

中国民商法理解适用
与案例评析丛书 N 卷

● 编委会主任:马 原 江 平

期货交易法 理解适用与案例评析

人民法院出版社

● 主编:高 言 葛 虹

614383

中国民商法理解适用
与案例评析丛书 N 卷

期货交易法

理解适用与案例评析

编委会主任：马 原 江 平
主 编：高 言 葛 虹
副 主 编：邢 颖 张天民 赖建华



C0367736

人民法院出版社

责任编辑 辛 言 金 凤 高晓林
姚力平 曹 欣 余立文
王凤林 王华平 刘希文
技术编辑 辛 叶 文 浩
封面设计 秋 夫 余 韵

中国民商法理解适用与案例评析丛书

编委会主任/马 原 江 平

期货交易法理解适用与案例评析

主编/高 言 葛 虹

出版发行/最高人民法院出版社

社址/北京市东交民巷 27 号（最高人民法院机关大院）

邮编/100745 电话/65136849 65299981 65134290

开户银行/中国工商银行北京王府井分理处

开户名称/人民法院出版社 帐号/046061—68

（通过本社邮购另加 15% 邮费）

经销/各地新华书店和其他书店 印刷/保定市大丰彩印厂

开本 850×1168 毫米 大 32 印张/14.5 字数/364 千

版本/1996 年 9 月第 1 版 印次/1997 年 5 月第 2 次

印数/7001—13000 定价/22.00 元

书号/ISBN7—80056—479—7/D·551

版权所有 侵权必究

中国民商法理解适用与案例评析丛书

编辑委员会

主 任

- 马 原 中华人民共和国最高人民法院原副院长、中国法官协会副会长、法学教授
- 江 平 七届全国人大常委会法律委员会副主任，中国政法大学教授、民商法学博士生导师

委 员 (以姓氏笔划为序)

- 丁巧仁 江苏省高级人民法院副院长
- 于世平 天津市高级人民法院副院长
- 于建伟 北京市朝阳区人民法院副院长
- 于新年 最高人民法院出版社副社长
- 孔祥俊 国家工商行政管理局公平交易司、民商法学博士后
- 方 向 中华全国律协副秘书长、《中国律师》总编辑
- 文海兴 中国人民银行条法司、民商法学博士
- 王惠安 广东省高级人民法院民事审判庭、民商法学博士
- 王继安 河北省高级人民法院民事审判庭庭长
- 王柏山 吉林省四平市铁西区人民法院院长
- 王 军 山东省高密市人民法院院长
- 毛端稚 最高人民法院经济审判庭副庭级审判员
- 孙小虹 云南省昆明市中级人民法院院长
- 田景春 吉林省高级人民法院副院长
- 刘兰芳 北京市海淀区人民法院副院长
- 刘志新 最高人民法院经济审判庭副庭长

- 刘俊海 中国社会科学院法学研究所、民商法学博士
刘克希 江苏省人大常委会法规室主任
回沪明 最高人民法院人民法院出版社社长兼总编辑、编审
孙 权 吉林省白山市副市长
吕玉兰 辽宁省高级人民法院法律业大分校副校长
纪 敏 最高人民法院告诉申诉审判庭副庭长
李 凡 最高人民法院民事审判庭副庭长
李国荣 国荣律师事务所主任、中国政法大学客座研究员
闵治奎 最高人民法院人民法院出版社社长、副编审
陈锡可 广东省湛江市中级人民法院副院长
邹川宁 山东省青岛市中级人民法院副院长
何 山 全国人大常委会法工委副局级巡视员
何 昕 北京市高级人民法院告诉申诉审判庭庭长
吴邦海 海南省海口市中级人民法院院长
沈庆中 江西省高级人民法院研究室副主任
张 勇 深圳市中级人民法院审判员、法学博士
张兰珍 中华全国律协常务理事、德州大公律师事务所主任
杨亚平 最高人民法院人民法院出版社社长
杨振山 中国政法大学教授、民商法学博士生导师
施 文 海南省海口海事法院院长
柯昌信 湖北省武汉市中级人民法院副院长
奚晓明 最高人民法院经济审判庭副庭长
高圣平 中国煤炭工业进出口总公司法律事务部
郭星亚 深圳市星辰律师事务所主任、一级律师
曹守晔 最高人民法院研究室民经处处长
宿 迟 北京市第一中级人民法院副院长
曾嘉源 四川省高级人民法院办公室主任
傅长禄 上海市第一中级人民法院副院长
童兆洪 浙江省高级人民法院副院长
蒋志培 最高人民法院知识产权办公室副主任

序

社会主义市场经济是以先进技术武装起来的社会化、集约化、国际化、大生产的现代化市场经济，是以公有制成份为主，多种经济成份并存，倡效率、竞争，崇公正、共同富裕的社会主义性质的市场经济，具有中国特色。市场经济的运作离不开法律的规制，而民商法作为“将经济关系直接翻译为法律原则”、“以法律形式表现了社会生活条件的准则”的法律，是市场经济的主要法律体现和基本法律形态。市场经济法律的基本要素和框架已为民商法中的“主体法、权利法、行为法、责任法”所勾勒。

著名英国法律史学家亨利·梅因在其经典名著《古代法》中说：“一个国家文化的高低，看它的民法和刑法的比例就能知道。大凡半开化的国家，民法少而刑法多，进化的国家，民法多而刑法少。”这句名言虽非绝对真理，但却道出民商法以其独有的精神反映着社会进步和开化程度，民商法是否发达是整个社会文明程度高低表征的一个重要方面。因为，民商法促进市场的健全，民商法的发达有利于克服封建思想和小农意识，树立起适应现代社会的价值观念、效益观念、时间观念、信息观念；有利于社会主义民主政治建设；民商法的发达可以大力促进科学技术的发展，清除社会愚昧落后。

我国目前虽无民商法典，但民商法典的基本构架已基本为我国现行民商法律所充实。民法通则、经济合同法、技术合同法、涉外经济合同法、著作权法、专利法、商标法、反不正当竞争法、企

业法(含工业企业法、三资企业法等)、公司法、票据法、担保法、海商法、保险法、破产法、房地产法、继承法、婚姻法等民商事法律的公布施行,使其对社会经济生活的调整日益周延,使我国社会主义市场经济民商法律体系渐趋完备。

最高人民法院和有关理论界、实务界的专家、学者携手合作共同编撰的这套《中国民商法理解适用与案例评析丛书》,以现行有效的法律规范为基础,以问题解答与案例解析相结合的独特体例,对我国民商法的主要涵面作了较为全面的介绍和较为深入的分析,对民商事纠纷中的主要问题作了较为透彻的阐释。该套丛书有民商法总则、公司法、企业法、物权法、债权法、合同法、担保法、银行法、票据法、海商法、保险法、证券法、破产法、期货交易法、房地产法、著作权法、专利法、商标法、反不正当竞争法、继承法、劳动法、消费者权益保护法、人身权法、婚姻家庭法、民事诉讼法、仲裁法等二十六卷组成,是我国关于民商法理论与实务研究中第一套比较全面、系统和权威的书籍。我相信此套丛书的出版,对于促进各级人民法院依法审理民商事纠纷案件,提高司法、行政执法工作者和律师的民商法理论素养与实务水平,增强公民、法人等市场主体维护自身合法权益的自觉性,都会有所裨益。

马东

· 一九九六年八月

前 言

改革开放以来，特别是邓小平同志南巡讲话和党的十四大以后，我国的市场体系有了很大发展，作为市场发展的高级形式和市场体系的重要组成部分，期货市场已成为我国统一大市场中正在蓬勃发展的一部分。由于期货交易所具有的预测价格、回避风险、套期保值、投机牟利的功能，期货市场日益成为广大投资者及投机者竞相追逐的投资、投机天地。再加上世界经济化发展趋势的加强，将使商品、资本国际化的竞争日趋激烈，价格利率、汇率的风险，已直接涉及中国广大的商品生产经营者。这就客观上要求生产经营者不得不运用具有国际性的现代最佳交易形式——期货交易，来迎接国际贸易竞争的挑战。

我国期货市场的发展起步较晚。1988年初，李鹏总理曾指示研究国际期货制度，结合中国实际制定发展方案。在七届人大五次会议的《政府工作报告》中，李鹏总理明确提出“试办期货市场”的任务。1990年10月，我国第一家以期货交易为目标的郑州粮食批发市场诞生。随后又相继成立了深圳有色金属交易所、上海金属交易所、上海农业生产资料交易所、上海煤炭交易所、上海石油交易所、苏州商品交易所、南京石油交易所、北京商品交易所等引入期货市场机制的交易所和商品批发市场。与此同时，一些专门从事期货交易的期货经纪公司也纷纷成立，一批外贸专业公司也在国际期货市场上开展了期货交易，已经成立的期货交易所还发展了一批从事期货经纪业务的会员单位，这些交易所、期

货经纪公司、期货咨询服务公司为我国的期货市场的发展作出了有益的探索,使我国的期货市场初具规模。

期货市场是市场经济较发达的产物,它必须走规范化、国际化的道路。所谓规范化,即行为规范、组织规范、合约规范。但是,由于我国期货市场发展水平低,市场法规很不健全,许多方面的期货立法尚处于空白阶段。现有的规范期货交易的法律、法规主要有:

一、规范期货交易主体及期货交易行为的基本原则及规则的基本法。主要包括《中华人民共和国民法通则》、《中华人民共和国合同法》、全国人大常委会关于修改《中华人民共和国合同法》的决定、《中华人民共和国反不正当竞争法》、《中华人民共和国企业破产法(试行)》等。这些法律虽然没有专章规范期货交易的规定,但期货交易作为一种平等民事主体之间进行的民事活动,首先要遵守上述法律的基本原则及基本内容。如其中有关民事活动的基本原则、民事主体资格、民事法律关系的设立、变更和终止、侵权及违约的构成及法律后果、代理、民事行为的无效和可撤销及其法律后果、企业法人对其法定代表人及工作人员的行为后果的承担、合同的成立要件、对不正当竞争行为的禁止、企业的破产、企业和个人的税收征管等等内容,都是期货交易的不同方面所涉及的。这些基本法律在我国的《期货交易法》正式出台前,将成为期货交易的基本法律依据。

二、规范期货经纪公司组织及其行为的法规,这主要是指1993年4月28日国家工商行政管理局颁布的《期货经纪公司登记管理暂行办法》,它是我国第一个规范期货市场的行政规章。其主要内容包括:(1)关于期货经纪公司的设立;(2)关于期货经纪公司的登记机关;(3)关于期货经纪公司的行为规范;(4)关于已设立的期货经纪公司重新注册登记问题。另外与之配套适用

的法规有《中华人民共和国企业法人登记管理条例》、《中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细则》等。

1995年10月27日,中国证监会和国家工商局联合发布了《关于审核非期货经纪公司会员从事期货经纪业务的通知》,其中主要规定:(1)非期货经纪公司会员从事期货经纪业务的资格;(2)申请从事期货经纪业务的审核程序;(3)向地方期货监管部门申请的程序及申报的材料;(4)从业范围;(5)其他规定。

1994年11月8日,国务院证券委员会颁布的《期货经营机构从业人员管理暂行办法》和1995年10月26日,国家工商行政管理局颁布的《经纪人管理办法》,规定了期货从业人员的资格及其权利和义务,进一步完善了对期货交易组织结构的规范。

规范特殊品种期货交易的规定有1993年6月9日中国人民银行发布的《外汇期货业务管理试行办法》,1995年2月23日中国证监会和财政部联合发布的《国债期货交易管理暂行办法》等。

规范期货交易行为的有关规定还有1993年9月2日国务院证券管理委员会发布的《禁止证券欺诈行为暂行办法》、财政部发布的《关于加强对证券期货业财务管理的通知》等。

三、关于解决期货法律纠纷的有关法律、法规。这方面的规定主要有:《中华人民共和国民事诉讼法》、《中华人民共和国行政诉讼法》、《行政复议条例》、《中华人民共和国仲裁法》、《中华人民共和国劳动争议处理条例》等。

以上是具有全国效力的法律和法规。由于我国期货市场具有实践在先但期货立法滞后的特点,所以在这方面出现了许多地方性法规和规章规范当地的期货市场,以弥补统一期货立法的不足。这类规定主要有:《郑州商品交易所期货交易规则》、《深圳有色金属交易所交易规则》、《上海农业生产资料交易所管理办法》、《北京商品交易所规则》、《河南省期货市场管理条例(试行)》、《上海

市期货市场管理规定》等地方规章。

这些法律、法规对于规范期货市场行为、保障投资者的权益发挥了很大作用，随着我国对期货管理经验的不断积累，一部适合我国国情的《期货交易法》正在酝酿中，配套法规也正在制定，相信不久的将来，我国会有一套完整的期货交易法律体系。

为了帮助广大读者准确地理解期货交易方面法规的含义，我们以问答和案例评析的形式对我国现行期货交易法规作了较为透彻的阐释。书中不当之处，敬请读者斧正。

编著者

一九九六年八月

目 录

第一部分 期货交易法理解适用

一、期货与期货交易	(1)
〔问 01〕: 什么是期货?	(1)
〔问 02〕: 什么是期货交易?	(2)
〔问 03〕: 期货是怎样产生和发展的?	(3)
〔问 04〕: 在我国, 期货交易是怎样发展起来的?	(7)
〔问 05〕: 我国期货市场的现状如何?	(9)
〔问 06〕: 我国目前对期货市场的整顿主要体现在哪些方面?	(12)
〔问 07〕: 我国目前暂停了哪些期货交易品种?	(16)
〔问 08〕: 1995 年为何要暂停、整顿国债期货交易试点?	(17)
〔问 09〕: 港台地区的期货交易的发展状况如何?	(19)
〔问 10〕: 期货交易的性质有哪些?	(22)
〔问 11〕: 期货交易的特点有哪些?	(23)
〔问 12〕: 期货交易的作用有哪些?	(27)
二、期货交易管理法规	(31)
〔问 13〕: 期货交易管理法规的一般性内容有哪些?	(31)

- 〔问 14〕：现行的美国期货交易管理法规有哪些内容？
..... (33)
- 〔问 15〕：日本期货交易管理法有哪些内容？ (39)
- 〔问 16〕：香港期货交易管理法规的主要内容有哪些？
..... (42)
- 〔问 17〕：我国关于期货交易管理的立法现状如何？
..... (45)
- 〔问 18〕：我国关于期货交易管理的规范性文件有哪些？
..... (46)
- 三、期货交易涉及的主体的法律调整** (50)
- 〔问 19〕：期货交易涉及哪些交易主体？ (50)
- 〔问 20〕：我国对国有企业、事业单位参与期货交易有何规定？ (52)
- 〔问 21〕：为什么说期货交易人是期货市场的直接主体，其权利义务有哪些？ (54)
- 〔问 22〕：为什么说期货市场中间商是期货交易的间接主体，其权利义务有哪些？ (59)
- 〔问 23〕：什么是期货经纪公司？ (65)
- 〔问 24〕：期货经纪公司的设立条件是什么？ (65)
- 〔问 25〕：从事国债期货的经纪机构应具备什么条件？
..... (66)
- 〔问 26〕：从事外汇期货的经纪机构应具备什么条件？
..... (67)
- 〔问 27〕：期货经纪公司的设立程序如何？ (68)
- 〔问 28〕：从事外汇期货业务的期货经纪机构的设立程序如何？ (70)

〔问 29〕：为什么说期货交易所是期货市场的特殊主体？	(71)
〔问 30〕：期货交易所的性质如何？	(72)
〔问 31〕：期货交易所采何组织形式？	(73)
〔问 32〕：期货交易所的作用是什么？	(76)
〔问 33〕：期货交易所的设立应满足哪些要件？	(77)
〔问 34〕：期货交易所的设立程序如何？	(79)
〔问 35〕：期货交易所的会员有哪些？其权利义务内容各 是什么？	(80)
〔问 36〕：上海商品交易所的会员条件、会员的权利和义 务有哪些？	(82)
〔问 37〕：郑州商品交易所的会员条件、会员的权利和义 务有哪些？	(83)
〔问 38〕：海南中商期货交易所的会员条件、会员的权利 和义务有哪些？	(85)
〔问 39〕：重庆商品交易所的会员条件、会员的权利和义 务有哪些？	(87)
〔问 40〕：大连商品交易所的会员条件、会员的权利和义 务有哪些？	(88)
〔问 41〕：上海粮油商品交易所的会员条件、会员的权利 和义务有哪些？	(90)
〔问 42〕：沈阳商品交易所的会员条件、会员的权利和义 务有哪些？	(92)
〔问 43〕：广东联合期货交易所的会员条件、会员的权利 和义务有哪些？	(93)
〔问 44〕：苏州商品交易所的会员条件、会员的权利和义 务有哪些？	(95)

- 〔问 45〕：天津联合期货交易所的会员条件、会员的权利和义务有哪些？ (97)
- 〔问 46〕：深圳有色金属联合期货交易所的会员条件、会员的权利和义务有哪些？ (98)
- 〔问 47〕：长春联合商品交易所的会员条件、会员的权利和义务有哪些？ (100)
- 〔问 48〕：北京商品交易所的会员条件、会员的权利和义务有哪些？ (101)
- 〔问 49〕：什么是期货交易所的组织机构？ (103)
- 〔问 50〕：上海商品交易所的组织机构有哪些？ (107)
- 〔问 51〕：郑州商品交易所的组织机构有哪些？ (110)
- 〔问 52〕：海南中商期货交易所的组织机构有哪些？
..... (113)
- 〔问 53〕：重庆商品交易所的组织机构有哪些？ (116)
- 〔问 54〕：大连商品交易所的组织机构有哪些？ (119)
- 〔问 55〕：上海粮油商品交易所的组织机构有哪些？
..... (121)
- 〔问 56〕：沈阳商品交易所的组织机构有哪些？ (123)
- 〔问 57〕：广东联合期货交易所的组织机构有哪些？
..... (125)
- 〔问 58〕：苏州商品交易所的组织机构有哪些？ (128)
- 〔问 59〕：天津联合期货交易所的组织机构有哪些？
..... (130)
- 〔问 60〕：深圳有色金属期货联合交易所的组织机构有哪些？ (133)
- 〔问 61〕：长春联合商品交易所的组织机构有哪些？
..... (135)

〔问 62〕: 北京商品交易所的组织机构有哪些?	(138)
〔问 63〕: 上海金属交易所的组织机构有哪些?	(143)
〔问 64〕: 期货交易所章程应载明哪些事项?	(149)
〔问 65〕: 期货交易所交易规则应包括哪些内容? ...	(153)
〔问 66〕: 期货交易的主体可分为哪几类?	(155)
〔问 67〕: 期货交易涉及的主体之间的法律关系的内容 有哪些?	(156)
〔问 68〕: 期货经纪商与期货交易人的法律关系是什么?	(159)
〔问 69〕: 期货中介经纪商与相关的期货市场的主体的 法律关系有哪些内容?	(162)
〔问 70〕: 期货经纪人处于何种法律地位?	(164)
〔问 71〕: 期货交易所(结算所)与相关主体的法律关 系的内容有哪些?	(167)
〔问 72〕: 期货基金经理的法律性质有哪些?	(169)
〔问 73〕: 我国关于期货经营机构从业人员的管理有何 法律规定?	(169)
〔问 74〕: 如何取得期货经营机构从业人员资格? ...	(170)
〔问 75〕: 关于期货经营机构从业人员资格的检查、变 更和注销有何法律规定?	(172)

四、期货交易涉及的客体的法律调整..... (174)

〔问 76〕: 法学界对期货交易涉及的客体的争论有哪些?	(174)
〔问 77〕: 什么是期货合约?	(175)
〔问 78〕: 什么是期货商品?	(181)
〔问 79〕: 上海商品交易所的上市品种有哪些, 期货合	

约包括哪些内容?	(183)
〔问 80〕: 郑州商品交易所的期货合约有哪些内容?	(184)
〔问 81〕: 海南中商期货交易所的期货合约有哪些内容?	(185)
〔问 82〕: 重庆商品交易所的期货合约有哪些内容?	(186)
〔问 83〕: 大连商品交易所的期货合约有哪些内容?	(186)
〔问 84〕: 上海粮油商品交易所的期货合约有哪些内容?	(187)
〔问 85〕: 沈阳商品交易所的上市品种有哪些, 期货合 约有哪些内容?	(188)
〔问 86〕: 广东联合期货交易所的期货合约有哪些内容?	(189)
〔问 87〕: 苏州商品交易所的期货合约有哪些内容?	(189)
〔问 88〕: 天津联合期货交易所的期货合约有哪些内容?	(190)
〔问 89〕: 长春联合商品交易所的期货合约有哪些内容?	(190)
〔问 90〕: 北京商品交易所的交易品种有哪些? 期货合 约有何内容?	(191)
〔问 91〕: 上海金属交易所的期货合约有哪些内容?	(192)

五、期货交易涉及的权利义务的法律调整..... (193)