

<<中国期货法律实务>>

图书基本信息

书名：<<中国期货法律实务>>

13位ISBN编号：9787511806185

10位ISBN编号：751180618X

出版时间：2010-5

出版时间：法律出版社

作者：曲峰

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<中国期货法律实务>>

前言

金融衍生产品已经成为国际金融体系中不可或缺而且极其重要的组成部分。

在目前全球资本市场各类产品的交易中，金融衍生产品的交易量长期以来高居榜首。

金融衍生产品交易的发达与否也就成了衡量一个国家和地区金融市场发达的主要标志。

但金融衍生产品结构的复杂性与其交易的复杂程序也使得对金融衍生产品交易的管理变得极其艰难。

在国际金融衍生产品交易中频繁出现的重大事件轻则可以导致百年金融老店倒闭，重则足以导致全球金融体系瘫痪。

由美国房屋次级贷款证券化的衍生产品市场引发的2008年全球金融危机就是明证。

新加坡金融市场是当今世界上重要的金融衍生品交易中心之一。

早在1978年，新加坡就成立了黄金交易所进行国际黄金期货交易。

此交易所后来演变为国际上著名的新加坡国际货币交易所（SIMEX），并从1984年开始和芝加哥商品交易所合作进行国际期货交易。

目前，新加坡国际货币交易所已和新加坡股票交易所合二为一成为新加坡交易所（SGX），继续从事金融期货和期权交易，除传统的黄金，外汇期货交易产品外，其交易品种还包括日经225指数期货

、MSCI中国香港指数期货、CNX印度指数期货、新华富时中国A50指数期货等多个亚洲指数衍生品以及90天期欧洲日元期货、日本政府债券期货、美国长期国债期货等多个汇率和利率衍生品。

2009年，新加坡的外汇市场日均交易量约占全球的6.1%，金融衍生工具日交易量约占全球的3.9%，银行外汇结存余额达到全球的5%。

除了金融期货以外，新加坡在商品期货、期权的发展史上，也卓有成效。

新加坡商品交易所（SICOM）上市的橡胶期货、新加坡交易所（SGX）上市的棕榈原油期货，在交易量和定价权上都对现货贸易有重大指导意义。

新加坡期货市场的成功也是在坎坷之路上一路发展过来的。

闻名世界的巴林银行倒闭案就是由巴林银行交易员利森在当年的新加坡国际货币交易所从事日经225指数交易中所累积的巨大亏损导致的。

而在中国财经界著名的新加坡中航油衍生品交易巨亏案，也是由在新加坡股票交易所上市的中国航空石油公司在新加坡商品期货交易所违规投机交易石油期货造成的。

<<中国期货法律实务>>

内容概要

本书共五篇，期货概述篇精要介绍了期货市场的合约、制度、主体、创新业务以及最新出台的股指期货，后面四篇则具体介绍了期货准入实务、期货相关实务、期货案例、法律法规与交易规则等方面。值此股指期货上市之际，相信这样一本期货法律实务方面的著作，一定会给读者带来收获。

<<中国期货法律实务>>

作者简介

曲峰，相关职务：大成律师事务所（上海）合伙人新加坡DACHENG CENTRAL CHAMBERSLLP外籍律师中国管理科学研究院学术委员会特约研究员上海市法学会金融法研究会委员上海律协期货业务研究委员会委员上海律协信托业务研究委员会委员[教育背景]新加坡南洋理工大学硕士研究生（金融）华东政法大学在职硕士研究生（法学）黑龙江大学本科学士（法学）[相关资质]律师资格独立董事任职资格期货从业资格证券从业资格曲峰律师具有商学院、法学院双重教育经历，熟悉金融原理和诸熟法律实务，专注于期货、期权及金融衍生品、信托及资产证券化、投融资及资本运作、私募股权投资（PE）与风险投资（VC）等领域的法律服务与实践。

特别是在期货法、金融衍生品交易法、信托法、基金法、证券法、公司法等方面具有丰富的从业经验。

在十多年的执业生涯中有着丰富的从业经验。

接受过多家财经媒体的采访。

曾作为第一财经“财经郎闲评”节目嘉宾。

还曾在专业刊物、报纸上发表多篇专业评论、学术论文等。

主要文章及著作包括：《股指期货特别结算会员的特别思考》、《期货公司应对股指期货的风险解析及法律安排》、《也谈标准化期货合约的合意属性》、《浅析金融衍生品场外交易的法律特征》、《期货业国际化新生与障碍》、《浅析“信托计划”实务中的法律风险》、《从“乳品信托”案例——也谈信托私募机制的法律风险与发展空间》、《日益凸显的会计责任与审计责任问题》、《浅谈后股权分置时代管理层收购的法律规制》、《浅谈“有限公司股东会决议”瑕疵的法律救济问题》、《科龙事件不是个案。

市场诚信需律师维权》、《浅谈股东话语权的诉讼救济障碍！

》、《股东有话想说。

建议权、质询权更加重要！

》、《小股东维权路在何方？

》、《表决、建议、质询：股东话语权不可或缺》等。

以及参著《企业破产法讲话》（法律出版社）。

<<中国期货法律实务>>

书籍目录

序一序二前言【期货概述篇】第一章 期货市场 第一节 期货市场的产生与发展 一、期货市场的产生 二、全球期货市场的发展格局 三、我国期货市场的产生 四、我国期货市场的发展进程 五、发展我国期货市场的必要性 第二节 我国期货市场法制进程 一、我国期货法制建设史 二、我国期货法制建设大事记 三、我国期货业现行法律架构 四、我国期货交易法出台展望 第二章 期货概论 第一节 什么是期货 一、期货的学说 二、期货的定义 三、期货市场的意义 四、期货市场的功能与作用 第二节 期货交易的法律性质 一、期货交易客体 二、期货交易目的之套期保值、投机与套利 三、期货交易的作用.....【准入实务篇】【相关实务篇】【期货案例篇】【法律法规与交易规则篇】附录参考文献后记

<<中国期货法律实务>>

章节摘录

插图：不论期货市场经过怎样的发展和演绎，规避风险一直是期货交易的核心目的所在。也正因为这一核心目的的存在，才使得期货市场存在；正因为期货市场的存在，才吸引许多交易者进场参与，而不论投资者抑或是投机者。

因此，期货交易的目的有两个：一个是套期保值，另一个是投机获利。

广义上的投机也包括套利行为。

或者也可将期货交易目的分为三种，即套期保值、投机和套利。

（一）套期保值所谓套期保值（Hedging），指为了避免现货市场上的价格风险而采取在期货市场上与现货市场上方向相反的买卖行为。

即买入（卖出）与现货市场数量相当但交易方向相反的期货合约，以期在未来某一时间通过卖出（买入）期货合约来补偿现货市场价格变动所带来的实际价格风险。

套期保值有两种形式，即空头套期保值和多头套期保值。

所谓空头套期保值，就是在现货市场上买进而在期货市场上卖出的交易行为。

所谓多头套期保值，是指在现货市场上卖出而在期货市场上买进的交易行为。

套期保值是指把期货市场当做转移价格风险的场所，利用期货合约作为将来在现货市场上买卖商品的临时替代物，对其现在买进准备以后售出商品或对将来需要买进商品的价格进行保险的交易活动。

套期保值的基本特征是：在现货市场和期货市场对同一种类的商品同时进行数量相等但方向相反的买卖活动，即在买进或卖出实货的同时，在期货市场上卖出或买进同等数量的期货，经过一段时间，当价格变动使现货买卖上出现盈亏时，可由期货交易上的亏盈得到抵消或弥补。

从而在“现”与“期”之间、近期和远期之间建立一种对冲机制，以使价格风险降到最低限度。

期货市场毕竟是不同于现货市场的独立市场，它还会受一些其他因素的影响，因而期货价格的波动时间与波动幅度不一定与现货价格完全一致。

加之期货市场上有规定的交易单位，两个市场操作的数量往往不尽相等，这些就意味着套期保值在冲销盈亏时，还有可能获得额外的利润或亏损。

<<中国期货法律实务>>

后记

2010年春节将至，我终于在股指期货上市交易之前完成了这本书。
从新加坡留学归来，坚定了我走专业化、做专家型律师的决心。
在2009年9月回国之后，我花了很长时间去思考，对于金融市场中的细分，我看到了中国期货业的契机，我坚信期货市场将是未来中国最具增长空间的金融市场。
为此，我决定要做点什么！
这就是我写这本书的主要原因。
在此我要诚挚地感谢为我撰写序言的新加坡南洋理工大学商学院的曹勇教授和华东政法大学经济学院的吴弘教授。
他们不仅欣然接受作序之恳请，也给了我非常有建设性的意见和建议。
希望我没有辜负二位教授之期望，仅能以这本拙作作为礼物拱手献上。
另外，我也要感谢我的太太一直给予我的支持和鼓励。
不仅是我在写这本著作之时，更是在我留学期间给予我的理解和对家庭的照顾。
因为，她赞同我留学他乡的理由——停下来充充电，是为了今后跑得更远、更有持续性……鱼和熊掌不能兼得，人生总有得失，有时我会觉得陪家人的时间太少，留学期间自不必说，回来后忙于写作仍是如此。
是啊，完成一本著作，还真是不容易，写作的过程很是煎熬，必然需要坚持不懈。
写到忘我，恨不得夜以继日。
为写此书，我也阅读了大量的著作和文献。
我自信这本书的现实性和前瞻性，因为在此领域著书之士尤其在律师界少之又少，若能填上个缺这就值了！
相信也能够为中国期货市场发展尤其在期货实务中尽一份绵薄之力。
也非常欢迎期货经理人、基金经理人、风险执行官、法律主管、投行人士、银行人士、金融律师等各界感兴趣的读者和同仁提出宝贵意见。
当然，受学识、时间所限，难免存在理解上的偏颇之见、肤浅之处，亦或是文法上的疏漏、错误之处，所以，也恭请大家谅解之余批评指正，必将有则改之、无则加勉。
是为记，以自勉之！

<<中国期货法律实务>>

媒体关注与评论

“没有期货市场的经济体系称不上是市场经济。
”——美国著名经济学家、诺贝尔经济学奖获得者 默顿·米勒教授

<<中国期货法律实务>>

编辑推荐

《中国期货法律实务》编辑推荐：权威作者经验荟萃经典法律事务图书帮您成功避免交易风险资本市场法律实务商品经济在经历了现货、远期等交易形态的演变之后，最终走向了高度市场化、高度组织化的期货交易形态，并构成了市场经济中不可或缺的经济形态之一。

如果可以把商品期货交易比喻成商品经济的高级形态的话，那么。

毫无疑问。

金融期货也可以比喻成虚拟经济的高级形态。

作为发现价格和规避风险的重要金融工具，期货市场是商品市场和金融市场体系中不可缺少的组成部分，其作用是无可替代的。

一个发达、完善的期货市场。

将助推一个国家的世界性经济地位。

2009年国内期市成交额达到130。

51万亿元人民币。

这一份喜人的成绩。

已使我国商品期货的成交总量跃居全球第一，占全球总量的43%。

步入2010年。

国际上对于金融衍生品的争议尚余波未了之际，中国则适时地推出了股指期货。

作为金融期货中的首个交易品种将开创中国先河。

不仅对证券市场意义重大。

也必将推动期货市场的协同发展！

如果说商品期货发展史是市场经济发展的一种写照的话。

那么。

股指期货也必然会成为资本市场发展的另一种写照，并将共同引领和提升中国在国际市场上的经济中心和金融中心地位。

增加国际话语权。

中国期货市场的发展，一方面，对于法律的要求明显提高。

尤其在创新发展的契机上，更离不开法律的支持，并依赖法制化作为发展的基石。

纵观国际经验。

大多成功经验都得益于“立法先行”。

另一方面。

对于人才的要求也提高了，尤其是熟悉金融领域的法律人才。

或者是熟悉法律领域的金融人才。

都将肩负着致力于市场发展的使命。

《中国期货法律实务》内容翔实，理论与实务兼备。

是一本比较全面、比较深入的期货法律著作。

特别是能从法律的视角解读期货的金融属性。

并列举了相关期货法律法规和期货交易规则。

可以作为一本法律实务指引工具书。

<<中国期货法律实务>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>