

# 全球衍生品市场动态 (2022年6-7月)

上海期货交易所 国际合作部（港澳台事务办公室） 编译

## 境外交易所动态

### 美 洲

#### CME 集团任命各地区新负责人

CME 推出微型 WTI 原油期货

芝加哥商业交易所集团（CME 集团）于 6 月 6 日推出微型 WTI 原油期货，以扩大其微型能源系列产品。据悉，自去年 7 月 CME 集团推出微型 WTI 原油期货合约以来，其成交量已近 2000 万手，其中 40% 来自境外交易，是其增长最快的能源类产品之一。CME 集团表示，新期权合约将有助于投资者更灵活、更精准地管理原油价格波动。

#### CME 将推出加拿大小麦期货

芝加哥商业交易所集团（CME 集团）于 6 月 13 日推出加拿大小麦（Platts）期货合约，新合约将以现金结算，其结算价基于普氏加拿大西部红春小麦 2 号的离岸价。据悉，加拿大是全球第二大春小麦生产国，也是最大的小麦出口国之一。新合约将有助于市场参与者更有效地管理在全球小麦贸易中的风险，并完善 CME 集团小麦产品系列。

#### CME 将推出欧元加密货币参考汇率

芝加哥商业交易所集团（CME 集团）于 6 月 6 日推出以欧元计价的比特币和以以太坊为基础的兩個新参考汇率——CME CF 比特币 - 欧元参考汇率和 CME CF 以太坊 - 欧元参考汇率，这也是 CME 集团首个非美元加密货币参考汇率。新参考汇率由加密货币指数提供商 CF Benchmarks 于伦敦时间每天下午 4 点发布。同时，还将每秒更新发布每个参考汇率的实时汇率指数。

#### ICE 任命各地区新负责人

洲际交易所（ICE）于 6 月 29 日宣布了 ICE 欧洲、美国及新加坡等各地区新负责人。其中，Maria Levanti 将接任 Jennifer Ilkiw 担任 ICE 新加坡总经理兼首席运营官，Jennifer 则将担任 ICE 美国总经理。Maria Levanti 曾在 ICE 新加坡任职 11 年，与亚太地区的市场参与者关系密切，目前在 ICE 亚太区的数据服务中心负责定价和分析工作。

#### ICE 推出公司债气候指数系列

洲际交易所（ICE）于 6 月 21 日推出了一

系列公司债气候指数，其作为 ICE ESG 债券指数系列，以进一步满足市场对负责任及可持续投资不断增长的需求。此次推出的气候系列指数共 138 个，在 23 个 ICE 公司债基准上通过不同的筛选方式和标准创立了 6 个气候变量，以实现成分股企业在 2050 年的碳排放总量达到净零的目标。

### ICE 推出 ESG 地理分析服务

洲际交易所 (ICE) 于 7 月 19 日宣布推出新的可持续金融产品——ICE ESG 地理分析服务，其通过利用 ICE 地理空间数据建模，为全美各地房屋和社区提供气候风险和社会影响数据及分析，包括飓风、干旱、洪水、社区人口和富裕程度等 100 多个指标，该服务预计在 2023 年可覆盖全球其他地区。

### ICE 在台湾地区推出即装即用数据连接服务

洲际交易所 (ICE) 于 7 月 28 日在台湾地区推出面向多租户的即装即用 (Plug-And-Play) 数据访问中心——ICE Shared Farm，以扩大 ICE 在亚太地区的数据交付能力。新数据连接服务不需要专门的数据基础设施和设备，客户通过交叉连接或本地租用线路即可获取实时市场数据。ICE 亚太数据服务主管 Maguns Cattan 表示，该数据连接服务将为台湾地区客户提供低延迟、更高效的数据访问。

### ICE 收购气候数据提供商 Urgentem

洲际交易所 (ICE) 于 7 月 21 日宣布收购全球企业排放和气候转型数据提供商 Urgentem，将通过其海量数据和精密的建模分析，扩大交易所气候风险服务范围。ICE 首席监管官兼可持续

金融总裁 Elizabeth King 表示，随着市场对气候变化和碳中和的日益关注，投资行业对碳排放和气候风险的透明度要求也与日俱增。Urgentem 的加入将助力 ICE 推出全套可持续金融服务，并与气候相关财务信息披露工作组 (TCFD) 要求相匹配，进而满足客户开展监管信息披露的需求。

### Cboe 完成收购加拿大 NEO 交易所

芝加哥期权交易所 (Cboe) 于 6 月 1 日宣布完成收购加拿大证券交易所 (NEO 交易所) 和非上市证券分销平台 (NEO Connect)，进一步扩大其全球化战略，便于加拿大及全球投资者和筹资者开展交易。NEO 交易所于 2015 年投入运营，其业务包括上市、交易和市场数据服务，收购后其原总经理将继续担任 NEO 负责人，并向 Cboe 全球业务负责人汇报。据悉，此次收购资金来源为 Cboe 现有信贷设施和库存现金，Cboe 预计将在未来 12 个月内实现名义上的财务增长。

### Cboe 将企业数据和分析系统迁移至 Snowflake 云平台

芝加哥期权交易所 (Cboe) 于 7 月 28 日宣布借助云数据公司 Snowflake，将其企业数据和分析平台迁移至云平台。Cboe 数据分析高级副总裁 Eileen Smith 表示，Snowflake 的高度灵活和可扩展的数据云平台将有助于 Cboe 更高效地处理更多数据，提高内部管理、数据挖掘和分析能力，并与客户进行分享。据悉，此举是继 Cboe 与亚马逊网络服务 (AWS) 合作推出 Cboe Global Cloud 后的又一次云数据合作。

### Nasdaq 推出两个新 ESG 指数

纳斯达克交易所 (Nasdaq) 于 6 月 22 日

推出了两个新环境、社会和治理 (ESG) 指数, 分别基于其丹麦市场的 OMX 哥本哈根 25TM 基准指数和芬兰市场的 OMX 赫尔辛基 25TM 基准指数, 并根据 ESG 评级机构晨星 (Sustainalytics) 规则筛选形成。Nasdaq 哥本哈根交易所总经理表示, 北欧的大型上市公司在全球可持续发展调研中名列前茅, 新指数的推出将有助于提升它们在市场中的 ESG 可见度。据悉, Nasdaq 于 2018 年推出的 OMX 斯德哥尔摩 30 ESG 指数, 目前已成为欧洲交易量最大的 ESG 指数之一。

## TSX 推出电池金属指数

多伦多证券交易所 (TSX) 于 6 月 2 日推出 S&P/TSX 电池金属指数, 追踪在 TSX 及其创业板 (TSXV) 上市的电池金属生产或勘探公司的表现, 其中包括中国黄金国际资源有限公司 (CGG)。电池等关键金属的负责任开采是实现全球碳排放净零目标的第一步, 而全球经济转型带来的对可再生能源的需求将推动这一目标的实现。据悉, 2021 年在 TSX 和 TSXV 开采类上市公司中, 从事电池等关键金属开采公司的股本金额占该类公司总额的 25% 以上。

## MIH 计划推出加密货币衍生品

迈阿密国际控股公司 (MIH) 于 6 月 8 日宣布已与加密资产数据和软件服务商 Lukka 达成协议, 将共同在 MIH 交易所平台上推出加密货币衍生品, 进而在符合监管要求的框架下满足市场的潜在需要。首批计划上市的产品包括以现金结算的比特币和以太币期货和期权, 将通过芝加哥商业交易所集团 (CME Group) 的电子交易平台 Globex 在 MIH 旗下的明尼阿波利斯谷物交易所 (MGEX) 上市交易。

## 欧洲

### LME 要求会员提供场外持仓报告

伦敦金属交易所 (LME) 计划于 9 月 5 日起要求会员每周报告可实物交割的铝、铝合金、钴、铜、铅、北美特种铝合金合约、镍、锡和锌的所有场外持仓, 不设置最低持仓报告阈值, 并撤销 3 月 14 日公告中规定的每日报告场外镍持仓要求。此外, LME 将扩展持仓责任报告制度 (即大户报告制度) 至场外市场, 但会酌情考虑是否将场外持仓与场内持仓分开计算。据悉, LME 原定于 7 月 18 日开始实施以上措施, 延期实施是考虑到会员需在报告实施日期前完成相关准备工作, 以确保报告数据的准确性。

### LME 就调查镍事件启动数据收集工作

继伦敦金属交易所 (LME) 上月决定委托 Oliver Wyman 咨询公司对其 3 月份镍市场暂停交易进行独立审查后, 其于 7 月 20 日宣布正式启动数据收集工作。该项工作一是鼓励全市场自愿参与并就相关主题发表意见; 二是对 LME 的 1 类至 4 类会员进行强制性数据信息收集, 包括 3 月 8 日市场暂停前的交易信息。据悉, LME 曾在 4 月承诺将对镍市场暂停事件进行独立审查, 并在今年 12 月公布最终审查报告。

### LME 举行亚洲金属研讨会

伦敦金属交易所 (LME) 于 7 月 12 日在线举办 2022 亚洲金属研讨会, 吸引逾 700 名大宗商品市场专家和投资者共同就亚洲金属市场最新发展和机遇, 以及数字化推动大宗商品市场可持续发展的议题展开讨论。LME CEO 张柏廉 (Matthew Chamberlain) 表示, 英国金融市场行为监管局 (FCA) 和英国银行已就镍期货交易

易事件进行调查，并就 LME 对镍市场采取的暂停和恢复措施，以及在风险管理方面吸取的经验进行探讨。

### LSE 拟扩大沪伦通和深伦通参与主体范围

伦敦证券交易所（LSE）近日就沪伦通和深伦通的市场准入标准征求市场意见，拟扩大市场主体范围并取消市值限制。沪伦通方面，除目前上海证券交易所的主板发行人外，符合要求的科创板发行人也可申请沪伦通交易；深伦通方面，获准进入深圳证券交易所主板或科创板发行人均可通过深伦通开展交易。此外，LSE 还计划取消对发行人的最低市值限制。据悉，此次征求意见从原定的 7 月 11 日延长至 8 月 1 日，并计划在 9 月底前后最终确认。

### Eurex 推出首批主题指数期货合约

欧洲期货交易所（Eurex）于 6 月 20 日推出首批三个主题指数期货合约，分别基于其母公司德交所旗下指数机构 Qontigo 的 STOXX 全球突破性医疗保健指数、STOXX 全球数字指数和 STOXX 全球数字安全指数。STOXX 主题指数由该主题下特定公司组成，并纳入 ESG 筛选标准，以满足投资者对可持续发展的投资要求。据悉，资产管理公司近年来已逐渐从投资传统行业和周期性投资方式转向主题投资，2020 年至 2021 年间，针对主题投资的资金增长了近 3 倍。

### Nodal 推出环境衍生品

欧洲能源交易所（EEX）旗下的北美 Nodal 交易所于 6 月 17 日推出与 IncubEx 公司合作开发的可实物交割的环境衍生品，包括首个可再生能源额度期货、可再生天然气证书（可再生热能证书）期货和自愿碳减排期货等。Nodal 交易所

主席 Paul Cusenza 表示，交易所自 2018 年起陆续推出碳排放配额、可再生能源证书、可再生燃料信用等多种环境衍生品，此次新产品的上市将进一步扩展场内交易的环境产品系列，以满足市场参与者的需求。

### EEX 委员会就俄乌冲突的进一步影响商讨对策

欧洲能源交易所（EEX）委员会于 7 月 6 日举行会议，就俄乌冲突后的市场现状、交易所及清算所采取的预防措施以及拟修订的法规等问题展开讨论。委员会高度关注俄罗斯天然气交付量的减少，其表示如出现欧洲天然气供应严重中断的情况，交易所将缩短每日交易时间 1-3 个小时不等，使市场参与者有足够时间找到新的市场平衡点，确保市场公平有序。

### EEX 与 TYCHO Solutions 合作提高氢市场透明度

欧洲能源交易所（EEX）近日与数据解决方案供应商 TYCHO Solutions 建立合作伙伴关系，通过发挥各自专长，借助 TYCHO 的商业智能工具 NOVA 在 EEX Transparency Platform 上提供氢市场相关数据，以提高市场透明度。NOVA 将通过显示氢气和能源生态系统的发展趋势、模式和相互关系，帮助市场参与者更好地了解相关产品动态和开展决策。据悉，双方计划于今年第三季度在 EEX 上线该工具。

### Euronext 发布气候目标

泛欧交易所（Euronext）于 6 月 28 日发布气候目标，即在基于科学碳目标倡议（SBTi）的框架下，减少温室气体的排放。该气候目标与《巴黎协定》相一致，以实现 Euronext “降低

1.5°C”的 ESG 承诺。具体而言，Euronext 将在不购买任何抵消额度的情况下，通过设备升级、运营转型实现到 2030 年降低碳排放的目标，且 Euronext 相关供应商也需设定相关减排目标。

## MOEX 衍生品市场恢复盘后交易

莫斯科交易所（MOEX）自 7 月 12 日起恢复衍生品市场盘后交易，被纳入盘后交易的产品包括原油、天然气、黄金、白银、铂金以及部分外汇和指数期货和期权合约。据悉，MOEX 衍生品市场的交易时间为当地时间 10:00 - 18:50 和 19:05 - 23:50。此外，自 6 月 14 日起，MOEX 为促进衍生品市场流动性，免收银行和经纪商为其客户开仓交易的手续费，仅对此前已有持仓并进行平仓的客户收取相应手续费。

## 亚 太

### JPX 和 JPXI 推出 ESG 债券信息平台

日本交易所集团（JPX）与旗下 JPX 市场创新及研究公司（JPXI）于 7 月 10 日推出 ESG 债券信息平台，通过整合分散在各发行人、证券公司等网站上的信息，提升市场参与者便利性以及产品知名度，促进可持续金融发展。据悉，该平台由包括高盛日本、野村证券、瑞穗证券等 7 家证券公司合作推出，产品包括绿色债券、社会责任债券及可持续发展债券等 ESG 相关主题债券。

### SGX 旗下碳信用交易所 CIX 与 Nasdaq 建立战略合作

新加坡交易所（SGX）旗下碳信用交易所 Climate Impact X（CIX）于 6 月 29 日宣布与纳斯达克（Nasdaq）建立战略技术合作伙伴关系，拟通过 Nasdaq 强大的匹配技术助力 CIX 新现

货交易平台在 2023 年初推出。根据合作协议，CIX 将在基于云端的软件即服务（SaaS）环境中实现动态可扩展交易，按需匹配买卖双方，以确保买方可获得其所需的碳信用额度，并解决卖方融资难题，进一步促进碳市场发展。

### SGX 与 NYSE 签署合作协议

新加坡交易所（SGX）和洲际交易所旗下纽约证券交易所（NYSE）于 7 月 22 日签署合作谅解备忘录（MoU），将在企业在双方市场的双重上市、开发 ESG 产品及服务、开展指数及 ETF 产品研发等方面开展广泛合作。NYSE 总裁 Lynn Martin 表示，此次合作将为发行人带来更多机会，并推动在 ESG 等高需求领域的新产品开发，以进一步发展全球市场。

### BMD 加强自愿碳市场建设

马来西亚交易所（BMD）近日与核证碳标准（VCS）计划管理机构 Verra 签署合作谅解备忘录（MoU），旨在以透明、有序的方式开展碳信用额度的标准化合约交易，实现建立自愿碳市场（VCM）目标，并基于既定规则和国际最佳实践服务各类市场参与者。同时，BMD 建立 VCM 也与马来西亚向低碳经济转型以及到 2050 年实现碳中和目标相一致。

### 港交所计划设立美欧办事处

香港交易及结算所有限公司（港交所）计划明年在美国纽约和欧洲设立办事处，以提高国际参与度，实现客户群体多元化。据悉，港交所目前在新加坡、北京和上海有办事处，此次将是港交所首次在亚洲以外设立办事处。港交所行政总裁欧冠升表示，港交所的国际投资者占比约 43%，因此有必要与国际客户拉近距离。新办事

处将会提供相应服务和支持，做好中国与世界之间的桥梁。

### 港交所推出 VaR 平台

香港交易及结算所有限公司（港交所）于 6 月 13 日在旗下证券市场推出全新交易后服务 VaR 平台，并引入新的保证金计算方法和压力测试模型。VaR 平台将根据每个股票价格波幅确定保证金要求，不再统一所有证券保证金比率。港交所表示，该方法将显著增强证券清算所的弹性，以适应不断变化的国际监管标准，同时提高透明度和市场参与者的成本效益。

### 港交所设立研究资助计划

香港交易及结算所有限公司（港交所）于 6 月 22 日宣布在其慈善基金旗下设立研究资助计划，以培养香港本地人才，支持本地大学加强研发能力。该计划将会每年为本地大学开展受认可的研究项目提供资助，重点将关注创新技术及理念在金融、商业、生物科技、绿色金融和 ESG 领域中的应用。据悉，港交所慈善基金于 2020 年成立，通过支持理财教育、多元共融、扶贫纾困及环境可持续发展 4 个方面的项目，加强交易所与社区的联系，履行社会责任的承诺。

### 港交所成立香港国际碳市场委员会

香港交易及结算所有限公司（港交所）于 7 月 5 日宣布成立香港国际碳市场委员会，与港交所共同探索区域碳市场发展机遇，首批成员包括多家知名企业及金融机构。此次合作拟利用香港国际金融中心地位，推动香港、内地及其他地区实现碳中和目标，并推动发展绿色和可持续金融生态圈的进程。港交所还公布了在香港建立区域碳交易中心的计划，拟建设成以自愿碳交易为目

标的国际交易所，鼓励本地区碳产品及服务的发展。

### 港交所放宽持仓限额

香港交易及结算所有限公司（港交所）于 7 月 28 日修订股票衍生品和小型指数衍生品持仓限额制度，将股票期货现行的 5000 手持仓限额调整为五档净持仓限额（5,000、10,000、15,000、20,000 和 25,000 手），股票期权现行的三档持仓限额（50,000、100,000 和 150,000 手）新增两档限额额度（200,000 和 250,000 手），同时取消小型指数衍生品合约的额外持仓限额，使其与标准股指合约的持仓限额保持一致。港交所联席运营总监表示，健全的持仓限额制度将增强投资者管理市场风险的能力和灵活性，有助于推动市场进一步发展。

### ETF 纳入两地互联互通

香港交易及结算所有限公司（港交所）、上海证券交易所和深圳证券交易所于 7 月 4 日正式将符合条件的交易型开放式基金（交易所买卖基金）（ETF）纳入内地与香港股票市场交易互联互通机制，进一步丰富互联互通交易品种，并为境内外投资者提供更多投资机会。香港证监会和中国证监会也将在跨境监管合作、投资者教育等方面加强合作，维护互联互通正常运行秩序，保护投资者合法权益。

### 港交所与外汇交易中心和上海清算所携手开展“互换通”合作

中国人民银行、香港证券及期货事务监察委员会、香港金融管理局于 7 月 4 日发布联合公告，将于 6 个月后正式启动香港与内地利率互换市场互联互通合作（“互换通”）。根据公告，香港

交易及结算有限公司旗下的香港场外结算有限公司（香港场外结算公司）与中国外汇交易中心（外汇交易中心）、银行间市场清算所股份有限公司（上海清算所）签署了互换通框架协议，将为境内外投资者提供衍生品交易、清算等服务。其中，外汇交易中心为境内外投资者提供衍生品交易服务；香港场外结算公司与上海清算所通过CCP互联，共同提供集中清算服务。据悉，“互换通”初期先开通“北向通”，可交易标的为利率互换产品，“南向通”和其他品种将根据市场情况适时开放。

## TAIFEX 推出场外集中清算业务

台湾期货交易所（TAIFEX）于7月25日推出场外衍生品清算业务，以降低市场系统性风险，强化金融体系韧性。TAIFEX 场外衍生品清算系统由交易所自主开发，实现金融服务本地化，提升本地金融机构的结算便利度并降低成本。据悉，业务推出首日，共有11家银行申请成为结算会员，截至当天下午2点，已有9家结算会员提交了新台币利率互换集中清算，名义价值超160亿元新台币。TAIFEX 表示，交易所将向欧美多国申请合格的集中清算机构资格认可，以进一步吸引境外投资者，提升国际竞争力。此外，TAIFEX 已于7月14日加入国际掉期及衍生品协会（ISDA）。

## 国际衍生品行业与监管机构动态

### 恒天然与 NZX、EEX 达成战略合作关系

新西兰恒天然乳业集团于6月30日宣布与新西兰交易所（NZX）和欧洲能源交易所（EEX）达成战略合作关系，三方将分别持有全球乳制品交易平台（GDT）三分之一股份。恒天然首席财务官表示，此次合作将有助于乳制品行业的金融工具发展，帮助市场参与者更好地管理价格波动风险。

### Elliott、Jane Street 相继起诉 LME

香港交易及结算有限公司于6月6日和7日两日发布公告，旗下伦敦金属交易所（LME）和 LME Clear 被对冲基金 Elliott 和做市商 Jane Street 起诉，并分别索赔 4.56 亿美元和 1543 万美元。3月初 LME 镍价暴涨，LME 于3月8日

宣布暂停镍交易并取消当日0点后所有交易。两家原告称，有关决定根据公法属不合法，或构成侵犯原告人的人权。LME 管理层认为该诉讼没有法律依据，将积极抗辩。根据公告，LME 决定暂停交易是因为镍市场已出现失序情况；LME 追溯性地取消交易，是为了让市场回到 LME 可以确信市场是有序运作的最后一个时间点。

### IEA：欧洲应为俄罗斯全面暂停天然气供应做好准备

国际能源署（IEA）署长 Fatih Birol 于6月22日表示，近期俄罗斯削减了对欧洲的天然气供应，影响了欧洲在夏季补充天然气库存，欧洲应为俄罗斯全面暂停天然气供应的情况做好准备，以防加剧对冬季的影响。今年4月，受俄

乌冲突影响，俄罗斯启动卢布支付系统，而欧洲买家拒绝接受该系统，导致俄罗斯天然气公司 Gazprom 对其停止了天然气供应。目前，包括丹麦、德国、意大利、荷兰和瑞典等国家已启动天然气应急计划，可能会对一部分消费者进行限量供应。

### 欧盟正式实施天然气削减协议

欧盟于 8 月 1 日正式实施上月通过的自愿削减天然气用量协议。根据协议，欧盟成员国将在今年 8 月 1 日至明年 3 月 31 日期间，通过各自选择的措施，将天然气需求在过去 5 年平均消费量的基础上减少 15%，为俄罗斯天然气供应可能中断做好准备。据悉，俄罗斯天然气工业股份公司 (Gazprom) 于 7 月 27 日起通过“北溪 -1”管道向德国供应的天然气降至此前输气量的 20%，进一步削减对欧洲的天然气供应。

### 彭博推出新气候指数

彭博 (Bloomberg) 于 6 月 8 日推出欧盟巴黎基准 (PAB) 指数，扩大了彭博气候指数产品系列，为投资者实现《巴黎协定》的脱碳目标提供可衡量和调整其投资策略的工具。彭博 PAB 指数产品以超过 5 万家公司的温室气体排放数据为基础，而且可根据投资者对流动性、ESG 等方面的具体需求进行个性化定制。

### 富时罗素推出富时加拿大可持续投资固定收益 (SIFI) 指数

富时罗素于 7 月 14 日宣布推出一系列新的可持续固定收益指数，即富时加拿大绿色影响债券指数系列 (FTSE Canada Green Impact Bond Index Series) 和富时加拿大无化石燃料债券指数系列 (FTSE Canada Universe Ex-Fossil Fuels

Bond Index Series)。随着低碳转型加速，这些指数将为加拿大投资者调整化石燃料风险敞口、投资可持续发展相关领域提供更丰富的选择。

### IOSCO 计划发布加密货币市场监管政策指南

国际证监会组织 (IOSCO) 计划在明年年底前为监管机构对加密货币市场制定监管规则发布指南。IOSCO 在今年 3 月成立了金融科技工作组，计划在加密 / 数字资产和去中心化金融这两个领域发布政策指南和相关报告。这期间，IOSCO 金融科技工作组将与其他国际机构密切合作，提升市场公平、投资者保护及其对金融稳定的影响。

### 金融稳定委员会加强对大宗商品市场关注

金融稳定委员会 (FSB) 主席 Klaas Knot 近日在致 G20 财长和央行行长的信中表示，俄乌冲突引发的“金融紧张”导致的商品价格波动，增加了市场对保证金要求和杠杆率的担忧。FSB 表示，将加强对大宗商品市场传导性风险的关注，密切监测这些市场可能对更广泛的全球金融体系带来的连锁反应。

### 美国两家清算所获得欧洲等效认证

美国期权清算公司 (OCC) 和固定收益清算公司 (FICC) 获得欧洲证券和市场管理局 (ESMA) 认可成为一级“第三国中央对手方”。一级 (第三国) 中央对手方被欧洲监管机构视为“不具有系统重要性”，这意味着只要其所在司法管辖区与欧洲监管当局达成协议，就可以享有等效地位。今年 3 月，美国全国证券清算公司 (NSCC) 也获得了该认证，该公司与 FICC 同属于美国存托清算公司 (DTCC)。

## ■ CFTC 就气候相关金融风险征求意见

美国商品期货交易委员会（CFTC）于6月2日向公众征求对气候相关金融风险的意見，以加强对衍生品市场和其标的商品市场气候相关风险的监管。CFTC 主席 Rostin Behnam 表示，意見征询书就相关具体数据、情景分析和压力测试、风险管理、信息披露、产品创新、自愿碳市场、数字资产、“漂绿”<sup>1</sup>等方面征求意见和建议。

## ■ CFTC 就互换数据错误发布指导意见

美国商品期货交易委员会（CFTC）数据部近日就互换数据错误和相关更正发布指导文件。根据 CFTC 规定，互换执行设施（SEF）、指定合约市场（DCM）和报告交易对手方须在发现数据错误后的7个工作日内进行更正并自我报告违规情况，如不能及时更正须告知 CFTC。此外，对互换数据报告库中已终止的互换交易仍错误地显示处于进程中的情况，CFTC 特别强调应向市场参与者告知该错误的严重程度，并提醒其对该互换数据错误具有持续更正的义务。

## ■ CFTC 公布 RED List 名单

美国商品期货交易委员会（CFTC）近日公布了未注册名单（RED List），提醒公众注意应注册而未注册实体招揽美国客户的情况。CFTC 表示，由于未注册实体和客户开展的交易无法适用 CFTC 对客户采取的保护措施，因而投资者在与未注册实体开展交易时，特别是脱离监管且在美国境外运营的实体，可能使得美国客户面临重大风险。据悉，自2015年 CFTC 推出 RED List 以来，已有34个未注册的外国实体被添加至该名单上。

## ■ ESMA 为可持续发展投资提供指导意见

欧洲证券和市场管理局（ESMA）于6月6日发布监管简报，为欧盟各国主管部门对投资基金监管统一了标准，以确保整个欧盟在对具有可持续特征的投资基金监管以及打击投资基金的“漂绿”行为方面保持一致。据悉，此次发布的内容是 ESMA 实施可持续金融路线图行动的一部分，拟通过新的监管简报统一落实对资产管理公司的新要求。

## ■ ESMA 更新关于俄乌冲突的风险评估

欧洲证券和市场管理局（ESMA）近日发布俄乌冲突以来首份风险评估报告，其中更新了对大宗商品市场的风险评估，以反映与俄乌冲突有关的商品市场风险。报告指出，在少数市场参与者持有大量空头持仓的情况下，集中风险依然存在，如果空头持仓者不能支付保证金，会通过清算成员的影响将风险传递给场外交易的多头持仓者。此外，ESMA 表示，大宗商品市场的极端波动也导致了清算公司所需保证金的增加。

## ■ ESMA 公布关于欧盟监管中央对手方的年度同行审查报告

欧洲证券和市场管理局（ESMA）公布了关于欧盟各国监管当局对中央对手方（CCP）监管的年度同行审查报告，审查内容为衡量各国监管当局在评估 CCP 是否符合《欧洲市场基础设施监管规则》（EMIR）关于业务连续性要求时（特别是远程访问模式下的监管）的有效性，审查总体结果是各国监管当局均大致达到了监管预期。但报告同时建议，一是各国应做好与远程访问操作有关的风险防范；二是 CCP 可进一步明确渗

<sup>1</sup> 英文 Greenwashing，指企业对其环保措施和成效进行不符合事实的虚假宣传，最早由美国环境保护者 Jay Westerfeld 于1983年提出。

透测试可能面临的风险范围；三是业务连续性管理可将极端情况纳入考量。

### 欧洲监管机构延长清算豁免制度

在行业机构的压力下，近日欧洲证券和市场监管局（ESMA）、欧洲银行管理局及欧洲保险和职业养老金管理局公布了《欧洲市场基础设施条例》（EMIR）下对未经场内集中清算的场外衍生品风险的监管技术标准（RTS）草案。其中更新了包括 EMIR 清算义务在内的相关规则，并建议将目前适用于集团内部交易的临时清算豁免制度从今年 6 月 30 日到期再延长三年。

### 日本和印度尼西亚签署金融创新合作协议

日本金融厅（FSA）和印度尼西亚金融服务局（Financial Services Authority of Indonesia）于 6 月 17 日签署了金融科技合作框架协议以推动金融领域创新。根据协议，双方将加强有关创新趋势的交流和合作，互相推介金融创新机构，帮助相关企业进入日本和印尼市场。此前两国已在监管和其他金融合作领域建立了联系。

### 日本金融厅技术委员会发布《ESG 评估与数据提供商技术委员会报告》

日本金融厅（FSA）ESG 评估和数据提供商技术委员会于 7 月 12 日发布了《ESG 评估与数据提供商技术委员会报告》，提出了初步拟定的“行为准则”，呼吁在日本提供服务的 ESG 评估和数据提供商自愿认可该准则，并确保对企业进行评估的透明度和公平性。同日，FSA 还向市场就《ESG 评估与数据提供商行为规范》公开征求意见。

### MAS 和谷歌云合作推动亚洲气候金融科技解决方案发展

新加坡金融管理局（MAS）和谷歌云于 7 月 26 日联合推出了零碳点（Point Carbon Zero）计划，以推动亚洲气候金融科技解决方案的创新、孵化和推广。该计划旨在利用气候金融科技解决方案促进金融部门获取准确的气候相关数据，更有效地将资金部署到绿色和可持续项目，并促进该解决方案未来三年在亚洲的预期增长。为支持该计划，谷歌云将推出全球首个专门用于气候金融的开源云平台，以促进该方案部署，并推进在金融部门的使用。