

深圳期货监管通讯

2024年第一季度

深圳证监局

2024年4月19日

【本期导读】

日前，国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，意见锚定金融强国建设的奋斗目标，分阶段提出了未来5年、2035年和本世纪中叶资本市场发展目标。深圳证监局深刻领会资本市场新“国九条”精神，坚持强监管、防风险、促高质量发展一体推进，从严监管“期货+互联网”业务，指导辖区期货公司开展期货服务经济高质量发展大讨论，积极打通实体企业参与期货市场堵点。此外，对近期部分期货公司出现的公司治理混乱、居间人管理不到位、从业人员违规代客交易等问题，本期予以通报警示。同时，对辖区中信期货深耕“保险+期货”模式全面助力乡村振兴动态进行介绍，供学习交流。投稿邮箱：szjgctx@csrc.gov.cn。

目 录

【政策导向】	3
【监管动态】	4
一、深圳证监局从严监管“期货+互联网”业务	4
二、深圳证监局积极打通实体企业参与期货市场堵点	4
三、深圳证监局指导开展期货服务经济高质量发展大讨论 ...	5
【案例警示】	6
一、部分期货公司治理混乱被采取暂停业务等措施	6
二、某期货分支机构居间人管理不到位被采取责令改正措施 .	6
三、某期货原从业人员违规代客交易被采取警示函措施	7
【经验交流】	7
中信期货深耕“保险+期货”模式 全面助力乡村振兴落地生根	7

【政策导向】

一、4月12日，国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》。强调必须坚持和加强党的领导，必须始终践行金融为民的理念，必须全面加强监管、有效防范化解风险，必须始终坚持市场化法治化原则，必须牢牢把握高质量发展的主题。意见要求严把发行上市准入关；严格上市公司持续监管；加大退市监管力度；加强证券基金机构监管，推动行业回归本源、做优做强；加强交易监管，增强资本市场内在稳定性；大力推动中长期资金入市，持续壮大长期投资力量；进一步全面深化改革开放，更好服务高质量发展；推动形成促进资本市场高质量发展的合力。

二、近日，证监会出台“1+N”政策体系若干配套制度规则，包括发布《关于严把发行上市准入关从源头上提高上市公司质量的意见（试行）》《关于加强上市公司监管的意见（试行）》《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》《关于落实政治过硬能力过硬作风过硬标准全面加强证监会系统自身建设的意见》《关于严格执行退市制度的意见》，就《科创属性评价指引（试行）》《中国证监会随机抽查事项清单》《上市公司股东减持股份管理办法》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》《关于加强上市证券公司监管的规定》《证券市场程序化交易管理规定（试行）》等公开征求意见。

三、近期，中国期货业协会发布了《期货公司声誉风险管理规则》，修订完成《期货法律法规与职业道德(第二版)》。

【监管动态】

一、深圳证监局从严监管“期货+互联网”业务

深圳证监局深入调研期货公司通过互联网渠道引流获客的相关情况，抓早抓小、从严监管，引导形成“期货+互联网”业务良好生态。一是加强风险预判。分析关键指标变动趋势，抽查网络短视频、直播内容，摸清互联网营销业务风险，及时识别异常线索。二是强化检查问责。将互联网营销纳入现场检查重点，严肃查处提供诱导性、误导性交易咨询等“有照违章”行为，严厉禁止无资格提供交易建议等“无照驾驶”行为，2023年对3家期货经营机构出具监管措施，责令1家公司立即停止互联网营销业务。三是深化案例警示。坚持以查促改、以点带面，发布监管通讯，通报互联网营销检查发现问题，提出监管要求，指导地方协会开展合规专题培训，督促辖区期货公司持续规范互联网营销活动。

二、深圳证监局积极打通实体企业参与期货市场堵点

深圳证监局深入学习贯彻中央金融工作会议精神，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，因地制宜发挥期货市场功能，助力实体经济行稳致远。一是主动调研走访，提升企业参与期货市场效率。结合深圳产业特点，深入走访新能源产业、先进制造业、有色行业贸易商、现货交易场所、金融企业等，及时向证监会、上期所等反馈相关建议。二是积极

开展培训，提升中介机构服务能力和实体企业避险能力。一方面授之以鱼，2023年指导深圳市期货业协会对辖区期货公司举办近十场专项培训，推动期货公司为实体企业提供专业避险方案；另一方面授之以渔，指导地方协会面向深市上市公司、新能源产业等开展套期保值实践培训，增强企业风险对冲本领。三是持续宣传发声，加强期货正面宣导。开展期货法实施一周年宣传，发布期货相关信息动态四十余篇，向地方政府报送信息获摘编数量同比提升2.5倍。多措并举下，2023年辖区期货公司及风险子公司服务产业客户期货交易金额增长33%，提供套期保值服务企业数增长22%，“保险+期货”业务量增长54%，为全国460家企业提供套期保值服务，期货市场服务实体经济功能进一步发挥。

三、深圳证监局指导开展期货服务经济高质量发展大讨论

近期，深圳证监局指导深圳市期货业协会组织辖区期货公司主要负责人开展期货服务经济高质量发展大讨论。大家积极建言献策并一致认为，一是要以合规促发展。《期货和衍生品法》等法规的制定完善，对期货公司提出更加严格的规范要求，新形势下，各公司要坚守风险底线，走稳健合规的发展之路。二是要不断提升服务能力。期货公司应回归本源，努力提高自身专业能力，做好专业领域优势挖掘，实现机构间特色化、差异化、数字化发展。三是积极服务实体经济。期货公司应紧紧围绕高质量发展这个首要任务，坚持服

务实体经济的初心，结合深圳外向型经济、新能源、高科技产业聚集的特点，深入调查研究，为实体企业提供更多避险方案，助力实体经济发展和国家战略实施。

【案例警示】

一、部分期货公司治理混乱被采取暂停业务等措施

某期货公司与关联人在业务、人员等方面未严格分开。另一家期货公司存在未按规定及时报告股权变更、章程修改等事项，任用不符合任职条件的人员实际履行高级管理人员职责，违规指定其他人员代行董事长职责等问题。上述行为反映出部分期货公司公司治理混乱问题突出，其中1家公司被采取暂停期货经纪业务新开户和期货交易咨询业务6个月的监管措施，1家被采取责令改正的监管措施。辖区各期货经营机构应当建立健全公司治理，加强股权、关联方管理，坚决防范及制止股东、实际控制人或关联方侵害公司、客户的合法权益，任用符合条件的人员担任公司董监高，切实保障公司稳健经营。

二、某期货分支机构居间人管理不到位被采取责令改正措施

某期货分支机构存在委托未取得期货从业人员资格考试成绩合格证的人员居间介绍客户的情形，未能有效执行公司居间人管理相关制度，被采取责令改正监管措施。辖区各期货经营机构应当建立完善并严格落实居间人管理制度机制，严禁与不符合条件的居间人开展合作，要加强居间合作

事前尽调审核、事中持续跟踪、事后监督的全链条管理，督促居间人合规展业。

三、某期货原从业人员违规代客交易被采取警示函措施

某期货公司原从业人员在公司从业期间，存在私下接受客户委托进行期货交易的行为，该从业人员被采取警示函监管措施。各期货从业人员应当引以为戒，严格遵守期货法律法规要求，不得私下接受客户委托进行期货交易。辖区各期货经营机构应当加强从业人员执业行为监督管理，不断提升员工执业道德和业务素质。

【经验交流】

中信期货深耕“保险+期货”模式 全面助力乡村振兴落地生根

农业强国是社会主义现代化强国的根基。中信期货积极承担社会责任，将专业优势融入农业强国建设中，充分结合项目地区、被保险人、承保农产品特点，持续丰富“保险+期货”模式，努力为农业产业链提供全方位的风险保障。从项目开展地区来看，中信期货认为“保险+期货”项目应着重对同一区域量体裁衣、循序渐进，避免“打一枪换一个地方”。以中信期货打造的“佳木斯模式”为例，其在佳木斯市多年持续开展各种“保险+期货”项目，完成了从种植险到养殖险、从价格险到收入险的保险结构迭代，全方位保障了涉农主体，促进了粮食稳产和畜牧保供。从项目被保险人角度看，可以将应用范围从农业生产主体扩展到上下游企

业，以实现农业全产业链的价格风险保护。如中信期货联合某酒精生产企业开展首单农产品深加工企业“保险+期货”价格险项目，为该企业的1.1万吨玉米原材料的价格上涨风险提供保障，有效帮助企业抵御成本上升的风险。从项目承保农产品来看，“保险+期货”项目针对不同农产品的特性设计专门的保险产品。以海南省保亭县橡胶“保险+期货”项目为例，中信期货联合保险公司推出了“日日赔”模式，根据每日收胶价格与保险价格之间的差额，对参保胶农当天产量进行即时精准赔付。这一创新模式增强了胶农的获得感，有效提升了橡胶的复割率和产量。