
山西三立期货经纪有限公司合规简报

2021 年第 12 期

【监管动态】

- 联席会议部署开展金交所现场检查工作
- 中国证监会和香港证监会举行第十二次两地执法合作工作会议
- 加强证券期货业科技发展组织规划
- 证监会举行党的十九届六中全会精神宣讲会

【市场要闻】

- 广州期货交易所未来两年计划研发 16 个品种 涉及 4 大板块
- 全国首单苹果“保险+期货”收入险进入理赔阶段
- 上期所启动纸浆品种交易 明年力推商品互换业务
- 中国期货业协会推出新版从业人员资格考试参考教材和金融衍生品分析师课程

【公司合规动态】

- 开展 12.4 国家宪法日宣传活动
- 合规部积极配合公司年度审计工作
- 自 2022 年 1 月 1 日起全面加强居间人管控措施

【监管动态】

联席会议部署开展金交所现场检查工作

清理整顿各类交易场所部际联席会议(以下简称联席会议)办公室(设在证监会)致函 29 个辖内有金融资产类交易场所(以下简称金交所)的省级政府办公厅,要求立即组织省级地方金融监管局商人民银行、银保监会、证监会派出机构开展对辖内金交所的现场检查工作;组织召开由上述地区参加的现场检查工作视频会议,通报金交所违规案例,明确现场检查的具体工作要求。

为提升前期清理整顿和风险处置成果,经商人民银行、银保监会,一年多以来,联席会议开展了金交所专项整治工作。明确金交所应当恪守合规性、区域性、非涉众的原则;不得为发行销售非标债务融资产品提供服务和便利,严控新增、持续压降各类非标融资主体的融资业务;禁止金交所为房地产企业(项目)、城投公司等国家限制或有特定规范要求的企业融资;严格落实不得直接或间接向个人销售产品、不得跨省异地展业的底线要求;不得新设金交所,辖内已有多家金交所的,根据“一省至多一家”原则推进整合工作。

在相关部门和地区共同努力下,整治工作取得积极成效。金交所数量减少三分之一以上,非标融资规模和涉及投资者人数大幅下降,金交所无序扩张和野蛮生长势头得到遏制,风险明显收敛。同时要看到,近一个时期,部分金交所的非标债务融资存量业务压降不力,甚至违规为房地产企业非标融资提供便利;部分金融机构利用上述平台以交易

为名,行融资之实违规展业;一些金交所异地展业、相关机构向个人销售产品的问题仍然存在。

联席会议再次明确,相关地区要从维护国家金融稳定和社会安全的政治高度出发,在当地党委政府领导下,切实履行属地责任,认真贯彻落实联席会议第四次、第五次会议精神,严格对照金交所整治工作要求,扎实开展本次现场检查工作,结合其他有效举措推进金交所市场出清、纠偏治乱和风险防控。

联席会议要求,本次检查聚焦金交所非标融资业务。要坚持穿透原则,准确识别金交所业务类别,全面摸清其业务底数和风险情况。压实金交所主体责任,发现其存在违法违规行为的,应立即督促其整改规范。发现相关主体涉嫌非法集资等违法犯罪活动的,及时移送公安司法机关依法查处。切实解决异地展业现象。辖内场所数量多于一家的,要尽快按要求完成撤并整合任务。此外,金交所风险与其他领域风险复合交织,风险处置工作要与互联网金融风险专项整治、防范处置非法集资等工作机制顺畅衔接,强化合力。

中国证监会和香港证监会举行第十二次两地执法合作工作会议

为进一步提升两地执法协作水平,深化执法经验交流,中国证监会和香港证监会以视频会议形式召开第十二次两地执法合作工作会议,并举办 2021 年稽查执法专题培训班。

会议通报了今年以来两地执法工作情况,总结了过去五年两地跨境执法合作取得的重要成果。会议就进一步完善两地执法合作机制、加强办理重大紧急案件的协作等进行了坦诚、充分的交流,取得了共

识,并分享了内地证券纠纷特别代表人诉讼制度实施及成功案例经验。

此次稽查执法专题培训班是两会五年来第五次举办联合培训,来自两会执法部门共计 550 余人参加。双方执法人员充分交流了两地证券监管机构对欺诈发行、财务造假、中介机构未勤勉尽责、市场操纵案件的执法标准和认定逻辑,分享了调查方法和工作策略。

2016 年以来,中国证监会与香港证监会依法开展各类跨境执法协作事项 600 余件,对维护资本市场健康稳定发展、保护投资者合法权益发挥了重要作用。下一步,两地监管机构将不断完善跨境监管协作机制,积极拓展协作广度与深度,更好地保护投资者合法权益,共同维护两地资本市场健康稳定发展。

加强证券期货业科技发展组织规划

中国人民银行网站 12 月 15 日消息,近日 2020 年度金融科技发展奖评审领导小组会议在北京召开。证监会副主席、金融科技发展奖评审领导小组副组长方星海表示,证监会将加强证券期货业行业科技发展组织规划。

方星海说,金融科技发展奖对促进金融行业科技创新,表彰优秀科技成果,营造良好科技交流氛围,激发科研人员创新动力具有重要意义。证监会将加强证券期货业行业科技发展组织规划,大力促进大数据、区块链等创新技术在行业的推广应用,同时持续加强科技创新的力度,有效推动金融科技成果共享和转化。

人民银行副行长、金融科技发展奖评审领导小组组长范一飞指

出，金融科技发展奖源于银行科技发展奖，要在弘扬银行科技发展奖优良传统的基础上，进一步发挥激励创新、引领发展、协同共赢作用，持续完善评审机制，带动金融业科技工作积极响应国家战略部署，搭建金融业先进技术和最佳实践的交流平台，营造全行业科技交流、共享、联创的良好氛围。

范一飞强调，金融机构要瞄准高水平科技自立自强，加强统筹谋划和顶层设计，以科技创新的主动赢得金融发展的主动。要强化金融创新的科技武装和数据加持，将数字元素注入金融服务全流程，将数字思维贯穿业务运营全链条。要树立正确的网络安全观、向善的技术伦理观、包容的科技人才观，密切跟踪全球数字技术发展趋势，不断壮大高水平人才队伍。

证监会举行党的十九届六中全会精神宣讲会

12月17日，证监会党委书记、主席易会满为全系统党员、干部作学习贯彻党的十九届六中全会精神专题宣讲，号召全系统对全会精神和中央经济工作会议精神进行再学习、再领会、再落实，牢记初心使命，强化责任担当，以推动资本市场高质量发展的实际成效践行“两个维护”。中央第六巡视组有关同志到会指导。

会议指出，党的十九届六中全会是在重要历史关头召开的一次具有重大历史意义的会议。全会通过的《中共中央关于党的百年奋斗重大成就和历史经验的决议》，彰显了深刻的历史思维、深邃的历史洞察、强烈的历史担当，是一份具有极强政治性、理论性、战略性和指导性的马克思主义纲领性文献，必将对实现中华民族伟大复兴产生重

大而深远的影响。证监会系统要深入领会党百年奋斗的重大成就、历史经验和历史意义,全面把握中国特色社会主义进入新时代的历史性成就和历史性变革,深刻体悟“两个确立”的决定性意义,弘扬伟大建党精神,埋头苦干、勇毅前行,以永不懈怠的精神状态和一往无前的奋斗姿态开启新征程、展现新作为。

会议强调,全系统要把学习贯彻全会精神同学习贯彻中央经济工作会议精神贯通起来,深化拓展党史学习教育,坚持稳字当头、稳中求进,完整准确全面贯彻新发展理念,以实际行动肩负起新时代资本市场政治使命,发挥好政治功能,履行好政治责任,奋力开创建设中国特色现代资本市场新局面。一是坚定历史自信,坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,把牢资本市场正确发展方向,努力探索中国特色现代资本市场发展之路。二是加强党的政治建设,充分发挥系统各级党委把方向、管大局、保落实的政治领导功能,善于从政治上看待和把握专业问题,不断提高党员干部政治判断力、政治领悟力、政治执行力。三是强化责任担当,更好服务实体经济高质量发展,持续巩固重点领域风险防控成效,全面深化资本市场改革开放,进一步提升监管执法效能。四是勇于自我革命,深化中央巡视立行立改,坚持“三不”一体推进,全面提升正风肃纪反腐效能,营造风清气正的良好政治生态。

【市场要闻】

广州期货交易所未来两年计划研发 16 个品种 涉及 4 大板块

从广州期货交易所了解到,根据证监会批复的广州期货交易所两

年品种上市计划,未来两年,广州期货交易所计划研发 16 个品种,涉及 4 大板块:第一类是服务绿色发展相关品种,如碳排放权期货、电力期货、工业硅等;第二类是大宗商品指数类,如商品综合指数期货;第三类是国际市场互挂类,通过实现与境外交易所的产品互挂,推动资本市场更高水平的对外开放;第四类是具有粤港澳大湾区、“一带一路”沿线国家特色的大宗商品板块,如咖啡期货。

其中,碳排放权期货等绿色发展类产品是核心战略板块。据了解,我国有世界上规模最大的碳市场,2021 年生态环境部发放的免费碳配额大约为 43 亿吨。

广州期货交易所有关负责人介绍,碳期货上市后,我国有潜力成为全球最大的碳衍生品市场。目前证监会高度重视碳期货市场的建设,广州期货交易所也与现货行业密切合作,更好地发挥价格发现和风险管理的功能。广州期货交易所 2021 年 4 月 19 日在广州揭牌成立,目前是我国第 5 家期货交易所。

全国首单苹果“保险+期货”收入险进入理赔阶段

在郑州商品交易所(下称“郑商所”)大力支持下,长江期货股份有限公司(下称“长江期货”)联合中国人民财产保险股份有限公司陕西省分公司(下称“人保财险陕西分公司”)共同开展的黄陵县苹果“保险+期货”试点项目日前已进入理赔到户阶段。

据了解,该项目是全国首单苹果“保险+期货”收入险项目,保障效果十分明显。该项目由长江期货主导,人保财险陕西分公司承保,覆盖苹果种植面积 7000 余亩,为果农承保苹果 1 万余吨。项目保障

苹果种植户共计 607 户，共计获赔近 250 万元，平均每亩赔付约 354 元。本次收入险项目实施后，参保果农不仅在果价下跌时可以收到赔款（保价格），产量损失时同样可以获得相应赔付（保产量）。

据悉，本次项目是在延安地区多年传统“保险+期货”价格险的基础上，首次试点苹果“保险+期货”收入险，保单出单以来，苹果期货价格维持震荡上涨趋势，苹果产区收购价格尚可。但由于延长地区在收获季多遇降温和冰雹等极端天气，苹果整体产量出现一定减产，根据收入险保险条款，果农仍然可以获得较为可观的赔付。收入险很好地保障了果农因减产而造成的损失，相对于价格险又多了一层保障。

人保财险黄陵支公司总经理寇兆林表示，本次苹果“保险+期货”收入险，既区别于传统“保险+期货”价格险，增加了由自然灾害造成产量损失的赔付；同时又区别于保险公司传统的苹果收入险，引入了公开透明的期货价格作为理赔指标，公允性大大增强，有利于这类“新型”苹果收入保险的推广。自推动开办以来，果农投保积极性高，工作进展顺利。

业内人士认为，“保险+期货”项目是金融扶贫的重要工具，也是服务乡村振兴、推动农业农村产业发展壮大的有力举措。此次试点项目为黄陵县增加农民收入、做大产业规模、巩固脱贫攻坚成果作用显著。

与会人士表示，郑商所、人保财险陕西分公司及长江期货将始终积极探索以金融工具服务苹果产业发展的新模式，并致力于实现苹果

“保险+期货”模式的健康、可持续发展，本次收入险的顺利实施为今后扩大苹果“保险+期货”收入险、优化收入险实施模式奠定了坚实基础。

上期所启动纸浆品种交易 明年力推商品互换业务

2021年12月15日，上海期货交易所（下称上期所）在上期标准仓单交易平台（下称平台）上线纸浆品种标准仓单交易、保税仓单转让报价专区、期转现报价专区、期现联动交易客户端等4项新业务。

上期所理事长姜岩在上线仪式上表示，此次新品种和新业务的上线，将进一步促进上期所期现一体化进程，更好地提升交易所服务实体经济的广度和深度。明年，上期所还将在场外衍生品、基差交易、保税仓单交易等多方面持续发力，着力推出商品互换业务，全力做好稳定实体经济发展的基础工作。

启动纸浆标准仓单交易

纸浆标准仓单交易上线首日运行平稳。截至2021年12月15日收盘，纸浆品种标准仓单交易当日共成交997吨，成交额565.66万元。上海新潮瑞丰金融服务有限公司和兴证风险管理有限公司成为纸浆品种标准仓单交易当日首笔交易的买卖双方企业，指定资金存管银行分别为工商银行、建设银行。另外，浙期实业、宏源恒利、永安资本、浙江景诚等交易商参与了首日交易。

据悉，中国银行上海分行、江苏银行上海分行分别为金翌贸易（上海）有限公司和兴证风险管理有限公司发放了首批纸浆标准仓单质押贷款，贷款金额分别为900万元、139万元。

厦门建发浆纸集团市场部总经理翁海东表示，纸浆标准仓单交易的推出解决了实体企业的多项痛点，在纸浆传统现货贸易中，买卖企业都要做资质认证，贸易合规性管理存在很多问题。此外，交易中货权和资金的转移、质量的控制都是痛点和难点，新上线的标准仓单交易有效解决了这些问题，提升了效率，让期现联动更加紧密，特别是加快了期现价格的收敛。

目前，上期标准仓单交易平台已上线铜、铝、锌、铅、镍、锡、天然橡胶、白银、螺纹钢、线材、热轧卷板、不锈钢、石油沥青、纸浆等 14 个品种标准仓单交易业务和天然橡胶延伸仓单交易业务。

统计显示，平台今年累计成交 15194 笔(单边统计)，共计 401746 张仓单，157.82 万吨，1128.44 亿元（同比增长超过 7%）。平台上线以来累计成交 4911.27 亿元，累计签约交易商 559 个。

打通期现最后一公里

引人关注的是，同日平台上线的保税仓单转让报价专区和期转现报价专区，将为交易商提供保税仓单转让、期转现的信息发布平台，提高仓单转让的效率，解决信息不对称的市场痛点问题。

保税仓单转让报价专区的报价品种为中质含硫原油（SC）、20 号胶（NR）、低硫燃料油（LU）、阴极铜（BC）等上海国际能源交易中心已上市品种，期转现报价专区的报价品种为平台可交易品种。此外，平台还推出了期现联动交易客户端，提供期现联动交易功能，方便交易商更快速地在期货端开展保值。

据了解，上线首日，新湖瑞丰、东证润和首日运用期现联动交易

软件进行了白银仓单交易和期货交易的套期保值业务。期转现报价专区报价 24 条，涉及 4 家客户，即金川集团、永安瑞萌、东证润和、鹏欣资源；保税报价专区报价 3 条，涉及 2 家客户，即金川集团、浙江景诚。

“以往期转现信息是不透明的，专区的上线解决了这一问题，增强了风险管理子公司的仓单处理能力，让风险管理子公司和其他交易商敢于参与更多品种的近月持仓和期货交割，这对期现市场价差的有效回归可以起到促进作用，从而打通期现结合的最后一公里。”东证润和资本管理有限公司总经理夏长远指出。

中国期货业协会推出新版从业人员资格考试参考教材 和金融衍生品分析师课程

为了更好服务实体经济高质量发展、加快构建新发展格局，提升期货从业人员及市场人士的专业服务能力，近日，中国期货业协会（以下简称协会）推出了新版从业人员资格考试参考教材和金融衍生品分析师（Financial Derivatives Analyst，简称 FDA）I 级课程。

2021 年中央经济工作会议提出，要着力畅通国民经济循环。要深化供给侧结构性改革，重在畅通国内大循环，重在突破供给约束堵点，重在打通生产、分配、流通、消费各环节。近年来，我国期货和衍生品市场取得长足发展，在国内外大宗商品价格大幅波动行情下，不少现货企业采用衍生品工具进行风险管理。但是，实体企业特别是中小微企业通过期货市场进行套期保值来管理价格风险的整体比例还较低，期货市场发现价格、管理风险、配置资源功能需要进一步发

挥。如何有效分析大宗商品价格影响因素，科学预测资产价格，帮助实体企业合理规避价格风险，是期货经营机构和从业人员的核心竞争力和价值所在，从业人员专业水平有待提升。

本次修订的教材分为《期货及衍生品基础（第三版）》《期货法律法规与职业道德》和《期货及衍生品分析与应用（第四版）》三册，是期货从业人员资格考试参考用书，帮助从业人员掌握完整的知识体系，达到从业必要的能力标准。改版后的教材扩大了受众群体，增加了最新知识内容和案例，提高了教材的可读性及书本质量。《期货及衍生品基础（第三版）》秉承“知识性与可操作性相结合，理论性和实践性相结合，系统性与针对性相结合”的宗旨，突出了实践与应用；《期货法律法规与职业道德》结合最新立法进展、统筹行业力量，首次以教材形式全面展示期货市场基本法律法规与职业道德规范；《期货及衍生品分析与应用（第四版）》更加清晰、完整的阐述宏观经济分析、各类衍生品定价理论和统计分析方法，重点突出各类期货及衍生品的应用。

本次推出的 **FDA** 课程是协会知识服务平台推出的金融衍生品培训系列课程，目的是普及金融衍生品基础知识，加强行业人员持续教育，提升其实际操作能力，通过培训考核为行业建立分层分类人才库。**FDA** 课程按难易程度分为三级，目前，**I** 级课程已经上线，后期协会将上线 **II** 级和 **III** 级课程，打造完整的培训体系。课程面向包括但不限于期货从业人员的金融行业从业人员、高校学生等有意向进入金融和衍生品市场的人员，为行业全方位培养高质量人才。未来，协会将结

合不同级别课程推出相关水平测试。I级课程为金融衍生品基础知识，适合希望了解行业基本情况的社会人士和刚入门的从业者；II级课程包括衍生品定价、各类衍生品知识与应用、统计与计量方法等内容；III级课程更强调各类风险管理工具的应用，详解包括基差交易、含权贸易、合作套保在内的策略模式，通过对衍生品专业人员的持续性培训，提升其实际操作能力和定价水平，继而提高期货市场价格对现货价格和资源配置的影响力。

【公司合规动态】

开展 12.4 国家宪法日宣传活动

12月4日是国家宪法日，今年的宣传主题是“以习近平法治思想为指引 坚定不移走中国特色社会主义法治道路”。合规部结合本次活动主题，在公司微信公众号上发布了相关宣传资料，并组织了宪法有奖答题活动，在宣传宪法的同时，大力宣传资本市场、投资者保护相关的法律法规。结合行业宣传期货市场相关法律法规、典型案例、非法集资和反洗钱法律法规，督促市场主体守法诚信，引导投资者树立正确的投资理念和依法维权意识，为资本市场发展营造良好的法治环境。

合规部积极配合公司年度审计工作

在公司开展年度审计工作期间，合规部全面配合审计组，积极提供审计所需要的各类资料，如公司总部及分支机构的合规检查情况、反洗钱工作开展情况等，确保审计工作顺利完成。

自 2022 年 1 月 1 日起全面加强居间人管控措施

《期货公司居间人管理办法（试行）》（以下简称“办法”）施

行以来，存量法人居间客诉量居高不下，为使《办法》平稳过渡，防止发生重大风险，根据监管要求，合规部于 2021 年 12 月 27 日下发通知，自 2022 年 1 月 1 日起全面停止居间人新开户业务，上述措施将有助于缓解公司客诉压力，力求在《办法》过渡期内全面化解居间业务带来的系列风险。

三、过渡期