对外经济贸易大学
博士科研文献学术水平认定申请表

博士生姓名：康雨晴	**学院：法学院**	**专业：经济法学**
学号：202300530113	**导师：梁清华**	**字数：　4.08　万字**
文献题目：场外衍生品风险治理的法律逻辑与制度协同：集中清算、保证金、终止净额结算		

文献摘要及与学位论文的相关度描述：（500 字以内）

场外衍生品领域的风险治理是我国金融法治的重要议题。由于该市场存在跨市场、跨机构的风险隐匿问题，金融危机之后全球监管改革形成了公认的治理路径：协同适用集中清算、保证金、终止净额结算三项核心履约保障制度，并配合穿透式监管完善监管体系。学界目前的研究主要围绕以下三个方向展开：场外衍生品风险的类型与传染路径、核心制度的适用范畴与适用冲突，以及既有监管框架下的制度协同路径。其中应当注意的是，尽管场外衍生品合约结构复杂多样，但合约复杂程度与系统性风险并不必然呈正相关，不同复杂程度的交易均可能触发系统性风险，因此不能简单地以合约复杂程度作为风险防范的单一依据。场外衍生品具备服务实体企业、套期保值的正向功能，因此场外衍生品的法律风险治理应坚持发展与安全并重的原则，在发挥其风险管理价值与阻断风险跨机构传播之间寻求平衡。基于上述研究，穿透式监管体系的完善可从厘清三项核心制度的适用边界、实现跨部门监管协同机制、发展私法履约保障与公法穿透监管相融合的治理路径展开，进而对不同风险类型的场外衍生品交易施加更有针对性的履约约束与信息穿透要求，推动监管治理的进一步完善。

同行专家认定意见

康雨晴博士生撰写的文献综述《场外衍生品风险治理的法律逻辑与制度协同：集中清算、保证金、终止净额结算》，围绕场外衍生品风险治理的重要问题，对国内外相关研究进行了较为系统的梳理。文献材料较为丰富，整体结构清晰，能够归纳集中清算、保证金及终止净额结算制度的主要理论观点与适用争议，体现了较好的文献整理能力和问题意识。综述内容与其博士学位论文选题联系紧密，可为后续研究提供较好的文献基础与理论支撑。

建议在后续研究中进一步凝练三项制度的协同关系，加强与穿透式监管研究视角的衔接，并对个别引注及文字表述作适当校订。

总体而言，该文献综述达到博士科研文献学术水平认定要求。同意通过鉴定，建议依照学院有关规定折算为 1 篇 CSSCI 来源期刊论文。

同行专家签字：　　签字日期：2026 年 10 月 26 日

导师认定意见

经本人及同行专家鉴定，该科研文献已达到学术水平认定标准，建议进行博士申请学位科研成果折算。

导师签字：

签字日期：2026 年 10 月 14 日

培养单位审核意见

同意

主管院领导签字：

签字日期：2026.10.26

对外经济贸易大学
博士科研文献学术水平认定申请表

博士生姓名：康雨晴	学院：法学院	专业：经济法学
学号：202300530113	导师：梁清华	字数：4.08 万字
文献题目：场外衍生品风险治理的法律逻辑与制度协同：集中清算、保证金、终止净额结算		

文献摘要及与学位论文的相关度描述：（500 字以内）

场外衍生品领域的风险治理是我国金融法治的重要议题。由于该市场存在跨市场、跨机构的风险隐匿问题，金融危机之后全球监管改革形成了公认的治理路径：协同适用集中清算、保证金、终止净额结算三项核心履约保障制度，并配合穿透式监管完善监管体系。学界目前的研究主要围绕以下三个方向展开：场外衍生品风险的类型与传染路径、核心制度的适用范畴与适用冲突，以及既有监管框架下的制度协同路径。其中应当注意的是，尽管场外衍生品合约结构复杂多样，但合约复杂程度与系统性风险并不必然呈正相关，不同复杂程度的交易均可能触发系统性风险，因此不能简单地以合约复杂程度作为风险防范的单一依据。场外衍生品具备服务实体企业、套期保值的正向功能，因此场外衍生品的法律风险治理应坚持发展与安全并重的原则，在发挥其风险管理价值与阻断风险跨机构传播之间寻求平衡。基于上述研究，穿透式监管体系的完善可从厘清三项核心制度的适用边界、实现跨部门监管协同机制、发展私法履约保障与公法穿透监管相融合的治理路径展开，进而对不同风险类型的场外衍生品交易施加更有针对性的履约约束与信息穿透要求，推动监管治理的进一步完善。

同行专家认定意见

该文献综述围绕场外衍生品风险治理问题，较为系统地梳理了集中清算、保证金及终止净额结算制度的相关研究，文献资料较为翔实，内容较为全面。但对域外相关研究及制度实践的评析尚显不足，对既有研究的争议与局限揭示不够深入，问题意识不够鲜明。建议进一步加强比较研究与批判性评述，凝练核心法律问题，突出研究的理论价值与创新空间。经鉴定，该科研文献已达到学术水平认定标准，建议进行博士申请学位科研成果折算。

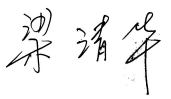


同行专家签字：

签字日期：2026 年 10 月 23 日

导师认定意见

经本人及同行专家鉴定，该科研文献已达到学术水平认定标准，建议进行博士申请学位科研成果折算。



导师签字：

签字日期：2026 年 10 月 14 日

培养单位审核意见

同意

主管院领导签字：

签字日期：2026.10.27

对外经济贸易大学
博士科研文献学术水平认定申请表

博士生姓名：康雨晴	学院：法学院	专业：经济法学
学号：202300530113	导师：梁清华	字数：4.08 万字

文献题目：场外衍生品风险治理的法律逻辑与制度协同：集中清算、保证金、终止净额结算

文献摘要及与学位论文的相关度描述：（500 字以内）

场外衍生品领域的风险治理是我国金融法治的重要议题。由于该市场存在跨市场、跨机构的风险隐匿问题，金融危机之后全球监管改革形成了公认的治理路径：协同适用集中清算、保证金、终止净额结算三项核心履约保障制度，并配合穿透式监管完善监管体系。学界目前的研究主要围绕以下三个方向展开：场外衍生品风险的类型与传染路径、核心制度的适用范畴与适用冲突，以及既有监管框架下的制度协同路径。其中应当注意的是，尽管场外衍生品合约结构复杂多样，但合约复杂程度与系统性风险并不必然呈正相关，不同复杂程度的交易均可能触发系统性风险，因此不能简单地以合约复杂程度作为风险防范的单一依据。场外衍生品具备服务实体企业、套期保值的正向功能，因此场外衍生品的法律风险治理应坚持发展与安全并重的原则，在发挥其风险管理价值与阻断风险跨机构传播之间寻求平衡。基于上述研究，穿透式监管体系的完善可从厘清三项核心制度的适用边界、实现跨部门监管协同机制、发展私法履约保障与公法穿透监管相融合的治理路径展开，进而对不同风险类型的场外衍生品交易施加更有针对性的履约约束与信息穿透要求，推动监管治理的进一步完善。

同行专家认定意见

经审阅，文献《场外衍生品风险治理的法律逻辑与制度协同：集中清算、保证金、终止净额结算》围绕场外衍生品风险治理展开，符合科研文献折抵条件，同意予以折抵。

同行专家签字：

签字日期：

导师认定意见

经本人及同行专家鉴定，该科研文献已达到学术水平认定标准，建议进行博士申请学位科研成果折算。

导师签字：

签字日期：2026 年 10 月 14 日

培养单位审核意见

同意

主管院领导签字：

签字日期：2026.10.27