

合规每周学

2025年第18期

合规部

2025年5月19日

依法合规 行稳致远



PART 01



《期货公司居间人管理办法》 四大重要变化

依法合规 行稳致远

《期货公司居间人管理办法》四大重要变化



三立期货
SANLI FUTURES



2025年5月9日，中国期货业协会官网发布《期货公司居间人管理办法》（以下简称新《居间人管理办法》）。新《居间人管理办法》将于2025年8月1日施行。2021年9月10日施行的《期货公司居间人管理办法（试行）》（以下简称现行《居间人管理办法》）已试行4年。新《居间人管理办法》在居间合作条件、期货公司对居间人的管理要求、居间人禁止性行为、居间人培训管理、中期协自律管理等方面做出了细化。

依法合规 行稳致远

一、提高期货公司开展居间合作的门槛

第一，普通法人不能担任居间人。虽然依据新《居间人管理办法》第2款居间人的定义，仍然允许机构作为居间人，但结合第六条第一款的规定，仅有金融机构可以以法人的身份担任居间人，普通有限公司、合伙人企业等不能担任居间人。

第二，同一居间人同时仅可与一家期货公司开展居间合作。现行《居间人管理办法》第8条规定：“居间人可以同时与不超过三家期货公司签订居间合同。”新《居间人管理办法》删除了该条规定，且新《居间人管理办法》第八条“不得与具有下列情况之一的居间人开展居间合作”的情形，新增“与其他期货公司存在存续居间合作关系的”。综合上述规定，新《居间人管理办法》施行后，同一居间人同时仅可与一家期货公司开展居间合作，这将进一步限制居间人与期货公司的业务合作。

《期货公司居间人管理办法》四大重要变化



三立期货
SANLI FUTURES



一、提高期货公司开展居间合作的门槛

第三，不能担任居间人的范围扩大。与现行《居间人管理办法》，新《居间人管理办法》中新增的禁止担任居间人的情形包括：最近三年内被人民法院生效裁判认定为行贿人或者被纪检监察机关通报为行贿人，机构客户的法定代表人、实际控制人。此外，居间人也不能成为其配偶、父母、子女、子女配偶的居间人。

依法合规 行稳致远

二、完善期货公司对居间人的管理要求

第一，增加期货公司应当要求居间人不得发生的行为内容。新增的居间人禁止性行为包括：引用不真实、不准确、未经核实或者未经授权的数据和资料，夸大或者片面宣传过往业绩，以捏造、散布虚假事实，贬低竞争对手等不正当手段开展居间活动。建议期货公司调整与居间人签署的合作协议约定，将上述行为列入期货公司有权解除合作协议的范围。

第二，增加了居间人客户回访内容。增加的回访内容包括客户通过何种渠道由居间人介绍、居间人是否向客户履行合格交易者确认程序和风险揭示程序。值得注意的是，行业内存在期货公司从业人员为增加收入，诱导客户协助虚挂居间人的情形。常见的操作方式是，从业人员要求客户配合接听期货公司回访电话，相关问题都回复为“是”“同意”。新《居间人管理办法》增加的“客户通过何种渠道由居间人介绍”问题，将在一定程度上减少虚挂居间人的情形。

二、完善期货公司对居间人的管理要求

第三，将居间人名下客户存在交易行为趋同、配资情形纳入期货公司日常监测范围，明确期货公司对名下客户数量、权益较多的居间人的监测报告要求。实务中，部分居间人可能通过开设微信群喊单、代理客户进行高频交易等方式提高居间报酬。为减少上述情形，新《居间人管理办法》增加了应当对客户进行回访的情形，并增加了对客户较多、权益较高居间人的定期检测及持续回访要求。

第四，提高居间人职业培训要求。新《居间人管理办法》第二十二条新增期货公司应当每季度至少组织一次对居间人的现场培训，每次累计培训时长不得少于6小时的要求。如果居间人未完成上述培训要求的，期货公司应当解除与居间人签署的合作协议。

第五，强化期货公司居间人合规评估工作。新《居间人管理办法》第二十四条新增了期货公司对居间人开展合规评估工作的要求。如果期货公司合作居间人超过50名、居间人名下客户数量超过5000名、居间人名下客户权益超过5亿元的，期货公司应当按月提交合规评估报告。

三、加强中期协对期货公司居间合作的自律管理

第一，建立期货公司居间人管理重点监测名单。依据新《居间人管理办法》第三十二条的规定，中期协将根据期货公司居间人数量、居间人名下客户规模、居间报酬等相关指标，建立期货公司居间人管理重点监测名单，并对纳入名单的期货公司加大自律检查力度。对与居间人合作较多、居间人报酬支出较多的期货公司而言，未来在居间人合规管理方面的工作难度将增加。

第二，明确应当记入居间人诚信信息库的信息范围。依据新《居间人管理办法》第三十三条的规定，居间人的投诉纠纷、违法违规记录、因未完成培训等原因被解除合同的信息都应当记入居间人诚信信息库，且期货公司与存在上述情形的居间人开展合作的，应当审慎评估。

三、加强中期协对期货公司居间合作的自律管理

第三，完善居间人的退出机制，列入居间人失信名单将永久性禁止合作。新《居间人管理办法》删除了“违规行为损害投资者利益或者造成不良影响的，对其采取列入居间人失信名单3至12个月的措施”的规定。居间人一旦被列入居间人失信名单的，期货公司不得与其进行居间合作。这样的变化体现出监管层面对居间违规行为零容忍的监管态度。

第四，将期货公司对居间人名下客户投诉的应对处理情况、居间人客户账户监控、回访情况等纳入处罚范围。新《居间人管理办法》第三十五条增加了多种中期协有权对期货公司居间人管理工作实施纪律处分、其他自律管理措施的情形，包括未按照要求对居间人名下客户的期货交易账户进行有效监控，未按照要求对客户进行回访，合作居间人被永久列入居间人失信名单，对客户投诉、纠纷处理不当。新《居间人管理办法》实施后，期货公司在居间人合规管理工作方面的难度将进一步提高。

四、严格期货公司的整改调整要求

中期协一并发布的《关于〈期货公司居间人管理办法〉的修订说明》“实施安排”部分明确：“修订后的《办法》自2025年8月1日起施行。《办法》实施之日起，期货公司所有存续的居间合同均应符合《办法》。”对于期货公司而言，梳理存量居间人的合作情况、与不符合新《居间人管理办法》的居间人解除合作协议、规范居间人管理工作的时间已不足3个月。而现行《居间人管理办法》施行后，设有1年的过渡调整时间。

由此可见，新《居间人管理办法》对期货居间人的管理、居间人行为的规范都提出了更高的要求。

PART 02



反洗钱小课堂

央行2025年4月反洗钱处罚，高度警示！

依法合规 行稳致远

涉及区域：全国20个省级行政区

罚单数量：2025年4月涉及反洗钱的罚单共有128张，其中52张机构罚单，76张个人罚单（罚单数量按照处罚决定文书的数量统计）

处罚金额：2025年4月反洗钱相关罚没金额合计约4561.85万元。其中机构罚没总金额约4091.41万元，没收违法所得约312.82万元，个人罚款金额157.62万元。

被罚机构类型：银行、支付机构

涉及部门：运营管理部、法律合规部、风险管理部、零售金融部、财务会计部等



说明1

关于处罚金额的汇总统计，因为央行及各分行公示的信息中经常出现多个原因合并处罚，且无法精确统计出仅为反洗钱的处罚金额，故本文的处罚金额汇总统计中包含除反洗钱之外其他违法事项处罚。



说明2

单笔处罚详情中，标注了“合并处罚”，既该笔处罚中处罚包含了除反洗钱之外其他违法事项，为了便于阅读，处罚原因仅展示了反洗钱相关。

以下处罚案例仅列举部分

山西

2025/4/22

山西蒲县农村商业银行，因未按规定开展持续的客户身份识别等原因，中国人民银行临汾市分行依法对该机构给予警告，处以人民币56.26万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币3万元罚款。（合并处罚）

2025/4/22

山西浮山农村商业银行，因未按规定开展持续的客户身份识别，中国人民银行临汾市分行依法对该机构处以人民币23.4万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币3万元罚款。

2025/4/22

山西翼城农村商业银行，因未按规定开展持续的客户身份识别，中国人民银行临汾市分行依法对该机构处以人民币23.3万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币3万元罚款。

山西

2025/4/22

山西隰县农村商业银行，因未按规定开展持续的客户身份识别，中国人民银行临汾市分行依法对该机构处以人民币23.4万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币3万元罚款。

2025/4/17

山西运城农村商业银行，因未按照规定履行客户身份识别义务等原因，中国人民银行运城市分行依法对该机构给予警告，处以人民币约115.87万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币3万元罚款。（合并处罚）

2025/4/17

山西平陆农村商业银行，因未按规定对高风险客户采取强化识别措施，中国人民银行运城市分行依法对该机构处以人民币25万元罚款，并对3名相关责任人共处以人民币4.5万元罚款。

山西

2025/4/17

山西芮城农村商业银行，因与身份不明的客户进行交易，中国人民银行运城市分行依法对该机构处以人民币25万元罚款，并对3名相关责任人共处以人民币4.5万元罚款。

2025/4/17

临猗县新田村镇银行，因未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，中国人民银行运城市分行依法对该机构处以人民币35.9万元罚款，并对3名相关责任人共处以人民币8.4万元罚款。

2025/4/27

汾阳市九都村镇银行，因未按规定履行客户身份识别义务，中国人民银行吕梁市分行依法对该机构处以人民币25.5万元罚款，并对3名相关责任人共处以人民币4.5万元罚款。

北京

2025/4/24

北京海科融通支付服务有限公司，因未严格落实特约商户管理要求；未落实交易信息真实、完整、可追溯的要求等原因，中国人民银行北京市分行依法对该机构给予警告，处以人民币835.4万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币31万元罚款。（合并处罚）

上海

2025/4/01

上海汇付支付有限公司，因与身份不明的客户进行交易等原因，中国人民银行上海市分行依法对该机构给予警告，处以人民币223万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币1万元罚款。（合并处罚）

山东

2025/4/03

中国工商银行枣庄分行，因未按规定履行客户身份识别义务等原因，中国人民银行枣庄市分行依法对该机构给予警告，处以人民币35万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币1万元罚款。（合并处罚）

2025/4/18

中国工商银行东营分行，因未按规定履行客户身份识别义务等原因，中国人民银行东营市分行依法对该机构给予警告，处以人民币57.8万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币1.5万元罚款。（合并处罚）

2025/4/07

山东临清农村商业银行，因与身份不明的客户进行交易等原因，中国人民银行山东省分行依法对该机构给予警告，处以人民币65.6万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币3万元罚款。（合并处罚）

山东

2025/4/18

山东广饶农村商业银行，因与身份不明的客户进行交易，中国人民银行东营市分行依法对该机构处以人民币25万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币1.5万元罚款。

2025/4/18

山东利津农村商业银行，因与身份不明的客户进行交易，中国人民银行东营市分行依法对该机构处以人民币25万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币1.5万元罚款。

黑龙江

2025/4/16

黑龙江嫩江农村商业银行，因违反反洗钱管理规定，存在司法查冻扣后未做重新识别情况，中国人民银行黑河市分行依法对该机构处以人民币21万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币1.15万元罚款。

江苏

2025/4/24

浙商银行常州分行，因未按规定履行客户身份识别义务；未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等原因，中国人民银行常州市分行依法对该机构给予警告，处以人民币56.5万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币2万元罚款。（合并处罚）

2025/3/28

宿迁宿城兴福村镇银行，因未按规定履行客户身份识别义务，中国人民银行宿迁市分行依法对该机构处以人民币52.3万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币2.5万元罚款。

2025/4/07

江苏海安盐海村镇银行，因与身份不明的客户进行交易，中国人民银行南通市分行依法对该机构处以人民币20万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币1万元罚款。

浙江

2025/4/22

宁波东海银行，因未按规定履行客户身份识别义务；未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等原因，中国人民银行宁波市分行依法对该机构给予警告，处以人民币227.1万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币4.5万元罚款。（合并处罚）

2025/4/22

浙江温州龙湾农村商业银行，因未按规定履行客户身份识别义务；未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户，中国人民银行温州市分行依法对该机构处以人民币133万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币4.3万元罚款。

2025/4/22

宁波鄞州农村商业银行，因未按规定报送大额交易报告，中国人民银行宁波市分行依法对该机构处以人民币35万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币6万元罚款。

安徽

2025/4/18

淮南淮河农村商业银行，因未按规定履行客户身份识别义务等原因，中国人民银行淮南市分行依法对该机构给予警告，处以人民币50万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币1.5万元罚款。（合并处罚）

2025/4/10

安徽肥东湖商村镇银行，因未按规定开展持续的客户身份识别（含重新识别），中国人民银行巢湖分行依法对该机构处以人民币21万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币1.2万元罚款。

2025/4/17

天长民生村镇银行，因未按照规定开展初次客户身份识别，中国人民银行滁州市分行依法对该机构处以人民币25万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币1.5万元罚款。

广东

2025/4/16

广东汇卡商务服务有限公司，因未按规定保存客户身份资料和交易记录等原因，中国人民银行广东省分行依法对该机构给予警告，没收违法所得约312.82万元，处以人民币635万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币5万元罚款。（合并处罚）

河北

2025/4/11

内丘县农村信用合作联社，因未按照规定履行客户身份识别义务；未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等原因，中国人民银行河北省分行依法对该机构给予警告，处以人民币134万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币4万元罚款。（合并处罚）

2025/4/11

永年县农村信用联社，因未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等原因，中国人民银行河北省分行依法对该机构给予警告，处以人民币173.5万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币2万元罚款。（合并处罚）

河北

2025/4/24

武邑县农村信用联社，因未按规定履行客户身份识别义务等原因，中国人民银行衡水市分行依法对该机构给予警告，处以人民币72.5万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币5万元罚款。（合并处罚）

2025/4/24饶阳民商村镇银行，因未按规定履行客户身份识别义务，中国人民银行衡水市分行依法对该机构给予警告，处以人民币21.7万元罚款，并对2名相关责任人共处以人民币2万元罚款。

内蒙古

2025/3/28

四子王蒙银村镇银行，因违反反洗钱管理规定等原因，中国人民银行乌兰察布市分行依法对该机构给予警告，处以人民币63.11万元罚款，并对1名相关责任人处以人民币2.98万元罚款。（合并处罚）

- 1.高频违规行为：客户身份识别缺失；交易报告违规；商户管理漏洞。
- 2.合并处罚普遍：多数罚单涉及多项违规行为合并处罚。
- 3.农村金融机构风险突出：农商行、农信社、村镇银行处罚案例较高。
- 4.大额罚单集中于总部级机构：总行级处罚金额巨大，涉及系统性管理缺陷。
- 5.地域分布广泛：案件覆盖全国20余省份，处罚力度覆盖面较大。

监管趋势：加大对农村金融机构和总部级机构的检查力度，合并处罚成为常态。

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
山东证监局	2025年5月14日	XX期货有限公司 山东分公司	<p>经查，你公司在与刘景友居间合作过程中，未采取切实有效措施督促刘景友合规展业，反映出你对居间人缺乏有效管控机制，对居间人的管理不到位，公司内部控制管理不完善。</p> <p>上述行为违反了《期货公司监督管理办法》（证监会令第155号）第五十六条的规定。根据《期货公司监督管理办法》（证监会令第155号）第一百零九条的规定，我局决定对你公司采取责令改正的行政监管措施。你公司应当采取切实有效措施对上述问题进行整改，强化居间人管理，杜绝此类违规行为再次发生，并在收到本决定之日起30日内向我局提交书面整改报告。</p> <p>如对本监督管理措施不服，可以在收到本决定书之日起60日内向中国证券监督管理委员会提出行政复议申请，也可以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>	采取责令改正措施