

会员之家

2026年第2期 总字第46期

2026年6月30日

**证监会召开资本市场财务造假综合惩防体系
央地协同工作推进会**

**进一步健全投融资相协调的资本市场功能
更好服务新质生产力和经济高质量发展
——吴清主席在2026陆家嘴论坛上的主题演讲**

**中国证监会新闻发言人就《关于深化创业板改革
更好服务新质生产力发展的意见》答记者问**

**“江苏证券行业第一届投资顾问技能大赛
暨高校ETF菁英挑战赛”正式启动**

心系投资者 携手共行动 这场“5·15”活动干货满满

江苏证券行业2026年度投资者教育工作会议顺利召开

**“行稳致远 聚力争先”江苏证券行业
第二届春季运动会圆满收官**

Summer

目 录

◆热点资讯

- 01 证监会召开资本市场财务造假综合惩防体系央地协同工作推进会
- 04 进一步健全投融资相协调的资本市场功能 更好服务新质生产力和经济高质量发展——吴清主席在 2026 陆家嘴论坛上的主题演讲
- 13 中国证监会新闻发言人就《关于深化创业板改革 更好服务新质生产力发展的意见》答记者问
- 22 中国证监会印发 2026 年度立法工作计划

◆协会动态

- 25 “江苏证券行业第一届投资顾问技能大赛暨高校 ETF 菁英挑战赛”正式启动
- 28 心系投资者 携手共行动 这场“5·15”活动干货满满
- 31 江苏证券行业 2026 年度投资者教育工作会议顺利召开
- 33 “行稳致远 聚力争先”江苏证券行业第二届春季运动会圆满收官

◆会员风采

- 35 华泰证券投教基地金融文化嘉年华圆满落幕
- 38 凝聚行业合力 共话投教新途——东吴证券投教基地开展证券行业文化建设交流座谈会活动

- 41 国联民生证券投教基地“劳动+财商”双课堂解锁小朋友的成长密码
- 44 我是股东——上交所联合南京证券携投资者走进国电南瑞
- 47 东海证券“投资者教育进百校”系列活动——走进常州大学

证监会召开资本市场财务造假 综合惩防体系央地协同工作推进会



为持续深入贯彻落实习近平总书记重要指示批示精神，6月30日，中国证监会党委书记、主席吴清在北京主持召开资本市场财务造假综合惩防体系央地协同工作推进会，与有关地方党委分管负责同志、金融办负责同志深入交流，充分听取意见建议，共同研究推进综合惩防工作。中央金融办有关司局负责同志应邀到会指导。中国证监会党委委员、副主席李超，沪深交易所主要负责同志，会机关有关司局、系统单位负责同志参加会议。

会议通报了综合惩防体系央地协同工作进展。2024年7月5日国务院办公厅转发中国证监会等部门《关于进一步做

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

好资本市场财务造假综合惩防工作的意见》以来，各地区各部门深入学习认真贯彻落实习近平总书记重要指示批示精神，央地合力显著增强，工作成效逐步显现。一是加大查处力度。集中开展三轮专项行动，累计查办财务造假案件 247 起，作出行政处罚 156 起，罚没 90.51 亿余元，21 家严重造假公司被强制退市。二是合力惩治配合造假。建立第三方配合造假移送通报机制，向地方政府和相关部门累计移送 1500 余条线索，通过刑事追责、行政处罚、开除党籍等方式严肃处置。三是加强行刑衔接。向公安机关移送涉嫌财务造假犯罪线索 134 起。检察机关对 95 起财务造假案件涉及的 267 人提起公诉，挂牌督办 55 起重大案件。四是推动投资者民事赔偿渠道进一步畅通。支持各类民事诉讼 84 件，泽达易盛、广道数字等案先行赔付投资者近 5 亿元，金通灵、美尚生态、锦州港特别代表人诉讼取得重大进展，清越科技相关责任主体公开声明将对遭受损失的适格投资者先行赔付。

参会单位围绕重点工作开展情况、下一步工作进行了深入研究。会议讨论认为，经过近两年的共同努力，综合惩防体系日益健全，市场生态持续净化，打击和防范资本市场财务造假需要继续同向发力、协同共治。一是继续完善联合惩戒，加强社会监督，强化失信约束，构建防治造假机制。二是继续强化监管协作，提升信息共享水平，增强风险处置合力。三是继续打击配合造假，进一步完善线索通报与反馈机制，加大处置力度，坚决破除造假生态圈。

吴清总结指出，要认真落实党中央、国务院决策部署，

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

全面认识加快构建综合惩防体系的全局意义，共同扛起打击和防范资本市场财务造假的政治责任，协力坚决铲除财务造假滋生的土壤和条件。上市公司是资本市场的基石，也是地方营商环境、经济成色和法治水平的“窗口”，守住上市公司真实透明、合规经营的底线，也就守住了地方发展的根本。地方政府是构建综合惩防体系至关重要的主体，长期以来对资本市场改革发展稳定给予了大力支持。证监会将继续主动加强与各地的沟通协作，在源头把关、信息共享、协同执法、风险处置、投资者保护等方面进一步汇聚合力，央地“同下一盘棋”，统筹推进防风险强监管促高质量发展，共同营造“不敢造假、不能造假、不想造假”的市场生态，更好服务地方经济高质量发展，更好服务金融强国建设和中国式现代化大局。

中国证监会

2026 年 6 月

进一步健全投融资相协调的资本市场功能 更好服务新质生产力和经济高质量发展

——吴清主席在 2026 陆家嘴论坛上的主题演讲



尊敬的吉宁书记、小川行长、龚正市长，各位领导、各位来宾，女士们、先生们：

大家上午好！很高兴又一次参加陆家嘴论坛。近来，世界形势变乱交织，国际经贸秩序深刻调整，全球金融市场高位波动，给经济发展和金融稳定带来了新考验，也对加强金融治理与监管合作提出了新课题。刚才，何立峰副总理在主旨演讲中深刻洞察世界经济金融发展大势，全面阐释进一步加快推进金融强国建设的战略考量和重点部署，对于我们廓清认识、直面挑战、把握机遇，以自身发展的确定性应对各

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

种不确定性提供了重要遵循。我们将深入学习领会，认真抓好落实。借此机会，我就加强资本市场功能建设，更好服务新质生产力和经济高质量发展，与大家作个交流。

一、新“国九条”和“1+N”政策体系全面落地，中国资本市场稳中向好的确定性明显增强

2024年4月国务院出台的《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》（简称新“国九条”），全面贯彻习近平总书记关于资本市场的一系列重要论述和中央金融工作会议精神，系统重塑市场基础制度和监管底层逻辑。两年多来，在中央金融委及其办公室统筹指挥协调下，中国证监会以贯彻落实新“国九条”为契机，紧扣防风险、强监管、促高质量发展的主线，会同有关方面相继出台了近70项配套政策文件并狠抓落实，监管体系和制度机制建设取得重要突破，成效日益显现。

一是突出“稳”，着力增强资本市场内在稳定性。筑牢风险防波堤、防浪堤，会同人民银行创新性推出两项结构性货币政策工具，支持中央汇金发挥类“平准基金”作用，持续加强战略性力量储备和稳市机制建设。同时，中央金融办与证监会和各有关方面发布中长期资金入市指导意见及实施方案，建立健全长周期考核、保险资金长期股票投资试点等制度机制，大力推进公募基金改革。两年多来，社保、保险、年金等中长期资金持有A股流通市值增长85%，净买入A股约1.3万亿元，长期投资力量持续壮大。

二是突出“严”，全面落实依法从严监管理念。坚持监

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

管“长牙带刺”、有棱有角，健全覆盖发行上市、持续监管、退市、机构、交易等资本市场全链条监管制度。特别是突出打大打恶打重点，会同公安司法机关、金融管理部门等构建全方位立体化的财务造假综合惩防体系，依法严惩内幕交易、操纵市场、虚假陈述等严重损害投资者利益的行为，坚决出清“害群之马”。两年多来共查办各类案件 1358 件，罚没款 353 亿元，优胜劣汰的市场秩序加速构建，投资者信心明显增强。

三是突出“优”，大力培育优质上市公司群体。一手抓增回报，压紧压实上市公司责任，推动有条件的公司加大分红回购力度，严格减持约束，建立上市公司减持与股价、分红挂钩机制。两年多来，A 股公司分红回购规模达到同期股权融资的 3 倍多。一手抓优治理，出台上市公司治理准则，强化对实控人、独董、董秘等“关键少数”的行为约束，各方归位尽责、有效制衡的治理机制持续完善，上市公司质量和投资价值稳步提升。

四是突出“新”，不断提升服务新质生产力发展质效。接续推出“科创板八条”“并购六条”“科创板 1+6”、深化创业板改革等一揽子政策措施，设置科创成长层、建立预先审阅机制、地方政府推送拟上市企业信息等创新性举措平稳落地。目前，A 股科技板块市值占比超过三成，市值超千亿上市公司中，科技企业占比已达 45%。一批优质创新企业高效登陆 A 股市场，资本市场与新质生产力双向奔赴、相互成就的态势加快形成。

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

随着新“国九条”和“1+N”政策体系各项任务落地实施，中国资本市场发生了积极而深刻的变化，市场运行稳健活跃，市场结构持续改善，韧性和抗风险能力不断提升，经受了关税战贸易战和中东冲突等重大风险考验。当前，全球金融资产正在经历深度再平衡、再配置，中国经济长期向好、科技和产业向新向优、宏观政策稳定有力，中国资产的安全价值、韧性价值和创新价值正受到国际投资者广泛关注和青睐。我们将以钉钉子精神抓好新“国九条”和“1+N”政策体系落地见效，全力巩固资本市场稳中向好势头，促进资本市场长期投资价值不断提升，持续筑牢高质量发展内在基础。

二、主动拥抱新一轮科技革命和产业变革，持续增强资本市场制度包容性、适应性

当前，以人工智能为代表的新一轮科技革命正以前所未有的速度融入生产生活、引领发展变革。全球主要资本市场都在加快改革，以更好适应创新需要，抢占发展先机。从我国看，一系列科技创新密集突破，一大批优质科创企业蓬勃发展，在多个领域实现从跟跑向并跑、领跑的历史性突破；传统产业也在加速转型升级，不断焕发生机。我们将坚持稳中求进、提质增效，坚持在防风险、强监管的基础上加快促进高质量发展，以改革破难题，以创新增活力，着力做好科技金融这篇大文章，更好推动科技创新和产业创新深度融合，更好服务中国式现代化和金融强国建设。

（一）持续深化“两创板”改革。科创板和创业板是资

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

本市场服务新质生产力发展的重要平台，随着近年来板块改革纵深推进，“两创板”的规模、功能和影响力持续增强，目前上市公司数量合计超过 2000 家、总市值超过 35 万亿元，在新能源、集成电路、生物医药、高端装备制造等领域形成了集聚效应。近期，科创板方面将抓紧推出 2 项改革措施。一是扩大第五套标准适用范围至人工智能领域，积极支持优质人工智能大模型企业上市。二是落实发展未来产业战略部署，支持量子科技、生物制造、具身智能等更多领域“硬科技”企业在科创板上市。同时，有序推进深化创业板改革，加大对新型消费和现代服务业的支持力度，更好服务成长型创新创业企业发展。

（二）大力支持上市公司并购及再融资。一是进一步激发并购重组活力。用好用足并购重组快速审核机制，积极打通并购实施过程中的堵点卡点，推动优化并购相关政策，降低交易成本，支持上市公司持续成长、转型升级、补链强链。二是深化再融资改革。今年 2 月初，沪深北交易所发布实施了优化再融资一揽子措施，突出“扶优、扶科”导向，一些优质上市公司高效实现融资，审核用时不足 1 个月。我们将抓紧修订《上市公司证券发行注册管理办法》等制度规则，加快推出储架发行等机制，进一步提升灵活性和便利度。三是支持符合条件的港股上市公司境内上市。近期有些企业提出了这方面的需求，我们将依规支持，更好促进两地市场联动发展。

（三）加快培育壮大耐心资本。受多重积极因素叠加影

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

响，今年以来私募股权创投基金的募资、投资、退出等逐步回暖向好。我们将会同有关方面积极拓宽资金来源，支持国资基金与社会资本优势互补，引导养老金、保险资金等加大股权投资力度，促进进一步畅通“募投管退”循环。同时，坚持规范为先，认真落实国办发布的《关于加强监管防范风险促进私募投资基金高质量发展的指导意见》，抓紧健全准入、持续监管、风险化解、服务发展等“1+N+X”制度体系，推动行业在规范中发展、在发展中提升。

（四）进一步丰富投资产品和工具。就投资端改革，近期将抓紧推进：一是支持在沪深交易所推出主动ETF。顺应全球市场发展趋势，坚持试点先行、循序渐进、严防风险，更好满足居民多元化的财富管理需求。二是推出商业不动产REITs试点。明天，4单首批项目将在上交所挂牌上市，将坚持稳起步、稳发展，既为做优增量、盘活存量提供动力支持，也为投资者大类资产配置提供新选择。三是推出支持中小基金公司规范健康发展一揽子措施。坚持分类监管、突出特色，在产品布局、业务准入等方面给予适当倾斜，积极支持中小基金公司差异化发展。

（五）持续提升监管效能和适应性。在增强制度包容性、提高市场含“科”量的同时，我们将不断提升监管的科技化、智能化水平，完善市场准入、持续监管、退出等各环节监管机制，严查严处借科技之名蹭热点、炒概念甚至操纵市场、内幕交易等违法违规行为。近年来，人工智能在资本市场应用快速铺开，在深度赋能的同时也带来了新的挑战。我们将

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

统筹好发展与安全，适时发布规范发展资本市场人工智能的指导意见，提升投资研究、客户服务等重点场景技术应用的安全性、可靠性，依法从严打击利用人工智能非法荐股、造谣传谣、违法交易等乱象，推动用好、用对科技力量。

三、积极参与全球金融治理与开放合作，促进两个市场、两种资源协同联动

近年来，无论是“引进来”的“投资中国”还是“走出去”的“中国投资”，广度深度都在不断拓展，这对深化资本市场高水平双向开放提出了更高要求。我们将坚持以开放促改革、促发展，进一步统筹好开放与安全，持续提升资本市场跨境投融资便利度，不断增强面向全球的资源配置效率和能力。

一是着力提升开放制度的吸引力和竞争力。加快研究推进人民币外汇期货试点，这是应对汇率波动风险、支持企业国际化发展的重大制度和产品创新。我们将会同人民银行指导中金所扎实做好合约规则设计、监管风控安排、技术系统准备等各项基础工作，确保试点平稳推出。同时，落实落细合格境外投资者制度优化方案，推动 QFII 平稳有序参与境内国债期货交易，支持香港于近期启动 5 年期人民币国债期货上市交易，不断提升外资长期配置中国资产的便利化水平和风险管理水平。我们还将积极支持外资在华新设独资或合资证券基金期货机构，鼓励外资持牌机构参与基金投顾业务扩大试点等，更好促进在华展业兴业。

二是着力提升跨境监管协作力度。近期，我们会同有关

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

方面坚决查处了个别机构违法违规跨境展业等问题。持牌经营是国际通行规则，也是保护投资者合法权益的基本要求。我们打击的是违法违规跨境展业，对投资者依法合规的跨境投资活动是支持的。接下来将进一步推动健全跨境监管协调机制，强化日常信息共享和市场沟通，开正门、堵偏门，既支持合法合规的跨境投融资活动，又依法打击各类跨境违法违规行爲，切实维护市场正常秩序和投资者合法权益。

三是着力提升深入参与全球金融治理改革能力。认真落实全球治理倡议，加强双多边监管机构务实合作，支持国际证监会组织推进内部治理改革，围绕维护全球金融稳定、提升资本市场基础设施运营韧性等各方关切，以及人工智能、绿色发展、数字资产等重点议题，积极参与政策研究、规则制定和监管协同，为完善全球金融治理贡献中国力量。

各位来宾、各位朋友！

加快建设上海国际金融中心，是党中央着眼于金融强国和中国式现代化建设全局作出的重大战略部署。证监会将坚决抓好贯彻落实，强化资本市场作用发挥，更好助力增强上海国际金融中心竞争力、影响力。一是支持上海加快完善金融、能源、金属、航运等期货期权品种布局，着力增强“上海价格”国际影响力。平稳推动液化天然气期货期权上市，支持推进电力等基础性、战略性期货品种研发。二是推动股债融资、并购重组、机构发展、离岸金融等方面重大改革开放措施在上海先行先试，积极支持上海打造金融创新“试验田”。三是支持上海浦东、北京海淀、广东深圳、江苏苏州、

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

浙江杭州打造首批资本市场科技金融实践样本，促进资本市场更好服务经济高质量发展。四是精心筹备召开首届中国资本市场学术年会，发挥好资本市场学会平台作用，努力打造高端智库平台，助力上海国际金融中心软实力提升。

最后，衷心祝愿本届论坛取得圆满成功！谢谢大家！

中国证监会

2026 年 6 月

中国证监会新闻发言人就《关于深化创业板改革 更好服务新质生产力发展的意见》 答记者问

4月10日，经国务院同意，中国证监会发布《关于深化创业板改革 更好服务新质生产力发展的意见》（以下简称《创业板意见》）。中国证监会新闻发言人就《创业板意见》回答了记者提问。

一、问：《创业板意见》出台的背景是什么，如何理解深化创业板改革的重要意义？

答：党中央、国务院高度重视资本市场工作。党的二十届三中全会强调，健全因地制宜发展新质生产力体制机制，健全投资和融资相协调的资本市场功能。党的二十届四中全会提出，提高资本市场制度包容性、适应性，积极发展股权、债券等直接融资。中央经济工作会议、“十五五”规划纲要、2026年政府工作报告均要求，持续深化资本市场投融资综合改革。《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》（国发〔2024〕10号）也对增强资本市场制度竞争力、促进新质生产力发展等作出部署。创业板是资本市场贯彻创新驱动发展战略、服务新质生产力发展的重要平台，自上一轮改革以来，资本市场内外部环境发生巨大变化，创业板发展面临新形势新要求，制度包容性适应性不足等问题也日益突出，亟需深化改革，推动创业板高质量发展。

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

第一，这是更好服务实体经济高质量发展的重要举措。创业板主要服务成长型创新创业企业。深化创业板改革，更好支持企业利用资本市场融资发展、做优做强，有利于加快构建以先进制造业为骨干的现代化产业体系，助力推进新型工业化，促进地方经济和民营经济发展；也有利于推动大力提振消费，促进贸易提质增效，促进高质量充分就业尤其是带动青年群体就业创业。第二，这是更好支持科技创新和新质生产力发展的迫切需要。当前新一轮科技革命和产业变革加速突破，人工智能等诸多领域呈现爆发式发展。新技术催生新产业、新业态，需要资本市场提供更高效更便捷的融资支持。进一步提升创业板制度包容性、适应性，有利于更好发挥创业板板块特色和优势，更大力度支持传统产业升级、新兴产业壮大和未来产业培育。第三，这是持续推进资本市场稳定健康发展的内在要求。深化创业板改革，进一步提升投融资便利性，有助于引入一批优质上市公司“源头活水”，加快构建“长钱长投”制度环境，吸引更多长期资本、耐心资本、战略资本入市。这对于进一步夯实市场稳定运行的微观基础，增强市场内在稳定性和抗风险能力具有重要意义。

二、问：本次改革的总体思路和主要原则是什么？

答：本次改革的总体思路是，深入贯彻党中央、国务院决策部署，牢牢把握防风险、强监管、促高质量发展的工作主线，围绕持续深化资本市场投融资综合改革，进一步突出创业板板块定位，优化全链条创新和监管制度体系，提高创业板制度包容性、适应性，持续健全创业板市场功能，更大

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

力度推动要素资源向新质生产力领域聚集，助力提高直接融资、股权融资比重，更好服务产业变革和高质量发展。

改革过程中，重点把握好以下 4 个方面。一是坚持提高站位、服务大局。加快推动科技创新和产业创新融合发展，促进地方经济和民营经济发展，助力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期。二是坚持目标导向、问题导向。聚焦影响创业板功能发挥、市场反映比较集中的问题，针对性地完善制度规则及执行机制，进一步夯实市场发展基础。三是坚持有效市场和有为政府相结合。进一步增强创业板支持新兴产业和未来产业的精准性，从源头上提高上市公司质量，加快形成既“放得活”又“管得好”的市场生态。四是坚持系统思维、综合施策。注重统筹发展和安全，坚持在防风险、强监管的基础上推动创业板高质量发展，努力实现深化改革、稳定市场与强化功能的良性互动。

三、问：创业板增设第四套上市标准的主要考虑是？

答：以习近平同志为核心的党中央高度重视培育壮大新兴产业和未来产业。党的二十届四中全会和“十五五”规划纲要就此作了专门部署。今年政府工作报告也提出，对关键核心技术领域的科技创新企业，以科技金融支持创新创造。当前，全球创新活动进入密集活跃期，前沿技术不断涌现，科技创新和产业创新加速融合，新兴产业和未来产业日新月异。全球各主要资本市场都在主动进行改革，以更好适应创新发展趋势。

近年来，我国新兴产业和未来产业领域创新创业企业不

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

断涌现。这些企业普遍具有前期投入大、收入起点低、价值跃升快等特点，亟需资本市场提供更高效、更匹配的金融支持。为更好适应这些企业发展规律和特点，提升创业板对多元创新的包容性，这次改革增设创业板第四套上市标准，通过引入收入复合增长率、研发投入等成长性、创新性指标，与市值、收入指标进行组合，以更好支持具备高成长潜力与突出创新能力的优质企业。具体来看，共有两项指标：一是“预计市值不低于 30 亿元，最近一年营业收入不低于 2 亿元，最近三年营收复合增长率不低于 30%”，主要适用于新兴产业领域企业；二是“预计市值不低于 40 亿元，最近一年营业收入不低于 2 亿元，最近三年累计研发投入不低于 1 亿元且占营收比例不低于 15%”，主要适用于未来产业领域企业。

需要说明的是，科创板、创业板都是资本市场服务科技创新和新质生产力发展的重要平台。近年来，“两创板”在坚守各自定位的基础上，较好地实现了错位发展、优势互补。其中，科创板突出“硬科技”特色，重点服务开展关键核心技术攻关的企业，已在集成电路、生物医药等领域形成了产业集群；创业板主要服务成长型创新创业企业，培育了一批新能源、高端装备等领域标杆性企业。这次创业板增设的第四套上市标准，侧重于前沿技术的引入、转化和应用，与科创板相关上市标准在指标设置、适用行业范围、产业发展阶段等方面形成一定区分。后续，证监会将指导沪深证券交易所积极发挥“两创板”各自特色和优势，协同发展、形成合力，

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

进一步扩大资本市场服务实体经济的覆盖面，努力实现“1+1>2”的改革效果。

考虑到适用第四套标准上市的企业具有高成长性、不确定性大等特点，证监会将坚持循序渐进、质量优先的原则，组织深交所、行业机构进一步加强审核把关、风险揭示和投资者教育。包括：严把发行上市准入关，压实中介机构“看门人”责任，突出成长性、创新性要求，严守财务真实性底线，严防“带病申报”“一哄而上”，从源头提高上市公司质量；对于首发上市时尚未盈利的企业，在实现盈利前，股票简称之后添加特别标识“U”，持续提示相关风险，控股股东、实际控制人、董事、高管自上市之日起三个完整会计年度内不得减持首发前股份；等等。

四、问：本次改革提出试点开展地方政府推送拟在创业板发行上市企业信息的主要考虑是什么，有哪些制度安排？

答：试点地方政府推送拟发行上市企业信息，是这次创业板改革的一项重要探索，对于推动有效市场和有为政府更好结合，从源头上提高上市公司质量，具有重大意义。科技创新企业特别是未盈利企业，普遍具有研发投入高、经营业绩不确定性大、盈利周期长等特点，如何识别出创新能力突出、成长性强的优质创新企业，一直是监管部门审核注册工作的重点和难点。地方政府对辖区企业的经营、合规、口碑声誉等方面情况较为了解，由地方政府推送企业信息作为参考，有利于审核部门更加及时全面掌握拟上市企业情况，进一步提高审核注册质效；也有利于将有限的上市资源更加精

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

准、高效地配置到优质创新企业，更好发挥资本市场服务新质生产力发展的功能。

这项工作的主要安排为：一是推送主体和程序。各城市人民政府负责本地区企业信息推送工作，省级人民政府负责省属国有企业信息推送工作。企业申请发行上市辅导备案后、申报发行上市前，地方政府可基于已掌握的企业情况，汇总形成推送信息，向深交所推送并抄送证监会。二是推送条件和标准。企业应满足在当地注册并持续经营不少于3年，符合新质生产力发展方向，不存在财务造假等严重违法行为等规定条件。三是与审核注册的关系。证监会和深交所将地方政府推送的企业信息作为审核注册的参考。地方政府推送信息不代替证监会和深交所审核注册主体责任、发行人主体责任、中介机构“看门人”责任，不代表对被推送企业的投资价值或者投资收益作出实质性判断或者保证。

需要说明的是，地方政府推送的企业信息仅作为审核注册的参考，证监会和深交所将依照企业发行上市规定条件和程序严格履行审核注册职责。同时，地方政府推送信息不是企业发行上市的必备程序，证监会、深交所、地方政府不设置推送企业信息任务目标，各级地方政府不强制下级政府推送企业信息，不得要求企业将政府推送信息作为发行上市必备手续。对未经地方政府推送信息的企业，证监会和深交所仍按现有程序进行审核注册。

为推动改革平稳落地、取得实效，证监会和深交所还将做好以下工作：一是加强与地方政府相关部门的联系对接，

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

组织做好政策培训、业务指导，便利和引导地方政府高效、高质量开展推送企业信息工作。二是定期向地方政府反馈其推送企业相关情况。

五、问：围绕支持上市公司做优做强，在再融资、并购重组、股权激励制度机制方面，有哪些优化安排？

答：再融资、并购重组、股权激励是资本市场支持上市公司高质量发展的重要工具。本次改革围绕这几个方面，优化了相关制度安排。再融资方面，适应成长型创新创业企业研发持续时间长、对募集资金灵活性时效性要求较高等需求，推动再融资储架发行制度在创业板落地实施，允许“一次注册、多次发行”。同时，完善简易程序再融资制度，简化公司决策程序，提升再融资效率。并购重组方面，充分发挥并购重组在促进产业整合和转型升级方面的积极作用，持续推动“并购六条”在创业板落实落地。支持创业板上市公司立足主业，吸收合并境内上市未满三年的公司，提升产业链整合质效。股权激励方面，围绕增强创业板上市公司对优质创新人才的吸引力凝聚力、激发人才创新创造活力，支持规范运作、创新能力突出的创业板上市公司实施股权激励时，灵活设置考核指标。

六、问：这次在进一步深化投资端改革方面有哪些政策举措，主要考虑是什么？

答：加快推进投资端改革，是健全投资和融资相协调的资本市场功能、支持服务实体经济的重要一环。这次改革主要推出了以下举措。一是优化交易制度。引入做市商制度，

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

促进创业板参与主体和交易策略多元化，减少价格波动，增强市场韧性。将协议大宗交易调整为实时成交确认，提高投资者证券和资金使用效率，增强成交确定性和中长期资金参与意愿。引入创业板相关 ETF 盘后固定价格交易机制，更好满足投资者多元化的交易需求，有利于降低大额交易对二级市场的冲击。二是丰富产品服务体系。优化创业板相关指数编制，推出更多创业板相关 ETF 和期权，适时推出创业板股指期货，支持基金投顾配置创业板 ETF，将创业板 ETF 纳入基金通平台转让，更好满足不同投资者资产配置和风险管理需求，提升投资便利度和吸引力。

七、问：本次改革在防风险、强监管方面有哪些安排？

答：本次改革将保护投资者合法权益放在突出位置，围绕创业板准入、持续监管直至退出，切实加强全过程、各环节、各参与主体的监管力度。一是严把发行上市准入关。严格执行创业板成长型创新创业企业评价标准和上市推荐负面清单制度，发挥好深交所上市审核委员会、行业咨询专家等作用。强化公权力制衡监督，进一步强化交易所审核、上市委审议、证监会注册等全流程廉政风险防控，严格依规依纪依法追责问责。二是严防严处财务造假等违法违规行为。强化穿透式监管，提升科技赋能监管质效，加强财务舞弊非现场监测和发现，健全深交所与证监会系统内其他单位的信息沟通和共享机制，及时发现处置苗头性问题。用足法律赋予的手段，严惩欺诈发行、财务造假、市场操纵、内幕交易等违法违规行为。推动司法机关为创业板上市公司和投资者

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

提供高质量司法保障。三是进一步压实中介机构“看门人”责任。完善保荐机构及保荐代表人监管制度，加强保荐机构执业质量评价，严厉打击配合造假、突击入股等违法违规行为，督促保荐机构和保荐代表人诚实守信、勤勉尽责、廉洁从业。四是突出分类监管“扶优限劣”。在发行上市、并购重组、股债融资等方面对优质创新公司作出差异化安排，进一步提高便利度和效率。对于存在运作不规范等情形的公司，继续依规加强监管。五是严格退市监管。完善并严格落实退市制度，加大退市过程中投资者保护力度。

八、问：中国证监会如何抓好《创业板意见》贯彻落实？

答：《创业板意见》是新一轮全面深化资本市场改革的重大举措，证监会将始终牢牢把握防风险、强监管、促高质量发展工作主线，以钉钉子精神抓好改革的落地实施。一是加快制定修订相关制度规则，持续推动典型案例落地并形成示范效应，稳定市场预期，增强市场信心。二是指导深交所、行业协会等加强对各类市场主体的政策培训，尽快启动地方政府推送企业信息工作培训会，开展多种形式的投资者宣传教育，加大政策解读和舆论引导力度，凝聚改革共识，营造良好舆论环境。三是持续做好改革跟踪问效，常态化开展上市公司“大走访”活动，深入了解改革推进实施情况，及时评估完善，确保改革行稳致远。

中国证监会

2026 年 4 月

中国证监会印发 2026 年度立法工作计划

为深入贯彻落实习近平法治思想，紧紧围绕党的二十大和二十届二中、三中、四中全会精神、中央全面依法治国工作会议和中央经济工作会议精神，认真落实全国金融系统工作会议、新“国九条”部署，进一步做好 2026 年证券期货监管规章制定等立法工作，加强资本市场法律制度建设，中国证监会结合监管工作实践和市场各方关注，于近日制定了 2026 年度立法工作计划，对全年的立法工作做了总体部署。中国证监会将按照立法工作计划积极推动各项制度文件出台。

纳入中国证监会 2026 年度立法工作计划的规章项目共有 20 件，包括“力争年内出台的重点项目”8 件以及“需要抓紧研究、择机出台的项目”12 件，立法的重心是进一步健全资本市场法律制度体系，提高制度包容性、适应性，加强资本市场重点领域监管，维护市场平稳健康发展，切实保护广大中小投资者合法权益。

一是服务资本市场改革发展，进一步强化制度保障。在“力争年内出台的重点项目”中，修订《上市公司证券发行注册管理办法》《北京证券交易所上市公司证券发行注册管理办法》，在制度规则层面优化再融资审核注册机制，着力

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

提高便利度。制定《私募投资基金募集监督管理办法》，持续完善私募基金“1+N+X”制度体系。修订《公开募集证券投资基金运作管理办法》，纵深推进公募基金改革。制定《上市公司股权激励和员工持股计划管理办法》，促进上市公司治理提升。

二是强化对资本市场相关行为的监管，切实维护公开、公平、公正的市场秩序。在“力争年内出台的重点项目”中，包括制定《衍生品交易监督管理办法》。在“需要抓紧研究、择机出台的项目”中，包括制定《私募投资基金托管业务监督管理办法》《证券投资基金投资顾问业务管理办法》《公开募集不动产投资基金监督管理暂行办法》和修订《证券投资基金托管业务管理办法》《证券公司融资融券业务管理办法》《证券期货基金经营机构信息科技管理办法》。

三是加强对资本市场相关主体的规范，进一步夯实资本市场发展基础。在“力争年内出台的重点项目”中，包括修订《期货公司监督管理办法》。在“需要抓紧研究、择机出台的项目”中，包括修订《证券交易所管理办法》《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》《证券登记结算管理办法》《期货从业人员管理办法》《期货公司风险监管指标管理办法》。

四是深入推进依法行政，进一步提高资本市场监管执法效能。在“力争年内出台的重点项目”中，包括制定《中国

■ ■ ■ 热点资讯 ■ ■ ■

证监会行政处罚案件违法所得认定办法》。在“需要抓紧研究、择机出台的项目”中，包括修订《证券期货市场诚信监督管理办法》。

除了上述规章项目外，2026 年中国证监会还将配合国务院有关部门做好《证券公司监督管理条例》《上市公司监督管理条例》《不动产投资基金管理条例》《证券、期货投资咨询管理暂行办法》等行政法规的制定、修订工作；推动《证券投资基金法》的修订完善；配合有关司法机关做好证券期货领域相关司法解释制定、修订工作。

在执行 2026 年度立法工作计划中，中国证监会将继续深入广泛地听取市场和社会各方的意见建议，不断提高资本市场监管制度规则的立法水平，在立法中推动提高资本市场制度包容性、适应性，努力为资本市场高质量发展提供坚实法治保障。

江苏证监局

2026 年 4 月

“江苏证券行业第一届投资顾问技能大赛暨高校 ETF 菁英挑战赛”正式启动



江苏 2026 年“5·15 全国投资者保护宣传日”活动期间，“江苏证券行业第一届投资顾问技能大赛暨高校 ETF 菁英挑战赛”拉开帷幕。

这是江苏证券行业首次将职业竞赛与高校人才培养相衔接，由江苏省总工会、江苏证监局指导，江苏省证券业协会、江苏省财贸轻纺工会主办，南京市建邺区总工会协办，华泰证券工会承办。

本次大赛设置专业组和菁英组两条赛道，分别面向江苏地区证券经营机构的投资顾问和省内合作高校学生，旨在通过“以赛代训、以赛促练”，提升投顾专业素养，培育高校学生理性投资理念，从源头上强化投资者保护工作。两条赛道的报名与资格审查时间为 4 月 21 日至 5 月 14 日，整个赛事将持续至 2026 年 12 月。

其中，专业组比赛围绕投资管理、合规风控、投顾服务

协会动态

及基础知识应用等核心能力展开。专业组初赛分为模拟交易与投顾执业综合素养答题两部分，重点考察投资实战能力、策略规划能力与合规执业意识；专业组决赛环节将进行综合智慧服务能力竞技。菁英组初赛由模拟交易与证券基础知识答题构成，旨在考察学生对ETF投资的理解与应用能力，同时融入投资者教育核心理念，引导形成理性投资思维。

江苏证监局党委书记、局长唐理斌指出，投资者是市场之本，江苏始终把投资者保护摆在突出位置。投资者保护工作，既要靠定纷止争守住底线，也要靠专业服务揭示风险、传播知识。他强调，以专业赋能、以人才筑基，通过赛事活动的撬动，让投资者保护工作更具活力、更有针对性、更加深入人心。

随后，江苏省总工会党组成员、副主席、一级巡视员王树华表示，这是江苏证券行业首次将职业竞赛与高校人才培养有机衔接，既是投顾练兵比武的“演武场”，也是未来金融菁英启航的“蓄水池”。职工技能越强，投资者的合法权益就越有保障。让高校学子提前接触财富管理实务，不仅有利于培养“懂专业、有底线”的后备人才，也能从源头上培育理性投资、依法维权的理念。

本次活动还获得了东吴证券、国联民生证券、南京证券、东海证券以及东南大学、苏州大学、南京农业大学、南京审计大学、南京财经大学、南通大学、常州大学等高校的大力支持。未来，江苏证券行业将持续深化人才培养与投资者保

协会动态

护融合发展的路径，为资本市场高质量发展贡献更多“江苏力量”。

新华日报财经

2026 年 5 月

心系投资者 携手共行动 这场“5·15”活动干货满满



5月15日，江苏省证券业协会与江苏证监局、南京中院共同举办的“5·15全国投资者保护宣传日”活动在莫愁湖公园抱月楼广场举行。江苏证监局党委书记、局长唐理斌，南京市中级人民法院党组书记、院长李后龙，江苏省总工会党组成员、副主席、一级巡视员王树华出席活动并致辞；江苏证监局党委委员、副局长毕庆锋、南京市中级人民法院党组成员、副院长姚志坚、南京市建邺区委书记姜宸出席，活动由江苏证监局党委委员、副局长陆钱松主持。

唐理斌指出，做好投资者保护工作不仅事关广大投资者切身利益，也直接关系到资本市场稳定运行和经济社会高质

协会动态

量发展全局。他强调，要坚持以人民为中心，强化多方协同治理，不断把投资者保护工作做深做实。

李后龙强调，投资者是资本市场的基石，投资者保护更是一项长期性、系统性工程。近年来，南京中院持续深化以“诉讼机制集约化、纠纷化解实质化、审判流程一体化”为核心的证券审判专业化建设。依托“宁法挺您”证券融合法庭，为投资者提供一站式司法服务，筑牢资本市场法治屏障。下一步，南京法院将持续打造全链条立体化解纷模式，全方位提升投资者司法保护力度，完善全流程工作协同体系，为服务全省经济社会高质量发展贡献坚实司法力量。

活动中，江苏证监局发布了《2025 年监管执法十大典型案例》，南京中院发布了《投资者保护典型案例》，江苏省证券



业协会发布了《“宁法挺您”证券融合法庭调解指南》。活动现场还启动了“江苏证券行业第一届投资顾问技能大赛暨高校 ETF 菁英挑战赛”。王树华指出，本次大赛是江苏省证券行业首次将职工职业技能竞赛与高校人才培养有机衔接，他勉励参赛选手奋力拼搏、以赛促学、践行中国特色金融文化，助力江苏资本市场持续规范、健康、高质量发展。

下一步，江苏省证券业协会将立足服务资本市场高质量发展全局，持续深化与监管部门、司法机构的协同联动，推

协会动态

动投资者保护机制更加系统化、制度化。以法治化、专业化为导向，凝聚行业合力，筑牢权益保护屏障，助力构建规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，为服务江苏经济社会高质量发展贡献更大力量。

江苏省证券业协会

2026 年 5 月

江苏证券行业 2026 年度 投资者教育工作会议顺利召开



为全面贯彻落实党的二十届四中全会精神，践行以投资者为本的理念，江苏省证券业协会于3月31日组织召开2026年度江苏证券行业投资者教育工作会议，省内各投教基地负责人、部分异地证券公司江苏分支机构分管投教工作负责人、江苏证监局法治处负责人及协会工作人员共计40余人参加。

会上，协会总结了2025年度投资者教育工作开展情况及2026年度工作思路，通报了2025年度优秀投教作品评选结果；各投教基地负责人和部分分支机构代表结合各自公司特点分享投教工作经验，积极交流工作思路；江苏证监局法治处负责人对过去一年各家公司投教工作取得的成效表示肯定，并对2026年投教工作提出要求。

协会动态



今后，协会将继续积极引导省内投教基地和会员单位不断创新投教宣传形式，制作更优秀的投教宣传产品，充分发挥行业合力，进一步提升投教工作的深度和广度。

江苏省证券业协会
2026 年 4 月

“行稳致远 聚力争先” 江苏证券行业第二届春季运动会圆满收官



由春风浩荡启新程，奋楫扬帆正当时。4月26日，“行稳致远 聚力争先”江苏证券行业第二届春季运动会在南京奥体中心体育场圆满收官。本次运动会由我会主办，旨在弘扬证券行业文化精神，加强全省证券行业同业交流，提升行业凝聚力与向心力，展现证券从业人员昂扬向上、奋勇拼搏的精神风貌。来自31支证券公司代表队、超550名运动健儿齐聚赛场，以运动之名赴奋进之约，用汗水与激情书写行业担当。江苏证监局党委委员、副局长毕庆锋及有关处室负责同志，华泰证券、东吴证券、国联民生证券、南京证券、东海证券等五家省内法人证券公司领导以及部分异地证券公司江苏分支机构负责人出席本次运动会开幕式。

毕庆锋同志为运动会开幕式致辞。他强调，证券行业作为资本市场的中坚力量，肩负着服务实体经济、优化资源配置的重要使命，这离不开全体机构和从业人员的履职尽责。

协会动态

他希望，通过本次运动会，提升从业人员身体素质、促进行业交流、凝聚协作精神，将赛场上的专注拼搏转化为推动江苏资本市场高质量发展的动力。

赛场上，各项目紧张激烈、精彩纷呈，既有速度与力量的较量，也有团结与默契的比拼。赛场之外，啦啦队热情高涨、活力满满，用热烈欢快的加油声，为每一位参赛队员鼓舞士气、凝聚力量。全体参赛运动员严格遵守比赛规则，尊重对手、尊重裁判，赛出了风格、赛出了水平、赛出了友谊，真正实现了“以体育聚合力，以拼搏促发展”的活动宗旨。

经过一天的激烈角逐，各项赛事圆满完成。最终，国联民生证券、华泰证券、东海证券分别荣获团体第一、第二和第三名。东吴证券潘凯翔、白逸心分别荣获男女 100 米冠军，国泰海通证券陈律、国联民生证券李文颖分别荣获男子 1000 米、女子 800 米冠军，国联民生证券荣获 4*100 米冠军，东海证券荣获趣味项目冠军。

此次“行稳致远 聚力争先”江苏证券行业第二届春季运动会的圆满收官，不仅展现了江苏证券行业积极向上、团结奋进的良好精神风貌，更凝聚了行业发展的强大合力。今后，江苏证券行业将继续以各类活动为纽带，加强同业交流合作，弘扬行业“证”能量，推动行业文化建设走深走实，助力江苏证券行业行稳致远、再创辉煌。

江苏省证券业协会

2026 年 4 月

华泰证券投教基地金融文化嘉年华 圆满落幕

5月15日，正值“5·15全国投资者保护宣传日”，华泰证券投教基地以“金融+文化”跨界融合为主线，在南艺后街·水木秦淮街区广场成功举办大型户外金融文化嘉年华，将金融知识普及与秦淮河人文底蕴深度结合，通过金融文化主题游船、原创投教节目展演、互动市集等多元形式，打造沉浸式、互动式、趣味化的投教新场景，让市民在赏景、看戏、逛市集的欢乐氛围中，轻松掌握投资知识、筑牢风险防线。



下午4点，“财赋启航·金融文化之旅”主题游船于水木秦淮码头徐徐启航，游客们泛舟秦淮河上，两岸风光旖旎，人文气息浓郁；船舱内金融文化标语清晰生动，从理性投资理念到金融风险防范，从基础财富管理知识到反诈防骗技

|| 会员风采 ||

巧。游船过程中穿插趣味互动问答，大家在沉浸式游览中潜移默化吸收金融知识干货，完成“学在途中、思在景中”的金融文化之旅。

随着财赋游船的返航，岸上的金融文化市集游园会也同步开张，围绕“投教+趣味+互动”理念，设置了金融知识问答闯关、财富互动挑战、防非情景模拟等多元化游戏，大人小孩齐聚打卡，沉浸式感受金融魅力。

“金融风云”桌游体验区实景模拟经济周期和资产配置，在游戏中理解投资逻辑；欢乐财赋跳房子互动，掷出沙包步步通关掌握理财小知识；钓鱼游戏沉浸式辨别理性投资与投资陷阱，收获满满成就感；非遗面人、糖人摊位则将理财智慧与传统手工艺巧妙结合——捏出好心态，画出稳理财。市民在轻松愉悦的逛吃玩乐中游园集章，打卡金融知识互动区域，强化金融风险识别能力，树立理性投资意识。



日暮时分，金融文化舞台华灯启幕，告别枯燥说教，伴随着校园乐队火热开场、原创MV《点亮金融之光》的播出，

||| 会员风采 |||

青春力量点亮金融舞台。本次舞台演出联合高校学子，带来一系列原创投教主题节目，以小品、相声、脱口秀等年轻化表达，让金融知识有梗、有料、有温度。

小品《初恋的陷阱》以校园真实被骗经历改编，还原“建立信任—小额返利—大额收割”完整诈骗链条，笑点密集、槽点满满、警示性拉满，看完一秒识破网恋投资陷阱。相声《投资历险记》笑中带泪讲干货，讲的都是大学生专属“避坑指南”，轻松看懂理性投资。脱口秀《理财？理“才”！》犀利吐槽当代青年理财焦虑，轻松治愈又上头，看完重新定义理财与成长。舞台演出期间还穿插互动问答与趣味挑战，台上台下热情互动，金融知识在欢声笑语中深入人心。

这一场“财”华横溢的节目演出，通过“学生讲给学生听、青年带动公众看”的传播路径，营造出有共鸣、有传播力的金融文化氛围，让金融知识在艺术表演中真正“活”了起来。

未来，华泰证券投教基地将持续深耕“金融+”融合路径，创新投教形式、丰富投教内容，推出更多接地气、有温度、有创意的投教活动，把金融知识送到群众身边，守护每一位投资者的合法权益，助力构建健康理性的金融生态。

华泰证券股份有限公司

2026 年 5 月

凝聚行业合力 共话投教新途

——东吴证券投教基地开展证券行业文化建设

交流座谈会活动

为进一步巩固证券行业文化建设成果、深化行业与监管部门协同联动，5月14日上午，东吴证券投资者教育基地联合天津市证券业协会、财联社开展金融机构行业文化建设交流座谈会活动。会议现场气氛热烈，全国多家证券公司代表汇聚一堂，就如何进一步落实中国特色金融文化及更加有效地开展投教工作进行了深入探讨。



会议特别设置了“天津资本市场一刊一号交流”调研环节，旨在通过媒体矩阵与行业智库的深度融合，提升辖区资本市场宣传工作水平和舆情应对能力。天津市证券业协会驻

|| 会员风采 ||

副会长、秘书长张哲临表示，在天津证监局指导下，将充分依托“一刊一号”宣传阵地，联动整合各方资源，围绕平台定位开展专题研究，深耕天津本土特色文化，紧扣服务京津冀协同发展、金融创新运营示范区、天开园建设等重点主题，持续提质增效办刊办号水平，讲好天津金融与资本发展故事，助力区域资本市场高质量发展。

交流会上，各证券经营机构代表就投教工作与天津分支机构业务的发展进行了深入沟通交流，并就如何利用天津资本市场一刊一号做好宣传推广工作展开讨论。大家一致认为，应充分发挥“一刊一号”在信息发布、政策解读和投资者教育方面的主阵地作用，提升品牌影响力和服务覆盖面，期待建立常态化沟通机制，探索联合开展投教活动、共建内容发布矩阵等务实举措。



本次交流会的成功举办为证券行业文化建设搭建了高效交流平台。未来，东吴证券投教基地将系统总结近年工作

||| 会员风采 |||

成效与经验，持续深耕行业文化建设，推动投资者教育工作再上新台阶。

东吴证券股份有限公司

2026 年 5 月

国联民生证券投教基地“劳动+财商” 双课堂解锁小朋友的成长密码

2026年6月16日，国联民生证券投教基地联动重庆理工大学经济金融学院走进重庆两江新区行远小学，为校内学生开设《劳动最光荣——谈谈劳动的价值》特色公益财商课堂，课堂融合“劳动实践+财商启蒙”特色，以趣味实践打通劳动教育与金融素养培育通道，为少年儿童解锁成长教育新密码。



本次重庆“劳动与财商”融合公益课程，是国联民生证券投教基地打造的全国校园财商普及系列重点公益项目。依托投教基地专为8-10岁低龄儿童编制的本土专属读物《中国孩子的财商启蒙（8-10岁）》作为核心授课素材，课程结合行远小学特色德育体系，活用校内“行远银行”德育积分机制搭建沉浸式教学场景，跳出传统课堂单向说教模式并将折

|| 会员风采 ||

纸集市、劳动成果交换、情景闯关、趣味问答等形式融入其中，让孩子们在亲手操作、自主交易、集体讨论的沉浸式体验中，直观读懂“劳动创造收获”的底层逻辑。参与授课的高校志愿者王悦菡也表示，“将专业金融知识和劳动德育相结合开展公益教学，是极具价值的实践经历，未来会持续参与此类财商公益活动，以青年力量助力少年儿童全面成长。”

授课过程中，志愿者以读本内容为基础，循序渐进开展分层教学。先是围绕财富起源展开讲解，告诉孩子们不存在凭空得来的财富，金钱、物资都需要依靠劳动换取；再结合“行远银行”积分规则，引导学生梳理日常校园劳动、家务劳动可兑换的德育积分，类比社会劳动换取报酬的金融逻辑，区分“不劳而获”与“劳有所得”的本质区别；折纸集市环节，学生亲手制作手工作品作为“劳动成果”，依靠自身作品交换心仪物件，在实操中理解付出才有回报，同时学会珍惜劳动成果、理性看待物品价值。整场课堂氛围轻松活跃，学生主动参与集市交易、踊跃举手分享感悟，沉浸式感受劳动与财富之间的紧密联系。

此次活动紧扣《中国儿童发展纲要（2021-2030年）》青少年素养培育相关要求，补齐当下部分校园劳动教育与财商教育割裂的短板，将劳动德育与金融启蒙有机融合，推动优质投教资源落地重庆本地校园。课程结束后，不少学生主动转变以往想要不劳而获、随意浪费物品的想法，清晰树立起“财富源于劳动”的正向金钱观与劳动观，在心底埋下热爱劳动、懂得珍惜、理性理财的成长种子，真正理解“劳动

||| 会员风采 |||

最光荣，一切财富皆由双手创造”的核心道理。

作为国联民生证券投教基地全国常态化财商公益布局的重要一站，本次重庆特色双课堂延续基地“金融为民”核心理念，持续联动各地高校青年志愿者力量，结合不同地区学校特色打造本土化、适龄化、多元化的财商公益课程。此前基地已在河南、新疆多地落地乡村小学财商启蒙课堂，后续还将在全国多地中小学持续开展少儿财商课程，不断丰富校园财商教育形式，全方位助力青少年树立科学劳动观与健康理财意识，持续夯实全民国民金融素养培育根基。

国联民生股份有限公司

2026 年 6 月

我是股东——上交所联合南京证券 携投资者走进国电南瑞



为持续讲好沪市上市公司高质量发展故事，引导上市公司提升投资者关系管理水平，推动投资者树立股东意识，不断增强行使股东权利的主动性，营造理性投资、价值投资、长期投资的市场氛围，切实保护投资者合法权益，2026年6月2日，上海证券交易所联合南京证券股份有限公司，组织开展“我是股东——2026年投资者走进上市公司国电南瑞”活动。本次活动由上海证券交易所、南京证券联合主办，南京证券投教基地和南京大钟亭证券营业部承办，近20名中小投资者参加。

|| 会员风采 ||

活动伊始，国电南瑞带领投资者深入智能化生产车间，实地探访核心生产线。在现场工作人员的讲解下，投资者详细观摩了公司电力自动化设备、新能源配套装备等核心产品的生产制造、精密组装、质量检测全流程。整洁标准化的生产场景、智能化的生产设备、精细化的管控流程，让投资者直观感受到公司成熟的生产体系、严苛的品控标准与稳定的产能实力。大家近距离了解企业核心产品的应用场景与技术优势，真切体会到国电南瑞在能源电力智造领域的硬核竞争力，一改以往仅通过财报了解企业的单一认知。

随后，投资者代表与国电南瑞董事会秘书胡顺靖开展面对面深度交流。互动环节氛围务实热烈，投资者结合十五五规划、企业核心竞争力，围绕公司算电协同业务布局、海外市场拓展规划、未来发展布局等重点问题积极提问。公司管理层坦诚回应市场关切，逐一细致解答投资者疑问，详细介绍公司“立足电网，拓展‘四网’”和“立足国内，布局海外”的发展战略规划，同时认真吸纳投资者的意见与建议，有效破除信息壁垒，让投资者清晰掌握公司核心投资价值与发展潜力。本次活动为投资者提供了一次面对面与上市公司高管交流的机会，以专业视角了解上市公司经营管理、产品业务等各方面情况。此次活动旨在向投资者全面、生动展示上市公司经营发展情况，引导、帮助投资者树立理性投资、价值投资、长期投资的理念，提升公众的金融素养，促进资本市场的健康发展。

活动最后，投资者集体参观国电南瑞企业展厅。通过大

||| 会员风采 |||

屏展示、沙盘陈列、成果讲解等多种形式，大家系统梳理了企业发展历程、产业战略布局、技术迭代成果以及行业标杆项目。作为国内能源电力领域龙头企业，国电南瑞大力推动传统自动化业务向电力电子及其带来的柔性化、可重构，以及 AI 和数字孪生带来的智能化、融合化“两个方向”进阶。全方位、立体化的展厅展示，让投资者对公司的行业地位、技术底蕴有了系统性、整体性的认知，活动取得圆满成功。

本次活动通过实地走访、直面交流的形式，让投资者走出纸面数据，全方位、多角度了解上市公司真实经营面貌，助力投资者建立理性、长期的投资思维，提升公众的金融素养。同时，也为企业搭建了高效的价值传递渠道，进一步提升了公司治理透明度和资本市场公信力，促进资本市场的健康发展。

南京证券股份有限公司

2026 年 6 月

东海证券“投资者教育进百校”系列活动

——走进常州大学



为深入贯彻中国证监会关于“将投资者教育纳入国民教育体系”的重要决策部署，积极回应中国证券业协会“投资者教育进百校”活动倡议，2026年5月27日，东海证券投教基地携手常州延陵中路营业部走进常州大学，为112名学生带来了一场生动的“金融知识游园会”投教活动。

常州大学现有科教城、西太湖两个校区，在校生总数近34000人，其中全日制本科生28000余人，博士、硕士研究生近5500人（含非全日制硕士研究生300余人），留学生350余人。学校学科门类齐全，教学特色鲜明，涵盖工学、

|| 会员风采 ||

理学、管理学、经济学等十大学科门类。东海证券投教基地积极响应“投资者教育进百校”的号召，创新性地将金融实践课程融入校园课堂，搭建起金融知识普及与国民教育深度融合的桥梁，全方位提升大学生的金融素养。

东海证券投教讲师郝小安结合近期高发的“虚拟平台诈骗”案例，给同学们进行了“打击非法证券守护金融安全”专题培训，深入拆解了非法荐股与伪科技陷阱的套路。不法分子常利用“AI 大数据选股”“内幕消息”等极具诱惑性的噱头，精心包装伪科技概念，通过直播、微信群等渠道大肆引流，诱导投资者下载那些未接入真实市场的虚假交易APP。这些“虚拟盘”的后台数据可随意篡改，一开始会让受害者小额盈利待大额资金涌入后，便以“缴纳保证金”“系统维护”等五花八门的理由拒绝提现，最终彻底关网跑路，让投资者血本无归。寓教于乐的课堂，巧妙地把金融知识普及与防范非法证券活动紧密结合，通过互动游戏、情景模拟等充满趣味的形式，瞬间点燃了学子们探索的热情。

校方对此次活动给予高度评价。学生通常注重专业技术学习，却容易忽视金融安全。这种游戏化教学方式，让枯燥的金融知识变得生动可感知，真正实现了“润物细无声”的教育效果。

此次东海证券走进常州大学的投资者教育讲座，不仅使同学们学习了更多的金融知识，同时也增强了防骗意识，帮助大家理性投资，未来，东海证券投资者教育基地将继续深化与高校的合作，切实履行金融机构社会责任，增强大学生

||| 会员风采 |||

金融安全意识。东海证券将继续践行金融机构社会责任，为构建理性健康的投资环境贡献力量。

东海证券股份有限公司

2026 年 6 月