

合规每周学

2026年第12期

合规部

2026年3月30日



PART 01

2025-2026年两大新政深度解读： 合规核心与实践影响



1-1 《绿色金融支持项目目录（2025年版）》政策背景



统一标准下的合规转型

我国绿色信贷规模全球第一，绿色债券、绿色保险市场规模居全球前列（截至2025年一季度末，本外币绿色贷款余额40.61万亿元，绿色债券累计发行超过4.33万亿元人民币，数据来源于中国人民银行、国家金融监督管理总局官方披露），但此前存在绿色金融产品标准不统一、统计口径不一致、市场流动性不足等问题。

《绿色金融支持项目目录（2025年版）》的出台，旨在解决上述痛点，推动绿色金融市场高质量发展。

1-2 绿色金融目录(2025)：核心合规要点

统一适用范围

除沪深北交易所股票发行及上市相关融资外，适用于所有绿色金融产品（包括绿色信贷、绿色债券、绿色基金、绿色保险等），实现“一套标准管到底”。

统一认定标准

以《绿色低碳转型产业指导目录（2024年版）》《绿色债券支持项目目录（2021年版）》为基础，整合中国人民银行与金融监管总局的绿色贷款统计口径，消除“标准打架”问题。

强化信息披露

要求绿色金融产品发行方、管理方披露项目绿色属性认定依据、环境效益数据、合规证明文件等，提升市场透明度。

衔接转型金融

与煤电、钢铁、有色金属、建材、化工、煤炭六大行业的转型金融标准相衔接，支持高碳行业低碳转型项目融资。

1-3 绿色金融目录(2025): 实践影响与合规建议

01

对金融机构

需修订内部绿色金融业务管理办法，按照《绿色金融支持项目目录（2025年版）》更新产品准入标准、尽职调查流程、信息披露模板；加强员工培训，提升绿色项目识别与合规审查能力；建立绿色金融合规自查机制，防范“漂绿”风险。

02

对企业

绿色项目融资需按照《绿色金融支持项目目录（2025年版）》准备合规材料，明确项目所属绿色类别、环境效益测算依据；跨境绿色融资需同步满足境内外标准，实现双重合规；主动披露绿色项目进展与环境效益，提升融资成功率。

2-1人民币跨境同业融资新政（2026年2月央行通知） 政策背景



宏观审慎框架下的便利化与风险防控

随着人民币国际化进程加快，跨境同业融资作为境内银行向离岸市场提供人民币流动性的重要渠道，亟需纳入宏观审慎管理框架，既要支持实体经济跨境融资需求，又要防范跨境资本流动风险。新政的出台，是对全口径跨境融资宏观审慎管理的有效补充，与境外贷款、境外放款等措施形成监管合力。

2-2 人民币跨境同业融资新政：核心合规要点

规模管控合规

银行人民币跨境同业融资净融出余额与其资本水平、资金实力挂钩，需根据自身资本充足率、流动性状况合理确定业务规模，不得超限额操作。

参数动态适配

央行设置宏观审慎管理参数，可根据离岸市场人民币流动性、跨境资本流动形势、银行展业情况等因素逆周期调整，银行需建立参数跟踪机制，及时调整业务策略。

用途合规约束

融资资金需服务实体经济，不得用于投机性业务（如证券投资、房地产炒作），银行需加强资金流向监测，确保用途合规。

备案与报送合规

按照央行要求履行备案手续，定期报送业务开展情况、资金流向、风险状况等信息，确保数据真实准确。

2-3 人民币跨境同业融资新政：实践影响与合规建议

01

对银行

需建立人民币跨境同业融资专项管理制度，明确业务流程、风险控制措施、合规审查要点；加强与央行的沟通对接，及时了解参数调整动态；运用金融科技手段搭建资金流向监测系统，实现全流程合规管控。

02

对企业

2026年5月新政施行后，通过跨境同业融资渠道融资时，需选择合规资质良好的银行合作；明确资金用途并提供真实佐证材料，配合银行完成合规审查；关注央行政策调整，合理安排融资节奏。

3 金融合规的通用实践路径与未来展望

政策解读与 适配能力建设

市场主体应建立常态化政策跟踪机制，重点关注金融监管总局、央行、外汇局、证监会、中基协等部门的最新政策动态，尤其是绿色金融、跨境资金流动等重点领域的政策调整。政策适配的关键在于：一是精准把握“禁止性规定”与“允许性范围”，避免因政策理解偏差导致合规风险；二是关注政策协同性，如绿色金融新政与代销业务管理办法的衔接、跨境同业融资新政与资金池政策的配合；三是建立政策解读团队或依托专业机构支持，提升复杂政策的适配能力，同时严格遵循政策发布与施行的时间节点开展业务。

全流程合规 流程构建

从业务开展的全生命周期构建合规流程：事前环节做好备案、准入、政策适配等合规准备（如跨国企业办理资金池备案、银行筛选绿色金融合作机构）；事中环节严格执行合规操作（如跨境资金支付凭真实指令、绿色项目按《绿色金融支持项目目录（2025年版）》合规认定）；事后环节加强合规监测、自查与整改（如银行履行代销业务事后抽查义务、私募管理人开展绿色投资合规自查）。

3 金融合规的通用实践路径与未来展望

风险防控 体系建设

金融机构应建立健全风险防控体系：一是建立合规风险识别机制，定期开展合规自查，重点关注政策变动引发的合规风险点；二是完善风险预警机制，运用金融科技手段对异常交易、违规行为、政策适配偏差等及时预警；三是强化风险处置机制，对发现的合规问题及时整改，降低风险损失；四是针对重点领域（如绿色金融、跨境融资）建立专项风险防控流程，提升风险防控精准性。

责任追究与 合规文化培育

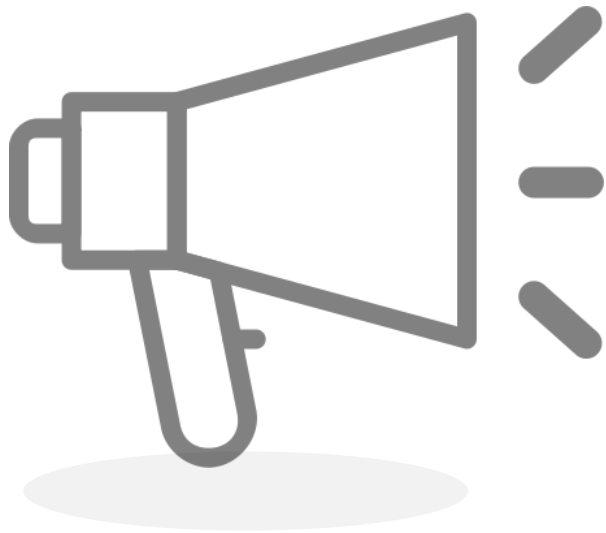
落实合规责任追究制度，明确各部门、各岗位的合规职责，对违规行为严肃追责，形成“合规有责、违规必究”的氛围；同时培育全员合规文化，将政策学习、合规培训纳入员工日常管理，提升全员合规意识与政策理解能力。上海银行“飞单”案、江苏嘉和源违规案的教训表明，合规文化缺失、员工合规培训不足是引发合规风险的重要原因，金融机构需将合规文化建设融入日常管理。

PART 02

2026年2月反洗钱新闻速递

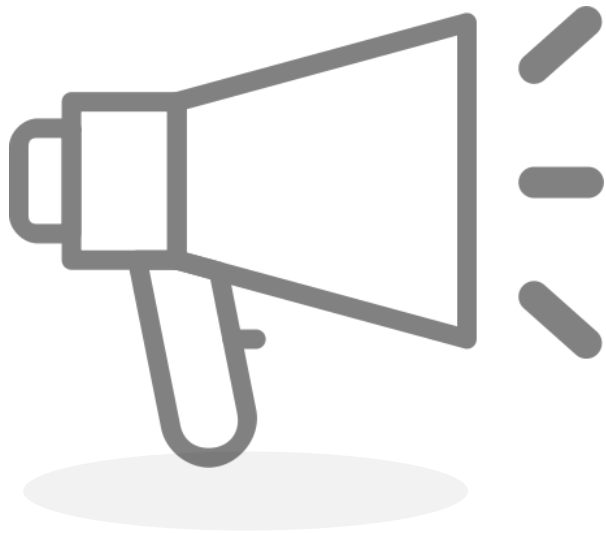


最高检：保持严惩态势，去年1-11月以洗钱罪起诉2684人



2025年，全国检察机关贯彻党中央反洗钱工作部署，高效推进反洗钱及迎接第五轮国际评估工作。最高检经济犯罪检察厅厅长杜学毅2026年2月4日介绍，2022至2024年洗钱罪起诉案件年均增约10%。2025年1至11月，检察机关落实洗钱犯罪治理顺延部署，起诉洗钱罪2308件2684人；结合打击跨境电诈、网络赌博等，起诉掩隐罪5.9万余件9.3万余人。目前，洗钱罪上游犯罪中金融、毒品、贪污贿赂罪占比超94%，掩隐罪上游犯罪中电诈、网赌占比超60%。检察机关强化监检协作、追赃挽损，推动重大职务犯罪洗钱案起诉及违法所得没收，并加强国际交流，通过案例数据展现中国反洗钱成果。

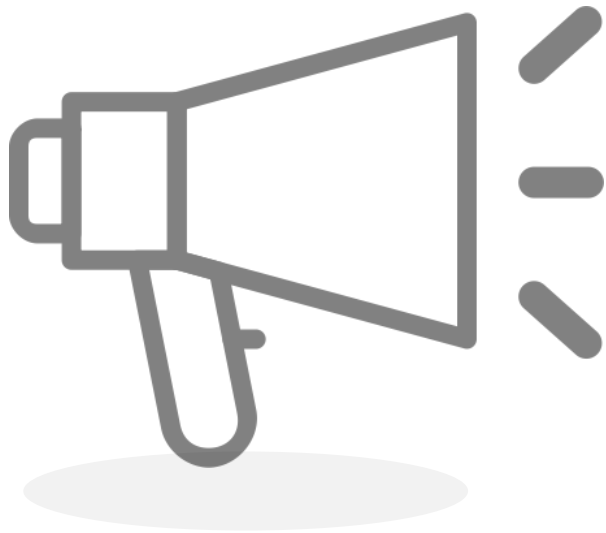
上海市人民检察院：持续加强反洗钱工作，全力打击治理金融黑灰产



上海市人民检察院2月11日召开全市检察长会议，深入学习贯彻相关重要指示精神，落实中央政法工作会议等部署，总结2025年工作，部署2026年任务。会议要求全面均衡服务经济建设，助力营造高质量发展环境。一要助力科创环境，完善“一案四查”机制，严惩涉关键核心技术犯罪，推动适用惩罚性赔偿，前瞻应对人工智能、数据知识产权等前沿司法问题，实质化履职“法治副园长”。二要助力金融环境，强化全链条打击与追责，加强反洗钱，深化协同共治，实质化运转金融监管协作机制，全力治理金融黑灰产。

01 国内新闻

中国人民银行发布公告 废除《金融机构洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理指引》等4件规范性文件



根据反洗钱工作实际，中国人民银行决定废止《中国人民银行关于进一步加强金融机构反洗钱工作的通知》（银发〔2008〕391号）、《中国人民银行关于印发〈金融机构洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理指引〉的通知》（银发〔2013〕2号）、《中国人民银行关于加强开户管理及可疑交易报告后续控制措施的通知》（银发〔2017〕117号）、《中国人民银行办公厅关于“三证合一”登记制度改革有关反洗钱工作管理事项的通知》（银办发〔2016〕110号）4件规范性文件。相关事项按照新修订的反洗钱规章、规范性文件有关规定执行。

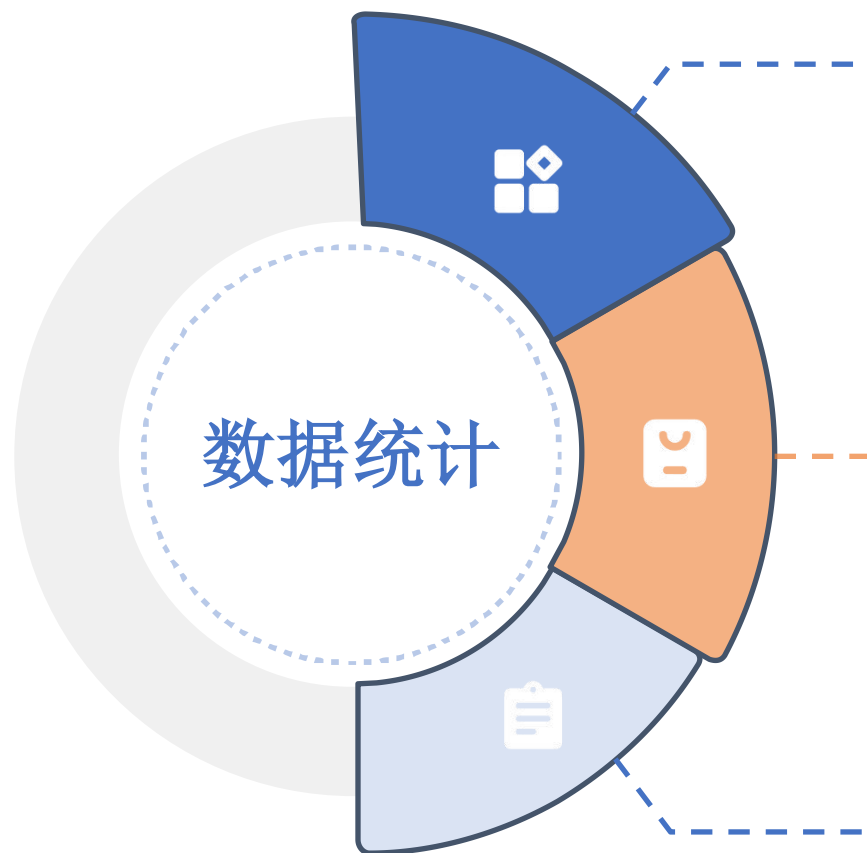
02 国际新闻——FATF 墨西哥城召开全会

2026年2月11日至13日，金融行动特别工作组（FATF）在墨西哥城召开全会，达成以下主要成果：一、将科威特和巴布亚新几内亚列入“灰名单”，更新关于伊朗的声明。二、发布《离岸虚拟资产服务提供商（oVASP）风险报告》和《稳定币与未托管钱包专项报告》。三、审议通过奥地利、意大利和新加坡的反洗钱和反恐怖融资措施有效性及技术合规性评估报告，将于4月至5月发布。四、明确2026-2028年战略重点。五、任命英国财政部官员Giles Thomson为下任主席，任期两年（2026年7月1日至2028年6月30日）。六、增强区域性反洗钱组织在FATF工作中的话语权和参与度。

此外，全会重申自2024年2月以来对俄罗斯联邦的暂停成员资格决定继续有效。



03 2月处罚重点内容



2026年2月，全国共有20个省级行政区受到辖区人行的处罚，其中北京市（总行）处罚金额最高，占比60.9%，其次为重庆市，占比5.7%。

2026年2月共有22名人员受到人民银行反洗钱处罚，总罚款金额为153万元。个人处罚特点呈现处罚岗位涵盖机构前中后台各业务线条的特点。罚款金额最高出自上海浦东发展银行股份有限公司夏某平，罚款金额31.5万元。

2026年2月，处罚类型中客户身份识别仍是目前反洗钱工作的薄弱环节（占比61%），“未报送可疑报告”与“与身份不明客户交易”等中后端违规并列24%。处罚类型“未开展洗钱风险评估”的出现，体现出监管工作从基础操作合规，向“基于风险”的实质性管控推进。

PART 03

新增违规案例



违规案例详情

监管单位	发文时间	期货公司/处罚人	违规事项简述	处分结果
安徽证监局	2026年3月18日	广州XX期货有限公司XX营业部	经查，我局发现你营业部存在以下违规行为： 一、营业部期货从业人员廉洁从业管理不到位。 二、营业部负责人违反公司规定获取业绩提成。 上述情形反映出你营业部内部控制存在缺陷，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》第一百零九条的规定，我局决定对你营业部采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。 如果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（行政复议申请可以通过邮政快递寄送至中国证券监督管理委员会法治司），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。	警示函
	2026年3月18日	XX	经查，你作为广州XX期货有限公司XX营业部的负责人，存在以下违规行为： 一、营业部期货从业人员廉洁从业管理不到位，你作为广州XX期货有限公司XX营业部的负责人，对该违规行为负有管理责任，违反了《期货公司董事、监事和高级管理人员任职管理办法》（证监会令第179号、第202号、第227号）第四条的规定。 二、你存在违反公司规定获取业绩提成的情形，违反了《期货公司董事、监事和高级管理人员任职管理办法》第三十六条的规定。 根据《期货公司董事、监事和高级管理人员任职管理办法》第二条第三款和第四十四条第一项的规定，我局决定对你采取出具警示函的监督管理措施，并将相关情况计入诚信档案。 如果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（行政复议申请可以通过邮政快递寄送至中国证券监督管理委员会法治司），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。	警示函

违规案例详情

监管单位	发文时间	期货公司/ 处罚人	违规事项简述	处分结果
安徽证监局	2026年3月18日	XX	经查，你作为广州金控期货有限公司淮北营业部的期货从业人员，存在私下向客户返还佣金收入的情形，违反了《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》（证监会令第202号）第九条第一款第一项的规定。根据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》第十八条的规定，我局决定对你采取出具警示函的监督管理措施，并将相关情况计入诚信档案。 如果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（行政复议申请可以通过邮政快递寄送至中国证券监督管理委员会法治司），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。	警示函