

合规每周学

2026年第14期

合规部

2026年4月13日

依法合规 行德致远



PART 01



2025年期货交易所自律监管查处 情况分析报告

依法合规行穗致远

2025年期货交易所自律监管查处情况分析报告

2025年异常交易查处1256起，同比下降20.7%；违规交易处理101起，同比下降45.7%；监管案例公布180起，同比下降41.4%。

总体来看，2025年期货交易所公开披露的异常交易与违规处理情况呈现“数量变化与类型结构调整并存”的特征。对于期货交易参与者而言，理解违规类型结构变化及新增处罚情形，有助于更准确把握交易行为边界和风险控制要求。

2025年期货交易所自律监管查处情况分析报告

一、异常交易大数据

2025年各交易所共处理异常交易行为1256起，较2024年减少328起，同比下降20.71%。但不同交易所之间呈现明显分化。

2025年异常交易查处数量整体下降，主要是受"频繁报撤单超限"类型数量大幅减少所致。该类型查处数量较上年减少360起，同比下降51.80%，是导致总量回落的主要因素。

与此同时，"自成交超限"仍为数量最多的异常交易类型，较上年增加51起，占全部异常交易查处数量的58.8%。"大额报撤单超限"数量同比增长20.27%，在异常交易类型中的占比有所上升。

2025年期货交易所自律监管查处情况分析报告

二、违规交易新趋势

2025年违规交易处理数量较2024年有所下降,但违规类型出现明显变化。除常见的涉嫌约定交易、自成交影响合约价格、相互交易转移资金等情形外,还出现若干新增或重新出现的类型。

在违规交易类型当中,“涉嫌约定交易或自成交影响合约价格”仍为占比最高的违规类型,在全部违规处理案例中占比42.58%;“相互交易转移资金”位居其次,占比31.68%。两类行为合计占比超过七成,构成了违规交易行为的主要部分。

相较于2024年,2025年违规交易类型出现了明显变化。一方面,部分此前出现的违规类型在本年度公开数据中未再披露,如“市价指令影响价格”“错单交易”“虚假申报”等类型数量明显减少或未出现;另一方面,本年度新增或重新出现若干类型,体现出交易所对部分风险控制的执行更加具体化。

2025年期货交易所自律监管查处情况分析报告

三、监管案例警示

2025年，各期货交易所共公布具体的监管案例180起，较2024年的307起明显减少。虽然整体数量下降，但公布的案例类型的内部表现形式较上年有新的变化，部分违规行为呈现出多方面表现的特征。

在所有案例中，与交易限额相关的行为仍占较高比例。“超过交易限额”类型占全部案例的74.41%，仍为数量最多的违规情形。

2025年围绕持仓限额管理的违规表现更加多样化，除单纯的“超过持仓限额”外，还包括“利用分仓等不正当手段规避持仓限额”“超过持仓限额且未在规定时限内自行平仓”以及“拒不如实报备实际控制关系，并利用分仓等不正当手段规避持仓限额”等情形。

2025年期货交易所自律监管查处情况分析报告

四、给期货交易者的建议

1. 持仓管理要全面

持仓风险不仅体现在是否超限,还涉及是否如实申报实际控制关系、是否通过分仓等方式规避限仓安排,以及在收到风险提示后是否及时履行自行平仓义务。合理安排持仓结构、关注限仓规则的执行细节,有助于降低相关风险。

2. 账户交易需谨慎

相互交易类违规在不同案例中表现为资金转移、影响交易量或价格、谋取不当利益等不同情形。尤其交易者在利用实控组内多个账户进行交易时,应确保交易安排具有合理性和合规性。

3. 实控关系必须如实申报

账户关联关系仍是违规认定及异常交易合并计算的重要依据。及时、准确披露实际控制关系,有助于避免因信息不完整或申报不充分而产生误判风险。

4. 交易编码妥善保管

部分涉及交易编码管理的个案,提示账户管理和处分执行环节同样可能成为风险点。妥善保管交易编码,避免被他人借用或滥用,是账户管理的重要环节。

5. 交割环节合规操作

违规行为可能并不局限于市场操作层面,在交割安排、纪律处分执行等环节,如存在不当行为,同样可能产生纪律处理结果。熟悉相关规则流程,有助于避免因执行疏忽带来的风险。

PART 02



反洗钱小课堂

打击洗钱犯罪，维护国家安全！

依法合规行穗致远

打击洗钱犯罪，维护国家安全！

金融安全是国家安全的重要组成部分。在第十一个全民国家安全教育日来临之际，我们聚焦反洗钱这一关乎国家安全与金融稳定的重要议题。洗钱活动不仅破坏金融秩序，更可能为恐怖主义、毒品犯罪等严重威胁国家安全的犯罪行为提供资金支持。因此，反洗钱工作是国家安全体系的重要组成部分，每一位公民都应提高警惕，共同筑牢反洗钱防线。

打击洗钱犯罪，维护国家安全！

一、洗钱对国家安全有什么危害？

国家安全涵盖政治安全、经济安全、金融安全、社会安全等多个领域，而反洗钱作为金融监管的核心内容之一，与国家安全息息相关、密不可分，是守护国家安全的重要屏障。

洗钱是将各类违法犯罪所得合法化的行为，其上游犯罪直接破坏国家安全，而洗钱本身为这些犯罪提供资金通道，进一步侵蚀国家安全根基。从经济安全看，其会扰乱金融秩序，扭曲市场价格信号，干扰宏观调控效果，引发风险；从社会安全看，其支撑各类犯罪，危害群众利益。

打击洗钱犯罪，维护国家安全！

二、新法护航:2025反洗钱法规升级

2025年1月1日起实施的新《反洗钱法》进一步强化了反洗钱措施：

完善反洗钱定义。新修订的《反洗钱法》适应反洗钱新形势、新要求，进一步完善洗钱上游犯罪范围的表述，在保留洗钱上游犯罪的七类重点犯罪类型的基础上，规定掩饰、隐瞒“其他犯罪”的犯罪所得及其收益的来源、性质也属于洗钱活动。

明确公众义务。任何单位和个人不得从事洗钱活动或者为洗钱活动提供便利，并应当配合金融机构和特定非金融机构依法开展的客户尽职调查。任何单位和个人发现洗钱活动，有权向反洗钱行政主管部门、公安机关或者其他有关国家机关举报。接受举报的机关应当对举报人和举报内容保密。

强化数据安全和个人信息保护。在现行《反洗钱法》严格规范反洗钱信息使用规定的基础上，增加对个人隐私的保护。明确要求提供反洗钱服务的机构及其工作人员对于因提供服务获得的数据、信息，应当依法妥善处理，确保数据、信息安全。增加规定在公司内部、集团成员之间共享反洗钱信息，应当符合有关信息保护的法律规定。增加规定有关国家机关工作人员泄露反洗钱信息的法律责任。

打击洗钱犯罪，维护国家安全！

三、洗钱的方式有哪些？

洗钱的方式除了利用合法生意、虚假贸易掩盖非法资金来源这种方式，洗钱的手法还多种多样，如通过金融机构，利用银行账户进行频繁的大额交易；通过地下钱庄将非法资金转移至境外；将非法资金投入房地产、股票、债券、艺术品等市场，通过投资活动洗钱。

同时，随着互联网的发展，网络洗钱也越来越猖獗。像利用虚拟货币进行洗钱，利用直播平台的打赏功能，将非法所得的资金通过购买虚拟礼物打赏给主播，以此将“黑钱”洗白。

此外，一些不法分子现在又盯上了电商直播，通过做假账，将犯罪资金伪装成电商平台结算的进货款，再通过第三方支付账户进入银行系统，实现洗钱目的。

打击洗钱犯罪，维护国家安全！

四、警惕陷阱:这些场景可能藏“雷”

高薪兼职：以“刷单”“代购”为名，要求提供银行卡或代收转账。

快速贷款：声称“无抵押、秒到账”，需先交手续费或提供账户流水。

虚拟货币：以“投资理财”为幌子，诱导参与非法资金流转。

典型案例警示：高薪兼职陷阱

大学生小美被招聘广告吸引，参与“护肤品代购”兼职。她按指示取出15万元“采购款”后，因商品缺货获得1500元回报。然而，这实为骗子利用其账户进行跑分洗钱。最终，小美被依法处罚，成为洗钱犯罪的“工具人”。

打击洗钱犯罪，维护国家安全！

五、如何防止被不法分子利用进行洗钱？

预防被利用洗钱,只要记住以下几点:

第一，保护好个人信息。不要随意向他人透露身份证号码、银行卡号、密码等重要信息。比如，在一些不明来历的网站或 APP 上，不要轻易填写个人敏感信息；免费领礼品、抽奖的二维码不要扫，不要留信息，收到陌生的要求提供身份信息的邮件或短信，一定要谨慎对待，不要随意回复。

第二，拒绝不合理的转账请求。当有人找你帮忙转账，尤其是金额较大、用途不明时，一定要多问几个为什么，不要碍于情面就轻易答应。要知道，一旦转账涉及非法资金，你也会被牵连。在保护自己财产安全和避免法律风险面前，面子并不重要。

第三，不参与网络刷单等非法活动。网络刷单不仅违反市场规则，还可能涉及洗钱等违法犯罪行为。不要贪图小便宜，避免陷入非法活动的陷阱。

除了以上几点，平时刷视频浏览信息时可以多关注一些反洗钱的知识，提高自身的防范意识。现在有很多官方渠道，如公安机关、金融监管部门、各大金融机构的官方网站和社交媒体账号，都会发布一些反洗钱的宣传材料和案例。我们可以利用碎片化的时间，多看看这些内容，了解洗钱的常见手段和防范方法。

打击洗钱犯罪，维护国家安全！

六、作为个人如何落实反洗钱？

一是选择合法金融机构。在进行投资理财、办理银行业务时，要选择正规、合法的金融机构。这些机构有完善的反洗钱制度和措施，能有效保障我们的资金安全，也能更好地配合国家反洗钱工作。

二是配合金融机构进行客户身份调查。金融机构按照反洗钱规定，会对客户进行身份调查，比如要求你提供身份证、填写相关信息等。我们要积极配合，这不仅是金融机构的要求，也是我们每个公民应尽的义务。

三是及时举报可疑行为。如果你发现身边有可疑的资金交易、洗钱线索，要及时向有关部门举报。可以向公安机关、金融监管部门或者所在金融机构反映情况，一起为打击洗钱犯罪贡献自己的力量。

打击洗钱犯罪，维护国家安全！

七、遇到被利用洗钱如何应对？

首先，立即停止相关行为。一旦意识到自己可能被利用进行洗钱，要马上停止所有涉及的操作，比如停止转账、停止提供账户信息等。

其次，要保留证据。尽可能收集和保留与洗钱活动相关的证据，如聊天记录、转账记录、对方的身份信息等。这些证据对于后续调查和维护自己的权益非常重要。

最后，及时向当地公安机关报案。不要因为害怕或心存侥幸而隐瞒事实，一定要主动配合警方调查，如实说明情况，依靠法律来维护自己的合法权益。