

# 中国期货业协会举办《期货和衍生品法》 专题系列直播培训（第五期）

6月9日，《期货和衍生品法》专题直播培训第五期顺利举办，本期邀请了证监会法律部季铄人、杜会行两位同志，从监管视角对《期货和衍生品法》期货交易和衍生品交易章节进行解读。期货公司董事、监事、高级管理人员，一线从业人员及期货市场其他参与者累计4700余人次通过线上方式参加了此次直播培训。

《期货和衍生品法》将期货交易和衍生品交易合并作为一章，重点规范期货市场，兼顾衍生品市场，把实践中运行良好、成熟可行的制度和做法在法律层面给予了肯定。期货市场和衍生品市场法律性质、基本定位总体相同，二者深度融合、功能互补、紧密相连，共同服务于实体经济。

季铄人同志介绍了《期货和衍生品法》“期货交易和衍生品交易”一章的整体篇章结构安排，并主要解读了该章第一节的一般性规定。授课过程中，季铄人同志结合境内外违规案例，重点介绍了操纵期货市场、内幕交易以及编造、传播虚假或者误导性信息等禁止性行为的范围、类型以及法律责任。相较《期货交易管理条例》的有关规定，《期货和衍

衍生品法》加大了对上述禁止性行为的处罚力度并增加了民事赔偿责任，因此对参加培训的学员进行重点提示，依法合规参与期货交易和衍生品交易。

杜会行同志总结了交易工具、交易者、中介机构、基础设施、服务机构和交易机制等期货市场六大基本要素，并结合期货交易章节重点讲解了交易工具和交易机制两大要素，包括期货合约上市的注册机制，公开、有效、透明的期货交易机制，中央对手方的法律地位等。此外，还对账户实名制、保证金制度、持仓限额制度、实控关系报备、重大事项报告、交易最终性等具体期货交易制度进行了逐条解读，覆盖期货交易的整个环节。最后，杜会行同志结合反垄断案例，对自律规则加强合法性审查进行提示。

《期货和衍生品法》期货交易和衍生品交易章节，与实际业务联系紧密，希望行业同仁认真学习领会，规范稳健开展各项业务。下一步，协会将继续推进《期货和衍生品法》系列培训工作，为行业提供宣传贯彻法律的良好平台。