

## 盧志傑 | 共同推動灣區金融 香港肩負聯繫重責

編輯：子涵 責編：韓進瑤



常態化交流機制將持續推動兩地市場規則銜接，為粵港金融合作開拓更廣闊空間。

文：盧志傑

筆者日前隨香港證券及期貨專業總會赴穗考察，除了考察廣州南沙區建設外，亦重點走訪兩大機構——廣州期貨交易所（下稱「廣期所」）與廣東證券期貨業協會（下稱「協會」）。作為粵港澳大灣區金融體系的關鍵支柱，前者專注市場創新突破，後者深耕行業規範建設，兩者在不同領域共同推動區域金融發展。以下將分別簡述其背景與職能，以幫助讀者了解其在區域金融發展中扮演的角色。

### 廣州期貨交易所：混合所有制下的創新實踐

廣期所於2021年4月獲國務院批准成立，為國內第五家期貨交易所，亦是首個採用混合所有制運營的交易所。其股權結構兼具國有資本與市場化主體：四大國有期貨交易所（上海期貨交易所、鄭州商品交易所、大連商品交易所及中國金融期貨交易所）佔主導地位，同時引入中國平安及香港交易所（持股7%）等多元投資方。此架構既確保國有資本的監管穩定性，亦為金融創新提供了靈活空間。

作為多層次資本市場體系的重要組成，廣期所核心職能包括：

1. 研發並推出新型期貨產品（如碳排放權等），推動綠色金融發展；
2. 加強風險管理與市場監管，確保市場穩定與安全運行；
3. 促進金融資源在大灣區內的合理配置，提升中國在大宗商品定價的話語權。

**目前，廣期所在產品研發和市場建設方面已取得多項突破，已建立涵蓋能源、工業及綠色低碳等領域的創新品種研發平台。廣期所正進一步豐富產品體系，積極與國際市場接軌，強化市場服務能力，以滿足實體經濟的風險管理需求，助力實現綠色低碳轉型發展。**

### 廣東證券期貨業協會：全鏈條自律管理樞紐

協會成立於1994年9月，是廣東省內主要的證券及期貨行業自律性社團管理組織，受中國證監會廣東監管局及廣東省社會組織管理局指導和監督管理，同時亦受中國證券業協會、中國期貨業協會、中國證券投資基金業協會的業務指導。目前擁有1,198家會員單位，覆蓋證券、期貨、基金、投資諮詢及中介等多個領域，從業人員逾3萬人，形成覆蓋全產業鏈的自律管理網絡。

協會致力於推進區域性自律管理，維護市場公正、公開、有序的運行，同時充當政府與行業之間的橋樑。其主要職責其中包括：

1. 制定並推動行業標準、業務規範及自律規則，促進企業間的溝通與合作；
2. 依法維護會員合法權益，反映會員意見並協助化解行業糾紛；
3. 組織行業內在職教育和培訓，提升從業人員的專業能力與合規意識；
4. 開展投資者教育，提高公眾對證券期貨基金市場的認識；
5. 組織開展證券期貨基金研究，推進行業業務創新發展；
6. 履行法律法規規定及相關機構賦予的其他職責。

經過多年發展，協會在自律管理體系建設、糾紛調解機制完善及投資者保護等方面取得了顯著成效。未來，協會將進一步加強行業調研深度，踐行金融惠民理念，持續培育健康的行業文化。

### 雙輪驅動下的灣區金融協同

廣州期貨交易所與廣東證券期貨業協會分別代表市場創新與行業自律的兩大核心領域：前者通過產品創新拓寬金融服務邊界，後者則以自律機制防控系統性風險及市場教育推廣。兩者相輔相成，共同推動粵港澳大灣區金融市場的穩健發展。

### 考察總結

本次考察聚焦兩地市場運作實務，通過與廣期所及協會的深入交流，香港業界得以了解內地綠色金融期貨產品研發動向、管理機制創新等關鍵資訊。雙方在期貨市場國際化路徑、糾紛處理機制等領域進行了富有建設性的專業對話。值得關注的是，廣期所混合所有制架構下的平衡模式，為香港探索金融產品創新提供制度借鑒；而協會通過「自律規範+教育培訓」建立的全鏈條監管體系，亦值得香港行業組織參考，尤其在投資者權益保護與糾紛調解機制方面，可加強事前預防與事中協調功能。

這類專業交流，既助香港從業者明確內地監管框架與創新邊界，亦凸顯香港可發揮「超級聯繫人」優勢：將國際市場經驗注入大灣區金融改革，同時將內地制度創新元素轉化為符合國際標準的實踐方案。隨着大灣區金融基礎設施日趨完善，常態化交流機制將持續推動兩地市場規則的相互銜接，為粵港金融合作開拓更廣闊空間。

### 作者為香港證券及期貨專業總會理事

本文為作者觀點，不代表本媒體立場

圖：香港證券及期貨專業總會網頁

#協同發展

#盧志傑

#香港證券及期貨專業總會

#金融服務

#粵港澳大灣區建設

#南沙區

#廣州期貨交易所

#廣東證券期貨業協會



### 評論



寫下您的評論...

評論

### 精選文章



全國兩會 | 香港政協青年聯會：政府工作報告為香港...