

合规每周学

2025年第22期

合规部

2025年6月23日

依法合规 行稳致远



PART 01



期货行业迎重磅新规

《期货公司分类评价规定（征求意见稿）》

依法合规 行稳致远

01 修订背景

近年来，随着市场形势和行业状况发展变化，期货公司分类监管制度在评价期货公司合规风控状况、反映期货公司经营发展质量、引导期货公司服务实体经济等方面的不足逐渐显现。在此背景下，证监会拟对原有的《期货公司分类监管规定》进行系统修订。



02 重点内容

1

明确与期货公司日常风控相关，具有客观、明确标准的特定情形无需监管措施即可扣分，主要包括风险监管指标不达标、保证金预警等。除上述情形外，原则上均需按照监管措施等扣分。另外，对于期货公司在评价期外被采取监管措施，但涉及的违法违规行为发生在评价期内，且采取措施单位认为有必要的，可以纳入本评价期评价，以及时反映公司最新风控合规状况。

2

删除了市场竞争力加分的最低合规分数线，调整为期货公司开展业务过程中存在严重违法违规行为或发生重大风险的，对应市场竞争力指标不予加分；若期货公司评价期内因风险监管指标不达标被扣分的，月均剩余净资本指标不予加分；对于期货公司和从业人员涉及同一违规事项的，不再重复扣分，而是择其重者扣分。

3

突出完善服务实体经济能力指标，将“机构客户日均持仓”指标调整为“产业客户日均持仓”，增加“中长期资金客户日均持仓”指标，并明确产业客户、中长期资金客户定义，对评价期内期货公司服务产业客户、中长期资金客户情况进行评价，突出对产业客户参与商品期货市场以及中长期资金客户参与金融期货市场的支持。

02 重点内容

4

除净利润指标保持不变外，将原业务收入指标按具体业务类型拆分为经纪业务净收入和期货交易咨询业务净收入指标，并增加期货做市、衍生品交易业务等指标。同时，将对资产管理业务的评价指标由期货资产管理产品日均衍生品权益调整为期货资产管理产品日均持仓保证金，将年末剩余净资本指标调整为月均剩余净资本指标，作为市场竞争力评价的一部分。

5

删除了部分评价指标，如删除“加权调整后日均机构客户权益总额”，以避免与经纪业务评价重复；删除“成本管理能力”“净资产收益率”两项指标，鼓励期货公司加大投入，规模化经营；删除“期货公司加权调整后日均客户权益总额排名行业中位数以下的，不得评为A类”等限制性条件，以适应期货公司业务范围的增加。

6

针对近年来期货市场形势和期货行业状况的发展变化，进一步明确期货公司分类评价的扣分标准，并优化加分标准，突出对产业客户参与商品期货市场以及中长期资金客户参与金融期货市场的支持，力求精准、有效引导期货公司提升自身竞争力和服务实体经济。

《期货公司分类评价规定（征求意见稿）》共四十四条，重点针对近年来期货市场形势和期货行业状况的发展变化，进一步明确了期货公司分类评价的扣分标准，优化了加分标准，简化了评价流程。可更好地发挥分类评价的引领和导向作用，有效实施对期货公司的监督管理。



PART 02



反洗钱小课堂

这些禁毒知识，必须了解！

依法合规 行稳致远

01 国际禁毒日



国际禁毒日全称禁止药物滥用和非法贩运国际日。1987年6月12日至26日，在维也纳召开了有138个国家和地区的3000名代表参加的“麻醉品滥用和非法贩运问题”部长级会议。这次会议提出了“爱生命，不吸毒”的口号。同时，为了引起各国、各地区对毒品问题的重视，号召全世界人民共同抵御毒品的侵袭，与毒品犯罪活动作坚决的斗争，也为了纪念这次意义重大的国际禁毒会议，大会结束时，与会代表一致建议，将每年的6月26日定为“国际禁毒日”。

2025年6月26日，是第38个国际禁毒日，今年国际禁毒日的主题是“健康人生、绿色无毒”。这是一个庄严的日子，提醒我们所有人：毒品，是吞噬健康、摧毁家庭、危害社会的恶魔。它离我们并不遥远，就在我们身边，可能以各种伪装的形式潜伏着。

02 什么是毒品?

《中华人民共和国刑法》第357条规定，毒品是指鸦片、海洛因、甲基苯丙胺（“冰毒”）、吗啡、大麻、可卡因以及国家规定管制的其他能够使人形成瘾癖的麻醉药品和精神药品。

《麻醉药品及精神药品品种目录》中列明了121种麻醉药品和130种精神药品。

毒品通常分为麻醉药品和精神药品两大类。其中最常见的主要是麻醉药品中的大麻类、鸦片类和可卡因类。

03 毒品有哪些危害？

个人

吸毒严重危害身心健康，加速死亡。吸毒扭曲人格，自毁前程，出现自残或自杀等危险行为。还会造成身体免疫力降低，容易引起艾滋病、肝炎、结核等传染病，药物过量常致中毒死亡。

家庭

吸毒给家庭造成巨大的精神摧残。导致倾家荡产、家破人亡、贻害后代。

社会

吸毒诱发犯罪。破坏正常社会和经济秩序，影响社会稳定。

毒品的非法种植、制造、贩运，毒化社会风尚。

04 有哪些诱导吸毒的手段？

1

“吸着玩玩不要钱”

几乎所有吸毒者初次吸食合成毒品，都是接受了毒贩或其他吸毒人员“免费”提供的合成毒品诱饵，使吸食人员在不知不觉中渐渐对合成毒品产生了依赖性。此后毒贩们再以高价出售毒品给上瘾者，这时候上瘾者已经根本没有拒绝的力量。

2

“吸食合成毒品不会上瘾”

只要吸食了合成毒品哪怕只有一口也会成瘾，只是吸毒成瘾的时间长短存在个体差异罢了。所以，告诫青年朋友不要以终生幸福为代价，千万莫尝第一口。

3

“减肥效果特别明显”

毒贩经常向青年吹嘘苯丙胺类合成毒品的“好处”，利用女青年爱美之心，向女青年编造“可以减肥”的谎言引诱青年吸毒。

05 如何预防毒品？

学习禁毒知识 做到“四个牢记”

牢记什么是毒品；牢记吸毒极易成瘾，并极难戒断；牢记毒品害己、害人、害家、害国；牢记吸毒是违法、贩毒是犯罪。

永远不尝第一口

好奇心和冒险心往往成为毒品侵蚀的温床。要提高自己的自控能力，千万不要去尝试吸毒的滋味，千万不要相信“吸一口没事”“吸一次不会上瘾”这些谎言。

慎重交友

调查显示，大多数吸毒人员是在“朋友”的怂恿下坠入毒品深渊的。想要终生免受毒品侵害，重要的一条是要慎重交友，并且时时警惕，拒绝毒品。

远离不健康的娱乐场所

当前社会上一部分娱乐场所管理混乱，黄、赌、毒等不良行为甚至违法犯罪活动猖獗，一旦走进就有可能身不由己，陷入深渊。因此，要想洁身自好，当你想去娱乐场所放松身心的时候，就一定要有所选择。尤其是青少年，千万不要涉足那些不健康的场所。



PART 03



新增违规案例

依法合规 行稳致远

● 违规案例详情

证监会及派出机构	发文时间	期货公司	违规事项简述	处分结果
江西证监局	2025年6月9日	XX期货有限责任公司XX营业部	<p>经查，你营业部存在以下违规事项：</p> <p>营业部存在中后台人员从事客户开发工作，不相容岗位未分离情形，违反了《期货公司监督管理办法》（证监会令第155号）第五十条第一款、第五十六条的规定。</p> <p>根据《期货公司监督管理办法》（证监会令第155号）第一百零九条，我局决定对你营业部采取责令改正的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案，现责令你营业部在收到本决定书之日起30日内予以改正。你营业部应按照相关法律、行政法规和中国证监会规定的要求落实整改，并在收到本决定书之日起30日内向我局提交整改情况报告。</p> <p>如对本监督管理措施不服，可在收到本决定书之日起60日内向中国证监会提出行政复议申请，也可在收到本决定书之日起6个月内向有管辖权的人民法院提起诉讼。复议与诉讼期间，上述监督管理措施不停止执行。</p>	责令改正

依法合规 行稳致远