

大商所提升服务效能

推进“我为群众办实事”常态化落地见效

□ 陈智胜

去年以来,大连商品交易所(以下简称“大商所”)党委深入贯彻落实推动党史学习教育常态化长效化要求,着眼强化宗旨意识,坚持不懈为群众办实事、做好事、解难事,围绕“我为群众办实事”工作坚持走下去,每年做好几件、长此以往就会取得实效”的宗旨,大商所将“办实事”项目作为持续深入推进党史学习教育、实现党建与业务融合的重要载体,常态化推进。结合2022年初征集市场会员反馈的127条意见建议,大商所聚焦完善交割制度、提升市场服务水平等共确定了14项交易所层面、42项党支部层面的年度“办实事”项目,不断在“办实事”的方中寻求解决服务市场的答案,以解决问题的实效高质量回应和满足市场诉求。

持续优化合约规则,便利市场高效参与。随着近年来交割库持续扩容和实体经济避险需求不断增强,大商所注册仓单量和交割量屡创新高,对优化交割服务、防范交割风险提出了新的要求。大商所将实体经济诉求与期货市场稳定运行、功能有效发挥相结合,通过“一品一策”持续推进合约规则制度完善,多方面提升市场运行质效。扩大交割区域,保障交割资源充足。在农产品方面,2022年大商所积极协调交割库容,及时增加生猪、玉米等10个品种

共计47家交割库,有效应对集中交割及疫情条件下货物出入库难的挑战;工业品方面,增设山东、河北、安徽和辽宁省为苯乙烯交割区域,覆盖全国近9成的产销量,更好满足了苯乙烯主产区企业“在家门口交割”的需求。优化交割流程,满足实体诉求。大商所优化疫情期仓单注册流程,启动远程视频检验,将18.32万吨玉米通过优化方式注册为仓库仓单;结合塑料品种多年品牌管理经验,修改交割品牌工作办法,简化品牌申请流程,更好地支持符合条件的企业和品牌参与期货市场。完善合约规则,提升交割便利性。大商所主动顺应焦煤贸易由进口为主向国内供应为主的转变,将焦煤期货标准品定位为进口煤调整为国产煤,将基准交割区域调整为山西主产区,提高主产区企业交割便利性。创新交割机制,满足产业需求。在生猪品种上,大商所顺应“运猪”向“运肉”转变的政策发展方向,推出生猪期货协议交割业务,提高交割灵活性和自主性;在铁矿石品种上,通过协议交割探索解决交割品牌集中带来交割不便的问题,推出交割前月及交割月做市业务,有效改善临近交割月份流动性,提升交割便利性,满足产业多样化的套保和定价需求。

持续降低市场参与成本,有力支持实体经济发展。大商所通过免收期货交割手续费、期转现手续费、标准仓单

转让收款手续费、标准仓单作为保证金手续费等降费措施向实体让利,2022年累计免收手续费超8千万元;同年5月将套期保值交易手续费的减收方式由“先收后返”优化调整为“每日直接减免”,减收比例由90%调整为100%,2022年累计为实体企业减免套保手续费约两亿元。同时,大商所通过实施差异化保证金降低套期保值客户资金占用率,已对19个品种实施套期保值和投机差异化保证金管理,各品种一般月份的套期保值保证金水平较投机保证金低1至7个百分点,每日可为实体企业减少约50亿元的保证金占用。大商所通过降低厂库仓单注册担保方案,与“中粮肉食”合作在生猪品种开展试点,为企业节约担保资金近80万元。

加快数字化转型,带动服务效能有效提升。随着数字技术为期货市场网络化智能化发展提供了新的理念、方法、工具和解决方案,大商所从IT治理、统筹规划、系统建设、科技应用等方面全面推进数字化转型,更好地为市场服务赋能;完成会员服务7.0系统建设,增加业务重要信息变化提醒、会员业务办理短信通知等24个新功能点,切实提升了用户体验度;推出场外平台线上开户专区,实现场外业务材料无纸化审核,同时在开户界面设立业务介绍、开户准备、获取帮助等辅助介绍板块,全面提升客户开户效率;积极开展行业移

动客户端安全测试、行业移动客户端安全合规检测、行业标准宣贯会,助力提升期货行业移动客户端安全水平和安全合规意识。

加大投资者教育力度,精准做好市场服务。大商所领导带头精准聚焦重点企业,开展“一对一”上门服务,为企业参与利用期货市场提供专项培训交流。2022年,大商所依托31家期货学院、107家产融培育基地和161家会员单位举办近2000场市场培育活动;上线互联网投教基地“期货学苑”,提高服务中小投资者水平;上线大商所对外统一呼叫中心,全年累计受理各项业务7515次,积极为各类经营主体服务,解决多层次次关注问题。

目前,大商所已建立较为完善的客户服务和意见征求渠道,并通过在网站设立“大商所新闻发布”等栏目,丰富常态化、体系化信息发布与沟通体系,不断提升市场服务水平。下一步,大商所将深入贯彻落实党的二十大精神,深入市场、深入基层,持续推进“我为群众办实事”常态化,聚焦市场需求,完善流程机制,用心、用情、用力解决好市场和广大中小投资者的操心事、烦心事,不断增强各方的获得感、满意度,更好地推进市场高质量发展。



《数字中国建设整体布局规划》中指出,建设数字中国是数字时代推进中国现代化的重要引擎,数字化转型已成为建设开放型经济、实现高质量发展的重要途径。在这个背景下,期货公司的数字化发展也逐渐走上了“快车道”。从企业内部管理到客户服务,数字化技术正在深刻改变着期货公司的运营模式。运用数字技术服务实体经济恰好是期货公司近两年业务创新发展重点。

国内领先的自主研发量化期货策略数据平台

FQX·中州龙系系统由中州期货总经理陈扬亲自挂帅,秉持用户思维,以“工匠精神”锻造产品,推动公司研究中心、技术中心、营销中心一体化发展。FQX·中州龙系分为龙系·量堂数据中台和龙系·量策策略中台两大模块。

龙系·量堂,可视化数字中台已于2022年11月上线。其建立了以宏观、能化、有色、黑色、农产品为主的品种基本面数据库,实现了云数据标准化、运算处理与可视化、AI分析,以及个性化定制界面,可查看实时行情热力图、“中州”多空指标、自定义产业利润、基差分析、库存水平等行业趋势报告,为期货策略提供数据支持。

龙系·量策,量化策略平台将在近期发布。它在数据中台的基础上,开发出多因子量化策略和基于机器学习的基本面量化策略平台,从而实现报告自动分发、商品期货远期曲线分析、移仓换月进度分析、每日持仓分析、历史及实时套利监测等功能,通过数字技术手段实现期货决策过程自动化。

数字化转型奠定成长突破基石

信用、杠杆和期限,以及为实体经济服务是金融的本质。期货杠杆风险如何处理?对应到技术上就是如何提升金融交易的确定性。交易的不确定性来源于不对称的信息。以大数据库、云数据、超级运算、AI技术、移动互联网为技术手段,完成金融大数据的获取、储存、处理分析与可视化,实现优质策略输出和风控体系建立,以此提升交易确定性。

中州期货在多个部门通力合作下,把数字化转型工作作为重点任务来推进。从用户体验出发,建立一个用户友好、易于使用的网站和移动应用程序来提高衍生品交易服务质量;通过业务流程再造,重新设计、优化、升级业务流程来提高业务拓展能力,提升期货服务水平;通过发展有效的风险管理工具,推进风险管理整体数字化、自动化和智能化转型。同时,建立了一个合规性和网络安全管理体系,以保护公司和客户的重要信息。为此,中州期货荣获“中国金融期货交易所2022年度成长突破奖”。

运用数字技术提高产业链建设水平

2023年3月2日,中州期货与辽宁省营口市鲅鱼圈区人民政府签订了《现货粮食产业链数字化协作机制战略合作协议》。中州期货将充分发挥在期货交易和投资领域的专业优势,围绕农产品期货品种的垂直领域为产业合作机制提供交易资讯、交易产品设计、投资顾问等服务,推动产业合作机制标准交易体系的建设;以业务创新融合为契机,以金融数字化转型为驱动,为开拓实体经济“新业态、新模式”贡献智慧和方案。

FQX·中州龙系服务体系是中州期货从卖方销售到买方投顾模式的重新构造,旨在为产业客户提供自由定制公司内部报告服务,以及基本面量化策略的动态套期保值方案,为机构客户提供基本面因子数据、自定义衍生因子数据及相关API接口,便于进行量化策略开发,为个人客户提供“一站式”多品种报告服务,以及中州特色量化策略,实现“千人千面”的个性化数据库和策略支持。目前,中州期货服务实体经济企业超过300家,其中农产品、黑色等优势品种服务客户数提升22%;新增10家百亿私募机构客户,主打股指高频套利和CTA策略;针对互联网C端客户提供以数据、研报、量化信号为主的“911”全时段交易陪伴服务。

基于“数字驱动+用户思维”,重塑期货展业的逻辑和模式,通过数字技术提供多样化金融策略服务,提升衍生品交易服务效率,是中州期货数字化战略转型的目标。

护航“双循环”智链共富路

第四届中国大宗商品金融服务创新峰会将在杭州举行

千帆竞发浪潮涌,百舸争流正澎湃。4月17日至18日,第四届中国大宗商品金融服务创新峰会将在浙江杭州举办,本届峰会以“护航‘双循环’智链共富路”为主题,诚邀政府领导、专家学者、行业组织、企业代表、各级媒体等共聚钱塘江畔,畅谈宏观形势,对话产业发展,为数字化赋能大宗商品金融服务创新探索新途径,为金融衍生品工具助力实体经济高质量发展谋划新思路。

当前,世界百年未有之大变局正在加速演进,全球经济社会发展进入新的变革期。党的二十大报告指出,增强国内大循环内生动力和可靠性,提升国际循环质量和水平,加快建设现代化经济体系,着力提高全要素生产率,着力提升产业链供应链韧性和安全水平。

更好融入“双循环”是服务经济高质量发展发展的切实保障,建设全国统一大市场是构建新发展格局的牢固基础,做好大宗商品保供稳价是保持经济社会平稳运行的重要支撑。本届峰会立足时代、前瞻未来,倡导以“数字赋能、金融工具”为抓手,以深化“产融协同、融融协同”为引领,坚守服务实体经济定位,全面深化改革,激活创新发展动能,为国有企业、上市公司、中小微企业等各类经济主体提供更具金融服务的。

中国大宗商品服务创新峰会已成功举办三届,为产融结合、助力实体经济高质量发展贡献了金融智慧和金融力量。本届峰会围绕重点领域,提升金融服务质效;紧扣共富主题,助力实体经济发展;聚焦改革赋能,主动适应数字转型。在浙江省人民政府指导下,以及浙江省自貿办、浙江证监局、中国期货业协会、上海证券交易所、国内各期货交易所等单位的支持下,本届峰会确立了“1+8”的布局,即一个主论坛加八个分论坛,与会人员在提供充分的交流平台,集思广益,为实体经济在当前百年未有之大变局中寻找发展新思路。

锚定发展新航向,谱写时代新篇章。本届峰会必将凝心聚力,继续开开,携手推进和深化中国大宗商品金融服务创新工作,进一步保障产业链、供应链的韧性和安全,为中国经济高质量发展和金融创新服务作出新的贡献。王玉雷

五矿期货衡阳生猪“保险+期货”项目“登场”

3月27日,五矿期货在湖南省衡阳市开展的生猪“保险+期货”项目如期入场。

湖南省人均生猪饲养量一直居于全国首位,去年生猪出栏量和年末生猪存栏量均创下5年来新高,生猪产业作为湖南省农业生产的重要组成部分,是养殖户收入的重要来源,是关乎民生的重要产业。

凭借丰富的项目经验及专业的人才团队,五矿期货近年来已成功在全国落地多个“保险+期货”项目,此次在湖南衡阳开展生猪“保险+期货”项目,是五矿期货同中国太平洋财产保险股份有限公司湖南分公司双方继生猪饲料“保险+期货”项目开展后的再次合作。生猪价格波动提供强有力的保障。2022年以来,受生猪产能快速恢复等影响,生猪价格存在下跌风险和诸多不确定性,养殖户稳定出栏量和年末生猪存栏量均创下5年来新高,生猪产业作为湖南省农业生产的重要组成部分,是养殖户收入的重要来源,是关乎民生的重要产业。

今后,五矿期货也将继续发挥自身专业优势,以服务实体经济为导向,不断扩大农产品“保险+期货”项目试点区域、品种及规模,为乡村振兴书写更满意的答卷。

中州期货数字技术赋能衍生品交易服务

□ 孙施

党建引领帮扶共建 携手推进乡村振兴

——金元期货与南开村开展支部共建活动

□ 陈慧文

前不久,海南省白沙黎族自治县南开乡南开村党支部书记、村委会主任符盛清和海南产权交易所派驻村第一书记、乡村振兴工作队队长符海周到金元期货股份有限公司(以下简称“金元期货”)开展党建共建活动,金元期货党支部纪检委员、首席风险官吴育娜带领支部部分党员参加了活动。在支部共建座谈会中,南开村党支部书记、村委会主任符盛清汇报了近年来的乡村振兴工作情况。会上,金元期货党支部纪检委员、首席风险官吴育娜强调,要结合南开村的实际情况,在帮扶工作上继续努力,奋发有为,切实帮助南开村村民收入可持续增长。两个党支部就南开村如何推进橡胶经济发展进行了交流;金元期货橡胶分析师、支部党员汤梓楚讲解了橡胶“保险+期货”模

式,让大家了解到,此模式是降低村民因橡胶行情低迷,收入受损的避险好办法。南开村党支部书记符盛清表示,今后将全力配合金元期货把橡胶“保险+期货”项目落到实处,借助期货工具推进橡胶产业更好地发展。

通过交流,为促进南开村构建乡村振兴的美好蓝图提供了新思路,为南开村打造乡村振兴示范村提供了下一步的发展方向。

此前,为了解决南开村蔬菜产业运输困难,盘活摆荒地,增加群众收入,金元期货党支部通过实地调研后,从引进资金、技术等生产要素入手向该村捐助9.8万元,进一步提高南开村的土地利用;同时多次组织农林种植养殖专家到田间地头授课,切实解决南开村产业发展问题。据悉,近年来南开村蔬菜产业发展越来越好,南开村的产业发展经验成为了海南省唯一受到2023年全国两会特别报道的乡村振兴案例。



金元期货党支部与南开村党支部共建活动合影

“保险+期货”牢牢稳住粮食安全“压舱石”

——南华期货持续深耕北大荒纪实

□ 张正明 赵宗哲

“深入推进大豆和油料产能提升工程”“支持东北、黄淮海地区开展粮豆轮作”……《中共中央国务院关于做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的意见》,即2023年中央一号文件中,作为中国粮食进口中的最大宗的作物之一,大豆被提及了8次。

从2022年中央一号文件提出“大力实施大豆和油料产能提升工程”,到今年“加力扩种大豆油料”,背后折射出这颗小小的豆子,关乎国计民生的重要意义。为实现“稳面积、扩大豆”发展目标,2022年,作为中国粮食产量第一大省的黑龙江,提出扩种大豆1000万亩以上,为高效实现扩种目标书写出浓墨重彩的一笔!

黑龙江是我国最大的优质非转基因大豆生产和供给基地,大豆种植面积常年占全国的40%以上,品种率达到80%以上。北大荒农垦集团作为“黑土地农业”的典范,被誉为“国家粮

食安全压舱石”,充分发挥其组织化、机械化、集约化和科技化优势,全面贯彻“带头承担扩种大豆任务”的要求,结合垦区实际,制定了《北大荒农垦集团有限公司2022年扩种大豆工作方案》,大力实施大豆产能提升工程。

价格方面,国内大豆价格在过去的两年时间里已累计了巨大涨幅。在2020年之前,产区大豆价格一直保持在1.7—1.9元/斤的水平,没有出现大幅波动。而2020年之后,大豆的价格“一骑绝尘、高歌猛进”,截至2022年元旦前后大豆成交价格已突破3.1元/斤。在累积如此巨大涨幅的情况下,叠加2022年全国大豆新季扩种种植面积,当年新豆上市后的市场压力不言而喻。

未雨绸缪,为防范化解大豆种植市场风险,在大连商品交易所支持下,2022年,南华期货股份有限公司(以下简称“南华期货”)继续与北大荒农垦集团合作,由南华期货作为牵头公司,在北大荒农垦集团九三分公司开展大豆振兴项目,通过优化“保

险+期货”模式,为北大荒农垦集团九三分公司下属近千家农户的35.28万亩大豆提供了风险保障,总保额达2.73亿元,总保费2470余万元。本项目每亩大豆保额在原产量保险每亩保额500元基础上提高了200元左右,保障程度得到提高;而且,由于获得了北大荒农垦集团的支持,农户自缴比例下降了28%,极大消除了农户参保的后顾之忧,也是“保险+期货”项目市场化有益探索。目前,项目正处于保险公司核赔阶段,预计理赔金额达到1500万元左右。

北大荒农垦集团已成为我国农业现代化“排头兵”,在其高速发展的背后离不开金融市场的保驾护航。在南华期货的专业协助下,北大荒农垦集团子公司多次参与大连商品交易所“农民收入保障计划”“企业风险管理计划”,通过“保险+期货”、场外期权、基差贸易等金融模式,探索优化经营方式,逐渐形成了规范化、制度化的管理办法,助推北大荒这艘“农业航母”平稳前行。2016年至2021年,北大荒农垦集团下辖农场多次参与大连商品交易所“农民收入保障计划”,累计

承保大豆和玉米116万亩,保额达到8.96亿元,理赔金额共约2623万元。“保险+期货”模式已在东北农垦大地“生根开花”,受到广大种植户的欢迎和认可。

南华期货产业发展委员会执行委员唐启军表示,南华期货发挥期货及衍生品市场服务产业的专业力量,一直深耕东北农业产区,视为农业产业稳定经营发展保驾护航为己任。在2022年大豆扩种后基本面压力增大的情况下,通过“保险+期货”有效地保障了农民的种植收益,解除了扩种大豆的后顾之忧,有效地提高了农民的种植积极性。在不断积淀行业顶尖风险管理专业实力的同时,南华期货在金融服务三农、助力乡村振兴国家战略中不断亮出专业化、特色化的“南华名片”。



南华项目团队在北大荒农垦集团下属农场调研



南华项目团队举办北大荒农垦集团金融创新业务培训班