

河北证券经营机构监管通讯

2025 年第 3 期（总第 9 期）

河北证监局

2025 年 8 月 15 日

目 录

【政策导向】

经济金融政策 2

资本市场政策 3

【监管动态】

河北证监局召开辖区 2025 年度证券期货监管工作会议... 6

中国人民银行河北分行等十部门印发《关于做好养老金融大文章 服务河北省银发经济高质量发展的实施方案》..... 6

【案例通报】

某机构因超期报送离任稽核审计报告问题被采取出具监管关注函日常措施..... 7

某机构因内部岗位设置不符合内控要求被监管约谈..... 7

【风险警示】

直播展业管理不到位风险..... 8

从业人员违规返佣风险..... 8

投资咨询机构违规风险..... 9

【统计信息】 10

【政策导向】

经济金融政策

2025年6月16日出版第12期《求是》杂志，发表中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平的重要文章《用中长期规划指导经济社会发展是我们党治国理政的一种重要方式》。文章强调，科学制定和接续实施五年规划是我们党治国理政的重要经验及中国特色社会主义的政治优势，从“一五”计划到“十四五”规划，一以贯之的目标是把我国建设成为社会主义现代化国家，体现了党在认识、战略和实践上的持续深化。文章指出，党的二十大报告是中国式现代化的最高顶层设计，制定规划和政策需洞察世界大势、把握人民共同愿望、探索发展规律，体现时代性、把握规律性、富于创造性，做到远近结合、上下贯通。文章强调，好的规划必须顺应人民意愿、符合人民期盼，坚持“从群众中来、到群众中去”，将加强顶层设计与问计于民统一起来，充分吸收社会期盼、群众智慧等。谋划“十五五”时期发展，要立足基本实现社会主义现代化目标，分领域合理确定任务与举措，科学论证确保目标精准可行，统筹关键因素，巩固优势、突破瓶颈、补齐短板、提高效益，并与整体目标一致；各地区编制规划需结合实际，提高执行力和落实力。这彰显了坚持党的集中统一领导，发挥中长期规划引领作用，凝聚人民力量推进中国式现代化和民族复兴伟业的核心要义。

2025年7月30日中共中央政治局召开会议，决定今年10月在北京召开二十届四中全会，分析研究当前经济形势和

经济工作。会议指出，“十五五”时期是推进社会主义现代化的重要阶段，面对复杂多变的内外环境，我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，要保持战略定力、增强信心，集中力量办好自身事务，在关键领域取得重大突破。会议强调，要全面贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，坚持稳中求进总基调，加快构建新发展格局，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长，促进共同富裕，确保社会主义现代化取得决定性进展。今年以来经济运行总体平稳，高质量发展取得新成效，但风险挑战仍存。下半年要保持政策连续性、稳定性和灵活性，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，释放内需潜力，提振消费和投资，深化改革，推动科技与产业创新融合，扩大高水平对外开放，防范化解重点领域风险，保障和改善民生，加强安全生产、防灾减灾和能源保障，夯实“三农”基础，巩固脱贫成果。7月31日，国务院总理李强主持召开国务院常务会议，学习贯彻习近平总书记关于经济形势和下半年经济工作的讲话精神，要求深刻领会党中央对形势的科学判断，增强责任感和使命感，坚持底线思维，勇于担当、攻坚克难，锚定全年目标任务，加力提升宏观政策效能，深化重点领域改革，推进全国统一大市场建设和优化营商环境，更好统筹发展与安全，防范系统性风险，扎实做好防汛抢险救灾，全力保障人民生命财产安全。

资本市场政策

2025年5月7日，为落实中央政治局会议“稳步推进公募基金改革”决策部署，中国证监会印发《推动公募基金高

质量发展行动方案》。《方案》提出 25 条举措，强化党对行业的全面领导，以强监管、防风险、促高质量发展为主线，推动行业从“重规模”向“重回报”转变。一是优化收费模式，对主动权益类基金推行浮动管理费率，业绩低于基准须少收费，破除“旱涝保收”；二是强化利益绑定，建立以投资收益为核心的考核体系，降低规模权重，提高高管跟投比例和锁定期，要求对长期业绩差的基金经理降薪；三是提升服务能力，引导机构围绕投资者利益优化资源配置，规范投顾业务，便利机构投资；四是增强权益投资稳定性，扩大指数基金和中低波动产品供给，实施三年以上长周期业绩考核；五是强化监管与风险防控，完善制度、压实股东责任、健全流动性风险防控机制，并弘扬中国特色金融文化。证监会将有序推动政策落地，提升行业服务居民财富管理、资本市场稳定和实体经济的能力。

2025 年 7 月 24 日，中国证监会召开系统党的建设暨 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和自我革命的重要思想，落实二十届三中全会、中央经济工作会议等部署，总结上半年工作，分析形势，部署下一阶段任务。会议指出，今年以来，证监会系统紧扣防风险、强监管、促高质量发展主线，推动新“国九条”和资本市场“1+N”政策落地，推出中长期资金入市、公募基金改革、科创板“1+6”政策、并购重组等改革举措，强化执法打击违法违规，稳步化解债券违约、私募基金、融资平台等风险，市场韧性增强、预期改善。会议强调，下一步要牢牢把握稳市场、严监管、

强功能、强队伍四个着力点，健全稳市机制，深化多层次市场改革，培育长期资本，提升监管执法效能，精准防控房地产债务、私募违规等风险，推进高水平制度型开放，增强重大问题研究能力。会议要求以高质量党建引领高质量发展，坚持政治建设首位，持续整治作风问题，一体推进“三不腐”，堵塞制度漏洞，加强公权力监督制约，建设“三个过硬”的监管铁军。

2025年7月21日，中国证监会发布《关于简化办理已故投资者小额遗产继承程序的通知》。自2025年7月25日起，简化已故投资者小额遗产继承程序，便利投资者亲属办理相关业务。通知明确，符合条件的继承人（配偶、子女、父母或公证遗嘱指定的继承人、受遗赠人）可向证券公司、公募基金经理人或基金销售机构申请办理，资产限额为在同一机构名下合计不超过5万元人民币（或等值外币，不含未结利息或未结转收益）。申请需提交死亡证明、亲属关系或遗嘱证明、有效身份证明及承诺书等材料。机构应进行必要审查，符合条件的可为申请人办理交易密码重置、卖出或赎回资产，或因停牌、产品未到期等原因办理非交易过户，并在账户无余额或份额时注销账户。继承人应自行协商遗产分割，不得重复申请非交易过户。存在账户冻结、继承纠纷或其他风险情形的，机构可拒绝办理并解释说明。通知还规定了防范虚假申请、加强内部控制、完善业务流程、保护客户信息、强化培训宣传等要求，并明确办理人员尽到合理谨慎义务可免于承担相应责任。中国结算、证券业协会、基金业

协会将配套完善相关业务标准并协调做好服务。

【监管动态】

河北证监局召开辖区 2025 年度证券期货监管工作会议。

6 月 13 日，我局召开辖区 2025 年证券期货监管工作会议。会议深入学习传达 2025 年证监会系统工作会议精神，回顾 2024 年监管工作，分析辖区市场发展面临的主要问题和挑战，部署今年机构监管工作。会议指出 2024 年河北辖区机构运营总体平稳，各类风险进一步收敛，发展基础进一步夯实，机构功能进一步发挥，市场生态进一步优化。当前行业发展环境面临的形势变化和严峻挑战，会议要求各机构提高政治站位，清醒认识到金融机构的政治属性，把发挥功能性放在首位，把握“两强两严”总体要求，结合自身特点和资源禀赋，发挥专业优势服务实体经济发展。

中国人民银行河北分行联合我局等十部门印发《关于做好养老金融大文章 服务河北省银发经济高质量发展的实施方案》。7 月 3 日，中国人民银行河北分行联合我局等十部门制定《关于做好养老金融大文章 服务河北省银发经济高质量发展的实施方案》。一是加大养老重点领域金融资源投入，通过强化环京津冀康养产业金融支持、养老服务体系金融赋能等方式，助力银发经济高质量发展；二是加大金融支持力度，通过完善养老金融管理机制、加强银发经济产业链融资支持等方式，拓宽银发经济融资渠道；三是健全养老保障体系，通过完善多支柱养老保险体系等方式，服务养老财

富储备与保值增值；四是完善养老金融服务体系，通过加强养老金融服务供给，提升金融服务适老化水平等方式，打造适老化金融生态；五是完善保障措施，通过建立养老金融工作机制、加强效果评估等方式，构建养老金融长效发展机制。

【案例通报】

某证券分支机构因超期报送离任稽核审计报告问题被采取出具监管关注函日常措施。河北证监局在日常监管中关注到，某证券分支机构在免去原负责人职务后，没有按照相关要求在规定时限内报备离任审计报告，与相关业务报送规定不符。辖区机构在日常管理过程中，应加强员工基本业务素质培训，相关工作人员应确保对从业人员管理要求精准把握，对涉及到人员变动相关的备案、报告义务要做到“心中有数”。分支机构要进一步完善内部管理与监督机制，在涉及报送时点工作要做好统筹安排，确保报送及时、准确完成。

某机构因内部岗位设置不符合内控要求被监管约谈。河北证监局在日常监管中关注到，某C型证券营业部营销人员同时承担佣金模板设置、客户数据导出工作，与业务隔离要求不符。辖区机构在日常管理过程中，应全面审视自身业务流程与内部管理架构，对营销、合规、数据管理、账户业务等各岗位职责进行细致梳理，确保不同业务环节严格遵循独立、制衡原则，坚决杜绝不相容岗位职责兼任的情况。

【风险警示】

直播展业管理不到位风险。当前部分从业人员及行业机构在直播展业中存在以下问题：一是证券经营机构未对直播视频存档保管，仅依赖直播平台的短期保存和回看功能。直播展业内容常涉及经纪业务营销、证券投资顾问业务推广或投资者教育等业务，相关监管规章指引（《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》第三十三条、《证券投资顾问业务暂行规定》第二十七条、《证券经营机构投资者教育工作指引》第二十二条）对留痕管理、档案保存年限有明确要求，证券经营机构不保存直播视频的行为构成违反相关监管规定；二是投顾人员在直播过程中存在涉及具体证券投资建议的情形，违反了等有关禁止公开作出具体投资建议的规定。

各机构应当高度重视此类问题，把牢员工直播行为的合规管控，确保此类问题不再发生：一是加强对从业人员直播展业的内容审核与视频资料记录存档，分业务类别做好档案保管；二是规范从业人员直播行为，加强对从业人员的培训教育，明确禁止在直播过程中公开作出具体投资建议，确保直播内容合法合规，维护市场秩序和投资者的合法权益；三是加强合规管理与责任落实，各机构应高度重视合规管理工作，将从业人员直播活动纳入合规管理范畴，对从业人员直播所发布的文字、图片等内容进行合规审查，确保直播内容合法合规。

从业人员违规返佣风险。个别证券经纪人在开展业务活动中，向利益关系人输送不正当利益，例如：某证券经纪人

在从业期间，存在向客户返还佣金收入的行为，违反了《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》第九条第一款第一项的有关规定。

各机构应当引以为戒，注意以下事项：一是完善业务合规制度，在内部制度中明确禁止任何形式的返佣、变相返佣及利益输送行为，细化违规行为的界定范围；二是加强培训宣导，定期开展专项合规培训，讲解返佣的违法违规性质、法律后果及典型案例，敲响违规返佣警钟。此外，违规返佣存在投诉举报风险，一经查实，或影响证券经纪人从业资格。

投资咨询机构违规风险。部分投资咨询机构存在以下问题：一是投资者适当性管理不规范，如未关注个别客户短期内风险承受能力评估问卷关键信息填写不一致、未妥善保存客户风险测评变更记录等，违反了《证券期货投资者适当性管理办法》相关规定；二是部分业务人员不适格、违规承诺收益，如部分人员未按规定在中证协注册登记为证券投资顾问的员工向客户提供投资建议、在业务推广过程中存在对服务能力和过往业绩进行误导性的营销宣传、承诺收益行为，违反了《证券投资顾问业务暂行规定》相关规定。

各投资咨询机构应当认真自查上述问题，规范自身业务行为：一是完善适当性管理机制，加强投资者适当性管理，确保评估问卷填写准确、完整，妥善保存客户风险测评变更记录，定期对客户适当性情况进行跟踪评估；二是强化内部监督，建立健全内部监督机制，定期对从业人员展业情况和投资者适当性管理进行检查，发现问题及时整改；三是规范

业务人员管理，全面排查本公司投顾人员注册登记情况，加强对业务人员的培训教育，杜绝误导性宣传和承诺收益行为。

【统计信息】

河北辖区证券经营机构展业情况（2025 年 7 月）。截至 2025 年 7 月，河北辖区共有证券公司 1 家，证券分支机构 278 家，河北辖区证券经营机构客户保证金余额 485.47 亿元，证券客户资产 9691.17 亿元。

类别	指标名称		单位	数量	同比
证券公司及分支机构	证券公司家数		家	1	0.00%
	证券分支机构	证券分支机构家数	家	278	-3.14%
		本年累计交易额	亿元	82743.22	62.77%
		客户交易结算资金	亿元	485.47	67.80%
		指定与托管市值	亿元	8366.72	27.34%
		投资者开设资金账户数	万户	1251.27	8.12%
		证券从业人员数	人	4165	-2.73%