴合行业热点和会员实际需求，举办形式多样、层次丰富的专题培训，持续助力江苏地区证券从业人员专业素养与服务能力提升，为行业高质量发展注入新动能。

江苏省证券业协会

2025 年 9 月

华泰证券投教基地举办金融知识研学游

——南京大学专场

为深入贯彻落实“投资者教育纳入国民教育体系工程”，在南京市委金融办、南京团市委的指导下，华泰证券投资者教育基地联合华泰证券南京止马营证券营业部精准聚焦青年群体的金融知识和职业素养教育，为南京大学商学院近40名师生开展了金融知识研学游-南京大学专场活动，带领同学们了解金融市场，走近证券行业，增强防范非法集资的意识。活动于2025年5月29日在华泰证券投资者教育基地举办。

一、沉浸现场参访



现场参访环节，同学们走进华泰证券“数字华泰运营指挥中心”现场，讲解员向同学们介绍了华泰证券业务和金融科技发展历程、研发与运行保障能力、金融科技生态建设及人才引进培养等内容。

二、金融知识研学

专题分享环节，华泰证券投教基地分别为同学们带来了

会员风采



《金融知识第一课》《走近证券行业》等主题分享，围绕认识市场、认识自我两个主题，校友嘉宾向同学们介绍了中国特色的多层次资本市场体系及各交易所概览、特色以及运营情况，并从认识自我和如何防范等角度提醒同学警惕金融市场风险。嘉宾们

还从读懂行业的角度向同学们介绍了证券行业的主要业务模式，详解证券公司的部门分工。针对同学们关心的如何利用学生时代积累实习经历，入职金融行业的要求和职业发展方向等问题，现场也分享了个人经验和心得。

三、互动交流环节

互动交流环节将活动氛围推向高潮。同学们纷纷就自己关心的问题向“学长”们提问，涵盖专业知识、行业动态、职业发展等多个领域。“学长”们用自己从业以来的亲身体会、宝贵经验为大家一一解惑，并展开深入交流。在这种零距离交流中，同学们不仅解决了疑惑，还从前辈们的经验分享中获得了新的启发，对金融行业和未来职业规划方向有了更加全面深入的认识。

未来，华泰证券投资者教育基地将持续推进“投资者教育纳入国民教育体系”工作，帮助在校学生更好了解资本市

|| | 会员风采 || |

场发展方向，建立健康科学的金融消费观，增强风险防范意识，助力营造和谐健康的金融环境。

华泰证券股份有限公司

2025年6月

东吴证券成功开展第八届江苏省大学生金融节暨江苏省金融教育校园网格行动

9月18日下午，第八届江苏省大学生金融节暨江苏省金融教育校园网格行动在南京师范大学拉开帷幕。本次活动通过共建金融教育基地、聘任行业导师以及开展沉浸式金融游园会、情景剧等多元形式推动金融教育与国民教育深度融合。作为本次活动承办单位，东吴证券投教基地联合南京湖南路营业部积极开展校园活动，通过趣味知识竞答等形式为南京师范大学在校大学生带来了一堂生动有趣的金融素养实践课。



值“金融教育宣传周”活动开展之际，来自东吴证券的工作人员热情引导在校师生参与北交所专题理性投资知识竞答活动。该竞答活动紧扣北交所交易规则、投资者适当性管理以及理性投资常识等内容，并融入小秀财趣味元素以及

|| | 会员风采 || |

苏州缂丝传统织造技艺知识，兼具专业性与创意性。活动现场，同学们踊跃参与，争相作答，展现出南师学子丰富的知识储备和敏锐的金融思维。工作人员还为表现优异的同学准备了精美文创用品，进一步激发了大家的参与积极性。

现场的金融游园会同样气氛热烈、人头攒动。同学们纷纷参与其中，用“防非高尔夫”击退非法金融陷阱；在“金融保龄球”赛场上打倒风险瓶；成为“反诈神射手”，精准识别诈骗套路，在趣味任务中边玩边学，轻松掌握识别金融风险的技巧，了解投资理财基础知识，上了一堂生动直观的金融知识课。

本次活动取得了圆满成功。它不仅成功地将金融知识带入了大学校园，拓宽了学生的金融视野，更通过趣味竞答这种生动活泼的形式，有效地引导了大学生群体关注资本市场动态，深刻理解理性投资的重要性，自觉提升风险识别和防范能力。

未来，东吴证券将持续开展形式多样的活动，全方位筑牢校园安全防线，为大学生的健康成长和全面发展保驾护航。

东吴证券股份有限公司

2025年9月

无锡首家证券业融合法庭“法官+工作站” 在国联民生投教基地正式成立

2025年5月15日是新“国九条”出台后的第二个“5·15全国投资者保护宣传日”，投资者保护是资本市场的核心主题。2025年5月14日，无锡市证券业融合法庭“法官+工作站”在国联民生证券投教基地正式揭牌成立，旨在为投资者提供专业化、多元化、便捷化的金融纠纷预防和化解渠道，切实保障金融消费者和中小投资者合法权益。江苏证监局、无锡市中级人民法院、无锡市滨湖区人民法院、国联集团及国联民生证券相关领导参加揭牌仪式。

活动中，江苏证监局党组成员、副局长陈刚泰，无锡市中级人民法院党组书记、院长钱斌，国联集团总裁、国联民生证券党委书记顾伟发表致辞。

陈刚泰指出，保护投资者特别是中小投资者合法权益是证券监管机构工作最重要的核心任务，是资本市场监管工作政治性、人民性的直接体现，江苏证监局一直注重与法院系统共同推动投资者保护工作。希望加强沟通协同、建立信息共享机制，更好提升解纷和治理质效，推动诉调对接工作实现高质量发展，不断提升中小投资者保护实效和投资者获得感、满意感。

钱斌指出，打造证券业融合法庭“法官+工作站”，既是探索证券金融纠纷多元化解新机制的重要实践，也是推动

|| | 会员风采 || |

银行、保险、证券等金融行业领域司法服务全覆盖的重要成果。要以设立证券业融合法庭“法官+工作站”为契机，进一步加强金融司法与金融监管协力合作，持续深化证券金融司法体制机制创新和证券纠纷协同实质化解，切实为保护投资者合法权益、服务金融高质量发展创造良好的金融法治环境。

顾伟在致辞中表示，国联民生证券将以此为契机，在投资者保护领域谋求新突破，在矛盾纠纷化解方面展现新作为，在构建和谐金融生态上谱写新篇章。

活动现场，陈刚泰与钱斌共同为证券业融合法庭“法官+工作站”揭牌。三名证券专业人士代表受聘担任无锡法院证券投资行业咨询专家库首批专家。



此次在国联民生证券投教基地成立的证券业融合法庭“法官+工作站”，是无锡首个“证券投资者教育+证券纠纷多元化解”平台。该站点集证券微课堂、远程融合法庭、金

|| | 会员风采 || |

融沙龙、证券纠纷调解室、投资者教育馆等功能为一体，通过“一条网线、一块屏幕、一个终端”，实现证券纠纷预防、化解、疏导三大功能，推动形成证券行业“抓前端、治未病”新格局。

国联民生股份有限公司

2025年5月

南京证券投教基地开展“理性投资伴我行” 专项投教活动



为深入践行以投资者为中心的理念，夯实资本市场高质量发展基础，2025年8月29日，南京证券投教基地联合银川文化东街证券营业部邀请30余名宁夏老年大学学员和山河湾社区居民，组织开展了“理性投资伴我行”专项投教活动，向公众宣讲防范非法证券和反洗钱相关知识，进一步扩大了投教信息覆盖范围。

活动中，讲师从非法证券的定义与类型入手，帮助公众明确非法金融活动的识别边界。随后，以“冒充证券公司及员工非法荐股”典型案例为切入点，讲解不法分子如何以高息诱骗投资者点击不明链接、下载虚假APP，提醒大家不接陌生电话、不点陌生链接、不装陌生软件，从源头规避非法

|| | 会员风采 || |

侵害。此外，讲师还解读了新修订的《反洗钱法》，阐明其修订背景与核心变化，详细介绍个人在配合金融机构与特定非金融机构时应履行的反洗钱义务，提示大家在办理业务时积极配合，履行责任。

本次活动取得了良好的宣传效果，切实提升了参与公众的金融素养。今后，南京证券投教基地将继续开展形式多样、内容丰富的投教活动，增强公众参与感，为培育理性投资者、助力资本市场高质量发展贡献更多力量。

南京证券股份有限公司

2025年9月

东海证券 2025 “青春逐梦 智启财富” 大学生金融知识竞赛圆满收官



5月14日，由中国证券业协会、江苏省证券业协会指导，中证协“投资者之家”投教基地、东海证券投教基地主办的2025“青春逐梦 智启财富”大学生金融知识竞赛开赛。本次竞赛于5月31日正式完赛，吸引了南京审计大学、南京财经大学、东南大学、江苏科技大学、常州大学、江苏第二师范学院等多所院校的1148名学生参与。

活动期间，东海证券投教基地丰富多元课程内容，在线下课程中为学生们打造了沉浸式学习体验，专业讲师围绕金融防非及知识普及两大核心主题，精心设计课程体系。在金融防非课程里，讲师们结合近年来非法证券活动、网络诈骗

|| 会员风采 ||

等典型案例，通过实际案例、拆解诈骗话术，深入剖析非法证券活动的运作模式与危害，课堂上，学生们全神贯注，时而低头记录重点，时而举起手机拍摄课件，在互动问答环节，更有学生踊跃举手，就“如何识别网络荐股骗局”“小白投资者如何防范网络投资诈骗”等问题与讲师展开热烈探讨。校园内的宣传展位同样也人气爆棚，工作人员通过发放图文并茂的投教手册、趣味十足的文创产品，配合现场一对一讲解，将晦涩的金融知识转化为通俗易懂的生活实例，引发学生们的热烈反响。各高校积极配合，组织学生踊跃参与，不仅丰富了学生们的课余生活，也为他们未来的职业发展及金融理念塑造奠定了坚实基础。

6月10日，东海证券2025“青春逐梦智启财富”大学生金融知识竞赛颁奖典礼在南京审计大学盛大举行，现场气氛庄重热烈。东海证券投教基地负责人周斌、投教团队负责人杨静伟，携手南京审计大学金融学院党委书记王家华、金融学院党委副书记单德伟、投资系主任严伟祥、团委书记刘学燕、辅导员费婧婧，东南大学成贤学院分团委书记潘天娇，新华日报社财经传媒中心副总经理顾永丽等嘉宾，共同见证了这场知识与荣誉的盛宴。经过半个月的激烈比拼，来自5所高校的20名学生摘得奖项，决出一等奖2名、二等奖3名、三等奖5名、优秀奖10名，并向学生颁发了奖状和奖金表示鼓励，同时向对活动大力支持的6所高校颁发了优秀组织奖的荣誉奖杯。

南京审计大学金融学院党委书记王家华在颁奖典礼上

|| | 会员风采 || |

对活动给予高度评价。他指出，此次竞赛搭建了理论与实践深度融合的学习平台，突破了传统课堂的知识传授模式，同学们在知识竞赛答题中检验了金融学习知识，在金融防非案例解析中掌握风险识别技巧，与行业专家面对面探讨热点投资议题，这些沉浸式实践环节让抽象的金融知识真正“活”了起来，对职业发展关键期的大学生而言，此次活动为其未来职业生涯规划和个人财富管理能力提升筑基扎根，充分彰显了实践育人的重要价值。

东海证券投教基地负责人周斌表示，东海证券投教基地积极落实党中央加强金融素质教育战略部署的实践，响应《关于加强证券期货知识普及教育的合作备忘录》要求，联合多方发起赛事，激发大学生学习金融知识热情。此次大赛获得了活动各方与院校的高度重视，选手们参与热情高涨，竞争激烈，竞赛试题的难度也是对标从业资格考试，还融入了防非反诈主题呈现多元化，竞赛中多位选手获得满分展现出了扎实的功底。资本市场为青年学子提供了及其广阔的舞台，望同学们保持求知热情，在实践中学以立德增智，持续学习提升，勇于探索创新，成为未来金融领域的栋梁之才。

一等奖代表来自常州大学的钱先静同学在发表获奖感言时提到，本次竞赛为他提供了一次锻炼自我的机会，在准备竞赛的过程中，他不仅复习了课堂上所学的知识，还通过查阅资料和模拟实践，拓宽了自己的视野，是对所学知识的一次重要检验，也加深了对金融行业的理解，金融知识不仅仅是书本上的理论，更是与现实生活息息相关的实用技能。

|| 会员风采 ||

优秀组织奖代表东南大学成贤学院分团委书记潘天娇分享了学校在组织学生参与竞赛过程中的经验和感受。学校为充分调动学生积极性，通过校园广播、公众号推文、班级群通知等多渠道宣传动员，还在校园主干道精心布置了创意十足的地推展位，吸引众多学生驻足参与。竞赛期间，学校积极组织学生成立学习小组，共同参与题库学习，此次竞赛帮助学生们拓宽了金融视野。未来，学校将继续支持此类活动，持续为学生搭建更多优质的学习实践平台，助力学生在知识探索与实践锻炼中不断成长。



东海证券 2025 年“青春逐梦智启财富”金融知识竞赛活动圆满收官，此次活动展现出了当代青年对金融领域的热情与探索精神，更是东海证券投教基地对投资者教育融入国民教育体系的积极回应，体现了企业履行社会责任的决心，为培育具有正确投资观念的新生代投资者贡献力量。未来，东海证券投教基地将继续深化与各高校的合作，不断创新投教形式，将更多丰富多彩的投教活动带进校园，向广大学子

|| | 会员风采 || |

提供更多学习金融知识、提升金融素养的平台和机会，为推动我国资本市场的健康发展贡献自己的力量。

东海证券股份有限公司

2025年6月