

合规每周学

2026年第7期

合规部

2026年2月24日

讲师



PART 01

《期货公司交易结算系统压力测试管理细则 (试行) (征求意见稿) 》



01背景：为何此时出台压力测试新规？

近年来，我国期货市场快速发展，交易量和参与者数量不断创下新高。在这样的
大背景下，系统性能容量管理的重要性日益凸显。

日前，证监会加强工作统筹，指导证券期货行业测试中心制定《证券期货业交易
结算系统压力测试指南》，同时指导协会立足自律管理职能职责制定《管理细则》。

两份文件形成工作合力，旨在推动行业压力测试科学性、规范性的整体提升。这
是监管层面对系统安全隐患的前瞻性布局，也是对交易者合法权益的切实保障。

02压力测试新规核心要点

这份共计十二条的管理细则，从多个维度对压力测试工作提出明确要求。

测试范围全面覆盖：新规适用于期货公司主席位交易系统（含APP交易系统）和结算系统，包括采用双活或多活架构部署的系统。这意味着主流的交易渠道都被纳入监管视野。

触发情形明确具体：除了每年至少开展一次常态化压力测试外，新规特别明确三种需要及时开展测试的情形：系统或网络设施新建上线、变更或下线；市场行情大幅波动导致性能容量不足；以及监管认定的其他情况。

测试标准严格量化：要求交易结算系统的性能容量不低于历史峰值的两倍，这一具体数字为行业设定了明确的准绳。订单接收有效率、订单处理正确率、客户登录成功率等关键指标都被纳入测试范围。

责任追究到位：协会可对未达标公司发送整改通知，限期三个月完成整改。对未按期整改或违反规定的公司和人员，协会将视情节给予纪律处分或自律管理措施。

03一大亮点：合规场景与创新测试结合

新规一大亮点是与《证券期货业交易结算系统压力测试指南》相衔接，形成完整的测试标准体系。

文件要求期货公司参照《测试指南》开展基础合规场景测试，确保达到基本要求。同时，鼓励公司开展扩展增强场景和推荐补充场景测试，多维度评估系统可用性和可靠性。

这种“基础+创新”的测试模式，既保证了行业基本水准，又为领先公司提供了提升空间。使用生产环境进行测试的公司需进行充分的风险评估，并做好数据备份和隔离工作，平衡了测试有效性与安全性。

测试报告必须提请公司总经理办公会审议，并至少保存五年，这一规定将系统压力测试提升到公司治理层面，而非简单的技术检查。

04行业影响

新规对期货行业将产生深远影响。压力测试不再是一项可做可不做的“技术演练”，而是成为期货公司的规定动作和生存必需。系统性能容量管理将成为期货公司核心竞争力的重要组成部分。能够承受更大交易压力的系统，意味着在极端行情下能为客户提供更可靠的服务，这直接关系到公司的市场声誉和客户信任。

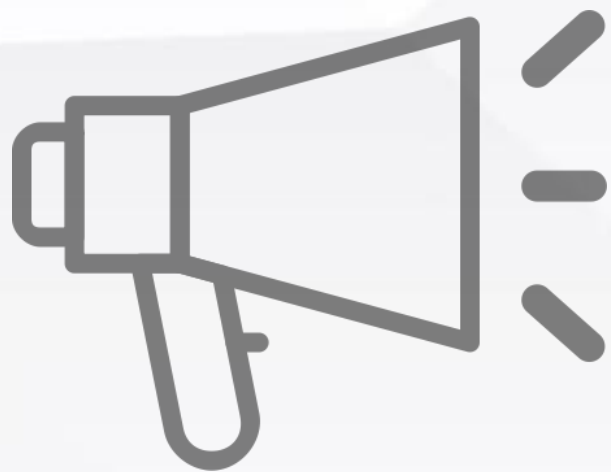
对于技术投入不足的小型期货公司，新规可能带来一定压力。他们需要加大技术投入，提升系统性能，否则将面临监管措施和市场淘汰的双重风险。从监管角度看，协会将对行业压力测试开展情况和测试结果进行分析评估，并报告证监会，这有助于监管层掌握行业整体风险状况，实现精准监管。



PART 02

2026年1月反洗钱监管处罚分析报告

1月处罚重点内容



1、2026年1月，全国共有9个省级行政区受到辖区人行的处罚，其中北京市处罚金额最高，占比39%，其次为福建省，占比27%。

2、2026年1月共有12名人员受到人民银行反洗钱处罚，总罚款金额为104万元。处罚人员除公司高管外，其他人员主要以机构前中后台各业务部门负责人为主。罚款金额最高出自北京HXT电信服务有限公司相关人员张某，罚款金额69万元。

3、2026年1月，处罚重点明确指向反洗钱核心义务。处罚类型主要为客户身份识别（尽职调查）缺失、可疑/大额交易报告不及时和与不明身份客户交易。

1月处罚情况汇总



一、处罚总体情况概览

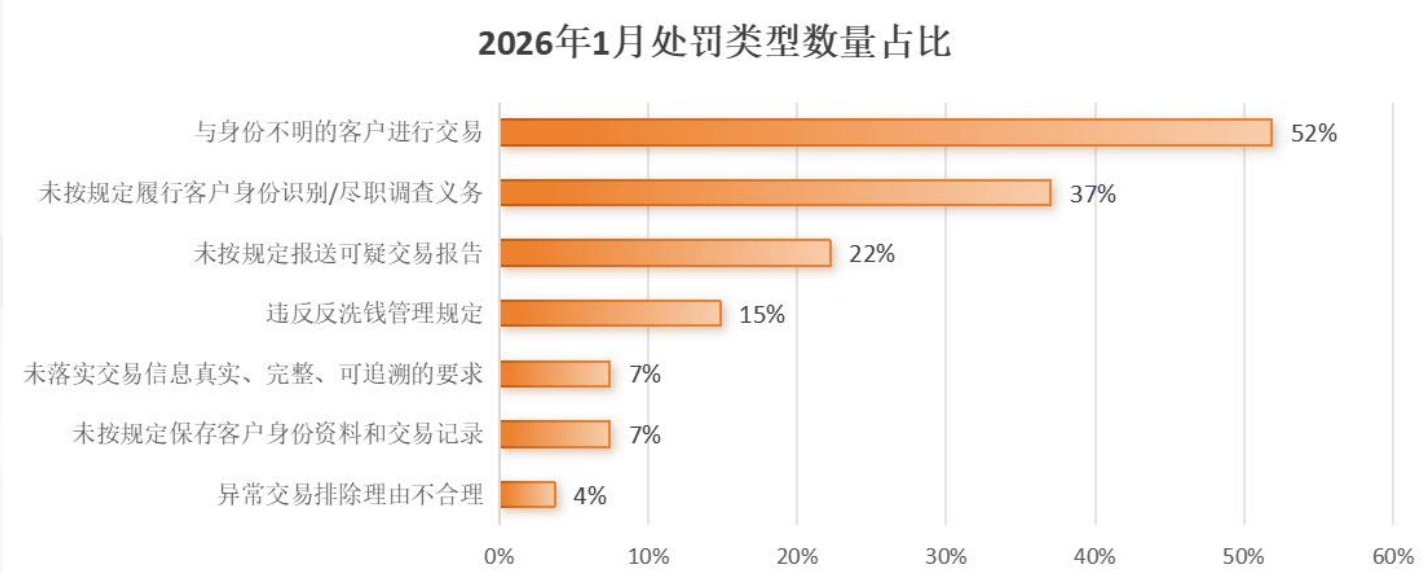
根据中国人民银行官网公布的行政处罚信息数据显示，2026年1月反洗钱监管处罚罚单共计27张，涉及金额2204万元。其中对机构处罚金额为2100万元，对相关负责人处罚为104万元，占全部处罚金额的4.7%。1月处罚单数、处罚总金额、单位和个人处罚金额相比往年同期均有所下降。个人责任处罚占比相对稳定但略有上升趋势。

1月处罚情况汇总

二、处罚类型情况

在1月处罚的违法行为类型中，客户身份识别（尽职调查）缺失、可疑或大额交易报告不及时、与不明身份客户交易占绝大多数，反映机构在基础合规执行上仍存在明显漏洞。

除此之外，在处罚类型中发现了“未落实交易信息真实、完整、可追溯的要求”“开立个人支付账户未留存身份证”，其实是对客户身份识别资料及交易记录保存要求的具体要求。本月处罚类型占比如下图：



1月处罚情况汇总

三、处罚人员对象

2026年1月，绝大多数机构处罚均伴随对相关责任人员的个人处罚，体现监管“罚机构也罚人”的执法趋势，强化管理层与业务人员的履职责任。个人处罚金额在1万至69万元不等。1月共计12名人员受到处罚，涉及金额为104万元。其中，五万元以下（含）罚单数量占比最高为83%，5-10万元罚单数量占比为8%，20万元以上罚款的罚单一张。

个人处罚最多的罚单出自北京市。张某，时任北京HXT电信服务有限公司员工，因未落实交易信息真实、完整、可追溯的要求等原因被中国人民银行北京分行罚款人民币69万元。

1月个人处罚包含银行副行长、财务会计部经理、风险管理部负责人、相关业务部门负责人等共计12名。监管机构正逐步加强对个人责任的追究，尤其是对管理岗位和直接责任人的问责。反洗钱工作不仅是反洗钱与合规相关部门的职责，其他部门如财务、技术、客服、结算、业务等部门等均应当重视反洗钱工作，承担相应的职责。金融机构应当进一步完善反洗钱内控体系，强化全员合规意识，特别是在客户识别、交易监测、科技合规等方面加强管理，避免因个人或岗位责任不明确而引发的合规风险。



1月处罚情况汇总

四、处罚地区

2026年1月，全国有9个省级行政区涉及反洗钱监管处罚，其中北京市处罚金额最多，为866万元，占比39%，其次为福建省，处罚金额为592万元，占比27%。

五、处罚机构类型

2026年1月，监管处罚罚单主要涉及的机构类型为银行（处罚单数：17张）、信用合作联社（处罚单数：8张）、支付机构（处罚单数：2张），无期货公司、保险公司受到处罚。

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
上海证监局	2026年1月23日	XXXX期货（上海）有限公司	经查，你公司自有资金投资未按公司规定履行相应的决策审批流程，反映出自有资金管理不到位，内部控制不健全，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，我局决定对你公司采取出具警示函的监督管理措施。你公司应当严格对照相关规定，采取切实有效的措施加强自有资金投资管理。 如果对本监督管理措施不服的，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。	警示函
	2026年1月30日	XX期货股份有限公司	经查，你对互联网营销第三方机构的合规管控不足，未签订书面协议即利用第三方机构提供的服务开展互联网营销活动。 以上问题反映出公司风险管理不到位、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，我局决定对你公司采取出具警示函的监督管理措施。 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，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2月6日	XX期货有限公司	你公司存在以下违规事实： 一是你公司居间人管理不当，反映出公司风险管理不到位，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。 二是你公司武汉分公司在人员招录环节不够审慎，反映出公司对分支机构风险管理不到位，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）第五十一条的规定。 三是你公司资管部门人员存在参与公司自营业务及经纪业务的情形，反映出公司未采取有效措施，保证公司资管业务与其他业务相隔离，违反了《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（证监会令第203号）第六十条的规定。 根据《期货公司监督管理办法》第一百零九条、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》第七十八条的规定，现决定对你公司采取出具警示函的监督管理措施。 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，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
浙江证监局	2026年2月5日	XXX期货有限公司	经查，你公司在2023年对利用自有资金投资私募股权基金相关业务的公允价值计量不够谨慎，反映出你公司在财务规范管理等内控方面存在不足，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。你公司应严格对照相关法律法规，采取切实有效的整改措施加强自有资金投资私募股权基金管理，并在收到本决定书之日起30日内向我局提交书面报告。 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，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2月4日	汪XX	经查，浙江新世纪期货有限公司（以下简称公司）在2023年对利用自有资金投资私募股权基金相关业务的公允价值计量不够谨慎，反映出公司在财务规范管理等内控方面存在不足，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。你作为公司时任副总经理，对上述违规行为负有管理责任。 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。你应加强相关法律法规学习，提高规范运作意识，切实履行合规管理职责，加强公司内部控制，杜绝再次发生违规行为。并在收到本决定书之日起30日内向我局提交书面报告。 如果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。	警示函
	2026年1月22日	张X	经查，你在2015年至2023年担任XX期货股份有限公司（以下简称公司）分支机构负责人及副总经理期间，利用职务便利，通过虚构居间介绍环节及服务合同等方式，从公司谋取不正当利益。上述行为违反《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145号）第十条第六项、《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）第十条第六项、《期货公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》（证监会令第47号）第四条和第四十二条、《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）第四条和第三十六条、《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202号）第四条和第三十六条的规定。 根据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》（证监会令第145号）第十八条、《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）第十八条、《期货公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》（证监会令第47号）第五十四条第七项、《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）第四十五条第七项、《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202号）第四十五条第七项的规定，我局决定：认定你为不适当人选，自决定作出之日起10年内不得担任期货公司董事、监事、高级管理人员及分支机构负责人或者实际履行上述职务。 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日内向中国证监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。	认定为不适当人选

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
云南证监局	2026年2月2日	XX期货有限责任公司	经查，你公司存在以下问题： 一、部分业务系统用户权限配置存在前后台用户权限未分离的情形； 二、信息技术部门组织结构不够完善，2024年2月至2025年5月期间技术部门人员未达到要求人数，未设立内部审计岗位，个别人员存在岗位兼任情形； 三、对个别接入的外部信息系统未审慎开展合规评估、风险评估和技术系统测试。 以上问题反映出公司内部控制存在缺陷、风险管理不到位，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、第八十九条、第九十七条的规定。依据《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出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。你公司应严格落实相关法律法规要求，进一步提高合规风控水平。 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，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