

2013

中国

期货市场年鉴

■ 中国证券监督管理委员会 编

China

Futures Market Yearbook 2013



中国金融出版社

2013

中国

期货市场年鉴

■ 中国证券监督管理委员会 编

China

Futures Market Yearbook 2013

常州大学图书馆
藏书章

 中国金融出版社

责任编辑：张智慧 王雪珂

责任校对：潘 洁

责任印制：程 颖

图书在版编目 (CIP) 数据

中国期货市场年鉴. 2013 (Zhongguo Qihuo Shichang Nianjian. 2013) /中国证券监督管理委员会编. —北京：中国金融出版社，2014. 12

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7686 - 4

I. ①中… II. ①中… III. ①期货市场—中国—2013—年鉴 IV. ①F832. 5 - 54

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 240497 号

出版
发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 185 毫米 × 260 毫米

印张 46. 25

字数 1038 千

版次 2014 年 12 月第 1 版

印次 2014 年 12 月第 1 次印刷

定价 85. 00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7686 - 4/F. 7246

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

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（2013）》。

《中国期货市场年鉴（2013）》的编写工作由中国证监会副主席姜洋同志、主席助理张育军同志主持，期货监管部具体负责。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
2014年8月

目 录

第一部分

综 述

2013 年期货市场概述	(3)
2013 年期货市场监管概况	(5)
2013 年期货公司监管情况	(7)

第二部分

领导讲话

在国债期货上市仪式上的讲话	肖 钢 (13)
加快创新 完善监管 实现期货和衍生品市场健康发展	姜 洋 (14)
在第二届金融街论坛上的演讲	姜 洋 (17)
上海国际能源交易中心揭牌仪式致辞	姜 洋 (19)
期货市场与现代农业风险管理体系构建	姜 洋 (20)
在第九届中国（深圳）国际期货大会上的讲话	姜 洋 (23)

第三部分

文件汇编

国务院发布文件	(29)
中国证券监督管理委员会发布文件	(62)
规章和规范性文件	(62)
行政许可文件 (目录)	(83)
期货交易所发布文件	(84)
上海期货交易所发布文件	(84)
郑州商品交易所发布文件	(153)
大连商品交易所发布文件	(206)
中国金融期货交易所发布文件	(257)
中国期货业协会发布文件	(335)

第四部分

期货市场组织结构概况

中国证券监督管理委员会期货监管部门概况	(359)
上海期货交易所概况	(360)
郑州商品交易所概况	(364)
大连商品交易所概况	(369)
中国金融期货交易所概况	(374)
中国期货保证金监控中心概况	(380)
中国期货业协会概况	(382)
期货公司概况	(388)

第五部分

2013 年期货市场运行数据汇总

期货市场分交易所数据	(393)
期货市场分品种类型数据	(413)
期货市场客户及资金分布情况	(481)
期货市场分品种持仓量、成交量及成交金额分布	(485)
各期货品种合约汇总	(508)
各期货品种交割仓库明细	(531)
期货从业人员及中国期货业协会会员概况	(546)
期货公司基本情况	(553)
国际期货及期权市场情况	(642)

第六部分

期货市场大事记

2013 年国内期货市场大事记	(653)
2013 年国际期货市场大事记	(655)

第七部分

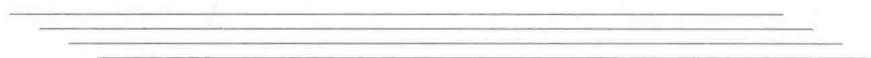
研究报告 (摘要)

期货市场在服务城镇化建设中的作用	(661)
期货市场在盘活存量资金、服务实体经济中的作用	(666)
澳大利亚碳交易体系研究及借鉴	(671)
美国商品期货持仓限制制度	(676)
ICE 市场异动处理规定探究及思考	(679)
从期货市场看国家农产品宏观调控政策	(681)

国际铁矿石衍生品市场研究	(683)
美式期权、欧式期权比较分析	(688)
商品期权标的物选择研究	(695)
海外场外衍生品市场抵押品管理研究	(699)
海外市场高频交易最新监管趋势	(703)
我国期权市场引入做市商制度相关法律问题研究	(706)
直接接入下单模式下的风险管理研究	(709)
实体企业外汇风险管理调研报告——浙江嘉兴的案例	(712)
美国个股期权市场发展监管的启示	(719)
期货公司创新产品审核与风险评估机制研究	(722)
期货市场信用交易与担保制度研究	(725)
期货公司全面风险控制体系研究	(728)
场外衍生产品的开发与设计	(730)
后记	(732)

第一部分

综 述



2013 年期货市场概述

2013 年全年,国内期货市场成交量和成交额分别为 20.62 亿手(单边,下同)和 267.48 万亿元,较 2012 年分别增长了 42.14% 和 56.30%。其中,商品期货累计成交 18.68 亿手,成交额为 126.47 万亿元,金融期货累计成交 1.94 亿手,成交额为 141.01 万亿元。与 2012 年同期相比,菜籽粕、玻璃、油菜籽、白银、焦炭、黄金、铅和菜籽油的成交量明显增加。

一、上市品种更加丰富

2013 年在中国证监会的指导和督促下,各期货交易所积极推进期货品种的创新工作。2013 年,我国各期货交易所共上市了 9 个期货品种,分别是上海期货交易所的沥青期货、郑州商品交易所的动力煤期货、粳稻期货,大连商品交易所的胶合板期货、纤维板期货、铁矿石期货、鸡蛋期货、焦煤期货,以及中国金融期货交易所的国债期货。截至 2013 年底,我国期货品种共有 40 个,其中商品期货品种 38 个,金融期货品种 2 个,期货市场品种体系更加完整。我国各期货交易所交易品种见表 1-1-1。

表 1-1-1 各期货交易所交易品种

交易所	品种	数量(个)
上海期货交易所	铜、铝、锌、铅、黄金、白银、天然橡胶、燃料油、石油沥青、螺纹钢、线材	11
郑州商品交易所	优质强筋小麦、普通小麦、棉花、菜籽油、白砂糖、精对苯二甲酸、早籼稻、甲醇、平板玻璃、菜籽粕、油菜籽、动力煤、粳稻谷	13
大连商品交易所	玉米、黄大豆一号、黄大豆二号、豆粕、豆油、棕榈油、鸡蛋、纤维板、胶合板、聚乙烯、聚氯乙烯、焦炭、焦煤、铁矿石	14
中国金融期货交易所	沪深 300 股指期货,5 年期国债期货	2

二、期货交易规模名列世界前茅

根据美国期货业协会(FIA)统计报告显示,我国连续 6 年保持全球最大商品期货市场的地位。我国多个期货品种在相应类别的期货品种中排名第一,其中豆粕在农产品类中排名第一,螺纹钢在金属类中排名第一,白银在贵金属类中排名第一。我国四大期货交易所交易量在全球范围内的排名也依旧靠前。根据 FIA 数据,上海期货交

易所、郑州商品交易所和大连商品交易所三家商品交易所分别排名第12位、第13位和第11位，中国金融期货交易所排名第19位，在前年大幅提升8位之后再次提升5位。

表 1-1-2 2013 年全球期货及期权市场交易所成交量排名

排名	交易所	排名	交易所
1	芝加哥商业交易所集团	11	大连商品交易所
2	洲际交易所	12	上海期货交易所
3	欧洲期权与期货交易所	13	郑州商品交易所
4	印度国家证券交易所	19	中国金融期货交易所
5	巴西期货交易所—圣保罗证券交易所		

三、全市场资金量平稳增长

2013 年，期货市场资金总量延续了 2012 年以来的平稳增长态势，日均资金量达到 2205.73 亿元，较 2012 年增长了 15.28%。

表 1-1-3 期货市场日均资金情况

交易所	2012 年日均（亿元）	市场占比（%）	2013 年日均（亿元）	市场占比（%）
上期所	454.1	23.73	470.51	21.33
郑商所	175.2	9.16	166.26	7.54
大商所	245.6	12.84	278.17	12.61
中金所	230.4	12.04	273.97	12.42
银行资金	808	42.23	1016.82	46.10
全市场	1913.3	100.00	2205.73	100.00

四、市场参与度稳步提升，市场流动性状况良好

截至 2013 年末，期货市场有效客户总数为 77.32 万户，与上年相比增加了 7.79%，其中，有效自然人投资者为 75.24 万户，有效法人投资者为 2.08 万户。2013 年全期货市场日均持仓量为 699.16 万手，比 2012 年增长了 35.73%，日均交易量为 866.31 万手，比 2012 年增长了 45.13%，日均换手率为 1.24%，比 2012 年提高了 6.93%。

五、不断优化市场规则体系，深化市场服务功能

发布实施期货保证金存管银行监管工作指引，指导期货交易所制定《存管银行管理办法》。推动套利、限仓、保证金等市场制度改革，提升客户参与市场的便捷性，优化市场风险管理体系。开展《期货法》立法工作，贯彻落实修订后的《期货交易管理条例》，推进《期货交易所管理办法》等配套法规文件的修订工作。

2013 年期货市场监管概况

2013 年,中国证监会坚持以服务国民经济发展全局为主导,按照“两维护、一促进、一加强”的指导思想,牢牢把握市场化、法治化、国际化的改革方向,扎实推进期货市场改革、创新、开放工作。期货市场运行安全平稳,继续保持良好发展态势。

一、市场运行概况

2013 年,国际大宗商品期货价格总体以下跌为主。与 2012 年末相比,伦敦金属交易所(LME)铝、铜、铅、锌期货价格分别下跌 12.95%、7.17%、4.92% 和 0.57%;东京工业品交易所(TOCOM)天然橡胶期货价格下跌 8.05%;芝加哥交易所集团(CME Group)轻质原油期货价格上涨 3.99%,黄金期货价格下跌 28.30%;芝加哥商业交易所(CME)玉米、小麦、大豆、豆粕期货价格分别下跌 36.59%、22.75%、9.25% 和 0.75%;美国洲际交易所(ICE)棉花期货价格上涨 11.46%;原糖期货价格下跌 15.70%。

国内商品期货方面,期货价格走势基本与国际市场保持联动。国内金融期货方面,沪深 300 股指期货跟随现货市场呈现震荡走势,年内累计下跌 7.60%;新上市的 5 年期国债期货年内累计下跌 2.57%。

2013 年全年,我国期货市场共成交 20.62 亿手,同比增长 42.14%;成交金额为 267.48 万亿元,同比增长 56.30%。其中,商品期货的成交量、成交金额分别为 18.68 亿手和 126.47 万亿元,同比分别增长 38.85% 和 32.65%,成交量连续多年世界第一;股指期货成交量、成交金额分别为 1.94 亿手和 141.01 万亿元,同比分别增长 83.81% 和 85.52%;国债期货成交量、成交金额分别为 32.88 万手和 3063.89 亿元。

二、市场监管工作情况

(一) 稳步推进市场创新

一是指导和督促期货交易所推进期货品种创新。实现了国债期货平稳上市,助推利率市场化改革;上市了铁矿石、焦煤、动力煤、沥青等战略性期货品种;主动贴近“三农”需求,成功推出鸡蛋、粳稻、胶合板、纤维板等宜农品种;扎实开展原油期货市场建设;积极开发聚丙烯、热轧卷板、晚籼稻等期货品种。二是推进新市场、新工具建设。加强对碳交易试点市场的调研、引导和总结分析,研究开展碳期货交易的可行

行性及路径；推进多层次商品市场体系建设，研究开展场外商品衍生品交易的思路和方案；组织开展期权和商品指数等新工具的研发工作。

（二）深化规则制度改革

一是在黄金、白银、铜、铝、锌、铅等期货品种开展了连续交易试点，增强了我国期货市场价格连续性和权威性，提升了市场效率和对外开放水平。二是发布实施期货保证金存管银行监管工作指引，落实行政许可取消后的配套监管工作，指导期货交易所制定《指定存管银行管理办法》。三是推动套利、限仓、保证金等市场制度改革，进一步降低交易成本，提升客户参与市场交易的便捷性，优化市场风险管理体系。四是研究盘活期货市场存量资源，提高市场效率；调研期货市场风险基金状况，探索拓展风险基金的使用途径。

（三）强化市场监管执法

一是完善市场监管制度。制定国债期货风险预案，与财政部、人民银行等部委联合建立国债期货跨部委协调机制和监管框架；分析 CME 市场保护及风险控制措施，研究完善期货市场相关前端控制措施。二是严厉查处市场违法违规行为。制定期货市场重大交易异常标准及相应的信息披露制度、应急处置规则；全年共查处异常交易 1225 起，协助公安部门查处期货市场违法案件，其中对敲转移他人资金案件共 4 起，涉案金额 800 余万元。三是做好程序化交易监管、节假日风险防范、交割环节监管、实际控制关系账户等重点工作，确保市场平稳运行。四是推动保证金监控中心体制改革，完善法人治理结构，以保障其能够有效履职，加强期货市场监管力量。

（四）健全市场规则体系

一是深入开展期货法立法研究工作，推动期货法列入十二届全国人大二类立法项目。贯彻落实修订后的《期货交易管理条例》，推进相关配套法规文件的修订工作。二是组织完成 2012 年期货品种功能发挥评估工作，完成铜、黄金、黄大豆 1 号、焦炭等 14 个期货品种合约规则修订工作。三是做好各类交易场所的清理整顿工作，对 18 省市的清理整顿工作进行验收。与商务部、人民银行联合发布《商品现货市场交易管理办法（试行）》；配合有关政府、部门查处、打击非法期货交易，出具非法期货认定意见 8 件。

（五）促进市场功能发挥

一是加强期货交易所核心系统安全和运维管理工作，提升期货市场信息技术管理规范化水平。二是拓展服务“三农”渠道和机制。深化与农业部的合作，联合主办第二届风险管理与农业高端论坛；与保监会密切沟通，推进农业保险与期货市场对接；与世界银行开展期货市场服务“三农”联合调研，完成《中国农业风险管理专题报告》；组织开展“保底价订单+期货市场”、“保底价订单+期货公司风险管理子公司+期货市场”试点，探索市场化管理“三农”风险的新机制。

2013 年期货公司监管情况

2013 年,中国证监会继续认真贯彻落实党中央、国务院关于各项工作重要部署,围绕“两维护、一促进”的核心职能,坚持“市场化、法制化、国际化”的改革方向,着力推进监管转型,进一步简政放权,减少行政审批,加强事中事后监管;修订整合期货公司管理办法及有关规定,梳理完善期货行业监管法规体系;研究制定行业发展规划,稳步推动期货公司创新业务和对外开放,提高行业服务实体经济能力,促进了期货行业平稳发展。

一、推动立法修法工作,落实简政放权,完善行业监管法规制度体系

(一) 推动期货立法

配合推动《期货法》立法工作,研究提出立法需求,广泛听取意见,起草期货中介机构监管的相关条款。同时,为做好《证券法》和《期货法》的衔接与协调,积极配合有关部门推动《证券法》修订工作。

(二) 制定修订规章及规范性文件

推动《期货公司管理办法》修订工作,以落实《期货交易管理条例》的修订及行政审批项目的调整,进一步促进期货行业改革开放和创新发展;根据市场发展及监管需要,修订期货公司净资本监管规则,发布修订后的《期货公司风险监管指标管理办法》及《关于期货公司风险资本准备计算标准的规定》。

(三) 研究制定检查工作规范

总结近年来期货公司监管实践经验,制定和发布《期货公司现场检查工作指引(试行)》,指导派出机构做好现场检查工作;全面梳理期货监管措施,制定《期货经营机构监督管理措施实施工作指导意见》,进一步完善了监管措施实施程序。

(四) 进一步取消和调整行政许可项目,落实简政放权

在 2012 年清理行政许可项目的基础上,研究提出了 2013—2015 年拟进一步取消的审批项目。完善了已取消许可事项的后续管理及衔接方案。发布《关于进一步规范期货营业部设立有关问题的规定》,降低营业部准入门槛,简化营业部设立的审批程序。

二、紧紧围绕合规和风控管理，加强事中事后监管

（一）加强日常监管，促进公司合规运营

进一步加强风险防范和投资者利益保护，出台了《关于加强期货公司内部控制 保护客户资金安全有关问题的通知》；组织开展了2013年期货公司现场检查，及时发现 问题督促整改，防范风险；建设完成期货公司综合信息系统（FISS系统），通过上线运 行FISS系统，改进和加强了对期货公司的非现场检查 and 风险监测，提升了监管工作系 统化、信息化水平；高度重视期货公司创新业务风险防范，重点加强了对期货公司资 产管理、风险管理子公司、连续交易及证券投资基金销售等创新业务的监管工作。

（二）完成2013年度期货公司分类评价工作

2013年，A类期货公司24家，占15%；B类期货公司65家，占41%；C类期货 公司65家，占41%；D类期货公司4家；无E类期货公司。期货公司合规水平大大提 高，培育和发展机构投资者的能力大大增强。

（三）继续加强信息技术监管工作

组织开展2013年期货公司信息系统评级检查，对52家期货公司落实《期货公司 信息技术管理指引》要求情况进行了现场检查，评定其信息技术系统达标等级；同时， 做好期货公司信息安全事件的处置工作，2013年度累计处理20起期货公司突发网络与 信息安全事件及4起感染病毒事件。

三、积极推动期货公司开展创新业务活动

（一）支持期货公司开展资产管理业务

截至2013年12月底，共有29家期货公司取得资产管理业务资格，其中28家正式 开展业务，管理客户资金余额12.59亿元。

（二）推动期货公司风险管理子公司业务试点

指导中国期货业协会制定完善子公司备案评审工作程序和实施细则，探索完善风 险管理子公司业务运作模式，研究建立子公司业务监管技术系统。截至2013年12月 底，已有20家期货公司通过了期货业协会备案。

（三）支持期货公司开展连续交易

组织派出机构进行连续交易专题培训，建立连续交易业务联系人制度，督促期货 公司做好连续交易技术测试、人员配备等准备工作；完成中国期货业协会制定的《期 货合同关于连续交易的补充协议》的备案工作。

（四）研究期货公司参与期权交易的方案

配合有关部门起草《期权交易管理办法》，研究提出中介机构参与个股期权交易的模式与路径；参与商品期权交易上市推进工作，积极推动期货公司做好期权交易准备工作。

（五）支持并购重组

2013 年度共核准 7 件控股股东变更和 3 件吸收合并事项。

四、进一步解放思想，扩大行业对外开放

（一）加大“请进来”力度

研究制定外资参股期货公司的相关规定，允许外资直接参股期货公司，对原油期货中介政策涉及的重点问题进行研究，草拟相应办法。

（二）加快“走出去”步伐

研究制期货公司在境外设立、收购、参股期货类经营机构的政策，引导和支持期货公司有序开展国际化经营。