

投资者保护工作动态

2026 年第 3 期（总第 3 期）

宁夏证监局

2026 年 9

月

目 录

【投资者保护法律法规】

- ◆ 证券投资者保护基金制度 3
- ◆ 证券期货纠纷多元化解机制 4

【投资者保护典型案例】

- ◆ 金通灵破产重整落地保障特别代表人诉讼超 4 万名投资者在 2026 年春节前拿到现金赔偿款 6
- ◆ “示范判决+专业调解”案——新纶科技案 7

【投资者维权救济与纠纷化解】

- ◆ 宁夏证监局举办辖区证券期货纠纷调解实务专题培训 8
- ◆ 纠纷调解情况通报 9

【投资者教育宣传】

- ◆ 宁夏证监局扎实开展“金融教育宣传周”宣传教育活动 10
- ◆ 宁夏证监局推动“公平竞争政策宣传周”活动走深走实 11

◆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	12
◆经验交流	14
◆学习借鉴	18
【情况通报】	
◆报送中国投资者网情况	21
◆投资者投诉情况通报	22

【投资者保护法律法规】

一、证券投资者保护基金制度

证券投资者保护基金制度是证券投资者保护体系的重要组成部分，是建立证券公司风险处置长效机制的重要措施，也是落实《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》的重要举措，是在总结证券市场监管经验基础上完善金融监管体系的积极探索。

【法条原文】

《中华人民共和国证券法》第一百二十六条：国家设立证券投资者保护基金。证券投资者保护基金由证券公司缴纳的资金及其他依法筹集的资金组成，其规模以及筹集、管理和使用的具体办法由国务院规定。

《证券投资者保护基金管理办法》（证监会、财政部、人民银行 证监会令第 27 号）第二条：证券投资者保护基金是指按照本办法筹集形成的、在防范和处置证券公司风险中用于保护证券投资者利益的资金。

【适用范围】

保护基金是指按照《证券投资者保护基金管理办法》筹集形成的、在防范和处置证券公司风险中用于保护证券投资者利益的资金。保护基金的主要用途是证券公司被撤销、关闭和破产或被中国证监会实施行政接管、托管经营等强制性监管措施时，按照国家有关政策规定对债权人予以偿付。

【基金来源】

保护基金的筹集不会增加投资者的负担。中国的保护基金将按照“取之于市场、用之于市场”的原则筹集，其来源主要有以下几个方面：**一是**上海、深圳证券交易所风险基金分别达到规定的上限后，交易经手费的**20%**纳入基金；**二是**境内注册证券公司，按其营业收入的**0.5%至5%**缴纳基金；**三是**发行股票、可转债等证券时，申购冻结资金的利息收入；**四是**依法向有关责任方追偿所得和从证券公司破产清算中受偿收入；**五是**国内外机构、组织及个人的捐赠；**六是**其他合法收入。

二、证券期货纠纷多元化解机制

证券期货纠纷多元化解机制是为畅通投资者诉求表达和权利救济渠道，由最高人民法院与中国证监会联合推进证券期货纠纷多元化解机制建设。这套机制的核心是构建一个以调解为基础，与诉讼、仲裁有机衔接的多元化体系，旨在为投资者提供高效、灵活、低成本的维权渠道。

【法条原文】

《中华人民共和国证券法》第九十四条：投资者与发行人、证券公司等发生纠纷的，双方可以向投资者保护机构申请调解。普通投资者与证券公司发生证券业务纠纷，普通投资者提出调解请求的，证券公司不得拒绝。

《最高人民法院 中国证券监督管理委员会 关于全面推进证券期货纠纷多元化解机制建设的意见》（二）健全诉调对接工

作机制：**10.证券期货纠纷多元化解机制范围。**自然人、法人和非法人组织之间因证券、期货、基金等资本市场投资业务产生的合同和侵权责任纠纷，均属调解范围。证券期货监管机构、调解组织的非诉讼调解、先行赔付等，均可与司法诉讼对接。

【调解途径】

方式一：通过人民法院发起调解申请

对于证券期货纠纷，当事人可以向人民法院提交纠纷调解申请，由人民法院通过人民法院调解平台向入驻的调解组织委派、委托案件，开展调解工作。

方式二：直接在线提交调解申请

当事人也可以直接通过中国投资者网证券期货纠纷在线调解平台向相关调解组织提交调解申请，更好满足证券期货投资者多元纠纷解决需求。

【投资者保护典型案例】

一、金通灵破产重整落地保障特别代表人诉讼超 4 万名投资者在 2026 年春节前拿到现金赔偿款

金通灵科技集团股份有限公司（以下简称金通灵）连续多年造假，违法行为恶劣，被中国证监会江苏局作出行政处罚。因上述虚假陈述行为受损的部分投资者提起证券虚假陈述责任纠纷诉讼，2024 年 12 月中证投服中心接受 50 名以上投资者委托申请作为代表人参加诉讼，该案依法转换为特别代表人诉讼并由南京中院受理审理。案件审理期间，金通灵因债务危机被债权人申请破产重整，南通中院依申请于 2025 年 4 月对其启动预重整，于 2025 年 12 月裁定受理重整申请。期间，中证投服中心及时代表全体受损投资者就特别代表人诉讼案涉赔偿债权依法在破产重整程序中进行申报。2025 年 12 月，南京中院对金通灵案作出一审先行判决，判决上市公司向 4.33 万名投资者赔偿约 7.75 亿元，其他被告责任另行判决。2026 年 2 月，南通中院裁定批准《金通灵科技集团股份有限公司重整计划》，中证投服中心代表投资者申报的 7.75 亿元债权获全额确认，其中 25 万元及以下部分债权全额现金偿付。为保障投资者尽快拿到赔偿款，南通中院委托中国结算协助执行，于 2026 年 2 月 13 日（春节前）高效完成向投资者账户的现金划付，绝大部分应获赔投资者均已拿到全额现金赔偿。该案深化府院联动，在江苏首例证券纠纷特别代表人诉讼案件中探索虚假陈述民事赔偿和破产重整

的协同推进,实现了支持上市公司高质量发展和投资者权益保护双重目标。

二、“示范判决+专业调解”案——新纶科技案

2021年6月,深圳中院对某投资者诉新纶科技证券虚假陈述责任纠纷案作出示范判决,深圳证券期货业纠纷调解中心接受法院委托,依照示范判决所认定的事实和法律适用标准等进行调解。截至目前,已累计调解成功案件**300**多件,帮助**400**余名投资者挽回损失近**3000**万元。该案是“示范判决+专业调解”机制的成功实践,众多投资者快速、便捷、低成本地获得了赔偿,充分彰显了非诉讼纠纷解决机制的制度优势。

【投资者维权救济与纠纷化解】

一、宁夏证监局举办辖区证券期货纠纷调解实务专题培训

为推进“总对总”多元化纠纷解决机制落实落地，充分发挥调解在预防化解证券期货矛盾纠纷中的基础性作用，宁夏局加强与宁夏高级人民法院的协调联动，举办辖区证券期货纠纷调解实务专题培训班，推动市场主体进一步提升纠纷化解质效。

培训邀请了宁夏高级人民法院民二庭资深法官以“做好调解工作的认识体会”为题进行专题授课。通过复盘反思辖区 1 起期货领域持续性缠访闹访疑难复杂纠纷调解案例，深度讲解“树立调解意识”“讲究调解方式方法”“借助社会力量化解矛盾纠纷”等六项具体调解要求，深入浅出介绍“换位思考法”“明法析理由法”等十项调解方式方法。同时，聚焦证券期货领域司法实践，从司法视角明确各证券期货基金经营机构合规展业风险点，投资者适当性管理落实情况的司法审查重点，以及用好“总对总”机制及时对调解协议进行司法确认减少矛盾纠纷的必要性。

本次培训不仅提升辖区市场主体及调解员调解技能，也进一步凝聚各市场主体在面对证券期货基金纠纷时形成知调解、信调解、用调解的共识，营造“有纠纷先调解”“早调解早解决”的良好氛围。



二、纠纷调解情况通报

协会调解委员会及中证宁夏调解工作站充分发挥专业优势，积极回应投资者合理诉求，高效化解各类矛盾纠纷。三季度共受理纠纷 3 起，调成 2 起，调解金额 2.3 万。

【投资者教育宣传】

宁夏证监局坚持以投资者为本，主动践行监管工作的政治性、人民性，加强监管协作，不断巩固好的经验做法，同时在延伸宣传覆盖面，创新宣教活动模式上有所突破。三季度，我局主动走访并与自治区体育局、文旅厅、老干部局等单位一起探讨投教工作新模式，开展了“投教进乡村、进大集”、走进“宁夏足球超级联赛”比赛现场、沙坡头景区等投教活动，效果明显。

一、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。

二、宁夏证监局推动“公平竞争政策宣传周”活动走深走实

为深入贯彻落实党中央、国务院关于建设全国统一大市场、实施公平竞争政策的决策部署，宁夏证监局紧扣“统一大市场公平竞未来”主题，围绕“三个聚集”扎实开展公平竞争政策宣传周活动。

一是聚焦线上宣传，扩大覆盖面。指导地方行业协会通过官方网站、微信公众号、微信群推送《最高人民法院发布 2026 年人民法院反不正当竞争典型案例》等文章、短视频 37 篇（条）。组织各市场主体向投资者发送公益短信、朋友圈积极转发法律法规及典型案例等，多渠道宣传公平竞争及诚信建设法律政策。借

助宁超赛事，在赛场大屏幕滚动播放公平竞争政策宣传标语及视频，营造浓厚宣传氛围。

二是聚焦线下宣传，提升针对性。督促市场主体紧扣活动主题开展丰富多彩的宣传活动。中信证券、南京证券、长江证券等证券分公司走进乡村大集、社区公园等群众聚集地，通过发放宣传折页手册、趣味游戏、知识问答等形式普及金融知识，宣讲公平竞争政策。中泰证券宁夏分公司等机构开展内部培训学习，组织公司员工学习政策法规，分析典型案例，围绕行业反垄断合规及公平竞争风险点开展深入研讨，树立“合规经营、公平竞争”的思想意识。

三是聚焦聚势赋能，提升实效性。将公平竞争政策宣传周与“金融教育宣传周”活动紧密融合，各市场主体通过场所展板、社区宣讲、现场答疑等多种形式，向投资者解读公平竞争政策，普及理性投资、风险识别、维权渠道等实用知识，做到把政策声音传出去、把金融知识送上门，共同营造辖区公平有序、诚信透明的良好市场环境。

三、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** 万元，切实减轻学生实习实践负担，以行业力量助力人才培育，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。

四、经验交流

（一）东方财富证券银川尹家渠北街证券营业部开展“奔跑防非 初心如炬”防非证券健康跑。9月18日，营业部依托东方财富证券投资者教育基地，紧扣“金融质量月”部署，响应证券业防范非法证券宣传健康跑活动号召，联合银川市政协、市金融局、市经侦大队、宁夏证券期货基金业协会，在银川花博园举办“奔跑防非 初心如炬”防非证券健康跑，共70余人参与。活动融合党群共建、防非宣传与全民健身，以“长征路新征程”为主题，在步道沿途设置十二处长征重大历史节点地贴，打造沉浸式红色实景课堂。现场设置党建、防非知识互动问答，围绕非法证券识别、投资维权、投资者适当性管理等内容开展答题互动；参与者朗诵《七律·长征》，厚植红色基调。参与者沿路线行进途中，一边感悟长征历史，一边交流非法荐股、非法集资圈套识别方法，探讨金融服务质量提升和投资者保护举措，将红色教育、反洗钱和防非宣传融入健康跑全过程，让跑道成为流动实景党课，用寓教于乐的方式引导公众认清非法证券风险，树立理性投资理念，切实保护投资者合法权益。



（二）华龙期货宁夏分公司走进校园开展投教主题活动。9月9日，在宁夏证监局的指导下，华龙期货宁夏分公司联合宁夏证券期货基金业协会，走进宁夏财经职业技术学院，开展大商所“DCE·中小同行”——清朗金融网络 守护安心消费投资者教育主题活动。

本次活动立足国民金融教育与普惠金融工作要求，面向在校大学生开展投教宣讲。活动现场，讲师结合大连商品交易所期货品种，深入浅出讲解商品期货基础知识，阐释期货服务实体经济的市场功能。同时聚焦金融风险防范，开展警示教育，剖析非法金融活动各类陷阱，引导青年学生认清投资潜在风险，树立理性投资理念，提升反诈防骗能力与自我保护意识。

活动将普惠金融知识送入校园，推动国民金融教育落地青年群体，帮助大学生夯实金融知识储备，增强风险辨别能力，筑牢校园金融安全防线。



（三）南京证券银川治平路证券营业部开展特色投教活动。

为扎实落实公平竞争宣传周相关工作部署，普及公平竞争金融知识，规范金融市场经济秩序，营造诚信合规、公平有序的良好金融环境，9月10日，南京证券银川治平路证券营业部联合辖区派出所创新宣传方式，走进银川七子连湖社区，借助社区趣味运动会平台，面向周边商户、社区广大居民开展沉浸式金融宣传科普。活动现场，双方工作人员将公平竞争知识、金融反诈要点、

合法投资权益保护内容巧妙融入趣味运动环节。结合日常金融场景，针对性讲解金融领域不正当竞争行为及风险隐患，面向商户、居民开展分层科普指导，细致解答群众咨询的各类金融问题。本次活动一改传统枯燥宣讲模式，以寓教于乐的方式普及金融合规知识，有效提升了群众金融风险防范和公平维权意识，宣传覆盖面和实际成效显著。



（四）国投证券银川尹家渠北街营业部联合深交所走进社区开展投教宣传。在深圳证券交易所统筹指导下，营业部走进金海明月社区，开展“理性投资伴我行”主题投资者教育宣传活动，工作人员结合市场典型案例，以通俗易懂的语言讲解基础证券知识，深度剖析非法荐股、虚假理财、非法集资等常见金融诈骗套路，重点揭露“高收益、零风险”等投资陷阱的欺骗本质。现场同步普及合法维权渠道与投资者保护相关途径，引导居民自觉摒弃盲目投机心态，客观、理性看待投资收益与市场风险，树立科学投资观念。活动采取发放宣传折页、现场宣讲、一对一答疑解惑等多种形式，面对面解答居民日常投资理财困惑，精准普及金融知识、提示投资风险。本次接地气、零距离线下投教活动，得到了社区居民的一致认可，有效推动理性投资理念深入社区、深入人心。



五、学习借鉴

北京经营机构依托中秋公益投教活动，在南苑公园设立特色

合规投教点位，融合传统中秋诗词文化与资本市场合规宣传，打造沉浸式国风投教场景。创新推出登山游园打卡、金融知识趣味运动挑战、扭蛋抽奖等互动形式，打破传统投教枯燥模式，面向游园市民、青少年趣味普及金融风险防范知识、理性投资理念。联动多方主体开展场景化、沉浸式公益宣教，寓教于乐提升群众金融认知与防骗能力，持续创新投教载体形式，常态化落实投资者教育与权益保护工作，扎实履行金融机构社会责任。

新疆经营机构联合多部门启动金融教育宣传周，以“清朗金融网络 守护安心消费”为主题，在乌鲁木齐南湖广场、国际大巴扎、人民广场同步开展多点集中宣传，全疆各地州联动铺开立体化宣教矩阵。南湖广场打造消保游园打卡场景，设置咨询调解、维权服务点位，面向老人、青少年、农村居民等群体，精准普及养老诈骗、校园贷、征信保护知识。国际大巴扎聚焦数智金融惠民，通过实操体验、反诈模拟普及适老化金融服务、支付理财安全要点。人民广场以嘉年华形式拆解网络金融乱象、虚拟货币、非法跨境投资等风险套路。活动开启长线线上宣教，开展线上答题、主题直播、云端展厅展示，搭配县域“金融夜校”“马背宣传队”基层特色宣教，线上线下双向发力，构建常态化金融知识普及与风险宣教格局。

广西经营机构深挖本土民族文化特色，打造“三姐投教”特色投教品牌，在南宁民歌湖举办投教民歌嘉年华暨防非集市。线上依托“三姐投教”抖音号，用壮乡乡音情景剧演绎股市黑嘴、非法

荐股套路，开展短视频征集大赛，以赛促教；线下在民歌湖畔设置集市展位，民歌展演和投教科普穿插进行，现场组织防非知识问答，面向游客、周边居民普及非法证券活动识别方法，把资本市场风险提示融入民族文旅场景，用群众听得懂的本土语言讲好理性投资故事。

【 情况通报 】

报送中国投资者网情况

2026 年三季度，辖区各证券期货分支机构报送中国投资者网信息共 24 篇，其中视频 1 篇，图文 2 篇，信息 21 篇。具体情况见下表：

序号	发布单位	发布类型	发布数量
1	南京证券宁夏分公司	视频、信息	13
2	西部证券宁夏分公司	信息	2
3	中国中金财富证券银川北京中路证券营业部	信息	2
4	东方证券银川大连中路证券营业部	信息	2
5	长江证券宁夏分公司	信息	1
6	中信证券宁夏分公司	信息	1
7	华龙证券银川正源北街证券营业部	信息	2
8	东方财富证券银川尹家渠北街证券营业部	图文	1
9	方正证券银川湖滨西街证券营业部	信息	1

投资者投诉情况通报

三季度涉及辖区机构的投诉共 18 件。其中 12386 服务平台直转投诉 11 件，机构客服热线投诉 7 件。投诉事由主要集中在以下三方面：

（一）服务质量待提升。客服咨询电话打不通；从业人员未讲清银行卡资金划转 T+1 规则；营业部转户授权进度慢；营业部未帮助投资者挂单交易成功；证券公司未主动联系投资者下调并返还多收佣金（3 件）；销户流程繁琐进度慢；原客户经理离职未及时安排对接新客户经理。

（二）展业待规范。从业人员未经投资者许可操作其手机；在投资者不知情情况下开户（2 件）；证券公司 APP 更新频繁收集投资者个人信息。

（三）交易操作系统待优化。交易撤单资金未到账；委托交易延迟造成信息通知错误；手动委托挂单交易失败；证券公司 APP 未专门设置两融功能关闭选项。

（四）其他。个人账户出现非本人操作情形。