



# 热烈祝贺《反洗钱法》颁布实施十周年

—— 预防洗钱活动、打击洗钱犯罪、维护金融秩序

2016-09/10



## 中国反洗钱法律体系

- 2007 -- 《中华人民共和国反洗钱法》（一法四则）
  - 《金融机构反洗钱规定》（2006）
  - 《金融机构客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》（2007）
  - 《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》（2006）
  - 《金融机构报告涉嫌恐怖融资的可疑交易管理办法》（2007）
- 2011 -- 中华人民共和国刑法2011年修正案 - 洗钱罪及其上游犯罪
- 2011 -- 全国人大常委会关于加强反恐怖工作有关问题决定
- 2013 -- 中国人民银行《金融机构洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理指引》
- 2014 -- 涉及恐怖活动资产冻结管理办法（中国人民银行、公安部、国家安全部）



## 中华人民共和国刑法及修正案（2011） - 洗钱罪及其上游犯罪

第191条 明知是毒品犯罪、黑社会性质的组织犯罪、恐怖活动犯罪、走私犯罪、贪污贿赂犯罪、破坏金融管理秩序犯罪、金融诈骗犯罪的所得及其产生的收益，为掩饰、隐瞒其来源和性质，有下列行为之一的，没收实施以上犯罪的所得及其产生的收益，处5年以下有期徒刑或者拘役，并处或者单处洗钱数额百分之五以上百分之二十以下罚金；情节严重的，处5年以上10年以下有期徒刑，并处洗钱数额百分之五以上百分之二十以下罚金。

- （一）提供资金帐户的；
- （二）协助将财产转换为现金、金融票据、有价证券的；
- （三）通过转帐或者其他结算方式协助资金转移的；
- （四）协助将资金汇往境外的；
- （五）以其他方法掩饰、隐瞒犯罪所得及其收益的来源和性质的。

单位犯前款罪的，对单位判处罚金，并对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员，处5年以下有期徒刑或者拘役；情节严重的，处5年以上10年以下有期徒刑。

### 破坏金融管理秩序罪 （《刑法》第170-190条）

非法吸收公众存款罪

伪造、变造国家有价证券罪

伪造、变造股票、公司、企业债券罪

擅自发行股票、公司、企业债券罪

内幕交易、泄露内幕信息罪

利用未公开信息交易罪

编造并传播证券、期货交易虚假信息罪

操纵证券、期货市场罪

背信运用受托财产罪



## 证券期货业典型洗钱上游犯罪

| 内幕交易、泄露内幕信息罪                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 利用未公开信息交易罪                                                                                                                                                                                                           | 操纵证券、期货市场罪                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 背信运用受托财产罪                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>证券、期货交易内幕信息的知情人员或者非法获取证券、期货交易内幕信息的人员，在涉及证券的发行，证券、期货交易或者其他对证券、期货交易价格有重大影响的信息尚未公开前，买入或者卖出该证券，或者从事与该内幕信息有关的期货交易，或者泄露该信息，或者明示、暗示他人从事上述交易活动，情节严重的，处五年以下有期徒刑或者拘役，并处或者单处违法所得一倍以上五倍以下罚金；情节特别严重的，处五年以上十年以下有期徒刑，并处违法所得一倍以上五倍以下罚金。</p> <p>单位犯前款罪的，对单位判处罚金，并对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员，处五年以下有期徒刑或者拘役。</p> <p>(China Criminal Law No.180: insider trading, insider information)</p> | <p>证券交易所、期货交易所、证券公司、期货经纪公司、基金管理公司、商业银行、保险公司等金融机构的从业人员以及有关监管部门或者行业协会的工作人员，利用因职务便利获取的内幕信息以外的其他未公开的信息，违反规定，从事与该信息相关的证券、期货交易活动，或者明示、暗示他人从事相关交易活动，情节严重的，依照第一款的规定处罚。</p> <p>(China Criminal Law No.180: front running)</p> | <p>有下列情形之一的，操纵证券、期货市场，情节严重的，处五年以下有期徒刑或者拘役，并处或者单处罚金；情节特别严重的，处五年以上十年以下有期徒刑，并处罚金：</p> <p>（一）单独或者合谋，集中资金优势、持股或者持仓优势或者利用信息优势联合或者连续买卖，操纵证券、期货交易价格或者证券、期货交易量的；</p> <p>（二）与他人串通，以事先约定的时间、价格和方式相互进行证券、期货交易，影响证券、期货交易价格或者证券、期货交易量的；</p> <p>（三）在自己实际控制的帐户之间进行证券交易，或者以自己为交易对象，自买自卖期货合约，影响证券、期货交易价格或者证券、期货交易量的；</p> <p>（四）以其他方法操纵证券、期货市场的。</p> <p>单位犯前款罪的，对单位判处罚金，并对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员，依照前款的规定处罚。(China Criminal Law No.182: market manipulation)</p> | <p>商业银行、证券交易所、期货交易所、证券公司、期货经纪公司、保险公司或者其他金融机构，违背受托义务，擅自运用客户资金或者其他委托、信托的财产，情节严重的，对单位判处罚金，并对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员，处三年以下有期徒刑或者拘役，并处三万元以上三十万元以下罚金；情节特别严重的，处三年以上十年以下有期徒刑，并处五万元以上五十万元以下罚金。</p> <p>(China Criminal Law No.185: fiduciary obligations breach)</p> |



## “反洗钱在行动：多部门合作打击洗钱犯罪”

今年是《反洗钱法》颁布的第十年。十年来，我国多部门合作，严厉打击了各种洗钱犯罪活动。目前，中国人民银行、公安部等五部门，正在开展“打击利用离岸公司和地下钱庄转移赃款专项行动”。近日，广东汕尾警方就和当地金融机构联合破获了一起500亿元的特大地下钱庄案。

来源：央视新闻频道《朝闻天下》2016年7月30日，转引自中国银行网站：  
[http://www.boc.cn/aboutboc/ab8/201608/t20160801\\_7427898.html](http://www.boc.cn/aboutboc/ab8/201608/t20160801_7427898.html)

### 广东：警银合作捣毁特大地下钱庄

**旁白：**2015年底，在日常反洗钱监测中，广东汕尾市中国银行的工作人员发现，当地一名自由职业者严某账户的资金进出频繁，而且金额巨大。

**中国银行汕尾分行行长强昕：**一天下来可能一笔有十几万到几十万，一段时间下来几千万，三个月下来累计的资金可以达到上亿。这个似乎不是一个自由职业者，他所能产生的交易量。

**旁白：**根据这一异常交易情况，中国人民银行汕尾中心支行初步判断，严某涉嫌洗钱，随即启动了反洗钱调查，并将这一线索移交给当地公安部门。经调查发现，严某及其交易对手账户共涉及当地6家银行，账户1200多个。

**汕尾市公安局经济侦查犯罪支队副支队长 王伟生：**他的这个资金交易，账户里面是很干净的，没有沉淀快进快出。所以我们根据这个情况呢，我们确定他设计一个非法买卖外汇的地下钱庄。

**旁白：**初步查明，严某等人通过对敲结算的方式，也就是在境内收取人民币，境外支付外币的方式，帮助外资企业在香港和内地转移资金，从中赚取汇率差价。同时，在深圳以开杂货店为掩护，收集全国各地的外币现钞，再由水客携带至香港，完成外币走私出境。今年5月19日，公安部门开展收网行动，对严某等人进行抓捕。抓捕当天，人民银行汕尾中心支行也联合当地的6家银行进行紧密配合。

**中国人民银行汕尾市中心支行负责人：**为了防止涉案人员，得到消息转移资金，在抓捕行动开始的时候，银行同时地冻结这些账户，冻结的账户是1200多个，资金大概是7100多万。

**旁白：**此次行动警方共抓获严某等犯罪嫌疑人15名，捣毁犯罪窝点4个，现场缴获港币450万元、人民币130多万元，查扣银行卡、U盾等一批涉案物品，共涉及金额超500亿元。



## “反洗钱在行动：多部门合作打击洗钱犯罪”

据统计，近十年来，人民银行向侦查机关移送了近万件可疑交易线索，同时，根据侦察机关办案需要，协助调查了近2万起案件的资金交易线索。去年以来，人民银行与公安部等五部委联手出击，开展打击地下钱庄转移赃款专项行动，一共破获了地下钱庄案件有450多起。公安部经侦局反洗钱部门有关负责人表示，今后将会主动适应大数据时代的经侦，开展信息化建设、数据化实战，联合人民银行等部门加大对洗钱犯罪的打击力度。同时，公安部也提醒个人要提高反洗钱意识，主动防范。

下一步，人民银行将重点预防和打击互联网金融领域的洗钱犯罪活动，研究建立特定非金融行业反洗钱监管制度，遏制洗钱活动向非金融部门行业蔓延。

来源：央视新闻频道《朝闻天下》2016年7月30日，转引自中国银行网站：

[http://www.boc.cn/aboutboc/ab8/201608/t20160801\\_7427898.html](http://www.boc.cn/aboutboc/ab8/201608/t20160801_7427898.html)

### 四川攀枝花：监测资金流 截获贩毒通道

**主持人：**也就是说，在反洗钱监测中，只要交易有异常就会被上报，尤其是大额的交易。通过这些交易，我们不仅可以发现犯罪线索，有时候还能掌握犯罪的路线。四川攀枝花的金融机构就通过庞大的资金交易流水，截获了一条贩毒的运输通道。

**旁白：**2015年初，攀枝花某金融机构通过反洗钱系统监测，发现了卢某某等人银行账户交易存在可疑。

四川攀枝花某金融机构反洗钱工作人员：特别是大量的资金，主要流向毒品犯罪高发的敏感地区。

**旁白：**调查发现，卢某某等人的账户在2012年至2016年间的交易额高达上亿元，交易对手账户两千多个。从资金的流向分析来看，这些钱主要流向了我国云南等边境地区。经过反洗钱监测中心大数据分析、研判，认为资金交易符合涉毒交易特征，有重大涉毒洗钱嫌疑。当地人民银行将这一线索上报公安部门。

**中国人民银行攀枝花市中心支行副行长陈利英：**我们以毒资流动为突破口，促成金融情报转化为线索立案。

**旁白：**公安部门立即联合人民银行等部门开展联合调查，掌握了卢某某等人利用银行交易系统远程支付毒资，进行贩毒交易的线索，确认这是一起系列涉毒案件。调查组随后对该案涉及的交易对手身份信息和资金交易进行调查，通过毒资流向，锁定了犯罪嫌疑人运毒的规律。

**攀枝花市公安局副局长李国宏：**和银行一起合作，然后我们掌握了他们进入我们攀枝花运输毒品，基本的走向和应该运到什么地方。确定他的踪迹，来追踪他运输贩卖毒品的整个路径，然后最终来实现精准的抓捕。

**旁白：**目前当地警方已经侦破6起涉毒案件，抓获嫌犯33人，缴获毒品38公斤，毒资92万元。

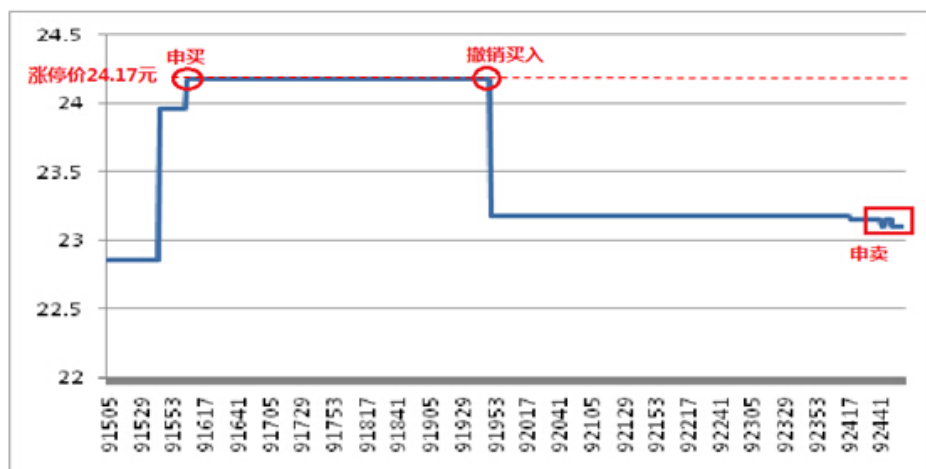




## 证券期货行业典型案例：警惕可疑交易

### （一）集合竞价虚假申报 --- 某投资者虚假申报导致股票虚拟开盘参考价异常上涨案

9时16分4秒，某股票虚拟开盘参考价涨停。经查，某投资者在9时15分22秒至9时16分4秒，以涨停价24.17元申报买入3笔合计27.43万股，占该股集合竞价阶段高于前收盘价（21.97元）5%的全部买入申报量的81.03%。9时19分51秒，该投资者撤销全部买入申报，后在9时24分20秒至43秒改以23.1元(高于前收盘价5.14%)的价格申报卖出2.98万股并全部成交。该股当日开盘价为23.1元。开盘后该账户继续申报卖出，全天以22.6元至23.1元的价格合计卖出11.04万股。



分析本案，主要有三个特点：一是该投资者高价申报买入的行为严重影响了该股的虚拟开盘参考价。集合竞价初期，该投资者的大量高价买入申报导致虚拟开盘参考价涨停3分47秒。而当该投资者撤单后，该股虚拟开盘参考价涨幅明显缩小。二是在影响股票虚拟开盘参考价的目的实现后，投资者的交易决策短时间内发生了从高价申报买入到撤销买入并反向卖出的重大转变。三是投资者卖出股票的意愿十分坚决。从集合竞价不可撤销申报的时段开始，到13时51分7秒，该投资者全天申报卖出14笔,合计成交11.04万股。

上述情况充分反映出该投资者希望通过高价申报误导其他投资者交易决策，从而为其卖出股份创造便利的意图。鉴此，上交所认定其行为构成集合竞价虚假申报的异常交易行为，并采取了相应的监管行动。

资料来源：上交所网站 [http://www.sse.com.cn/aboutus/mediacenter/conference/c/c\\_20160722\\_4146612.shtml](http://www.sse.com.cn/aboutus/mediacenter/conference/c/c_20160722_4146612.shtml)

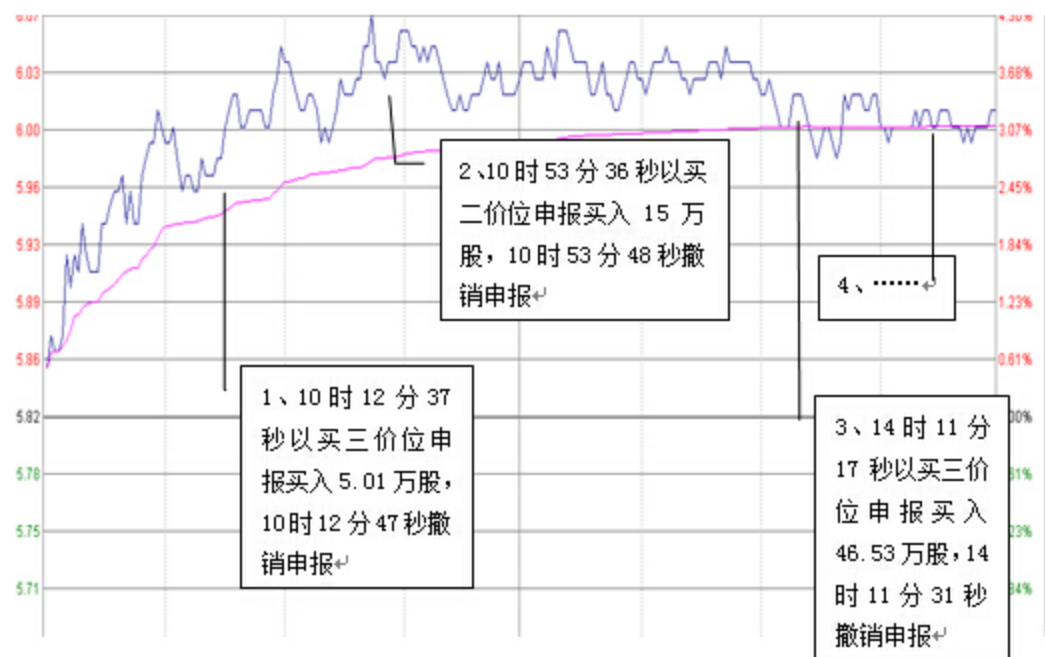


## 证券期货行业典型案例：警惕可疑交易

### （二）某投资者盘中虚假申报买入股票案 —— 操纵证券、期货市场行为

9时42分21秒至14时52分59秒，某投资者以低于实时最新成交价，且处于买一至买五之间的价格累计申报买入某股票28笔共计561.67万股，累计金额3348.46万元。累计撤销申报26笔共541.67万股，累计撤销申报金额3229.06万元。其中，在申报后快速撤销申报的有17笔共17次，累计撤销484.59万股，占申报数量的86.28%。其中3次申报及撤销明细如图1所示。

根据该投资者多次、大量地以低于实时最新成交价，同时又是全市场都能看到的最优5档以内价格申报买入后又快速撤销申报的行为，上交所认为其申报不以成交为目的，而是意图通过影响行情揭示的委买数量来误导其他投资者，影响了该股票的正常交易秩序，属于盘中虚假申报的异常交易行为，并对其采取了相应的监管行动。



资料来源：上交所网站

[http://www.sse.com.cn/aboutus/mediacenter/conference/c/c\\_20160729\\_4149439.shtml](http://www.sse.com.cn/aboutus/mediacenter/conference/c/c_20160729_4149439.shtml)





## 证券期货行业典型案例：警惕可疑交易

### （三）大宗交易异常行为

某日，某投资者A以4.63元通过竞价交易系统买入某股票666.40万股。次日，通过大宗交易系统以4.20元卖出667万股，亏损约287万元。

在一段时间内，该投资者连续5次进行类似交易，累计亏损约1017万元。经进一步调查发现，与该投资者进行上述大宗交易的对手方是同一人，且是该投资者的关联方B。B在较短时间内，通过大宗交易以明显低于同期二级市场成交价的价格大量买入股票，获取了利益。

上交所认为，该案例中，投资者在大宗交易中的成交价格虽在交易规则允许的范围之内，但投资者A在大宗交易系统与竞价交易系统之间频繁进行日内或隔日反向交易，并利用价格差异累计向投资者B进行利益输送，相关行为已构成大宗交易异常行为。鉴此，上交所对相关投资者采取了相应的监管行动。

### （四）债券异常交易行为 --- 操纵市场或利益输送

上交所在日常监控中关注到的投资者债券异常交易行为，主要有两种表现形式：一是投资者以大幅偏离中证估值的价格买入或卖出债券，导致相关债券价格在短时间内，特别是在临近收盘阶段的短时间内发生大幅波动，影响了债券市场的正常交易秩序。二是投资者连续多次高买低卖，向对手方输送利益。上述情况在部分交易活跃度不高的债券品种中更为突出。

通常情况下，上交所将通过投资者主动申报价格与中证估值的偏离幅度、高买低卖的频次及金额、交易双方关联性等因素，综合判断投资者的交易行为是否属于《交易规则》第6.1条第（七）项“申报价格明显偏离申报时的证券成交价格”、《证券异常交易实时监控细则》第八条第（四）项“多次进行高买低卖的交易，或单次高买低卖交易金额较大”以及第（十一）项“涉嫌通过证券交易进行利益输送”等规定的情形。

资料来源：上交所网站

[http://www.sse.com.cn/aboutus/mediacenter/conference/c/c\\_20160805\\_4152144.shtml](http://www.sse.com.cn/aboutus/mediacenter/conference/c/c_20160805_4152144.shtml)



## 证券期货行业典型案例：警惕可疑交易

### （五）交易型开放式指数基金异常交易行为

交易型开放式指数基金（以下简称“ETF”）作为跟踪一篮子证券的指数化产品，一经推出便受到了投资者的青睐。投资者可以通过申购、赎回或二级市场买卖ETF份额的方式进行投资，也可以通过申购、赎回与二级市场买卖相结合的方式进行套利交易。在这些交易中，由证券交易所根据基金管理人提供的计算方法及每日提供的申购、赎回清单，按照清单内组合证券的最新成交价格计算出的基金份额参考净值（以下简称“IOPV值”），是投资者控制价格风险和进行套利交易决策的重要参考，对于维持ETF市场交易秩序具有重要作用。

上交所在日常监管中关注到，有投资者在参与ETF二级市场交易过程中，大量、大额申报交易相关ETF，使得其交易价格与IOPV值发生大幅偏离，以致可能影响其他投资者对该ETF价值的判断。鉴此，如果投资者在参与ETF的交易中，出现上交所《交易规则》第6.1条及《证券异常交易实时监控细则》第八条等所规定的情形，并导致ETF交易价格与IOPV值大幅偏离的，其行为即可构成ETF异常交易行为。

#### 某投资者影响ETF价格案

某日9时51分10秒，某ETF的IOPV值为1.699元，实时最新成交价为1.703元。9时51分11秒，某投资者以1.835元的价格主动买入20.77万份，导致该ETF价格上涨7.94%，高于IOPV值8%。随后，该投资者又以低于其当日买入成本的价格卖出ETF。

持续监控发现，该投资者在当日交易上述ETF的过程中，多次导致该ETF交易价格大幅偏离IOPV值，可能影响其他投资者对该ETF价值的判断，且有频繁的高买低卖情形，属于ETF异常交易行为，上交所对此及时采取了相应的监管行动。

资料来源：上交所网站

[http://www.sse.com.cn/aboutus/mediacenter/conference/c/c\\_20160805\\_4152144.shtml](http://www.sse.com.cn/aboutus/mediacenter/conference/c/c_20160805_4152144.shtml)



- 客户身份识别/加强型尽职调查
  - 客户财产来源
  - 政治敏感人物
  - 与高风险地区的关系
  - 与高风险产业的关系



- 交易监控
- 大额交易与可疑交易报告



- 客户身份资料及交易记录保存:
  - 开户资料
  - 交易记录
  - 保密

- 配合监管
- 配合执法机关调查

- 关注:
  - 负面新闻和传闻
  - 来自高风险地区的业务关系
  - 重大、无法解释的交易活动改变
  - 重复性第三方支付
  - 不同寻常的交易回报



- 员工
  - 对客户不寻常交易保持警惕
  - 立即报告可疑的问题
  - 严格保密
  - 对客户询问拒绝评论