

■ 中国证券监督管理委员会 编

→ 2009

中国
期货
市场

年鉴

China Futures
Market Yearbook
(2009)



中国财政经济出版社

→ 2009

中国 期货 市场

年鉴

中国证券监督管理委员会 编

China Futures
Market Yearbook
(2009)



中国财经出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国期货市场年鉴. 2009/中国证券监督管理委员会编. —北京: 中国财政经济出版社, 2010. 7

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2338 - 4

I. 中… II. ①中… III. ①期货市场 - 中国 - 2009 - 年鉴 IV. F832.5 - 54

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 127344 号

责任编辑: 耿 伟 贾延平 胡 懿

责任校对: 程 旭

封面设计: 田 晗

版式设计: 朱碧波

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京牛山世兴印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 25 印张 600 000 字

2010 年 7 月第 1 版 2010 年 7 月北京第 1 次印刷

定价: 80.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2338 - 4/F·1881

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

前 言

在中国证监会领导的关心和指导下，在上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、中国金融期货交易所、中国期货保证金监控中心和中国期货业协会等单位的大力支持下，我们在借鉴往年经验的基础上，继续编撰了《中国期货市场年鉴（2009）》。

《中国期货市场年鉴（2009）》的编写工作由中国证监会主席助理姜洋同志亲自主持，期货监管一部、期货监管二部具体负责。中国期货业协会的领导和相关同志为年鉴的编写和出版提供了大力支持，在此一并表示衷心感谢。

欢迎期货行业人员和社会各界人士对年鉴提出批评和指正，以便今后不断改进和完善。

中国证券监督管理委员会

二〇一〇年六月

目 录

第一部分

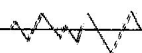
综 述

2009 年期货市场监管概况	(3)
2009 年期货公司监管概况	(6)

第二部分

领导讲话

在线材和螺纹钢期货上市仪式上的致辞	尚福林 (11)
在早籼稻期货上市仪式上的致辞	尚福林 (13)
在聚氯乙烯期货上市仪式上的致辞	尚福林 (14)
强化监管 促进发展 不断增强期货市场 服务经济发展的能力——在第六届上海衍生品市场论坛上的讲话	尚福林 (15)
《商品期货交易及监管历史》序	姜 洋 (18)
《中国农户利用期货市场研究》序	姜 洋 (21)
在第四届国际油脂油料大会上的讲话	姜 洋 (23)



第三部分

文件汇编

法规、规章和规范性文件	(27)
期货交易所相关文件	(32)
期货公司相关文件	(35)
行政许可文件 (目录)	(48)

第四部分

研究报告 (摘要)

论抢占碳交易领域的重要性	(57)
国际原油价格与期货市场的实证研究	(59)
高频交易现状及几点思考	(61)
商品期货市场交割仓库布局研究	(63)
期货市服务“三农”报告	(65)
期货交易增量分析及建议	(67)
近六年世界期货和期权市场发展趋势研究	(69)
LME 塑料期货失败与大商所塑料期货成功的原因与启示	(70)
豆油期货合约上市交易有效降低现货价格波动	(73)
商品期货市场流动性格局研究	(76)
温室气体排放权交易相关问题研究	(79)
印度股指期货有助于完善股市稳定机制	(81)
台湾地区共同基金利用股指期货显著提高投资效率	(83)
“香港雷曼迷你债”事件与投资者适当性管理	(87)
高频交易对我国资本市场发展的启示	(89)
借助投资者恐惧指数提高宏观决策前瞻性	(91)
大宗商品走势与通货膨胀关系研究	(93)
百年大宗商品价格走势历史回顾	(99)
次贷危机后 CFTC 加强美国商品期货市场监管措施的演化	(104)
期货公司资产管理业务研究	(109)

期货市场服务“三农”运作模式研究	(111)
期货市场套期保值内涵发展及实际应用	(113)
商业银行对企业利用期货市场的支持	(115)
中国期货市场投资者结构分析与完善研究	(117)

第五部分

交易所概况

上海期货交易所	(121)
郑州商品交易所	(128)
大连商品交易所	(141)
中国金融期货交易所	(154)
期货交易所统计数据总汇	(159)

第六部分

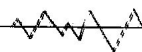
监控中心概况

中国期货保证金监控中心	(257)
-------------------	-------

第七部分

期货业协会概况

中国期货业协会	(271)
期货公司网上期货信息系统技术指引	(278)
期货公司信息技术管理指引	(286)
期货公司反洗钱客户风险等级划分标准指引	(315)
2009 年期货从业人员情况	(317)
2009 年期货公司信息技术应用与发展概况	(321)
中国期货业协会会员单位名录	(325)



第八部分

期货公司概况

全国期货公司基本情况	(333)
各地区经营机构数量	(337)
期货经营机构名录	(338)

第九部分

附 录

2009 年国内期货市场大事记	(379)
2009 年国际期货市场大事记	(381)
国际期货及期权市场情况	(383)

第一部分

综 述

2009 年期货市场监管概况

2009 年 6 月,中国证监会期货监管机构设置进行了调整,原期货监管部更名为期货监管一部,同时新设了期货监管二部。2009 年,期货市场监管与发展的各项基础制度建设和监管工作平稳有序推进,市场运行继续保持平稳、健康的良好势头,服务国民经济又好又快发展的能力逐步增强。

一、市场运行情况

2009 年,国际大宗商品期货价格整体呈现稳步上升的走势。其中,以原油、有色金属为代表的工业品期货价格涨幅尤为显著,农产品期货价格走势相对较弱。与 2008 年年底相比,纽约商品交易所(NYMEX)轻质原油期货价格上涨 64.77%,黄金期货价格上涨 24.56%;伦敦金属交易所(LME)铜、铝、锌期货价格分别上涨 144.66%、47.75%、117.12%;芝加哥期货交易所(CBOT)大豆和玉米期货价格分别上涨 8.77%、4.36%,小麦期货价格则下跌了 8.62%;洲际交易所(ICE)白糖期货价格上涨 120.16%,棉花期货价格上涨 53.32%。

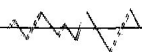
国内期货市场价格走势基本与国际市场保持联动,金属类期货价格大幅上涨,农产品期货价格涨幅相对较小,白糖涨幅较大。上海期货交易所铜、铝、锌期货价格较 2008 年年底分别上涨了 151.76%、50.69% 和 111.22%,天然橡胶期货价格也上涨了 123.18%;大连商品交易所的黄大豆 1 号、豆粕、豆油期货价格分别上涨 19.40%、21.82% 和 31.27%;郑州商品交易所除白糖期货大涨 102% 外,棉花和菜籽油期货分别上涨了 40.06% 和 35.73%。

随着全球经济逐步复苏,以及国内新品种的陆续上市,2009 年国内期货市场规模保持了较快的发展势头,全年共成交 21.6 亿手(按双边计算),成交金额 130.5 万亿元,同比分别增长 58.2% 和 81.5%。根据有关方面的统计数据,我国商品期货市场成交总量已跃居全球第一,占全球的 43%。

二、市场监管工作情况

(一) 以贯彻落实“金融 30 条”为契机,推进期货品种建设工作,深化期货市场功能

贯彻落实《国务院办公厅关于当前金融促进经济发展的若干意见》精神,陆续上市了螺纹钢、线材、早籼稻和聚氯乙烯等 4 个期货品种。目前,各品种运行总体平稳,市场参与度不断扩大。至此,我国期货市场已上市 21 个品种、23 个合约,基本覆盖农产品、金属、能源和化工等产业领域,期货市场服务国民经济发展的广度和深度进一步拓展。同时,与工



业与信息化部、国资委等部委联合开展了相关新品种的企业培训工作，推动企业逐步参与和利用期货市场，促进期货市场更好地服务于经济发展。按照“高标准、稳起步”的要求，进一步深化股指期货上市准备工作，基本完成了股指期货投资者适当性制度相关制度方案设计，指导中国金融期货交易所继续从规则、技术、业务等方面继续细化筹备工作。截至2009年底，各项准备工作已基本就绪。

围绕促进功能发挥的目标，继续采取综合措施做精做细已上市期货品种。一是启动部分期货品种功能发挥评估专项工作，目前，各期货交易所自评工作已基本完成。二是指导期货交易所根据相关行业国标变化、现货检验体制改革等情况及时修改完善合约和业务规则，以更好地适应现货市场、现货产业的发展需要。三是研究推动农产品期货市场建设的举措，探索期货市场服务“三农”的运作模式。四是进一步加强对期货市场功能发挥情况的舆论宣传、引导工作。

（二）加强市场监管，防范和化解风险，切实保障国际金融危机背景下期货市场的稳定运行

始终坚持把打击市场操纵、防范和化解风险、保护投资者合法权益及促进市场功能发挥作为市场监管的重点，切实采取有效措施，确保期货市场稳定运行。2009年以来，密切跟踪国际金融危机的最新情况，及时研判国际衍生品市场的运行情况，加强全市场风险的防控和处置工作，督促、指导期货交易所加强一线风险控制，抓早抓小抓苗头，有效保障了全年期货市场运行的平稳、有序。

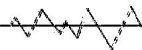
一是建立市场监控工作机制，初步形成了市场运行情况分析例会制度、逐日盯盘制度、期货市场媒体信息日报制度等市场监管制度，对市场运行情况、运行特点及时、准确进行研判，并制定有针对性的监管措施。二是重点突出长假后及新品种上市后的风险防范工作，总结、借鉴2008年成功处置“百年一遇”重大系统性风险的经验，及早启动风险防范预案，确保春节、国庆长假后市场平稳运行；针对新品种上市比较快、比较多的情况，密切关注上市后的市场运行情况，及早排查隐患，确保不出风险。三是进一步完善市场风险预警、监测工作，指导中国期货保证金监控中心不断健全市场风险压力测试机制，推进建设“期货市场运行监测监控系统”，研究建立期货市场大户报告制度。四是研究建立打击市场违法违规行为的机制，研究完善期货交易所违规违约处理办法及风险控制办法，研究完善期货市场违法违规行为查处机制及突发事件处置机制，组织研究期货市场“炒手”行为。五是加强对期货保证金存管银行的监管，指导、协调处置个别存管银行银期转账系统故障问题，增强市场资金汇划的稳定性，切实维护市场稳定运行和保护投资者合法权益。六是配合开展大宗商品中远期交易市场的清理整顿工作。

（三）强化基础性制度建设，进一步完善市场运行机制和监管机制，夯实市场发展基础

为进一步贯彻落实《期货交易管理条例》，继续强化各项法规制度建设，进一步完善期货市场的运行机制和市场监管的工作机制。一是建立并实施了期货市场统一开户制度。为进一步落实期货开户实名制，提升市场分析和风险防范能力，研究建立了期货市场统一开户制

度；发布实施了《期货市场客户开户管理规定》及配套文件。二是研究制定市场监管相关工作指引。按照“由外及内，由面及点”的原则，研究制定对期货交易所主要业务活动的监管指引，2009年就交割仓库管理、调整保证金及涨跌停板、信息报送等工作出台了监管指引；研究制定了规范期货交易所产品开发、上市的相关规定。三是研究对期货交易所章程、合约、交易规则及其实施细则制定、修改的工作指引，并启动了章程、交易规则的修改工作。四是积极加强与最高人民法院的沟通协调，推动期货司法解释修改工作，为期货市场稳健运行提供司法政策支持。五是继续加强与银监会的沟通，进一步修改完善《商业银行从事期货保证金存管业务和期货结算业务管理办法》。六是加强与国家标准化委员会的沟通、协调，推进期货市场标准化的相关工作。

为提高期货行业运维管理水平及安全保障能力，有效控制行业技术风险，进一步强化了技术基础制度建设。中国证监会发布了《关于进一步加强期货公司信息技术管理工作的指导意见》。中国期货业协会发布实施了《期货公司信息技术管理指引》；组织开展了对全部期货公司落实《期货公司信息技术管理指引》情况的现场检查工作，有效推动了全行业信息安全管理水平的提高。



2009 年期货公司监管概况

以稳步发展期货市场、服务国民经济为目标，紧紧围绕期货市场中介机构监管的核心，坚持抓监管、防风险，持续加强市场监管和风险防范；扶优限劣，稳步实施期货公司分类监管；坚持制度先行，不断健全市场基础性制度体系；坚持发展为本，稳妥推进期货公司创新发展。2009 年，我国期货公司规范发展与合规经营水平进一步提高。

一、推进基础制度建设，夯实期货公司合规基础

（一）实施期货公司分类监管

2009 年 8 月，中国证监会发布了《期货公司分类监管规定（试行）》，正式建立了期货公司分类监管制度。分类监管制度实施后，随即启动并顺利完成了首次期货公司分类评价。通过开展分类评价，期货公司合规意识明显提高，“扶优限劣”的政策导向初步显现。分类监管将作为一项常规监管工作，每年进行一次，根据期货公司每年的风险管理和合规经营情况进行动态调整，必将对期货公司乃至期货市场发展产生持续、深远的影响。

（二）推进期货市场统一开户工作

2009 年 9 月，启动了首批 8 家期货公司的统一开户系统上线工作，随后按照“成熟一批，上线一批”的安排，到 2009 年 11 月末 164 家正常经营公司全部完成了系统上线工作。统一开户使期货市场开户实名制得到更好的落实，也为期货保证金监控中心建立客户资料数据库、监控市场风险提供了更为坚实的基础。

（三）建立期货公司信息公示制度

为保护投资者合法权益、发挥社会监督功能、提高期货市场透明度，2009 年 10 月，中国证监会发布了《期货公司信息公示管理规定》，要求期货公司必须在中国期货业协会网站上公示期货公司基本情况、高管及从业人员信息、股东信息及诚信记录等。

（四）强化期货公司信息技术安全工作

一是从 2009 年 10 月开始进行期货行业技术评级检查，检查定级结果将与其从事金融期货结算业务资格审核挂钩。通过对公司技术进行分类评级强化行业信息技术水平，在证券、基金、期货经营机构中尚属首次尝试。二是中国期货业协会发布了《期货公司网上期货信息系统技术指引》，加强投资者网上交易安全保护。三是督促期货公司加强网络和技术系统

的安全防护，妥善处理 60 例网址蠕虫病毒和 23 家期货公司的信息安全突发事件。

（五）完善相关审核制度

研究制定了《期货公司行政许可审核工作指引第 5 号——〈期货公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法〉第八条第（一）项、第十三条、第三十六条的适用》。

二、强化持续监管，提升期货公司规范运作水平

（一）加强日常监管

一是进一步加强以净资本为核心的风险指标监管，及早发现问题，及早介入，督促期货公司落实整改。全面启动对《期货公司风险监管指标管理试行办法》及配套措施的修订完善工作。二是规范期货公司自有资金使用。制定发布了《期货公司自有资金监管工作指引》，进一步明确自有资金监管目标。三是查处盘中透支交易行为。通过检查和处理，排除了风险隐患，促进了期货公司合规经营。研究盘中持仓盈利开仓交易的问题。四是点面结合开展现场检查。通过不同时期选择不同公司进行现场检查，摸清可能出现的违规苗头，有效预防、快速纠正期货公司的不当行为，避免普遍性、持续性违规现象的出现。

（二）强化风险防范

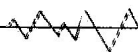
一是落实首席风险官制度，加强期货公司内控管理。通过落实首席风险官制度，充分发挥了首席风险官的作用，加强公司内控管理，促进公司提高合规经营意识。二是大力推进风险处置工作，切实保护投资者权益。继续推进四川嘉陵期货风险处置工作，研究启动黑龙江北亚期货风险处置工作。三是积极做好期货行政诉讼和复议工作，为下一步期货公司风险处置提供有力的法律保障。四是注重投资者教育工作，增强投资者风险防范能力。构建期货投资者信用风险信息数据库，提高期货市场诚信水平。

（三）深化行政许可审核工作

为提高行政许可审核工作质量，确保审核工作依法合规，进一步明确了各类行政许可事项的审批流程。将审核和监管有机地结合起来，以审核促监管，组织完成了对取得结算业务资格期货公司的回访检查工作，进一步提高了审核的有效性。

（四）强化期货营业部监管

为对期货营业部实行有效监管，进一步规范了营业部许可证号申领和发放的流程和方式。同时，根据分类监管政策要求，出台了营业部设立与分类评价结果挂钩的政策，申请在全国范围内新设营业部的期货公司分类评价结果须达 B 类及以上，申请在辖区新设营业部的公司分类评价结果须达 C 类及以上。



三、立足中介服务定位，稳步推动期货公司创新发展

（一）研究期货公司特定客户资产管理业务

按照“有限试点、严控风险、严格监管、循序渐进”的原则，研究制订了期货公司开展客户资产管理业务试点方案。

（二）稳妥推进期货公司境外期货经纪业务试点

积极研究期货公司开展跨境业务的路径选择及步骤安排，研究开展试点业务方案，提高期货公司国际化水平和服务能力。

（三）改进和加强持证企业监管

组织了对31家持证企业的现场检查。通过现场检查工作，进一步完善持证企业境外期货业务各项制度，做到风险可控、可测。

（四）稳步推进对外开放工作

进一步加强对6家期货公司香港子公司的监管。目前，6家香港子公司运行稳健，盈利能力进一步增强。

第二部分

领导讲话
