



中国期货业协会
China Futures Association

自律·服务·传导

中国期货

尚福林：
深化服务功能 加强公司监管
不断促进期货行业规范健康发展



【中国期货业协会】第三次会员大会 专题

卷首语

Editor's Word

九月的北京，金风送爽，秋色宜人。2010年9月20日，中国期货业协会第三次会员大会在北京京西宾馆隆重举行。这次大会正值我国资本市场发展20年和中国期货业协会成立10周年之际，也是我国期货市场正处于由量的扩张向质的提升转变的关键时期。

这是对于期货行业发展具有重要意义的一次大会，将对期货行业未来一段时间的稳步健康发展起到重要的推动作用。中国证监会主席尚福林在大会开幕时发表的重要讲话中深入分析了当前我国期货市场发展所处的历史阶段，充分肯定了近年来期货市场、期货行业发展所取得的成绩。他指出，经过20年的探索发展，我国期货市场逐步进入了稳定健康发展、经济功能日益显现的良性轨道，当前正处于从量的扩张向质的提升转变的关键时期，全行业要不断深化对期货市场发展阶段和期货公司职能定位的认识，深化服务功能，加强公司监管，不断促进期货行业规范健康发展。

中国证监会主席助理姜洋在大会总结讲话中指出，期货市场的健康发展、功能的有效发挥，客观上需要期货公司不断创新。当前证监会正在加强对期货公司创新业务的调查研究和论证，今后一段时期将重点推进期货公司投资咨询业、境外期货经纪、期货公司资产管理等三项创新业务。同时，在风险可测、可控、可承受的前提下，支持和鼓励期货公司结合自身实际情况，适时适度开展制度创新和组织创新，提高期货公司综合实力和服务国民经济发展的能力。

这次大会是协会发展历程中一次重要的会议，为协会今后的工作指明了方向和道路。尚福林主席和姜洋主席助理在大会讲话中肯定了过去四年中国期货业协会工作取得的成绩，强调了期货业协会作为行业自律组织的地位和作用。尚福林主席表示，中国证监会要按照行政体制改革和优化监管资源配置的要求，进一步加强对协会发展的支持，真正形成自律管理与行政管理有机补充、良性互动的局面，共同促进期货市场持续稳定健康发展。姜洋主席助理要求协会作为“五位一体”的重要组成部分，要进一步深化对协会职能定位的认识，改进自律管理方式，提升自律管理水平，更好地履行自律管理职责，进一步加强对从业人员的资格管理和业务培训，加强行业信息技术建设和投资者教育，深入研究关系行业发展的焦点问题，推动解决影响行业发展的体制、机制性问题，切实提高履行职责的能力和水平。

这是一次成功的大会、团结的大会，来自全国163家期货公司会员代表、4家期货交易所特别会员代表、33家地方协会联系会员代表，以及来自证监会机关、各派出机构、证券、期货交易所、证券登记结算公司、投资者保护基金、期货保证金监控中心、北京市金融工作局、相关行业协会以及业界专家等单位的代表出席了大会。

会议听取了刘志超同志作的题为《深入践行科学发展观，努力开创自律管理工作新局面》的工作报告，进一步明确了中国期货业协会职能定位和工作任务，对今后一段时期协会的工作进行了部署。会议还审议通过了《第三次会员大会财务工作报告》、《中国期货业协会章程（修订）》、《中国期货业协会会员自律公约（修订）》、《中国期货业协会会费收取办法（修订）》。会议选举产生了由5名非会员理事、4家特别会员理事和27家会员理事组成的新一届协会理事会。会议期间召开了中国期货业协会第三届理事会第一次会议，选举刘志超同志为会长，侯苏庆、彭刚、李强等同志为专职副会长，武小强、张邦辉、曲立峰、胡政、施建军、肖成、马文胜、黄辉等同志为兼职副会长，聘任李强同志为协会秘书长。

会议号召全体会员在中国证监会的指导下，在第三届理事会的带领下，全面、深入地贯彻落实科学发展观的要求，准确把握我国期货市场发展的趋势、目标和任务，以增强期货市场服务国民经济发展能力为中心，团结进取，努力奋斗，开创协会自律事业新局面，共同为期货行业的发展做出更大的贡献，谱写我国期货市场发展的新篇章！

中国期货业协会第三次会员大会

2010年9月 北京



2010年第5期/总第17期



中国期货业协会 第三次会员大会



主 办 中国期货业协会
主 编 刘志超
编 委 侯苏庆 彭 刚 李 强
 李晓燕 赵 建
媒体顾问 邓 妍
执行主编 刘 涛
责任编辑 杜 娜 黄 剑 杨 琪
 张 琪

电 话 010-88086371
传 真 010-88087060
地 址 北京市西城区金融大街33号
 通泰大厦C座八层
邮 编 100140
E-Mail chinafutures@cfachina.org
网 址 www.cfachina.org
准 印 号 京内资0710-L0173号
设计制作 北京永行传媒广告有限公司

* 本出版物逢单月出版。
 * 本出版物发表的文章均系作者个人观点，并不代表本出版物的看法。
 * 本出版物文章未经允许，不得转载。

02 领导讲话

- 03 深化服务功能 加强公司监管 不断促进期货行业规范健康发展
 ——中国证监会主席尚福林在中国期货业协会第三次会员大会上的讲话
- 08 中国证监会主席助理姜洋在中国期货业协会第三次会员大会上的总结讲话

14 大会掠影

22 大会工作报告

- 23 深入践行科学发展观 努力开创自律管理工作新局面
 ——中国期货业协会第三次会员大会工作报告 刘志超
- 37 中国期货业协会第三次会员大会财务工作报告

40 专访

- 41 深化协会职能定位 发挥自律组织作用
 ——中国期货业协会会长刘志超专访

44 理事简介

- 45 中国期货业协会第三届理事会理事名单
- 47 中国期货业协会第三届理事会非会员理事简介
- 50 特别会员理事简介
- 52 会员理事及代表简介

66 专题报告

- 67 关于中国资本市场“十二五”发展规划的思考
 ——中国证监会研究中心主任祁斌在中国期货业协会第三次会员大会上的专题报告

72 重要文件

- 73 中国期货业协会第三次会员大会决议
- 75 中国期货业协会第三届理事会第一次会议决议
- 76 中国期货业协会章程（修订）
- 86 中国期货业协会会费收取办法（修订）
- 88 中国期货业协会会员自律公约（修订）

领导讲话→

大会掠影

大会工作报告

专访

理事简介

专题报告

重要文件



深化服务功能 加强公司监管 不断促进期货行业规范健康发展

——中国证监会主席尚福林在中国期货业协会
第三次会员大会上的讲话

(2010年9月20日)



各位代表、各位来宾、同志们：

中国期货业协会第三次会员大会今天召开，首先我代表中国证监会表示热烈祝贺！伴随着社会主义市场经济体系的逐步完善和资本市场改革发展的不断深入，经过 20 年探索发展，我国期货市场逐步进入了稳定健康发展、经济功能日益显现的良性轨道，在服务国民经济和实体产业过程中发挥了日益重要的作用。同时，随着股指期货的成功上市，期货市场与证券市场的相互联系和交织影响也日益紧密，为期货行业新一轮的创新发展提供了重要机遇，也对期货公司进一步提高合规运作水平、更有效地服务国民经济提出了新的要求。

一、在有关各方的共同努力下，期货市场持续稳定健康发展，期货行业服务国民经济的能力初步具备

按照十六届三中全会“稳步发展期货市场”的战略部署，证监会深入学习贯彻科学发展观，贯彻落实国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》的精神，大力推动期货市场改革发展，近些年来实现了期货市场平稳较快发展：市场成交量迅速增长，交易规模日益扩大；形成了较为完备的商品期货品种体系，已上市 23 个商品期货品种，覆盖农产品、金属、能源和化工等诸多产业领域；金融期货也在今年 4 月成功上市；构建了期货市场法规制度框架和风险防范化解机制，成功抵御了国际金融危机的重大冲击；积累了期货市场服务产业及国民经济发展的初步经验，期货市场具备了在更高层次服务国民经济发展的能力。

在期货公司监管方面，证监会以深化中介定位服务国民经济为目标，坚持依法抓监管、提前防范风险，持续加强行业监管和风险防范；加强制度建设，不断健全保证金安全存管制度和以净资本为核心的期货公司监管体系；扶优限劣，深入实施期货公司分类监管；落实法人治理和内控制度，严格执行开户实名制、统一开户等制度，强化 IB 介绍业务的规范和监管，贯彻落实股指期货投资者适当性制度；加强期货公司信息系统安全督导；积极研究拓展期货公司业务范围，稳妥推进期货行业创新发展。总体看，期货公司资本实力、抗风险能力以及规范发展与合规经营水平得到了进一步提高。

中国期货业协会作为行业自律组织，在这些年来期货市场稳步发展中发挥着日益重要的作用。自 2006 年期货业协会第二次会员大会召开以来，尤其是在 2007 年出台的《期货交易管理条例》增加专门一章明确协会定位、充实职责之后，协会进一步明确了发展方向，完善了运行机制，充实了自律、服务和传导的职能，在提供政策咨询与建议、加强行业自律与诚信文化建设、维护会员合法权益、开展人才培养和投资者教育、加强行业信息技术安全保障等方面发挥了重要作用。特别是在股指期货上市筹备过程中，协会在 IB 机构人员培训、公司信息技术升级、投资者教育等方面开展了大量富有成效的工作，为股指期货的顺利上市和平稳运行做出积极贡献，已成为我国期货市场“五位一体”监管工作机制的重要组成部分。

几年来，随着期货市场规范化程度不断提高，期货公司合规经营能力增强，期货市场客户开户数量与保证金规模快速增长，截至 2010 年 8 月底，期货公司吸收的客户保证金为 1478 亿元，客户开户数为 123 万户，是 2006 年协会召开第二次会员大会时的 7.4 倍与 5.0 倍。期货公司资本实力与抗风险能力进一步增强，截至 2010 年 8 月底，期货公司注册资本与净资本分别为 202 亿元与 229 亿元，是 2006 年底的 3.2 倍与 4.3 倍。越来越多运作较规范、资本实力较强的证券公司、上市公司和信托公司等机构参股控股期货公司，期货公司股东结构进一步优化；同时，通过兼并重组和风险处置，期货公司数量由 2006 年的 183 家减少到目前的 163 家，期货行业优化结构、做优做强的内外部驱动能力日益增强。

充分发挥期货市场价格发现和套期保值功能，对完善我国市场经济体制、改善金融市场结构、优化资源配置、引导产业结构调整、稳定企业经营管理等具有重要意义。在当前期货市场发展机遇期，全行业一定要深化认识，珍惜机遇，加强监管，防范风险，围绕期货市场功能发挥继续做优做强。

二、不断深化对期货市场发展阶段和期货公司职能定位的认识，抓住机遇，促进期货市场协调健康发展

在7月份召开的证券期货监管系统主要负责人研讨班上，我谈到期货市场时提到，证监会党委对期货市场的发展形势有一个总的判断，即我国期货市场正处于从量的扩张向质的提升转变的关键时期。深刻理解这一判断，对促进期货行业进一步规范健康发展具有重要意义。

（一）要对期货市场量变和质变的辩证关系有一个清醒的认识

一是从市场交易角度看，已进入由量变到质变的阶段。目前我国商品期货市场单从交易量上看规模已经很大。据统计，今年上半年我国期货市场共计成交各类期货合约6.84亿张，继续保持全球第一大商品期货市场的地位。由于有了这个“量”，这些年来期货市场为国民经济服务的能力已经显现，为实体经济的发展做出了积极贡献。但同时也还存在一些问题，比如市场发展力量不均衡、市场投机较盛、大部分商品期货品种的价格影响力较小、监管有待加强、与国民经济发展提出的更高要求存在差距等问题。这就要求我们下大力气促进由“量”向“质”的转变，即提升市场运行质量和功能发挥的程度。

二是从期货公司角度看，需要继续规范发展，同时拓宽业务范围以促进“质”的提升。期货市场的发展客观上需要期货公司不断提升自身质地和服务能力，期货公司的规范水平应该与市场发展规模相匹配。尽管近年来期货公司的合规经营水平有较大提高，一些较差的公司被淘汰出局，服务国民经济的能力有所增强，有了一些“量”的积累。但客观来看，期货公司的数量仍然较多，而真正能适应服务国民经济发展需要的公司为数仍然相对较少，期货公司的合规经营、风险控制、信息技术以及诚信服务水平等都有待进一步提高。同时，期货公司业务范围还满足不了实体经济日益增长的风险管理的需要，服务能力有待提升。从现在看，期货公司已有的“量”的积累，体现了期货行业的发展，但与整个期货市场的成长和国民经济对中介服务的需求相比，还有许多工作要做。因此，在促进期货公司进一步规范发展的同时，还要根据国民经济发展需要拓宽其业务范围，从而促进期货公司“质”的提升。目前，证监会正在根据《期货交易管理条例》的有关条款，积极研究期货投资咨询、境外期货经纪业务等方面的管理办法，以促进期货公司更好地为国民经济发展服务。

清醒认识并把握期货市场发展的“量”和“质”的辩证关系，是决定期货市场如何在更高层次上服务国民经济的一个重要问题。能否清醒认识并把握期货公司发展的“量”和“质”的辩证关系，则是提升市场运行质量和发挥市场功能的一个关键因素。从事物发展的一般规律看，特定的发展阶段是难以逾越的。期货行业也是如此，在发展过程中，我相信会有相当一批期货公司逐步做优做强，能够促进期货行业的发展，进而促进期货市场为国民经济服务能力的提升，但同时也会有一批期货公司被淘汰，这是市场规律使然。因此，在这个时候清醒认识到期货市场、期货公司发展过程中从量变到质变的关系，对于期货公司的发展是非常重要的。



（二）期货公司是市场功能发挥的重要一环

期货公司是连接期货市场各个主体不可或缺的重要中介，是连接客户和交易所的桥梁、纽带。由于期货公司直接面对客户，其服务水平和风险控制能力直接影响到整个期货市场功能的发挥。期货公司的规范发展与期货市场功能的发挥相辅相成。一方面，期货市场的发展为期货公司提供成长的环境和土壤；另一方面，期货公司是期货市场平稳健康发展的重要环节和推动力。作为提供市场中介服务的主体，期货公司的合规运作水平、风险控制能力、客户服务能力影响着整个行业的功能发挥和社会定位，进而影响着期货市场服务国民经济功能的发挥程度。近年来期货市场发展的良好态势既体现了期货公司作为市场中介机构的成长与贡献，又为期货公司进一步发挥中介功能提供了良好环境。目前，在多方面政策引导和市场竞争条件下，期货公司开始出现分化，一些运作规范、发展有特色的公司陆续出现，行业结构得到优化，优质公司创新发展的环境得到改善，期货公司推动市场功能进一步发挥的基础逐步夯实。

（三）期货公司要促进市场协调发展

近几年，陆续上了许多新的期货品种，运行都基本正常。其中一个很重要的原因就是，我们通过对期货市场的反复研究和不断实践认识到，期货市场必须服务于国民经济发展。对期货公司而言，就是要深化中介机构的功能定位，不断提高服务产业客户和实体经济的能力，同时要在促进市场协调发展方面下功夫。当前，最主要的是要协调好投机交易与套期保值交易的发展。设立期货市场的目的不是为了提供一个投机的场所，而是为实体经济服务，促进实体经济发展。当然，没有投机市场就没有流动性，通过投机者的参与，给需要规避风险的企业提供了规避风险的机会和平台。但是期货市场的最终目的不是投机，而是为实体经济提供一个套期保值、锁定风险的场所。期货市场的基础是实体经济，只有对实体经济有益，才有存在的意义，否则，期货市场就没有存在的必要。

由于投机客户较套保客户能为期货公司产生更多的交易量和手续费收入，在实践中，有些期货公司不同程度存在“重投机客户、轻套保客户”现象，支持短线炒手，鼓励投机交易。对这一问题，各方要予以高度重视并加以引导，防止交易滥用和过度投机。要树立期货市场为实体经济服务的这一最基本的认识。不论是单一期货品种，还是期货市场整体，脱离开为实体经济服务，就成为无本之木、无源之水，是难以为继的。这是国内外经验反复证明了的。没有了期货市场，期货公司也就没有存在的基础。

监管部门要进一步加强期货公司促进市场功能发挥问题的研究，根据行业出现的新情况，及时加以政策引导。期货交易所、期货业协会要发挥行业自律作用，指导期货公司围绕市场功能发挥做优做强。期货公司在追求利润的同时，要认清自身的重要职责和存在的价值，不能去鼓励过度交易、过度投机，不能有“搭便车”的想法，希望其他公司去为实体经济服务，而自己只顾做大交易量挣手续费。如果所有期货公司都持有这种想法，那么期货市场的发展就没有前途了。因此，期货公司要在抑制过度投机和服务套期保值方面发挥主力军作用，共同维护好期货市场稳定健康发展的大好局面。

三、加强合规监管，切实防范风险，推动期货行业持续规范健康发展，不断增强期货市场服务国民经济发展的能力

充分发挥期货市场价格发现和套期保值功能，对完善我国市场经济体制、改善金融市场结构、优化资源配置、引导产业结构调整、稳定企业经营管理等具有重要意义。在当前期货市场发展机遇期，全行业一定要深化认识，珍惜机遇，加强监管，防范风险，围绕期货市场功能发挥继续做优做强。下面，我提几点要求：

（一）要进一步加强合规监管，提高期货公司依法规范运作水平

守法合规经营是期货公司生存发展之本。只有合规经营，才能取信于客户、取信于市场、取信于社会，从而赢得良好经营环境；只有合规经营，才能避免重大错误、酿成重大风险，从而实现公司的持续发展；只有合规经营，才能符合监管要求，在业务发展等方面才能有更大的空间。在证券期货行业，良好的企业文化非常重要，它实际上是维护了公司发展的最大利益。合规文化常常不是体现在法律法规上，而是体现在公司

的自觉行为上。出访时我曾经问过一家外国银行代客户操作期货交易的负责人，你们有这么高的操作水平，能够帮助客户挣钱，为什么银行自己不做期货。他回答说：我们丢不起这个脸，因为我们一边代客户做期货，一边自己做期货，存在利益冲突，会导致大量客户流失，客户会觉得公司缺少良好的企业文化，有可能去做损害客户利益的事情。而且他告诉我，法律法规并没有禁止公司自营，但是他们会自觉遵守这条规定，自觉地这样做其实是维护行业的利益。

在证券期货行业发展初期，出现这样或那样的问题并不奇怪。现在，市场逐步走向规范，这个时候大家应该考虑，我们应该有一种什么样的市场文化、什么样的行业文化、什么样的公司文化，才能够保持市场稳定健康发展，能够使公司成为百年老店，受到社会尊重。合规文化是期货公司核心竞争力的重要组成部分，监管部门要结合市场新形势和行业新特点，改进和完善监管工作，全方位提高期货公司的守法合规意识和自我约束能力，促进期货行业持续规范健康发展；期货业协会要围绕诚信合规的行业文化建设，完善自律管理制度和约束机制，维护行业公平竞争秩序；期货公司要牢固树立守法合规经营意识，加强全员合规教育，不断健全依法经营的保障机制，提高合规运作水平。

（二）要切实做好期货公司风险控制，保障市场稳定运行

防范风险是期货市场发展的基础，是期货公司内部管理水平的综合体现。期货市场要实现科学发展必须正确处理发展和稳定的关系。期货市场的稳定运行，是这些年来期货公司能够快速发展的一个特别重要的前提。只有保持稳定，不出现大的风险，才能赢得社会方方面面的认可和支持，在这个前提下发展才比较容易。发展期货市场，风险防范永远都是第一位的。过去，期货市场上很多品种都出过风险，可以说是“摞倒葫芦起了瓢”，在那样的市场环境下，讲发展是根本不可能的。大家说到期货，都觉得说不清楚，都觉得经常出问题，出事出得大家都怕了。在那种氛围和环境之下，期货市场确实无法得到发展。而监管部门的主要任务就是清理整顿。现在期货行业越来越规范了，我们所做的工作也越做越细了。现在我们面临一个很好的发展机遇，在这个时候一定要保持非常清醒的头脑，把我们的工作做得更好，保持期货市场的健康稳定发展。

守住不发生系统性风险的底线，既是监管部门要始终坚持的指导思想，也是期货公司安全运营、持久发展的坚实保障。期货公司直接面对客户，是整个期货市场风险防范的第一道屏障，一定要结合自身实际，进一步完善合规管理制度，健全内部约束机制和风险防控机制，真正做到业务发展与风险管理能力相适应。监管部门和行业自律组织要进一步加强对于期货市场风险诱发因素、表现形式和应对思路的深入分析研判，督促期货公司强化风险防控，确保期货市场平稳运行。

（三）要持续加强和改善投资者服务，切实保护期货投资者合法权益

证监会始终高度重视投资者合法权益的保护，近年来在这方面做了大量工作。在期货客户保证金管理方面，通过期货保证金监控中心强化监控，对投资者权益进行了有效保护；设置期货投资者保障基金，推动了期货公司风险处置，建立了投资者救助机制；通过股指期货投资者适当性制度等，坚持把适当的产品卖给适当投资者的原则，要求期货公司必须对自己向客户推销的产品负责，从源头上强化了投资者保护。服务和保护投资者，是期货公司合规水平、核心竞争力和职业道德的集中体现，期货公司在开展业务活动过程中，一定要强化对投资者合法权益的保护，牢固树立服务客户、保护客户合法权益的理念，杜绝在发展业务和推销产品中出现诱导和欺诈投资者的行为，在充分了解客户需求、充分揭示期货风险的基础上，开发市场、培育客户。

国外成熟市场发展经验和我国近些年的实践表明，充分发挥期货行业自律组织的作用，有利于期货行业的规范创新发展，有利于政府行政体制改革的深化，有利于规范市场竞争，维护市场秩序。下一步，证监会要按照行政体制改革和优化监管资源配置的要求，进一步加强对协会发展的支持，真正形成自律管理与行政管理有机补充、良性互动的局面。希望协会继续围绕期货市场改革发展和监管工作的总体目标，进一步增强大局感与责任感，继续发挥自律、服务和传导的作用，逐步承担起更多的行业管理和职责，不断提升行业服务国民经济的能力和水平，促进期货市场持续稳定健康发展。

最后，预祝大会取得圆满成功，谢谢大家！



第3次 中国期货业协会
会员大会



中国证监会主席助理姜洋 在中国期货业协会第三次会员 大会上的总结讲话

(2010年9月20日)

各位代表、各位来宾、同志们：

大家好！首先，我代表中国证监会对中国期货业协会第三次会员大会的胜利召开和大会取得的各项成果表示热烈祝贺！对当选的新一届协会领导集体表示热烈祝贺！今天的大会是自2007年出台《期货交易管理条例》明确期货业协会定位、充实职责后，期货业协会第一次召开的会员大会。大会全面总结了协会过去四年的工作，确定了今后一个时期协会工作重点，修改了协会章程、会员自律公约、会费收取办法，选举产生了新一届理事会和领导班子，顺利完成了既定工作内容，会议开得很成功。我相信，这次会议的召开，对今后期货业协会发挥更大作用，开创自律管理工作新局面，进一步推进期货市场持续稳定健康发展将具有十分重要的意义。

今天上午，尚主席出席大会并发表了重要讲话，是证监会对期货市场、期货行业发展及期货业协会工作的高度重视。尚主席在讲话中充分肯定了这些年来期货市场、期货行业发展所取得的成绩，充分肯定了期货业协会在“自律、服务、传导”等方面所做的工作，深入分析了当前我国期货市场发展所处的历史阶段，明确了期货公司是期货市场功能发挥重要一环的职能定位，全面深刻阐述了期货公司要促进市场协调发展的必要性和现实意义，并对今后一个时期加强对期货公司合规监管、切实防范风险、保护投资者合法权益等提出了工作要求。

会议结束后，各相关派出机构和部门、各会员单位要立即向全体干部职工传达会议精神，认真学习贯彻尚主席重要讲话，进一步统一思想，不断深化对期货市场发展阶段和期货公司职能定位的认识，抓住机遇，促进期货市场持续稳定健康发展。下面，我就做好新形势下期货市场发展和监管工作讲几点意见：

一、进一步完善分类监管制度，引导期货公司做优做强

自2009年期货公司分类监管制度实施以来，已经进行了两次分类评价。实践证明，分类监管制度是符合中国现阶段期货市场实际的，它的实行，提高了监管的科学性、针对性和有效性，对促进期货公司规范健康发展，推动期货市场从量的扩张向质的提升转变发挥了重要作用。经过两年分类监管，期货公司的合规意识显著提高，自我约束机制不断强化，正在逐步实现从“要我合规”到“我要合规”的转变。在分类监管政策的导向作用下，期货公司中介功能定位进一步深化，服务实体经济的积极性进一步提高，一批运作合规、发展有特色的期货公司逐步脱颖而出，期货行业做优做强效应初步显现。在充分肯定分类监管工作的同时，也要认识到，由于分类监管是一项监管上的创新，需要在探索中与时俱进地逐步完善。两年来，期货市场形势及行业状况发生了较大变化，现行评价指标体系有的已不能较好地适应市场新形势，面临着期货行业出现的新情况新问题的挑战，因此在两年探索的基础上，证监会要通过深入调研，逐步完善分类监管制度，使这项监管创新在引导期货公司更好地服务实体经济、规范市场秩序等方面发挥更加积极的作用，促进期货公司按照有利于期货市场功能发挥的目标进一步做优做强。



二、稳步推进期货公司创新发展，增强服务国民经济能力

尚主席在讲话中指出，期货公司是市场功能发挥的重要一环。期货市场的健康发展、功能的有效发挥，客观上需要期货公司不断创新，提升服务实体经济的能力。创新是企业发展的动力和源泉，是企业核心竞争力的集中体现。创新包括业务创新、组织创新和制度创新等几个层次。对于期货公司的创新活动，证监会在督促做好风险控制的前提下，一直持支持和鼓励的态度，只是由于前些年受市场环境和行业情况的影响，期货公司创新的条件不足、基础不牢，行业创新步伐比较缓慢。近年来，我国期货市场持续快速发展，期货行业整体资本实力和合规经营水平显著提高，为期货公司开展各类创新活动尤其是业务创新创造了良好外部环境，奠定了坚实内在基础。期货公司开展业务创新可以提高公司经营水平，增加业务层次，有利于逐步解决目前期货公司业务范围较窄，难以满足实体经济发展需求之间的矛盾。

目前，证监会正在根据市场需求，加强对期货公司创新业务的调查研究和论证。今后一个时期，将重点推进以下几项创新业务：一是研究推进期货公司投资咨询业务。在前期调研中，一些期货公司反映，由于没有投资咨询业务资格，期货公司在帮助产业客户制定套期保值方案，为产业客户提供培训和信息支持时，不能以投资咨询的名义收费，不利于期货公司在服务实体经济的过程中做优做强。目前，证监会正在加快研究推进期货公司投资咨询业务，主要目的就是推动期货公司为现货企业利用期货市场进行风险管理提供专业意见，为期货投资者进行期货交易提供信息咨询和业务指导，引导投资者理性投资，有效管理风险，促进期货市场功能发挥。期货公司作为期货市场中介服务机构，要真正做优做强，必须把为企业提供更多的套期保值服务作为长远的发展目标，用自身的专业知识为实体经济服务，为社会服务。二是研究推进期货公司境外期货经纪业务。当前，国内一些现货企业利用境外期货市场进行风险管理的需求较大。目前，证监会正在研究制定期货公司境外期货经纪业务相关管理办法，推动期货公司为国内相关现货企业利用境外期货市场套期保值提供更加方便、安全的专业中介服务，逐步改变目前国有企业境外期货套期保值交易由境外中介机构垄断的局面。这对期货公司来说既是一个发展机遇，同时也对期货公司在人才队伍、风险控制等方面提出了一个很大的挑战。三是研究推进期货公司资产管理业务。通过这项业务，培育和发展机构投资者，优化投资者结构，提高全市场的投资决策水平和风险承受能力，深化期货市场功能。我们在积极推动期货公司业务创新的同时，也鼓励期货公司结合自身实际情况，适时适度开展制度创新和组织创新，通过持续的创新活动，提高期货公司综合实力，提升服务国民经济发展的能力。

创新在促进发展的同时也往往伴随着不确定性，如果公司内部控制不到位，外部监管跟不上，就可能出现风险。开展业务创新，必须坚持风险可测、可控、可承受的原则，既要积极，更要稳妥，充分吸收借鉴国内外金融创新的经验教训，积极防范创新过程中的各种风险隐患。在创新过程中，要牢牢守住不发生系统性风险的底线。

三、逐步完善投资者结构，保护投资者合法权益，促进期货市场功能发挥

今天上午，尚主席在讲话中再次强调，期货市场发展的目标是为国民经济服务。实现这个目标，体现在期货行业就是要为实体产业和现货企业提供专业中介服务，这是行业发展的职责所在。投资者

期货市场的健康发展、功能的有效发挥，客观上需要期货公司不断创新，提升服务实体经济的能力。创新是企业发展的动力和源泉，是企业核心竞争力的集中体现。我们在积极推动期货公司业务创新的同时，也鼓励期货公司结合自身实际情况，适时适度开展制度创新和组织创新，通过持续的创新活动，提高期货公司综合实力，提升服务国民经济发展的能力。

结构是否合理，影响和反映着期货市场功能发挥的好坏。如何优化投资者结构，一直是行业发展面临的重点问题。经过多年实践探索，我们认为，优化投资者结构，就要大力发展机构投资者，认真服务套保投资者，切实保护投资者合法权益。

一是要大力发展机构投资者。2009年，机构投资者持仓量占46.5%，但参与交易的机构投资者仅有1万户，数量不多。机构投资者在研究能力、风控能力、风险承受能力、理性投资等方面较普通中小投资者有明显优势，理应成为市场主导力量。大力发展机构投资者，对发挥市场功能有着重要作用。二是要认真服务套期保值者。在2009年参与交易的1万户机构中，从事套保交易的不足4000户，数量也很少。服务套保投资者是期货市场服务现货企业、实体产业和国民经济的切入点。期货交易所要从服务套保投资者的角度设计产品和规则，方便套保投资者参与期货交易；期货公司要加强人才培养和研究能力，增强服务套保投资者的能力；监管部门要在完善净资本监管、分类监管等相关制度时，体现为实体经济服务的政策导向，从政策上鼓励引导期货公司服务套保投资者的积极性。三是要切实保护投资者合法权益。一方面，要从制度设计上保证市场的公开、公平、公正，持续做好投资者教育，宣传普及期货市场知识，充分揭示市场风险；另一方面，要督促期货公司合规经营，牢固树立服务客户、保护客户合法权益的理念，认真评估投资者的风险认知、承受能力，坚持把适当的产品卖给适当投资者的原则，从源头上保护投资者合法权益。坚决杜绝期货公司在开发客户和销售产品中对投资者进行诱导和欺诈的行为。监管部门要通过分类监管让有此类行为的公司业务受到影响，同时要严厉处罚此类公司损害投资者合法权益的违法违规活动。通过这种机制，逐渐形成良好的行业文化，树立良好的行业形象。

四、加强期货公司信息技术建设，不断提升信息技术管理水平

一直以来，证监会高度重视证券期货业信息系统的安全稳定运行和基础建设。但鉴于期货行业整体实力弱、专业技术人才缺乏等主客观原因，长期以来期货公司技术投入一直偏低，对管理工作也重视不够，信息系统基础建设比较薄弱。证监会经常收到派出机构关于一些期货公司信息技术系统出现



期货业协会作为“五位一体”的重要组成部分，要进一步深化对协会职能定位的认识，改进自律管理方式，提升自律管理水平，更好地履行自律管理职责，进一步加强对从业人员的资格管理和业务培训，加强行业信息技术建设和投资者教育，深入研究关系行业发展的焦点问题，推动解决影响行业发展的体制、机制性问题，切实提高履行职责的能力和水平。

问题的报告，这说明有些期货公司确实还不具备做优做强的条件。长此以往，这些期货公司的客户会逐渐流失，这些公司也会在市场竞争中被逐步淘汰。

期货公司信息系统是保障市场正常交易的基础。为提高期货公司信息技术水平，去年证监会组织期货业协会开展了全行业信息系统检查评级工作，并将技术评级结果与期货公司业务资格挂钩，在分类评价中对不达标公司实施一票降级，这是证监会针对期货公司信息系统建设薄弱，许多公司不具备为投资者开展交易的技术支持而进行的一项以保护投资者合法权益的监管工作。通过检查评级，期货公司普遍加大了技术投入，强化了技术管理，这对保障全行业信息系统安全稳定运行起到了非常重要的作用。

尽管近几年通过强化监管和期货公司努力，期货公司信息系统建设有了明显提高，但因历史欠账多、建设起点低、人才培养周期长等原因，目前期货行业信息技术水平与证券、基金行业相比还存在一定差距。加强技术系统建设，强化技术监管，进一步提高全行业信息技术水平仍然是今后一个时期的工作重点。首先，期货公司要进一步高度重视信息技术建设和管理工作，根据公司发展战略和市场需求，科学规划、超前规划，进一步加大技术投入和人才培养，不断提高信息技术建设和管理水平。其次，期货交易所要继续研究落实对会员技术建设的支持机制，帮助会员全面提升信息技术系统。再次，要进一步加强监管和政策引导。证监会目前正在研究推动将期货公司信息技术纳入日常监管工作，充分发挥派出机构一线监管作用，利用现场检查和非现场检查等手段，持续督促期货公司加强信息技术系统建设和管理。同时，我们还将分类评价中，进一步加大信息技术指标的比重，在创新业务试点时考虑公司的技术水平，引导期货公司把信息系统建设作为公司长远的发展战略。

五、加强调查研究，及时应对期货市场发展和监管面临的新情况、新问题

当前，我国期货市场正处在从量的扩张向质的提升转变的关键时期，新情况和新问题层出不穷。例如，这几年期货市场发展迅速，2009年期货成交量和成交金额分别是2006年的4.8倍和6.2倍；

客户保证金从2006年的200亿增加到目前的1478亿，增长了6倍多；期货营业部从2006年的372家发展到目前的975家，增长了近2倍；期货品种从2006年初12个发展到目前24个，增长了1倍。期货公司在人才、技术、风控、管理等方面能否跟得上市场发展速度，能否处理好业务增长与公司综合实力之间的关系，需要监管部门、自律组织和期货公司认真研究，积极做好适应性安排。我国是大宗商品的生产和消费大国和贸易大国，经济总量和贸易总量居世界前列。相关产业利用期货市场进行风险管理的客观需求较大。期货公司如何为产业客户服务，发挥市场功能，实现行业价值，促进金融期货和商品期货协调发展，需要市场各方认真研究。再如，行业普遍反映，尽管近几年期货公司业务规模逐年增长，但由于恶性竞争，整个行业出现“增产不增收”的局面，如何规范市场竞争秩序，营造良好发展环境，值得相关方面认真思考。还有，近年来程序化交易、高频交易等新的交易手段和策略明显增多。据了解，国外开展程序化交易、高频交易的一个前提是市场主要以机构投资者为主，散户很少，市场需要流动性。而我国期货市场主要以散户为主，短线交易多，流动性比较充足。在这种情况下，如何正确认识和评价这类交易行为对市场安全稳定运行产生的影响，如何协调好投机和套保的关系，加强监管，维护市场“三公”原则等问题，同样值得大家认真分析研究。

以上这些问题，我只是举了几个例子，实践中肯定还有更多的新情况、新问题值得关注和研究。可以预见，今后一个时期，随着市场和行业的发展以及形势的变化，我们还会不断面临以往从未遇到甚至想象不到的情况和问题。这对市场各方来说，既是机遇，也是挑战。如何把握机遇，迎接挑战，加快发展，关键是要加强调查研究工作。无论是监管部门，还是自律组织，都要加强对新情况、新问题的调查研究，提高分析问题、研究问题的能力，在准确判断的基础上及时做出适当反应。调查研究是我们做好各项工作的前提和基础。没有调查研究就没有发言权，没有调查研究就不可能制定出符合市场发展规律的监管政策。加强研究对期货公司来说同样重要。期货公司只有不断加强对新情况、新问题的调查研究，才能抓住市场发展机遇，才能正确认识和处理发展速度与公司综合实力之间的协调匹配关系，避免出现超越公司管控能力的盲目发展。

同志们，伴随着我国期货市场的健康发展，这几年来，我们通过建立和完善“五位一体”监管工作机制，基本形成了一个集中统一、分工明确、协调有序的工作网络，有效整合了期货监管资源，形成了监管合力，提高了监管效率。“五位一体”相关各方，在加强期货市场基础制度建设、落实期货监管重点工作、促进期货市场创新发展、防范和化解重大突发系统性风险等方面做了大量艰苦细致的工作，期货市场发展所取得的成绩有目共睹，期货业协会在其中发挥了重要作用。做好新形势下的期货监管工作，需要进一步深化“五位一体”监管工作机制。期货业协会作为“五位一体”的重要组成部分，要进一步深化对协会职能定位的认识，改进自律管理方式，提升自律管理水平，更好地履行自律管理职责，进一步加强从业人员的资格管理和业务培训，加强行业信息技术建设和投资者教育，深入研究关系行业发展的焦点问题，推动解决影响行业发展的体制、机制性问题，切实提高履行职责的能力和水平。最后，希望协会在新一届领导班子的带领下，求真务实，开拓进取，扎实工作，全面开创自律管理工作新局面，为推进期货市场持续稳定健康发展，更好地为国民经济发展服务，做出新的更大的贡献。

谢谢大家！





2010年9月20日，中国证监会主席尚福林、主席助理姜洋、主席助理吴利军等嘉宾在签到簿上签名。





中国期货业协会第三次会员大会主席团会议



2010年9月19日举行中国期货业协会第三次会员大会主席团会议，审议并通过了《第三届理事会选举监票人、监票人提名名单（草案）》。

中国期货业协会
协会会长刘志超
主持主席团会议





中国证监会主席
尚福林出席并做重
要讲话



中国证监会主席助
理姜洋出席大会并
做总结讲话



中国证监会人教
部副巡视员周雪保代
表中国证监会宣布非
会员理事名单

2010年9月20日举行中国期货业协会第三次
会员大会。

中国期货业协会第三次会员大会

2010年9月 北京





中国期货业协会 第三次会员大会



投票



举手表决

2010年9月20日，中国期货业协会第三次会员大会选举产生由5名非会员理事、4家特别会员理事和27家会员理事组成的第三届理事会。



中国期货业协会新当选会长、专职副会长、兼职副会长和非会员理事集体亮相



2010年9月20日下午，中国期货业协会第三届理事会第一次会议举行。





第3次中国期货业协会 会员大会

2010年9月20日下午，中国证监会主席助理姜洋会见全体新当选理事，并与全体理事合影留念。





2010年9月20日举行中国期货业协会第三次会员大会招待晚宴。





领导讲话
大会掠影
大会工作报告→
专访
理事简介
专题报告
重要文件



深入践行科学发展观 努力开创自律管理工作新局面

——中国期货业协会第三次会员大会工作报告

(2010年9月20日中国期货业协会第三次会员大会审议通过)

中国期货业协会会长 刘志超

各位代表：

受第二届理事会的委托，我现在向大会作第三次会员大会的工作报告，请大家审议。

一、过去四年的工作情况回顾

2006年中国期货业协会（以下简称协会）第二次会员大会换届以来，尤其是2007年协会党委正式成立以来，协会在中国证监会的指导监督下，在第二届理事会的领导下，在广大会员的积极参与和社会各界的关心支持下，始终按照《章程》的规定，坚定不移地围绕“自律、服务、传导”三项基本职能的发挥，圆满完成了第二次会员大会的各项工作部署，取得了显著的成绩，在促进期货市场持续稳步健康发展的过程中发挥了积极而重要的作用。四年来，协会主要开展了以下工作：

（一）以加强行业诚信文化建设为核心，进一步完善了自律规则体系和自律管理运行机制，强化了自律管理的职能和力度，协会自律管理的职能和作用得到了有效的发挥。

一是逐步建立健全了比较完整的自律规则体系。四年来，协会先后制定（修订）发布了包括实体性规则和程序性规则在内的30多项自律规则或规范性文件，内容涉及会员自律、反商业贿赂、行业信息数据库管理、从业人员管理、期货经纪合同、电子化交易、IB业务、会计科目设置、反洗钱、信息技术管理、股指期货风险监控、纪律惩戒等期货公司和从业人员业务行为的各个方面，初步形成了多层次、专业化和规范化的自律管理规则体系，有效促进了自律管理效率和水平的不断提升。

二是进一步加强了自律规则执行检查的力度。2006年以来，协会逐步强化了合同备案审查、纠纷调解、期货公司信息技术规范与安全检查、会员和从业人员数据库管理等工作，先后开展了两次全行业的期货从业人员专项检查，对于4家期货公司会员和14名从业人员违反自律规则的行为给予了纪律惩戒，对于39家违规情节相对较轻、免于纪律惩戒的期货公司发出了合规警示函。通过强化自律检查和惩戒，有效提高了会员和从业人员的自律意识，维护了行业公平有序的发展环境。

三是初步建立了行业诚信评价体系。近年来，协会围绕行业诚信文化建设，开发建设了包括“期货公司信息披露系统”、“会员诚信信息数据库”、“会员报备信息数据库”、“会员经营及财务信息数据库”、“期货投资者风险信息共享平台”等10多个数据库，建立了相对全面、系统的行业信息平台。同时，协会还积极开展反商业贿赂、反洗钱等活动，



督促期货公司诚信合规经营；组织开展了期货公司诚信评价体系研究，开始建立评价指标体系，为公司诚信经营提供了评价标准，为监管部门开展分类监管提供了重要参考。

（二）以提升会员专业化服务能力为核心，进一步强化服务意识，及时反映会员意见和呼声，维护会员合法权益，引导会员明确中介业务定位，服务实体经济发展的需求，协会服务职能的内涵得到了进一步拓展，服务水平得到了进一步提升。

一是积极引导会员明确中介业务定位，推动会员提升服务实体经济发展的能力。近年来，协会按照促进期货市场功能发挥，服务实体经济发展的客观要求，通过两次召开“期货中介业务经验交流会”、编写《期货中介业务发展与产业服务经验汇编》材料、组织媒体进行系列服务产业发展专题报道等多种形式，深入总结和推广期货公司服务现货企业和现货产业的模式与途径，引导期货公司明确中介业务定位，对于树立和强化期货公司“走进现货企业、服务现货产业”经营理念起到了重要的推动作用。

二是深入研究关系行业和会员发展的焦点问题，不断促进会员提升专业化服务水平。四年来，协会以“中期协联合研究计划”为平台，开展了期货公司发展定位、信息披露、市场营销、风险控制、兼并重组、资产管理等20多项重点课题的研究；完成了证监会委托的境外期货代理、期货投资咨询、证券公司控股期货公司发展、期货公司竞争状况分析等课题的研究工作；针对期货居间人、期货公司手续费状况、期货公司客户开户、期货公司信息技术状况、期货公司薪酬体系和激励约束机制等问题，组织开展了一系列行业调研。这些研究成果和调研报告，及时了解和掌握了行业发展的最新情况，摸清了问题产生的原因，提出了有针对性的对策和建议，为推动会员单位业务创新发展和监管部门制订政策法规提供了重要参考。

三是进一步密切了与会员的沟通交流，切实帮助会员解决实际困难和问题。四年来，协会通过设置会员专用电子信箱，建立日常电话联系制度，编发《会员信息月报》、《工作动态》、《理事会通讯》等多种方式，密切了与会员单位的沟通交流；通过及时收集、反映和协调解决会员反映强烈的信息公司行情软件故障、手续费及佣金支出税前扣除、假冒仿冒会员网站等问题，积极维护会员的合法权益；通过及时了解南方冰雪灾害、汶川地震、玉树地震、新疆“7·5”事件等重大灾害事件发生地区会员的经营情况，免除受灾地区的会员会费、培训费，指导受灾地区会员维护信息技术安全等工作，支持会员渡过难关，维护了当地期货市场稳定运行。

（三）以总结宣传期货市场功能作用为核心，深入开展对期货市场功能作用的调研，组织行业交流与宣传，对于改善期货行业发展环境起到了积极的促进作用。

一是围绕期货市场功能作用开展了全面总结和研究。针对实体经济发展对期货市场发展的迫切需求，协会围绕期货市场功能作用的发挥，先后组织开展了期货市场服务“三农”、商业银行支持期货市场发展、套期保值的内涵、发展及其应用、境外期货市场监管制度比较等重大课题的研究工作；持续深入地开展了“商品期货市场功能发挥情况调研活动”，深入挖掘农产品、有色金属、能源化工等各类现货企业、产业参与期货市场的典型案例，从不同层面总结和探讨了期货市场在服务现货企业、产业发展中的重要作用，并为进一步做深做细相关品种提供了有价值的建议。同时，通过编写赠阅《期货市场功能发挥案例汇编》给有关部门、现货企业和金融机构，大力宣传期货市场的功能作用，帮助企业了解和掌握对期货市场的运用，收到了良好的效果。

二是积极采取多种形式开展行业的交流与宣传活动。四年来，协会本着增强业内外沟通交流、展示行业发展成果和风貌、树立行业良好形象的宗旨，创办了行业内部交流刊物——《中国期货》，发布了《中国期货业年度发展报告》，全面、动态地展示了期货行业的整体发展状况；进一步提升了“中国（深圳）国际期货大会”和“中国期货分析师论坛”等大型行业会议活动的专业性和影响力，增强



了国内外期货行业的沟通和交流；同时，协会还通过定期发布期货市场交易数据等行业发展动态，及时就国际金融危机造成国内期货市场剧烈动荡、国有企业境外套期保值亏损等焦点问题组织业内专家接受采访或发表文章，澄清了对期货市场的一些负面认识和不正确看法，宣传了期货市场的功能作用，为行业发展创造了良好的外部环境。此外，协会还积极履行社会责任，组织会员为四川汶川、青海玉树、甘肃舟曲等受灾地区捐款共计 2289 万元。

（四）以推进“人才兴业工程”为核心，制定和落实“期货行业人才发展战略规划”，积极组织开展多层次、多类别的行业培训，使得期货行业人才数量和质量得到了进一步的提升。

一是制定并实施了“期货行业人才发展战略规划”。为了解决行业人才紧缺的问题，抓好期货行业的人才建设工作，为期货市场提供有力的人才保障和人力支持，协会于 2007 年专门制订了“期货行业人才发展战略规划”，开始实施“人才兴业工程”，并制订了一系列具体措施。同时，协会还根据规划要求，经证监会审核和民政部批准，专门设立了“期货人才培养专项基金”，每年从会费收入中提取专门经费用于行业人才培养工作。

二是培养和积累了大批行业后备人才。2006 年至今，协会共举办了 18 次期货从业资格考试，其中全国性（35 个城市）考试 12 次，报考总科次和总人数分别为 676885 科次和 413334 人。组织召开了“高校期货教学与人才培养研讨会”和“期货市场后备人才培养研讨会”，积极推动“产学研结合培养期货人才”的交流探讨。

三是开展了多层次、多类别的期货从业人员职业教育培训，进一步提高了从业人员素质。2006 年至今，协会举办了 12 期有关股指、黄金、钢材、早籼稻、PVC 等新上市期货品种的专项培训，为行业培养了 1757 名期货分析师和培训师；举办了 7 期期货公司高级管理人员培训，培训人数达 1946 人；举办了 6 期期货公司营业部经理人员培训，培训人数 793 人；举办了 3 期信息技术人员培训，参加人数 563 人。四年来，协会累计开展从业人员培训 30 多场，累计培训人数 11333 人，取得了显著的培训效果。此外，协会还开展了网上远程教育培训课程建设。这些行业培训种类多样，内容丰富，针对性强，讲师水平高，授课形式灵活多样，会务安排科学严谨，受到了行业的一致好评。

四是成功组织开展了高管测试和 IB 专项培训。2007 年以来，受证监会委托，协会先后组织举办了 17 期期货公司高管人员资质测试，参加总人数为 1872 人，其中，涉及董事层高管 466 人，经理层高管 1014 人，首席风险官 392 人，基本完成了对期货公司现任高管及近期拟任高管人员的测试工作。高管资质测试的成功举办，对于提高高管人员队伍的整体水平起到了非常积极的促进作用。

2010 年 1 月份以来，为配合股指期货上市，协会在时间紧、任务重、规模大的背景下，在 23 个城市成功举办了 56 场 IB 业务专项培训，培训学员 11322 人，合格人数 10862 人（其中，证券公司营业部负责人 2879 人，IB 专职业务人员 7983 人）。此外，协会还配合期货二部组织了两期“证券系统监管干部股指期货培训班”，对 400 多名监管干部进行了系统培训。此次专项培训使得证券公司 IB 相关人员对期货及 IB 业务知识有了更加全面深刻的了解，为股指期货的平稳推出及顺利运行提供了重要保障。

四年间，期货行业从业人员数量有了较大增长，截至 2010 年 8 月 30 日，全国期货从业人员共计 26342 人（其中期货公司从业人员为 20812 人，股指期货 IB 机构从业人员 5530 人），较 2006 年底的 9779 人增长了 169.37%，在一定程度上缓解了行业人才严重紧缺的现状。

四年来，在理顺体制、明确定位、深化职能、完善机制、强化服务的基础上，协会全体员工求真务实，开拓进取，团结协作，勇于奉献，各项工作取得了积极成效，得到了监管部门和广大会员的一致认可，协会作为行业自律组织在“五位一体”监管体系中的作用日益凸现。

（五）以“充分揭示风险，倡导理性投资”为核心，创新方式方法，建立健全长效机制，开展了丰富多彩的投资者教育活动，为提高投资者风险意识、完善投资者结构做出了重要的贡献。

一是组织开展了大规模的普及性教育活动。加强了对一般投资者的普及性教育，围绕股指期货和黄金期货等新品种的上市，在全国范围内先后举办了 37 场股指期货巡回报告会和 20 场黄金期货巡回报告会，参加人数近 3 万人。选拔优秀讲师录制了投资者教育光盘，并免费发放给证券、期货公司等单位，由全国 3000 多家证券营业部、700 多家期货营业部组织股市、期市投资者观看了巡讲光盘。股指期货全国巡回宣讲是我国证券期货市场有史以来规模最大、范围最广、普及率最高的一次投资者教育活动，对于倡导理性投资、充分揭示风险，引导正确的媒体舆论宣传导向，以及消除投资者对股指期货不理性的预期与认识误区方面产生了明显效果。

此外，协会还通过组织编写《期货投资者教育丛书》（共 19 册）、《期货投资入市手册》等投资者教育活动手册，组织开展以投资者教育为主题的征文大赛，在媒体和协会网站上开辟股指期货专栏等方式，全方位、多层次地开展了投资者教育活动。

二是组织开展了有针对性的机构投资者培训工作。结合学习贯彻姜洋主席助理关于正确把握投资者教育“四个关系”的讲话要求，在总结投资者教育工作经验的基础上，协会逐步从有组织的大众普及性教育发展延伸到针对特定机构投资者的专业培训。2006 至 2007 年，围绕股指、黄金等新上市期货品种，协会与上海期货交易所、中国金融期货交易所、中国证券业协会、中国黄金协会等相关机构合作，针对银行、证券公司、基金、咨询公司、黄金现货企业等机构投资者，组织了 10 场系统深入的专业化培训，参加人数达 1957 人，对于提高机构投资者对股指期货和黄金期货的认识起到了良好的效果。

三是建立健全了投资者教育长效机制。组织举办了“期货投资者教育座谈会”，制定发布了《期货投资者教育工作指引》，并对会员落实《指引》的情况开展了专项检查；为使投资者教育常态化、便利化，扩大投资者教育的覆盖面，协会开展了投资者教育远程学院的建设工作；为了使期货投资者教育活动有充足的经费保障，经证监会审核和民政部审批，专门设立了“期货投资者教育专项基金”，用于开展投资者教育活动。

（六）以维护期货市场信息技术安全和稳定发展为核心，进一步加强市场风险防范和信息技术安全保障工作，制定了行业信息技术标准与规范，推动期货行业信息技术水平迈上了一个新台阶。

一是制定和发布了系列行业信息技术标准。四年来，协会先后制定实施了《股指期货交易会员端系统接口开放指引》、《股指期货风险监控系統功能要求指引》、《中国期货业协会行业信息数据库系统



管理规则（修订）》、《证券期货经营机构信息技术治理工作指引（试行）》、《期货公司网上期货信息系统技术指引》以及《期货公司信息安全管理技术指引》及相关细则，起草了《证券期货业信息系统安全等级保护基本要求》及《期货公司信息系统管理规范》等规则。这些标准、规则的制定和推出，为规范、指导和衡量期货公司信息系统建设和管理提供了重要依据和标尺，对于促进行业信息技术水平的全面提升具有非常重要的意义。

二是组织开展了期货业信息技术专项检查。受监管部门的委托，为促进相关技术指引的落实，协会开展了一系列技术检查和相关工作。2008年，协会组建了107人的行业信息安全应急处置专家队伍，开展了对会员的现场技术抽查；组织开展了会员网站安全隐患及漏洞复查，督促138家网站存在安全隐患的会员进行了整改；组织开展了行业信息系统远程维护连接和大容量存储介质管理情况专项检查工作。2009年，为促进会员落实《期货公司信息技术管理指引》，协会历时五个月，从技术管理、机房建设、核心系统、安全、日常运行、备份、系统维护和营业部等八个方面对会员进行了认真检查，完成了对期货公司信息技术系统的评审和分类定级，督促153家会员达到了相应技术标准，有效降低了行业的技术系统风险，推动期货行业信息技术水平上了一个新的台阶。

三是积极开展了行业信息技术调查分析和人员培训。四年来，协会完成了《2006年度中国期货业协会及期货行业信息技术白皮书》的编写工作，参与编写并出版了《中国证券期货业信息化发展报告（2008）》、《中国证券期货行业信息安全发展报告》；对期货公司信息技术现状进行了摸底调查，完成了包括期货公司信息系统备份、机房建设、营业部技术情况、信息系统建设与运维、IT治理在内的5份调查报告，为制定相关政策、制度提供了决策依据。同时，协会还举办了3期信息技术专业人员培训班，协助期货一部举办了2期以证监局相关人员为对象的“《期货公司信息技术指引》研讨班”，协助证信办举办了2期证券期货行业应急处置技术顾问的培训。

四是切实加强行业安全维稳工作。近年来，协会坚持执行期货信息安全报告和通报制度，每月收集汇总期货公司信息安全月报，并在“奥运”、“两会”、“国庆60周年”等敏感时期启动了每日信息报告制度；组织编发了13000份《期货公司突发事件应急处置实用手册》和2000份关于突发事件处置的海报，督促会员单位开展专项维稳应急演练；加强了对会员的节假日风险提示，促进风险提示的规范化、制度化和常规化；组织召开了期货公司重要信息系统定级评审会，对期货公司交易结算、网站、行情以及银期转账等重要业务系统进行评审和定级，形成了《关于期货公司重要信息系统定级的指导意见》，目前已有148家会员单位在当地公安机关进行了定级和备案。

（七）以提升行业自律服务水平为核心，不断加强协会组织建设和内部管理，提高员工队伍素质，开展对外交流与合作，为有效开展自律管理工作提供了坚强保障。

一是加强了组织体系建设，完善了决策机制，提升了议事水平。2007年，《期货交易管理条例》的修订从法规层面明确了协会的职能定位，也为协会加强组织建设、完善机构设置提供了良好的法制保障。四年中，协会通过制定实施理事会工作规则、定期召开理事会，建立会长工作会议制度等方式，充分保障理事议事决策的权利；通过设立纪律委员会、申诉委员会、信息技术委员会、分析师委员会和研究发展委员会等5个专业委员会进一步发挥专家作用，提升了理事会的决策水平；通过吸收地方期货业自律组织成为联系会员，进一步整合了行业自律资源；通过召开临时会员大会，补选了6家理事单位，改善了理事会的结构。截至2010年6月30日，协会共有会员单位201家，其中期货公司会员164家，期货交易所特别会员4家，地方协会联系会员33家。

二是加强了内部管理，健全了管理制度，提高了员工素质。2007年，经证监会党委批准，协会正式成立了党委，并逐步建立健全了党务、纪检监察和工会工作制度，加强党风廉政建设，形成了



“重要工作集体讨论、重大事项集体决策”和“用制度管人，按制度办事”的决策机制；根据业务的需要，协会秘书处增设了资格考试与认证部、信息技术部两个部门；聘请专业咨询公司对内部制度和 workflows 整理和优化，实施了经费预决算、考试经费、培训经费等管理办法，进一步提高了内部管理的规范性和科学性；根据协会发展的需要，充实了员工队伍数量，强化了内部培训，实施了绩效考核管理，有效促进员工队伍素质的提高。

三是积极开展对外交流与合作。四年来，协会通过中国国际期货大会、中国期货分析师论坛等大型行业会议，与境内外监管部门、自律组织和金融机构加强了沟通交流；接待了包括美国全国期货业协会（NFA）、美国期货行业协会（FIA）、英国期货与期权协会（FOA）等境外行业组织和金融机构的来访；对美国、欧洲、台湾等地期货市场进行了考察。

综上所述，经过四年的不断探索实践和努力奋斗，协会自律管理水平有了较大的提升，主要表现在：一是自律管理的定位更加明确，自律管理成为期货市场“五位一体”监管体系的重要组成部分，成为行政监管的有机补充，并与之形成了良性互动；二是自律管理的理念更加清晰，逐步形成了以提高行业诚信合规水平、创建行业公平竞争秩序、引导会员做优做强为核心的自律服务理念；三是自律管理的职能更加丰富，对“自律、服务、传导”职能认识更加深刻，协会的职责和自律管理的内容不断增加；四是自律管理的机制更加完善，专业委员会、专项基金管理委员会的设立、地方期货自律组织的加入以及各项自律规则、程序的完善，进一步完善了自律组织体系和决策制度，有效地保障了自律职能的发挥；五是自律管理的手段更加多样，初步形成了以诚信约束和纪律惩戒相结合的自律管理方式。

四年来，在理顺体制、明确定位、深化职能、完善机制、强化服务的基础上，协会全体员工求真务实，开拓进取，团结协作，勇于奉献，各项工作取得了积极成效，得到了监管部门和广大会员的一致认可，协会作为行业自律组织在“五位一体”监管体系中的作用日益凸现。这些成绩的取得，离不开证监会领导、民政部有关领导的关心和指导，离不开证监会机关各部门、各派出机构、证券、期货交易所、期货保证金监控中心、各行业协会及社会各界的大力支持，更离不开协会理事、公司会员、联系会员的共同努力，以及协会全体工作人员的勤奋工作。在此，我代表协会对大家的热情支持和辛勤工作表示衷心的感谢。

当然，在看到成绩的同时，我们也清醒地认识到，由于自律管理经验欠缺、人员不足、基础薄弱等各种主客观原因，我们的工作相对于整个行业发展、监管部门、广大会员和投资者的殷切期望和要求还存在很大的差距，还存在许多亟待改进的地方。例如，在以科学发展观指导协会适应行业发展形势、深化职能定位认识和积极开展自律工作方面还存在一定差距；在分析判断市场发展形势时，站的还不够高，想的还不够深，看的还不够远，对市场变化的前瞻性、敏感性和反应能力还有待于进一步提高；对会

员、行业有关信息的研究分析还不够深入、充分，在解决一些长期困扰行业发展的热点、难点问题上还缺乏有效措施；在人才培养方面还难以满足市场快速发展的需求，分类别、分层次的培训机制尚需进一步健全；在落实投资者教育长效机制、保护投资者合法权益方面还缺乏针对性的措施，需要结合期货市场及投资者的特点进一步加以改进等。这些问题都需要我们在今后的工作中进一步认真思考并加以解决。

二、关于做好协会工作的认识和思考

2006年换届以来，协会的发展定位发生了很大变化，无论是监管部门、行业各方，还是协会自身都经历了一个思想认识转变的过程。在2007年初召开的协会第二届理事会第二次会议上，尚福林主席指出，中国期货业协会既不是证监会行政监管的简单延续，也不是单纯会员自身利益的维护者，而是联系会员利益和政府监管的重要纽带，是市场监管的重要组成部分和基础，有其自身的工作规律和特点。尚主席的讲话高屋建瓴，为协会的发展定位指明了方向，也为协会加深认识、找准定位、转变职能和不断发展奠定了坚实的基础。总结协会四年来的工作经验，我们认为，只有深刻认识和把握以下五个基本原则，才能保障协会工作的顺利开展和职能的有效发挥：

（一）深刻认识期货市场发展的根本目标，准确把握我国经济发展方式转变对于期货市场功能作用发挥的要求，是协会开展各项工作的基本前提。

作为现代金融市场的重要组成部分，期货市场的发展根植于实体经济发展的内在需求。纵观我国期货市场近二十年的发展历程，我们可以清晰地看到，我国期货市场是伴随着市场经济体制改革的不断深化和对外开放步伐的不断加快而产生和发展的，并在服务国民经济发展的过程中体现自身的功能和作用的。因此，只有始终坚持服从和服务于国民经济又好又快发展这一根本目标，期货市场才有存在的意义和价值；只有切实发挥价格发现和规避风险的基本功能，期货市场自身才能获得长远健康发展。

加快经济发展方式转变是当前和今后一段时期党中央、国务院的一项重要战略任务，也是我国经济领域的一场深刻变革。要实现这一变革，关键是要充分发挥市场在资源配置中的基础性作用。期货市场价格发现和套期保值功能对于加快经济发展方式转变具有重要的作用。首先，期货市场独特的交易机制有利于形成更加公开、透明、权威的价格，有利于提升我国大宗商品定价话语权，更好地发挥价格这只“看不见的手”在资源配置中的积极作用；其次，期货市场完善的风险管理体系，通过合理的套期保值策略，有利于拓展资本市场服务经济发展方式转变的领域和途径，不断提升服务的广度和深度，在促进产业结构调整、防范系统性风险方面发挥积极作用。

在此背景下，协会作为行业自律组织要在推动我国期货市场健康发展中发挥积极的作用，就必须把协会职能发挥与我国期货市场的功能发挥统一起来，把协会的主要任务与期货市场服务经济发展方式转变的现实要求统一起来，把协会工作紧密融入到我国期货市场创新发展的历史进程中。只有如此，才能逐步探索出一条符合我国国情的期货行业自律组织发展的路径。具体而言，我们要在深刻认识和理解期货市场发展的根本目标以及服务经济发展方式转变主要任务的前提下，重点把注意力放在促进市场功能发挥和提升行业产业服务水平，解决影响我国期货市场功能发挥的突出矛盾。

（二）深刻认识我国期货市场发展的内外部环境，准确把握影响行业发展的体制性和机制性问题，是协会开展各项工作的根本立足点。

近年来，随着我国经济改革发展的加速，期货市场作为大国经济博弈的手段之一，在提高价格话语权、维护经济和金融安全方面的积极作用已经得到了政府和有关方面的高度重视。2004年《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》提出了要“稳步发展期货市场”。其后，党

全面、深入地贯彻落实科学发展观的要求，准确把握我国期货市场发展的趋势、目标和任务，以增强期货市场服务国民经济发展能力为中心，以防范风险、维护稳定为前提，以保护投资者合法权益、支持期货公司做优做强为目标，以推动解决制约行业长远发展的体制性、机制性问题为重点，进一步深化自律管理职能，改进自律管理方式，提升自律管理水平，努力开创自律管理事业新局面，推动我国期货行业持续稳定健康发展。

和政府有关文件又多次提出要加强和发展期货市场。今年4月，国务院副总理王岐山在股指期货启动仪式的贺辞中指出：“在当前极为复杂的经济形势下，推出股指期货，充分表明了党中央、国务院推进资本市场改革发展的坚定决心”，这些都表明了党中央、国务院对于发展期货市场的肯定和重视。与此同时，近年来，我国期货市场连续多年保持快速稳定增长，市场功能逐步得到发挥。特别是在2008年金融危机中，我国期货市场平稳渡过了“百年不遇”的系统性风险的冲击，多年来不断完善的法规制度、风险防范等基础性工作得到了有效的检验。这些成绩都为我国期货市场进一步服务国民经济发展创造了良好的内外部条件。

但是，在看到有利条件的同时，我们也要清醒地认识到，当前我国期货市场仍处于“新兴加转轨”时期，在我国经济由计划经济向市场经济过渡过程中，我国期货市场也将经历运行体制的深刻变革、市场结构的深刻变动、利益格局的深刻调整和思想观念的深刻变化，其中既蕴含着巨大的发展机遇和潜力，也面临着严峻的挑战和问题。同时，“新兴加转轨”的阶段性特征要求我们，在解决我国期货市场面临的问题时，不能简单照搬国外经验，而要充分结合我国实际，探索出一条符合中国国情的发展道路来，尤其是要重点把注意力放在应对各种风险和挑战上，着力解决好影响我国期货市场发展的体制性和机制性问题，如产品深度问题、投资者结构优化问题、中介服务定位问题、人才紧缺问题、信息技术安全问题以及市场运行中可能存在的一些引发系统性风险的因素等。

协会工作要具有针对性，要和市场发展紧密结合，就必须对上述问题进行认真研究和思考，并在解决体制性、机制性问题中发挥自律组织的积极作用。具体而言，一是要从行业自律层面，推动解决期货市场持续稳定运行的基础仍不牢固、市场风险防范与化解的自我调节机制尚未完全形成的问题；二是要从综合治理的角度，推动解决行业诚信约束机制不健全，缺乏公平有序的竞争环境的问题；三是要从长效机制入手，推动解决市场参与结构不尽合理、功能发挥有限的问题；四是要点面结合，推动解决当前期货行业人才资源严重短缺，人才素质亟须提升的问题。

（三）深刻认识自律、服务和传导职能的科学内涵，准确把握行业自律组织运行的规律，不断完善和探索职能发挥的有效途径，是协会开展各项工作的根本指导思想。

“自律、服务、传导”是协会的基本职能，也是2007年修订的《期货交易管理条例》中明确授权的法定职能，深刻认识和贯彻这三项职能的科学内涵是协会开展一切工作的出发点。四年来，在尚



福林主席和姜洋主席助理在协会理事会会议上的讲话精神指导下，经过反复讨论和认真研究，我们认为，“自律”就是要在政府主导下，发挥行业自我约束、自我管理的作用，督促会员达到监管要求，以达到保护投资者合法权益，维护市场公平、有效和透明，防范系统性风险的监管目标；“服务”就是要积极协调市场各方利益，帮助会员解决实际困难，引导会员做优做强，不断提升服务实体经济发展的能力；“传导”就是要充分发挥协会在政府与行业间的桥梁作用，及时反映行业的合理诉求，传达政府的政策监管意图，就监管部门和会员关心的问题进行沟通协调，推动解决影响行业发展的重大问题，促进行业和谐有序的发展。

当然，在明确职能定位的基础上，我们也认识到，要充分发挥作用、树立威信还必须依靠自身的工作业绩。只有真正树立起服务于市场、服务于会员、服务于监管机构的服务意识，才能赢得市场、会员和监管部门的尊重；只有加强与市场各方及时、充分、耐心、细致的沟通与协调，才能赢得市场、会员和监管部门的理解；只有积极主动、真心真意地解决行业关心的问题，才能赢得市场、会员和监管部门的支持。因此，协会在工作实践中，要不断探索和完善自律、服务和传导的有效途径，争取在自律管理工作上有新思路、新突破、新发展。

（四）深刻认识政府监管与行业自律的关系，准确把握监管工作的总体指导思想和战略部署，紧密团结和依靠会员，充分发挥行业力量和智慧，是协会开展工作的有效保障。

在我国期货市场监管体系中，自律管理是不可或缺的重要组成部分，行政监管是主导，自律管理是重要补充。政府是他律，协会是自律，在当前“新兴加转轨”的现实条件下，我们既要坚持政府在期货市场监管上的主导地位，同时也要不断提高行业自律的水平，逐步减少他律，从而提高整个期货行业的声誉，创造更加有利的发展环境。因此，协会在工作中必须切实把握和处理好他律与自律的关系，坚持在服从和服务于资本市场改革开放的总体战略部署和期货监管工作大局的前提下，不断发挥自律管理的作用。四年来，协会牢固树立大局意识，紧密围绕期货市场监管工作重点，与“五位一体”监管体系的其他各主体密切配合，在股指期货上市、高管人员资质测试、信息技术检查、投资者教育等方面取得了突出成绩。尤其是在股指期货上市筹备过程中，协会在后备人才培养、行业培训、投资者教育、IB机构人员培训、公司信息技术升级等方面创造性地开展了工作，为股指期货的顺利上市和平稳运行做出了重要贡献。

与此同时，我们也深刻认识到，会员既是协会自律管理的对象，也是协会自律管理的力量源泉和保障。只有取得会员的信任和支持，充分依靠和发挥会员及行业专业人才的力量，协会的工作才能更加有的放矢、富有成效。为此，四年来，协会不仅充分重视发挥理事会的作用，而且先后成立了研究发展委员会、申诉委员会、纪律委员会、期货分析师委员会和信息技术委员会等五个专业委员会，吸收会员单位和行业中的相关专家积极参与协会的自律和服务工作。实践表明，这些专业委员会结合行业发展和工作实际，在制定自律规则和行业标准、开展课题研究、为行业发展建言献策等方面贡献了智慧，发挥了重要作用，成为协会开展工作过程中不可或缺的组成部分，在提高行业自律水平方面发挥了重要作用。

（五）深刻认识行业快速发展对协会工作提出的新要求，准确把握协会文化内涵，与时俱进地加强自身建设，是协会开展各项工作的重要基础。

近年来，期货市场的快速发展和协会职能的不断丰富对协会加强自身建设提出了更新、更高的要求。这方面，我们深刻地体会到：

一是要积极倡导“务实奉献”的协会文化。四年来，协会逐步形成了“求真务实、开拓进取、团

结协作、勇于奉献”的内部文化，即坚持求真务实的态度，真抓实干，抓住牵动全局的主要工作，事关行业根本利益的突出问题，着力推进，重点突破；树立开拓进取的意识，以创新的精神探求解决问题的方法，以进取的态度和决心克服面临的困难；创造团结协作的气氛，发挥团队力量，增强协会队伍的战斗力、凝聚力；发扬勇于奉献的精神，以高度的行业责任感、历史使命感，承担起行业发展关键时期的重任。

二是要注重加强调查研究。调查研究是我们了解情况、发现问题、解决问题的有效途径。四年来，协会通过调查研究增强了对市场发展和会员状况的了解，并在开展自律工作中发挥了积极的作用。今后，协会仍将把调查研究作为一种重要而有效的基本工作方法，并以此推动会员和市场的创新发展。

三是要加快提高员工队伍素质。人才是协会有效开展自律工作的基本保障之一。针对协会员工队伍相对比较年轻，自律管理经验不足的现实情况，协会一方面根据需求不断引进各类人才，另一方面要求员工树立“持续学习、终身学习”的理念，不断提高专业素质和综合素养，提高对市场发展形势、监管思路以及主要问题的认识、分析能力，从而提高协会的自律管理效率和服务传导水平。

三、今后一段时期协会工作的指导思想和主要任务

过去的四年，是我国经济社会发展取得了巨大成就的四年，是我国资本市场改革发展形势错综复杂、经受严峻考验但最终取得重大发展成就的四年，也是我国期货市场从恢复性发展转向稳步发展，并为突破性发展积蓄力量的四年。四年来，在党中央、国务院“稳步发展期货市场”的方针指引下，我国期货市场经受住了金融危机导致的系统性风险的严峻考验，呈现出持续平稳快速发展的良好态势，监管政策、产品体系、市场规模、中介机构、制度建设和运行质量等方面得到了大幅提高，已经具备了为国民经济发展提供更好服务的良好基础，一些期货品种在国际国内市场中也已经初步发挥了定价和风险管理功能。特别是今年4月份股指期货的正式上市交易，标志着我国期货市场进入了商品期货、金融期货共同发展的新阶段。

在当前和今后一段时期，我国期货市场正处于从“量的扩张向质的提升”转变的关键时期。这一时期的突出特点可以概括为以下几个方面：一是相对完善的法规制度和监管体系初步形成，但更高层次的《期货法》尚未出台，一些制度和管理方式已经难以适应市场发展的需要；二是期货市场交易规模虽然保持较快增长，但机构投资者和企业入市比例较小；三是新品种陆续上市，但大多数品种的功能发挥欠佳，整体市场功能在广度、深度上需要进一步深化；四是期货公司整体经营状况虽有改善，综合服务能力有所提升，但发展基础仍不牢固，主营业务盈利能力较弱，业务经营同质化明显，公司整体服务水平尤其是服务实体经济发展的能力仍然不高；五是期货行业仍然是一个比较封闭的行业，缺乏应对参与全球期货业竞争的實力，难以满足我国增强国际大宗商品定价话语权，维护本国经济利益和金融安全的战略需要；六是市场基础性建设虽然逐步夯实，但在信息技术系统建设、人才培养等方面仍然存在严重不足，难以适应市场规模快速增长的发展形势。总体上看，我们的市场体系和框架已经基本建立，但无论是从服务国民经济发展，还是从应对国际竞争的挑战来看，期货市场的发展都还有很大的差距。

期货市场要实现新的转变，就要改变原有的供给驱动型发展模式，更加关注期货市场使用者的需求，以现货市场参与者以及国民经济整体发展的需求为中心，调整发展思路，改进运行机制，完善交易制度，提升服务水平，努力把潜在的市场需求转化为参与、利用期货进行定价和风险管理的实际行动。同时，加强对期货市场服务现货产业的研究、宣传和引导，通过带动现货企业这一微观主体利用期货市场的价格发现和套期保值功能，引导相关现货产业优化资源配置，实现结构调整升级，提高大宗商品国际定价的话语权，进而实现服务于宏观经济稳定发展的根本目标。



展望未来,我国期货市场面临着难得的发展机遇和良好的发展前景。经济全球化趋势的进一步加深和我国经济发展方式的转变使得实体经济发展对期货市场需求更加强烈和广泛,期货市场发展的外部环境更加有利,新的商品期货和金融期货品种将会陆续推出,期货公司的业务创新步伐将会逐步加快,更多的实体企业和机构投资者将会参与期货市场,期货市场的交易规模将继续保持稳步较快的增长,期货市场的结构和运行机制将更加完善,期货市场的功能作用将会得到更充分的发挥。

在这样新的形势和要求下,今后一段时期协会工作的指导思想是:全面、深入贯彻落实科学发展观的要求,准确把握我国期货市场发展的趋势、目标和任务,以增强期货市场服务国民经济发展能力为中心,以防范风险、维护稳定为前提,以保护投资者合法权益、支持期货公司做优做强为目标,以推动解决制约行业长远发展的体制性、机制性问题为重点,进一步深化自律管理职能,改进自律管理方式,提升自律管理水平,努力开创自律管理事业新局面,推动我国期货行业持续稳定健康发展。今后一段时期,协会将重点做好以下几个方面的工作:

(一) 进一步完善自律规则,强化自律管理力度,建立健全行业诚信约束机制,提高自律管理效率,充分发挥协会在“五位一体”监管体系中的积极作用。

一要继续强化自律管理的力度。全面开展对自律规则的梳理、修改和完善,进一步建立健全自律规则体系;开展对期货从业人员的不定期检查,加强对从业人员日常行为的监督管理;加强会员执行《期货经纪合同指引》、《反洗钱指引》等自律规则情况的检查;及时了解掌握会员和从业人员情况,督促会员和从业人员自觉遵守自律规则,及时纠正处理会员和从业人员违规行为,增强自律惩戒的及时性、有效性和权威性;进一步探索期货纠纷调解的有效手段,促进行业和谐发展。

二要健全行业诚信约束机制。继续完善会员、从业人员和投资者信息平台的建设,定期披露会员和从业人员相关信息,营造更加公开透明的竞争环境;跟踪、记录、分析、公示会员和从业人员的诚信行为,逐步形成行业“守信得益、失信受损”的利益导向机制;健全期货行业诚信评价机制,与期货公司分类监管相结合,综合治理解决市场不正当竞争等问题;继续开展诚信文化的宣传、教育活动,全面提高会员和从业人员诚信意识,形成融合传统文化和时代精神,符合行业特点的新时期期货行业诚信文化。

三要充分发挥自律管理在“五位一体”监管体系中的作用。在中国证监会的指导下,加强与期货一部、期货二部、各地证监局、期货交易所、期货保证金监控中心等其他监管主体的沟通,加强信息共享和监管协调;积极配合监管部门法制建设的步伐,积极推动《期货法》的出台,促进期货市场法律法规体系的完善;积极配合和参与期货公司分类评价工作,从自律层面引导会员达到监管要求;积极发挥联系会员的作用,整合自律管理资源,支持联系会员在完善和落实行业诚信约束机制、从业人员资格考试、行业培训、投资者教育、期货居间人管理以及规范行业竞争秩序等工作中发挥更大的作用。

(二) 进一步引导会员明确中介服务定位,提升服务现货企业和现货产业的水平,努力促进期货公司做优做强和建设成为现代金融企业。

一是促进会员中介业务水平提高。进一步引导会员明确中介业务定位,加强宣传,统一认识,通过研讨会、经验交流会等多种方式,深入总结和推广会员服务现货企业、产业的经验、方式与途径,促进会员不断提高服务实体经济的水平;加强与监管部门、交易所等市场各方的沟通协调,积极推动解决会员业务发展过程中遇到的政策性和制度性问题,为会员充分发挥中介职能,服务实体经济发展创造良好的条件。

二是推动会员创新发展。加强与监管部门的沟通协调,在风险可控的前提下,加快期货公司创新步伐,加大政策支持力度,为期货公司创新发展创造良好的发展环境;在引导会员合规经营的前提下,

推动会员开展业务创新、管理创新、产品创新、技术创新和服务创新的研究，形成有效的创新机制；积极引导会员转变经营理念和模式，走专业化和差异化经营的道路，增强行业整体竞争力；重点研究期货投资咨询、资产管理和境外期货代理业务等创新业务的具体运作和风险点，引导和帮助会员规范开展新业务。

三是引导会员建设成为现代金融企业。组织开展对期货公司作为现代金融企业的内涵与特征的深入研究，积极探索期货公司成为现代金融企业应具备的主客观条件、定位、模式和发展中遇到的问题，推动有利于期货公司发展成为现代金融企业的金融生态环境的形成，为期货公司明确制订现代金融企业目标和发展战略提供有价值的建议。

（三）进一步研究期货功能发挥问题，加强舆论宣传与引导，开展国际交流与合作，积极推动行业发展环境的优化。

一要全面总结和评估期货市场的功能作用。组织开展期货市场在服务实体经济和促进经济增长方式转变中的作用研究，探索、引导政府宏观决策部门、各类行业合作组织、银行等机构主动利用期货市场；以农产品、有色金属期货为重点，全面总结和研究现货企业、现货产业参与期货市场的方式、路径及存在的问题，研究期货市场功能发挥的评估标准，促进相关品种进一步做深、做细。

二要加强行业宣传和舆论引导。进一步加强与媒体的联系与沟通，完善协会新闻发布制度，加强对重点、热点问题的宣传和舆论引导；进一步提升《中国期货》、《中国期货业发展报告》等行业刊物的质量，改进协会网站，强化协会作为行业宣传平台的作用；加强与国家有关部委和行业协会的沟通，加强与专家学者和研究机构的合作，加深社会各界对期货市场的正面认识，提升期货行业的形象，改善行业发展环境。

三要积极推动国际交流与合作。进一步加强与境外机构的沟通与交流，在期货公司业务发展、期货从业人员管理与培训以及自律组织自身发展建设方面开展交流与合作；组织建立境外培训和实习基地，在市场开发、客户培训、从业人员培训等方面推动国内外期货经营机构之间的合作；积极组织举办期货行业的高层研讨会、学术及专题交流会等各种国际会议，邀请国内外期货高层与专家学者对国际期货行业的战略发展、前沿问题、热点问题进行研讨，促进境内外期货行业的交流；研究制订涉外期货业务的相关标准和规则，在维护行业利益方面发挥积极的作用。

（四）进一步落实期货人才发展战略规划，积极开展分类别、分层次的行业培训，加强行业后备人才储备，适时开展专业人才的资格认证和培训，为期货公司创新发展和市场功能发挥提供充足的人才保障。

一要积极开展各种类别的专业培训。研究制订期货高管人员的后续培训规划，形成高管人员的常规培训机制；组织开展首席风险官、营业部经理以及交易、风控、结算、营销、客服、IT等岗位的专业培训，提高从业人员的专业素质和工作能力；与境外机构、行业协会、高校等合作，采取“请进来、走出去”的方式，培养高层次、国际化的人才；尽快推出从业人员远程网上教育学院，实现期货从业人员后续职业培训的常态化。

二要适时推出专业人才的资格认证和培训。配合期货投资咨询业务的开展，启动期货投资咨询资格考试和期货分析师的认证工作，加强对期货分析师队伍的管理，不断提高其专业分析能力和职业道德水平；配合期货资产管理业务的推出，研究开展资产管理等专业人才的培养与资质测试；配合境外期货代理业务的开展，对期货公司从事境外代理业务的人员开展专业培训。

三要不断加强行业后备人才的培养力度。继续组织好期货从业人员资格考试，研究推出更加方便考生考试的办法；继续开展“高校期货论文大奖赛”，组织开展“期货后备人才专项职业培训”，吸引



高校学生关注和投身期货行业;继续举办“高校期货教育研讨会”,加强与高校合作办学,推广“产学研”相结合的期货后备人才培养模式。

四要充分发挥“期货行业人才培养基金”的作用。规范基金的管理,逐步扩大期货人才培养基金的规模,加大对人才培养的投入,充分发挥基金在人才培养方面的作用。

(五)进一步强化基础性建设,加强期货行业信息技术建设和投资者教育工作,深入研究和推动解决影响期货行业发展的体制、机制性问题。

一要切实加强期货行业信息技术系统安全建设。继续督促会员贯彻落实《期货公司信息技术指引》及相关细则,采取有效措施提高技术系统的安全性和稳定性;继续开展对信息技术专业人员的培训;配合有关部门做好期货公司等级保护工作的后续工作;组织开展对程序化交易和“三商”问题研究,提出针对程序化交易的风险防范建议,规范“三商”的服务行为和标准。

二要切实提高投资者教育的针对性和有效性。组织开展商品期货投资者适当性制度研究;继续督促会员落实《期货投资者教育工作指引》和股指期货投资者适当性制度的有关要求;出版通俗易懂的期货投资者教育读物;推出投资者远程教育学院;加强与相关现货行业协会的交流与合作,开展对机构投资者和现货企业利用期货市场套期保值的培训;加大对投资者教育的投入力度,充分发挥期货投资者教育基金的作用。

三要切实加强对行业发展问题的研究工作。以“中期协联合研究计划”为平台,深入开展对市场功能发挥、期货中介业务发展等重点课题的研究工作;从行业的高度加强对市场的调查研究,深化对市场发展规律的认识,配合监管部门开展有关政策法规的研究,为监管部门制定政策提供更多更好的建议;开展期货行业研究成果的评奖活动,鼓励和支持会员、社会研究机构关注和研究期货市场的发展问题;组织行业研究人员的沟通和交流,促进行业研究水平的整体提升。

(六)进一步深化对协会职能和发展定位的认识,加强协会自身建设,不断增强开展自律、服务和传导工作的能力,全面提高协会工作效率和水平。

一要继续深化对协会职能的认识。围绕期货市场的发展目标和主要任务,进一步明确协会的定位,不断丰富和完善协会的职能;围绕自律、服务、传导三项基本职能,研究协会职能充分发挥的有效途径和手段;贴近行业、贴近市场、贴近会员,更加有效地开展自律管理工作,反映会员的意见和呼声,维护会员合法权益,扮好监管部门与会员之间的桥梁和纽带角色。

二要不断提高履行职能的能力。加强组织建设,完善机构设置;健全规章制度,优化工作流程,强化绩效管理;加强学习培训,提高员工队伍素质;提高工作透明度,加强自我约束;改善工作作风,提高办事效率;接受会员监督,提高协会公信力。

各位会员,中国期货业协会第二届理事会已经圆满完成了自己的历史使命。回首过去四年的工作,我们感慨万分,我们既为所取得的成绩和进步而感到骄傲和自豪,同时也为一些未能完成的或未能更好完成的工作而感到遗憾。但是,无论是第二届理事会的成员,还是协会秘书处的工作人员,我们在过去的四年中尽心尽责,无愧于行业的重托。展望未来,我们激情澎湃,尽管在当前我国期货市场转折发展的关键历史时期,我们面临的形势更加复杂多变,我们承担的任务更加艰巨繁重,但我们肩负的使命也更加重大光荣,我们发展的前景更加精彩辉煌。我们相信,新一届协会在中国证监会的指导下,在理事会和领导班子的带领下,在全体会员和社会各界的支持下,一定能够再接再厉,不辱使命,创造无愧于行业、无愧于时代、无愧于历史的崭新业绩,迎接我国期货市场进入历史发展的新时期。

以上报告请大会审议。谢谢大家! 



中国期货业协会 第三次会员大会 财务工作报告

(2010年9月20日中国期货业协会第三次会员大会审议通过)

各位代表：

2006年换届以来，在中国证监会的领导下，在广大会员单位的支持下，协会围绕行业自律管理、会员服务、人才培养、投资者教育、信息技术、行业交流、国际合作等方面开展了大量富有成效的工作。期间，协会严格执行国家法律法规、相关财经制度和政策，遵守协会章程规定，不断完善财务核算和管理制度，严格控制各项费用，合理安排经费支出，为协会各项工作的顺利开展提供了有力的财务支持和经费保障。

2010年7月，协会聘请经民政部批准的中磊会计师事务所，对协会2006年至2010年6月期间的财务收支情况进行了审计，并出具了中磊审字（2010）第1163号审计报告。现将有关情况报告如下，请各位代表审议：

一、财务收支情况

（一）收入情况

经审计，协会2006年至2010年6月收入总额为17973.74万元。其中：

1. 会费收入：共计10870.27万元，占总收入的60.48%；
2. 提供服务收入：共计2751.51万元，占总收入的15.31%；
3. 政府补助收入（考试经费）：共计4343.43万元，占总收入的24.17%；
4. 其他收入：共计8.53万元，占总收入的0.04%。

（二）支出情况

经审计，协会2006年至2010年6月支出总额为10798.25万元。其中：

1. 业务活动成本：共计2012.45万元，占总支出的18.64%；
2. 管理费用：共计8847.41万元，占总支出的81.93%。其中：非限定性费用6175.33万元，占总支出的57.19%；限定性费用（考试经费支出）2672.08万元，占总支出的24.74%；
3. 筹资费用：共计-68.53万元，占总支出的-0.63%；
4. 其他费用：共计6.92万元，占总支出的0.06%。

（三）资产情况

经审计，截至2010年6月30日，协会净资产总额为6954.85万元，其中：非限定性净资产为5283.41万元，限定性净资产为1671.44万元；净资产总额与2006年1月1日的-205.41万元相比，增加了7160.27万元，均为业务活动产生的净资产变动额。

截至2010年6月30日，协会货币资金为3438.85万元。

（四）固定资产情况

2006年至2010年6月30日，协会固定资产增加了4120.3万元，主要是由于协会在2008年购置了位于金融街33号通泰大厦C座8层的办公用房2006.45平方米，购房支出总额为3611.61万元。

截至2010年6月30日，协会固定资产原值为4382.00万元，累计折旧578.14万元，固定资产净值为3803.86万元。

（五）应收、应付往来情况

截至2010年6月30日，协会应收往来669.70万元。

截至2010年6月30日，协会应付往来957.56万元。

应收款项主要是期货人才培养专项基金和期货投资者教育专项基金验资款；应付款项主要是计提的两项专用基金以及应上缴的从业资格考试报名费。

总体上看，四年来，协会的财务状况得到了根本性改善，由原来的负债经营到现在的略有结余，困扰协会多年的经费问题得到彻底解决。

（六）专用基金情况说明

在经费状况得到改善后，协会加大了对关系行业长远发展的重大项目的投入力度。2009年，经协会第二届理事会第七次会议审议通过，协会成立了两个专项基金：期货投资者教育基金和期货人才培养基金，资金来源按协会当年会费收入的5%计提。2009年，协会在“管理费用-项目费用”中计提投资者教育基金和人才培养基金各217.35万元，共计为434.70万元。两基金在办理相

关手续后实行专账核算。

同时，为推动行业持续发展，协会进一步加大对研究工作的投入，2008年至今，通过公开招标和特别委托方式立项了24个课题，承担了监管部门委托的多项课题研究，研究经费支出合计为203.76万元。此外，协会在2009年开展的行业信息检查工作中投入了167.62万元，推动了行业信息技术水平的大幅提升。



二、财务管理情况

2006年以来，协会不断完善财务管理制度，加强财务工作基础建设，规范财务管理流程，使财务管理水平得到了很大提高。

（一）建立健全财务制度，进一步规范财务工作

近年来，协会先后制定和修改完善了《中国期货业协会财务管理暂行办法》、《中国期货业协会费用管理办法》、《中国期货业协会固定资产管理办法》、《中国期货业协会财务预（决）算管理办法》、《中国期货业协会会计核算办法》、《中国期货业协会会计档案管理办法》、《期货从业人员资格考试经费使用办法》、《培训经费使用办法》、《中国期货业协会工会经费管理办法》等相关制度。这些制度的建立，为协会贯彻执行国家相关法律法规和规章制度，保证财务工作有章可循、有据可依、规范有序进行提供了有力的保障。

（二）规范财务管理流程，积极接受财务监督

在建立健全制度的基础上，协会进一步规范财务管理流程，如对重大项目支出采取招投标方式，由会长办公会集体研究决定；成立了投资者教育基金和人才培养基金两个专项基金管理委员会，对基金使用情况进行专项管理和审核。同时，坚持“惩防结合、预防为主”的方针，积极接受、配合国家财政部门、审计部门及民政部的各项财务审计，主动邀请证监会会计部等相关部门开展内部审计，并先后于2009年和2010年接受了中央巡视组和证监会巡视组的巡视检查。

（三）实行全面预算管理，提高经费使用效率

协会坚持“以支定收、勤俭办会、公开透明、合理使用”的预算编制原则，采用“分级编制、逐级汇总、上下结合”的预算编制方法，实行协会经费的全面预算管理，并主动接受理事会、会员大会和上级业务主管部门的监督管理。近年来，协会预算执行比例不断提高，有效地杜绝了经费使用中的铺张浪费，提高了经费使用效率。

此外，2009年协会组织专门人员，对协会成立以来的固定资产进行了全面的清理，并实行了层层落实的保管制度，使协会的资产状况更加明晰。

三、今后一段时期的财务工作重点

随着协会职能的不断丰富和工作任务的不断增加，协会财务工作也面临着新形势和新要求。为了给协会日常运作和职能发挥提供有效的经济保障，我们将在理事会的领导下，在中国证监会、民政部等有关部门和广大会员的监督下，坚持以科学发展观为指导，本着“取之于市场、用之于市场、更好地服务于市场”的基本原则，使用和管理好协会的经费。

一是明确工作重点，加大对关系行业发展的重大项目的投入。围绕协会第三次会员大会部署的工作重点，协会将在今后四年进一步加强对期货行业人才培养、期货投资者教育、期货行业信息技术建设、期货行业重大问题研究等方面的投入，充分利用和管理好期货投资者教育专项基金、期货人才培养专项基金两个平台，努力为推动期货行业稳步持续发展做出贡献。

二是加强财务制度建设，不断适应协会工作的新形势。今后一段时期，协会财务工作将在继续严格落实财务内部控制制度管理的基础上，按照协会工作开展的需要，把握好经费使用的原则、方向和重点，努力保障协会各项工作的有效开展。

三是加强协会预算管理，提高经费使用效益。协会将坚持“以支定收、勤俭办会、公开透明、合理使用”的原则，坚持不以盈利为目的，不增加会员单位的负担，不断强化预算约束，调整和优化支出结构，力争让有限的资金发挥出最大的效能，为协会自身建设和行业发展提供有力保障。

以上报告，请大会审议！





深化协会职能定位 发挥自律组织作用

——中国期货业协会会长刘志超专访

2010年9月20日,中国期货业协会召开了第三次会员大会,中国证监会主席尚福林出席大会并作重要讲话。相关媒体记者围绕如何贯彻落实尚主席讲话精神对协会新一届会长刘志超进行了专访。

尚福林主席在协会第三次会员大会讲话中指出,当前我国期货市场正处于从量的扩张向质的提升转变的关键时期。对此,您如何理解?期货行业如何实现这一转变?

刘志超:尚主席对当前市场发展形势的判断是今后一段时期我国期货市场发展的重要指导思想,他对期货市场量变和质变辩证关系的分析也为我们正确认识市场发展形势提供了指引。我认为,尚主席的这一判断包括两层内涵:

第一,我国期货市场在“量”上已经取得了重大成绩。我国已经成为世界最大的商品期货市场,现有的23个期货品种涵盖了农产品、有色金属、能源化工等诸多领域,并成功上市了股指期货;期货公司总资产、净资产、净资本、客户保证金、营业收入、利润等主要经营指标均呈现稳定增长态势;因此,从量上看,我国期货市场已经是一个具有相当规模和国际影响力、受到决策机构和相关部门广泛关注的市场了,已经具备了从更高层次上为国民经济发展服务的能力和基础。

第二,我国期货市场在发展的“质”上还有待于进一步提升。主要表现为:期货价格的连续性、有效性还不强,“看”的人不多,“用”的人更少;法人客户的参与数量、持仓量、交易量均远远低于成熟市场,商业银行、基金等机构投资者参与度较低,期货市场服务实体经济的广度、深度还不够;产品结构、中介机构、投资者结构还不够合理,市场法律法规和基础性制度建设还需进一步完善,政府监管和自律管理的能力还需要提高等。



因此，基于上述认识和分析，我国期货市场目前尚处于从量的扩张向质的提升转变的关键时期。今后，期货行业要以尚主席讲话精神为指导，不断深化对市场发展阶段的认识，以服务国民经济发展为目标，调整发展思路，改进运行机制，完善交易制度，积极推动解决制约市场发展的内外部因素和体制、机制性问题，进一步促进期货市场运行质量和功能发挥程度的提升，尽快实现市场从量变到质变的飞跃。

作为行业自律组织，您认为协会如何进一步发挥职能作用，以适应和促进我国期货市场更好更快地发展？

刘志超：国内外市场发展实践表明，充分发挥自律组织的作用，有利于期货行业的规范创新发展，有利于政府行政体制改革的深化，有利于规范市场竞争，维护市场正常秩序。在此次会议上，尚福林主席充分肯定了协会过去四年的工作成绩，也对协会今后的发展提出了新的要求。协会将按照尚主席的讲话要求，围绕期货市场改革发展和监管工作的总体目标，进一步增强大局感和责任感，不断深化自律、服务和传导职能，调整工作思路，优化运行机制，不断提升行业服务国民经济的能力和水平。概括而言，在“自律”方面，协会将在完善自律规则的基础上，更加注重强化自律管理的力度，充分发挥协会在“五位一体”监管体系中的积极作用；在“服务”方面，将在为会员提供常规服务的基础上，更加注重引导会员围绕中介业务做优做强，进一步提升服务现货企业和现货产业的水平；在“传导”方面，将在推动开展行业交流和舆论宣传的基础上，更加注重加强行业调查研究，促进期货市场功能的进一步发挥。

我们注意到，协会近期设立了人才培养和投资者教育两个专项基金，并在《章程》中对职责进行了调整，请您谈谈协会在这方面的一些想法？

刘志超：过去几年来，协会发展面临的内外部环境发生了重大变化，尤其是随着金融期货的上市，全行业对高素质专业人才的需求日益迫切；同时，随着新入市投资者的增加，培养理性、成熟的投资者，保护投资者的合法权益，已经成为维护期货市场的稳定发展的现实要求。在此背景下，经国家民政部和中国证监会批准，协会专门设立了人才培养和投资者教育两个专项基金，旨在建立人才培养和投资者教育的长效机制，进一步加强期货人才培养和投资者教育的工作力度。

此外，根据《期货交易所管理条例》和相关管理办法的规定，以及协会今年来的工作实践，在此次修订《章程》时，协会将一些已经在开展的工作内容在职责中进行了明确和强化，比如组织开展期货公司高管人员资质测试、建立诚信评价体系、监督与检查从业人员执业行为、加强境内外市场的沟通交流等等。同时，新修订的《章程》还明确了地方期货业社会团体法人作为联系会员加入协会的规定，丰富了会员类别；在非会员理事引入了行业专家，充分发挥专家的智慧；新当



选的理事中既有来自具有现货股东背景的老牌期货公司，也有券商控股的新兴期货公司，这些调整 and 变化使协会的运行机制更加完善，有利于促进协会职能作用的更好发挥。

当前，我国经济发展正处于转型的关键时期，围绕发挥期货市场服务国民经济转型的作用，协会今后一段时期将从哪些方面重点开展工作？

刘志超：充分发挥期货市场价格发现和套期保值的功能，加强期货市场在经济发展方式转变中的作用，对于完善我国市场经济体制、优化资源配置、引导产业结构调整、稳定企业经营管理具有重要意义。今后一段时期，协会将紧紧围绕期货市场服务国民经济转型为中心，深入贯彻落实尚福林主席和姜洋主席助理的讲话精神，进一步深化对协会职能定位的认识，改进自律管理方式，提升自律管理水平，切实提高履行职责的能力和水平，重点从五个方面积极开展工作：一是进一步完善自律规则，强化自律管理力度，建立健全行业诚信约束机制，提高自律管理效率；二是进一步引导会员明确中介服务定位，提升服务现货企业和现货产业的水平，努力促进期货公司做优做强和建设成为现代金融企业；三是进一步研究期货市场功能发挥问题，加强舆论宣传与引导，开展国际交流与合作，积极推动行业发展环境的优化；四是进一步落实期货人才发展战略规划，积极开展分类别、分层次的行业培训，加强行业后备人才储备，适时开展专业人才的资格认证和培训，为期货公司创新发展和市场功能发挥提供充足的人才保障；五是进一步强化基础性建设，加强期货行业信息技术建设和投资者教育工作，深入研究和推动解决影响期货行业发展的体制、机制性问题。

围绕促进期货公司做优做强，协会将采取哪些具体措施？

刘志超：服务会员是协会的基本职能，也是协会的一项基础性工作。尚福林主席的讲话明确了期货公司是期货市场功能发挥重要一环的职能定位，全面深刻阐述了期货公司要在深化功能定位中促进市场协调发展的必要性和现实意义，并对今后一个时期加强对期货公司合规监管、切实防范风险、保护投资者合法权益等提出了原则要求，这为协会的会员服务工作提供了指引。今后，协会将引导会员不断深化对期货公司功能定位的认识，并采取以下措施促进期货公司做优做强：

一是促进会员不断提高中介业务水平。协会将进一步引导会员明确中介业务定位，加强宣传，统一认识，通过研讨会、经验交流会等多种方式，深入总结和推广会员服务现货企业、产业的经验、方式与途径，促进会员不断提高服务实体经济的水平；加强与监管部门、交易所等市场各方的沟通协调，积极推动解决会员业务发展过程中遇到的政策性和制度性问题，为会员充分发挥中介职能，服务实体经济发展创造良好的条件。

二是推动会员创新发展。加强与监管部门的沟通协调，在风险可控的前提下，加快期货公司创新步伐，加大政策支持力度，为期货公司创新发展创造良好的发展环境；在引导会员合规经营的前提下，推动会员开展业务创新、管理创新、产品创新、技术创新和服务创新的研究，形成有效的创新机制；积极引导会员转变经营理念和模式，走专业化和差异化经营的道路，增强行业整体竞争力；重点研究期货投资咨询、资产管理和境外期货代理业务等创新业务的具体运作和风险点，引导和帮助会员规范开展新业务。

三是引导会员建设成为现代金融企业。组织开展对期货公司作为现代金融企业的内涵与特征的深入研究，积极探索期货公司成为现代金融企业应具备的主客观条件、定位、模式和发展中遇到的问题，推动有利于期货公司发展成为现代金融企业的金融生态环境的形成，为期货公司明确制订现代金融企业目标和发展战略提供有价值的建议。



中国期货业协会第三届理事会理事名单 (共 36 名)

	序号	理 事	理事代表	职 务	性别
非会员 理事 (5 名)	1	中国期货业协会	刘志超	会 长	男
	2	中国期货业协会	侯苏庆	副会长 (专职)	男
	3	中国期货业协会	彭 刚	副会长 (专职)	男
	4	中国期货业协会	李 强	副会长 (专职)	男
	5	中国期货业协会	张宜生	非会员理事	男
特别会员 理事 (4 名)	6	上海期货交易所	武小强	副会长 (兼职) 副理事长	男
	7	郑州商品交易所	张邦辉	副会长 (兼职) 理事长	男
	8	大连商品交易所	曲立峰	副会长 (兼职) 副理事长	男
	9	中国金融期货交易所	胡 政	副会长 (兼职) 副总经理	男



	序号	理 事	理事代表	职 务	性别
会员 理事 (27名)	10	浙江省永安期货经纪有限公司	施建军	副会长(兼职) 总经理	男
	11	广发期货有限公司	肖 成	副会长(兼职) 总经理	男
	12	新湖期货有限公司	马文胜	副会长(兼职) 董事长	男
	13	中粮期货经纪有限公司	黄 辉	副会长(兼职) 总经理	男
	(以下按会员证号排序)				
	14	北京中期期货经纪有限公司	许丹良	总经理	男
	15	金鹏期货经纪有限公司	吴元贞	总经理	男
	16	宏源期货有限公司	王化栋	总经理	男
	17	经易期货经纪有限公司	曹 胜	总经理	男
	18	国泰君安期货有限公司	何晓斌	总 裁	男
	19	银河期货经纪有限公司	姚 广	总经理	男
	20	中国国际期货有限公司	陈冬华	总经理	男
	21	海通期货有限公司	徐 凌	总经理	男
	22	光大期货有限公司	曹国宝	总经理	男
	23	国投中谷期货有限公司	高 杰	总经理	女
	24	上海东证期货有限公司	党 剑	总经理	男
	25	东海期货有限责任公司	王一军	总经理	男
	26	江苏弘业期货经纪有限公司	周 勇	董事长	男
	27	浙江中大期货经纪有限公司	林 皓	董事长	男
	28	浙商期货有限公司	胡 军	总经理	女
	29	南华期货有限公司	罗旭峰	总经理	男
	30	鲁证期货有限公司	陈 方	董事长	男
	31	格林期货有限公司	王拴红	董事长	男
	32	珠江期货有限公司	屈正哲	董事长	男
	33	华泰长城期货有限公司	袁小文	总经理	女
	34	中证期货有限公司	严金明	总经理	男
	35	五矿期货有限公司	姜昌武	总经理	男
	36	申银万国期货有限公司	李建中	总经理	男

中国期货业协会第三届理事会

非会员理事简介



中国期货业协会 刘志超

刘志超，男，中共党员，高级经济师，1957年7月出生，经济学硕士。个人主要经历如下：

1987年1月至1993年4月，北京市人事局干部调配处主任科员、副处长；

1993年4月至2000年12月，中国证监会办公厅副处长、党委组织部副部长、人教部副主任（主持工作）；

2000年12月至2003年5月，中国证监会天津证管办党委委员、副主任；

2003年6月至2007年2月，中国证监会期货部巡视员兼副主任；

2007年2月至今，中国期货业协会党委书记、纪委书记、会长；

1996年9月至2000年1月，中国人民大学财政金融学院金融专业学习，获硕士学位。



中国期货业协会 侯苏庆

侯苏庆，男，中共党员，1956年7月出生，高级经济师，经济学博士。个人主要经历如下：

1982年7月至1996年11月，河南省新乡市劳动人事局干部，市委组织部干部，新乡市第二塑料厂党委书记，新乡市制药厂厂长、党委副书记，新乡市经济技术开发区副主任、党委副书记；

1996年11月至1998年12月，河南省体改委副主任、党组成员；

1998年12月至2004年3月，中国证监会郑州特派员办事处党委书记、主任兼济南证管办党委委员；

2004年3月至今，中国证监会河南监管局党委书记、局长；

2002年9月至2005年6月，中国人民大学财政金融学院金融学专业学习，获博士学位。



中国期货业协会 彭刚

彭刚，男，中共党员，1966年9月出生，高级经济师，经济学硕士。个人主要经历如下：

1990年9月至1991年9月，深圳有色金属交易所（筹）筹备组成员；

1992年1月至1999年1月，深圳有色金属交易所（后改为深圳有色金属期货联合交易所）理事会秘书、研究部经理、信息部经理、会员部经理、监理部经理、总裁助理、党总支委员等职务；

1999年2月至2000年12月，深圳金牛投资（集团）有限公司副总裁（兼任集团投资部总经理、金牛证券公司董事、金牛期货公司副董事长及金牛投资咨询公司董事长兼总经理）、党委委员、常务副总裁；

2000年12月至2006年6月任中国期货业协会副会长兼秘书长；

2006年6月至今任中国期货业协会党委委员、副会长。



中国期货业协会 李强

李强，男，中共党员，1954年6月出生，经济学博士。个人主要经历如下：

1982年9月至1995年7月，东北财经大学贸易经济系教师、教研室主任，东北财经大学教务处处长；

1995年8月至1999年2月，深圳中国国际期货公司总经理；

1999年3月至2000年8月，东北财经大学校长助理；

2000年8月至2002年7月，中国国际期货集团公司执行总裁；

2002年8月至2006年4月，亿城集团股份有限公司（深交所上市公司）董事长、总经理、党委书记；

2006年6月至今，中国期货业协会党委委员、副会长兼秘书长；

1994年8月至1997年8月，东北财经大学经济系产业经济专业学习，获博士学位。



中国期货业协会 张宜生

张宜生，男，1952年3月出生，中共党员，大学本科，高级经济师。个人主要经历如下：

1980年7月至1989年10月，北京钢铁学院助教、讲师、年级辅导员、系主持工作副书记；

1989年10月至2000年1月，中国有色金属工业贸易集团常务副总经理兼中国有色金属进出口总公司总经理（法人代表）；

2001年1月至2005年5月，深圳金牛集团常务副总裁、总裁；

1992年至今，兼任过中国有色金属工业总公司期货业务管理办公室主任、再生资源管理办公室主任，新华财经信息咨询公司董事长，深圳有色金属交易所秘书长，深圳实达期货公司、上海东方期货公司、上海金鹏期货公司、天津鑫国联期货公司董事长。现为中国有色金属进出口总公司法人代表，中国期货业协会理事、兼职副会长、申诉委员会主任委员，上海期货交易所理事。

特别会员理事简介



上海期货交易所 武小强

武小强，男，中共党员，1955年2月出生，研究生学历。个人主要经历如下：

1979年9月至1982年6月，北京市委党校理论研究班（行政管理学院）学习；

1983年4月至1993年11月，《经济日报》社版面主编；

1993年12月至1999年10月，北京商品交易所总裁；

1999年11月至2002年4月，大连商品交易所理事长；

2000年12月至今，中国期货业协会兼职副会长；

2002年5月至今，上海期货交易所副理事长；

1996年11月至1998年12月，中国社会科学院研究生院学习。



郑州商品交易所 张邦辉

张邦辉，男，中共党员，1953年11月出生，经济学博士。个人主要经历如下：

1969年9月至1979年2月，新疆建设兵团；

1978年3月至1982年9月，山西财经学院计划统计系统计专业本科学习；

1982年9月至1988年9月，新疆维吾尔自治区党校教师；

1988年9月至1991年8月，中国人民大学经济系外国经济思想史专业研究生学习，获硕士学位；

1991年8月至1994年7月，中国人民大学经济系政治经济学专业研究生

学习，获博士学位；

1994年3月至2006年2月，中国证监会期货部、副处长、处长、副主任；

2006年2月至今，郑州商品交易所党委委员、副总经理。



大连商品交易所 曲立峰

曲立峰，男，1955年1月出生，中共党员，经济学博士。个人主要经历如下：

1972年至1978年，大连长春路公社团委书记；

1978年至1982年，辽宁财经学院基建经济系学习，获学士学位；

1982年至1993年，东北财经大学投资系副主任；

1985年至1988年，东北财经大学投资系学习，获硕士学位；

1993年至1995年，中期公司大连代表处（后改为辽宁中期公司）总经理；

1995年至2010年，大连商品交易所副总经理；

1998年至2001年，东北财经大学经济系学习，获博士学位；

2010年至今，大连商品交易所副理事长。



中国金融期货交易所 胡政

胡政，男，中共党员，1963年8月出生，博士。个人主要经历如下：

1988年9月至1993年3月，中国石油大学学习，获硕士、博士学位；

1993年3月至1995年8月，上海石油交易所总经理助理；

1995年8月至1999年12月，上海商品交易所副总经理；

1999年12月至2006年10月，上海期货交易所副总经理；

2006年10月至今，中国金融期货交易所副总经理，中国期货业协会第二届理事会兼职副会长、信息技术委员会主任委员。

会员理事及代表简介



浙江省永安期货经纪有限公司 施建军

一、会员理事简介

浙江省永安期货经纪有限公司成立于1997年7月，注册地址为杭州市潮王路208号浙江协作大厦3、6-8楼，现注册资本为5.8亿元，经营范围包括商品期货和金融期货的经纪业务。2007年至2009年，公司利润业内第一，经营规模、综合实力业内三甲。公司是上期所交易委员会主任单位、郑商所交割委员会主任单位、大商所理事单位、中金所全面结算会员单位。公司规范诚信、风控严格、信誉良好，成立至今未发生重大客户纠纷和涉讼事件。公司以“规范诚信”、“专业创新”、“真诚服务”、“行业领跑”为核心理念，崇尚合作、分享、共赢的“伙伴文化”，最大限度地满足投资者的需求、努力实现客户资产保值、增值，努力追求客户、股东和员工的共赢。

二、理事代表简介

施建军，男，1966年10月出生，大学学历，高级经济师。现任浙江省永安期货经纪有限公司总经理、中国期货业协会兼职副会长、浙江期货行业协会会长、大商所理事、上期所交易委员会主任、郑商所交割委员会主任委员。施建军率先提出了期货电子化自助交易创意并实施；主持了中国证监会客户保证金封闭管理试点工作；主持草拟了《保证金管理制度》、《交易管理制度》等期货公司内控制度；组织了《期货业态及期货公司营运模式的国际比较》、《利用期货市场提升浙江铜加工企业竞争力研究》、《大豆相关企业利用期货市场操作指南》、《PTA现货基础与期货实践》等课题研究及书籍编撰。他从事期货工作十多年，带领永安期货发展成为国内领先的期货公司。



广发期货有限公司 肖成

一、会员理事简介

广发期货有限公司，注册资本4亿元，现为广发证券全资子公司，注册地广州，在全国设有21家营业部，并全资设有广发期货香港公司。自广发证券2003年入股以来，公司营业收入增长近9.93倍，净利润增长近29.65倍，客户保证金增长近34.40倍。2010年上半年实现营业收入1.17亿元，净利润3358.68万元。七年来，公司境内总成交量和总成交额均高于全国期货市场增长比率。香港子公司2009年实现盈利1300万元，保证金达四亿港元。公司在2009年《上海证券报》“中国期货市场品牌价值榜暨最佳分析师”评选中居全国第一，在2010年《证券时报》“中国优秀期货经营机构暨最佳期货分析师”评选中居“中国最佳期货经纪商”第二。

二、理事代表简介

肖成，男，1956年5月出生，经济学博士，现任广发期货公司法定代表人兼总经理，兼任中国期货业协会第二届理事会副会长、广东证券期货业协会副会长、广东省政协第十届委员会委员、上海财经大学等高校兼职教授。1994年毕业至今，肖成投身于资本市场，在大型金融机构积累了丰富的管理经验，对期货、证券、基金等行业发展有清晰的把握。2003年，自肖成带领广发期货团队以来，公司从2003年至2009年连续在全国的综合排名均进入前列，而他也多次在传媒评选中当选“期货行业的领军人物”。作为学者型的CEO，肖成重视期货研究，主持“期证银合作及相关法律问题研究”等多个研究课题，编著《市场机制作用与理论的演变》等多部著作。



新潮期货有限公司 马文胜

一、会员理事简介

新潮期货有限公司由新潮中宝股份有限公司（SH600208）控股。注册地为杭州市平海路1号11楼，注册资本1.75亿，净资本近3亿。目前拥有北京、上海、深圳、青岛、大连、沈阳、温州、福州、郑州、海口、嘉兴、临海12家营业部。近三年公司规模实现了迅速扩张，员工由2008年初的50人扩大至330余人，营业部由4家上升至12家；客户权益由2008年年初的1.4亿上升到20多亿，涨幅达到近15倍；市场占有率由0.49%上升至2010年2.01%（截至2010年7月底），增长1.5个百分点；2009年度公司利润增幅达到282%。公司秉承“财富共享才最有价值”的核心理念，致力于成为国内具规模、具影响力、有价值的衍生品服务公司。

二、理事代表简介

马文胜，男，1968年11月出生，1991年毕业于北京航空航天大学飞行器设计专业，现任新潮期货董事长，兼任中期协理事、上期协理事、浙期协副会长、大商所交易委员会主任、郑商所财务委员会主任、浙江大学MBA研究生企业导师。马文胜1993年进入期货行业，曾任中国国际期货总裁。2008年4月入主新潮期货，公司取得了较好业绩，获得一系列荣誉，09/10年度，荣获大连、上海、郑州三家交易所“优秀会员奖”；《证券时报》、《期货日报》评选中获“最佳管理团队”；《上海证券报》中国期货市场品牌价值榜上评为“最佳管理团队”等。马文胜个人还获得《中国证券报》等四大媒体评选的“2008年领航中国期货卓越人物”、2009年度荣获《证券时报》评选的“中国期货业最具影响力人物”等称号。



中粮期货经纪有限公司 黄辉

一、会员理事简介

中粮期货经纪有限公司成立于1996年，注册资金35000万元人民币，现有员工250人。其大股东中粮集团（COFCO）是中国领先的农产品、食品领域多元化产品和服务供应商，主营业务包括：农产品贸易与加工、地产与酒店经营、金融服务等，连续16年位列《财富》世界500强。公司是历届中国期货业协会理事单位、大连商品交易所理事单位、郑州交易所理事单位，以及金融交易所全面结算会员。公司以服务产业客户为自己的使命，在客户持仓、客户保证金规模等项指标中居于行业领先地位。公司住所为北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦1201-1208室，法定代表人吕军。

二、理事代表简介

黄辉，男，1966年12月出生，中粮期货总经理，经济学硕士，1992年毕业于北京商学院。1994年至1996年任公司郑州营业部经理，1996至1999年任公司运作部经理，1999至2008年任副总经理，2008年9月起任公司总经理。作为国内期货业首批从业人员和公司的高管，以及上届协会理事，他经历了国内期货业的整个发展过程，对行业非常熟悉和了解，为行业的发展建言献策。同时，他在带领公司立足于服务产业客户并取得了一些成绩的同时，积极探讨行业发展的一些理论和实践问题，如期货产业体系、期货持仓和功能发挥、大企业如何做好保值等问题，努力为行业的发展贡献力量。



北京中期期货经纪有限公司 许丹良

一、会员理事简介

北京中期期货经纪有限公司成立于2005年8月，注册资本为8000万元人民币，公司经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪，注册地址：北京市朝阳区东三环北路38号院1号楼泰康金融大厦22层。北京中期现有北京、上海、天津等7家营业部，西安、包头营业部正在筹建。2007-2009年度，公司营业收入分别为4439.38万元、6917.09万元、9382.68万元；保证金权益分别为48181.44万元、62500.24万和107760.90万元；利润总额分别为1197.88万元、2179.16万元、3103.69万元；净利润分别为770.53万元、1560.70万元和2246.83万元。

二、理事代表简介

许丹良，男，1964年6月出生，北京中期法定代表人及总经理，1986年毕业于西安交通大学，获学士学位。2006年获北京大学光华管理学院“高级管理人员工商管理硕士EMBA”硕士学位。1994年3月4日加盟中国国际期货公司，历任交易部经理、公司风险总监，1999年11月任业务副总经理。2005年8月任北京中期常务副总经理兼风险总监，负责公司业务部门管理、市场拓展、交易、风险控制及法务工作。他在长期的管理和一线业务工作中，积累了一整套管理和风险控制经验，建立健全了北京中期风险控制体系、相关业务流程和制度，使北京中期长期以来一直稳步健康发展。



金鹏期货经纪有限公司 吴元贞

一、会员理事简介

金鹏期货公司成立于1991年5月15日，是一家至今没有变更过名称和法人的中等偏上规模的公司，公司总部位于北京市西城区金融街27号投资广场B座9层，注册资本为8000万元人民币。金鹏期货公司每年的经营状况都在逐步增长。2006年，金鹏期货公司与中国农业大学共同创办了中国期货与金融衍生品研究中心，已有一批博士和硕士走向社会。并有部分研究成果供国家有关部门参考。2007年由常清教授撰写的《警惕输入性金融风险》的研究报告，引起了温家宝总理的重视，并批示有关部门研究防范。公司为机构客户，特别是一些上市公司利用期货市场管理风险作了探索和尝试，取得了一定的效果。

二、理事代表简介

吴元贞，男，1954年7月出生，现任金鹏期货公司董事、总经理。从1991年起，历任山东省粮食批发市场主任、齐鲁农产品期货交易所总经理、鲁能期货金穗期货公司总经理等。历经二十年磨炼，常存对期货市场的敬畏之心和对同行的感恩之心（因同行多次选举本人为郑交所理事、协会理事）。在期货公司内控管理等方面，利用多种形式，无保留地与业内同行分享经验教训，为期货市场和行业发展建言献策。有关完善法律、法规等方面的建议在《国内动态清样》发表后，获朱镕基总理和证监会领导的批示。著作：《信息理论与实践》、《中国期货公司内控管理实务》等。社会兼职：山东大学教授、山东省政府特聘研究员等。



宏源期货有限公司 王化栋

一、会员理事简介

公司注册地为北京，注册资本2亿元。全资股东宏源证券为国内首家上市券商，A类A级证券公司。三年来，客户保证金增长51倍、交易量增长19.7倍、利润增长6.7倍，为国内快速发展的期货公司之一。先后获得《中国证券报》等四大媒体评选的2008领航中国期货卓越榜“最具成长性期货公司”，2009年“北京期货行业突出贡献奖”，搜狐网“中国最具成长潜力期货公司”，大商所“最具成长性会员”和“市场服务奖”，上期所“交易优胜奖”和“市场进步奖”。公司倡导行业和谐发展，热心支持行业公益事业，积极开展期货行业理论研究、研讨和投资者教育活动。公司是中期协第二届理事会理事单位，北京期货商会理事单位。

二、理事代表简介

王化栋，男，1966年3月出生，中共党员，南开大学经济系研究生毕业，现任宏源期货总经理、法定代表人，中期协第二届理事会理事，北京期货商会执行会长，中国农业大学MBA导师。1993年起参加期货交易所筹建和管理，任天津联交所交易部、稽查部主任，1999年9月至2007年9月任一德期货总经理，2007年9月任现职。他热爱期货事业，坚持期货理论研究，积极为行业发展献计献策，完成了中期协、交易所多项课题，著有《现代期货市场学》等多部著作和学术论文，2008年获得《中国证券报》等四大媒体评选的“领航中国期货卓越人物”称号。作为中期协理事和北京期货商会执行会长，热心行业协会工作，倡导行业自律，力促行业和谐发展。



经易期货经纪有限公司 曹胜

一、会员理事简介

经易期货成立于1993年，目前注册资本2亿元，上海期货交易所理事单位，北京期货商会会长单位。多年来公司坚持合规经营，经营业绩一直保持业内前列，营业网点按经济大区布局合理，效益稳步增长。公司以人才团队稳定务实著称，形成了一整套成熟的内部管理机制，并且积极开拓创新，在对外开放、投资者保护、程式交易等方面一直探索不辍。2004年公司被北京市地方税务局评为“纳税信誉A级企业”并保持至今。曾被和讯、百度财经等媒体评为“最喜爱的十大期货公司”、“2008十大最具有影响力期货公司”。2009年荣获大连商品交易所颁发的“市场服务奖”、郑州商品期货交易所颁发的“市场优胜奖”、“企业服务奖”。

二、理事代表简介

曹胜，男，1969年5月出生，中国社科院2000级期货市场方向博士。1991年攻读期货方向硕士学位，1993年获得国内首批国际期货经纪人资格证书、美国期货协会（NFA）系列3考试资格证书；多次参与业内法规修订和课题研究，编著、翻译出版和发表了大量期货书籍和文章。受聘于国内四所大学期货方向硕士研究生导师；中国期货业协会分析师委员会委员、《期货投资分析》教材编写及考试命题成员；大商所交易委员会委员、期货学院教委兼讲师；郑商所监察委员会委员；历任北京期货商会副会长、高级学术顾问；大型粮油企业点价贸易顾问；1994年任职经易期货公司，经历了从红马甲、营业部经理到公司总经理的多个岗位。荣获北京期货商会评选的“十年高管荣誉奖”和“期货行业杰出贡献奖”。



国泰君安期货有限公司 何晓斌

一、会员理事简介

国泰君安证券为独资股东，注册地上海，注册资本5亿元，净资本5.4亿元，具有商品期货经纪和金融期货经纪、全面结算业务资格。服务费收入2008年0.43亿，2009年1.05亿，今年1-8月1.6亿；净利润2008年43万，2009年2550万，今年1-8月3000万（未审计）；纳税2008年300万，2009年1500万，今年1-8月2000万。公司以建设“资本充足、内控严密、运行安全、管理高效、服务优质、效益良好”的期货公司为目标，管理完善，技术系统运行安全。客户服务体系已初具特点，今年1-8月客户股指期货和商品期货总体盈利7.8亿，代理结算10家会员股指期货全部盈利。期盼与期货同行为中国期货市场的稳步发展做出应有的贡献。

二、理事代表简介

何晓斌，男，1962年11月出生，经济学博士，高级经济师，现任国泰君安期货有限公司总裁、法人代表、上海市期货同业公会监事长。1986年7月起工作，曾任上海市计委物资能源处副处长，上海市证管办期货部主任、期货管理处处长；1999年8月起供职于国泰君安证券，曾任党委委员、总裁办主任，大企业战略合作部总经理，董事会秘书，国泰君安投资管理公司总裁；2006年4月负责筹建期货公司；2007年10月起任现职。何晓斌同志爱岗敬业，诚信专业，勤勉尽责，以身作则，深受广大干部员工的拥戴，也深受所代理结算服务的交易会员和大客户的好评，在证券公司2009年度高管考评中荣获第一名。



银河期货经纪有限公司 姚广

一、会员理事简介

银河期货经纪有限公司是经中国证监会和商务部批准，在国家工商总局注册的专业型金融企业，是中国首家合资期货公司，其中方控股股东中国银河证券是国内大型综合类券商，外方股东苏格兰皇家银行是世界最大的银行之一。作为国有金融企业，银河期货始终坚持企业的社会责任，坚持服务产业、服务国民经济的经营理念，致力于通过专业化的服务，帮助大型国有企业、中央企业、国外知名集团在中国的分公司了解、熟悉期货市场，帮助其设计出有效的利用期货市场管理价格风险的方案，助其在本行业中做大做强，为产业的健康发展做出贡献。借助股东的金融背景优势，银河期货同时致力于金融服务创新和金融产品创新，致力于为广大投资者打造大型金融平台，提供全方位金融服务。

二、理事代表简介

姚广，男，1972年12月出生，银河期货经纪有限公司董事总经理，中国期货业协会期货分析师委员会委员，大连商品交易所理事会财务委员会委员，北京期货商会副会长、中国钢铁工业协会理事。2010年1月毕业于清华大学经济管理学院，取得硕士学位。2000年至2004年任中国银河证券有限责任公司人力资源部系统处副处长、处长、中国银河证券天津营业部总经理。2004年5月起开始接管大连万恒期货经纪有限公司，任副总经理主持工作、总经理，一直工作至今。他从事证券、期货业务十余年，积累了丰富的实践经验和管理经验。1999年至2000年参加英国注册会计师公会ACCA专业学习。由于在公司管理及行业发展方面的突出贡献，其本人因此荣膺《中国证券报》等四大媒体评选的“2008领航中国期货卓越人物”。



中国国际期货有限公司 陈冬华

一、会员理事简介

中国国际期货有限公司成立于1992年，注册地北京，注册资本6亿元。公司经营情况良好，连续八年全国成交额、成交量行业排名第一，公司营业部有二十五家，在香港设有子公司。公司经营18年来，取得了骄人的业绩。仅2009年就荣获了由中国企业联合会、中国企业家协会、十大新闻评选委员会评选的“2009年度最具影响力企业”、由金融界评选的“十大卓越期货公司”、由《上海证券报》评选的“2009年度中国期货市场最佳公司品牌大奖”、“上期所2009年度交易优胜奖”、“大商所2009年度优秀会员白金奖”、由《证券时报》、《期货日报》联合评选的“第三届中国优秀期货经营机构暨最佳期货分析师评选之中国最佳期货公司、最佳管理团队、最佳产业服务”等奖项。

二、理事代表简介

陈冬华，男，1966年7月出生，现任中国国际期货有限公司总经理、中国期货业协会理事、北京期货商会副会长、大连商品交易所理事兼交割委员会副主任、郑州商品交易所交易委员会主任，上海期货交易所有色金属产品委员会委员。陈冬华1986年7月至1994年2月在上海宝钢冶金建设公司技术处担任主办科员，1994年3月至今历任中国国际期货有限公司交易部经理、公司副总经理、总经理。陈冬华于1982年至1986年在东北工学院热能工程专业学习；于2009年至今在复旦大学进行EMBA学习。



海通期货有限公司 徐凌

一、会员理事简介

海通期货是海通证券的控股子公司，注册地为上海市浦东新区，注册资本5亿元。海通期货稳步实施“扩大市场份额，夯实管理基础，构建核心竞争力”三步走战略，近3年来业务快速发展。截至2010年9月7日，公司客户权益达到42亿元，在全国主要城市拥有18家营业部，在业内首家通过ISO9001:2008质量管理体系认证，上线代表国际先进技术水平的新一代期货交易系统。海通期货秉持“勇担责任、矢志创新、追求卓越”的核心价值观，致力于合规、风控体系建设，着力培育“全程合规、全员合规、人人合规、自觉合规”的合规文化，形成具有海通特色的管理机制，并先后荣获上期所“年度交易进步奖”、大商所“最具成长性会员”、郑商所“市场进步奖”等荣誉。

二、理事代表简介

徐凌，男，1961年2月出生，现任海通期货有限公司总经理、法人代表，为中共党员、高级经济师、四川大学企业管理学博士，于2006年3月3日获中国证监会高级管理人员任职资格批复。徐凌先生先后任湖北省人事厅主任科员、交通银行海南省分行人事处处长、海通证券成都营业部总经理；长期从事金融企业的管理和经营，有着深厚的管理背景、丰富的从业经验与良好的过往业绩；曾被共青团海南省委评为“海南省十大杰出青年”、两次被四川省证券期货业协会评为“优秀管理明星”、三次被海通证券评为“十佳营业部总经理”；2008年9月被聘为大连商品交易所期货学院教学委员；在金融界、《中国证券报》、CCTV证券资讯频道等举行的联合评比中，荣膺“2008领航中国期货卓越人物”。



光大期货有限公司 曹国宝

一、会员理事简介

光大期货有限公司是中国光大集团旗下成员企业，由光大证券全资控股，注册资本 3.5 亿元，是中国金融期货交易所全面结算会员和国内所有商品期货交易所会员。公司经营稳健，管理规范，服务专业，资产优良，各项业务发展迅速，年均增速超过 100%，在业内享有良好声誉。荣获《期货日报》等媒体评选的 2010 年“最具成长性期货公司”、“最佳 IB 服务商”、2008 年“最佳管理团队”称号。光大期货严谨而完善的内控制度保障公司合规安全运行；高水平的信息研发和高素质的业务团队，确保了高质量的专业服务水准。公司秉承“专业创造价值，诚信铸造品质，创新追求卓越，规范成就未来”的经营理念，努力成为期货行业积极向上的力量。

二、理事代表简介

曹国宝，男，1964 年 9 月出生，毕业于天津商业大学企业管理专业，获经济学学士学位，复旦大学金融学专业研究生结业、EMBA 在读。先后任上海粮油商品交易所主管、上海南都期货、南华期货公司副总经理等职。2007 年起任光大期货总经理，2008 年起被聘为天津商业大学兼职教授、硕士生导师。曹国宝同志具有扎实的期货理论基础、丰富的期货实践经验和杰出的经营管理才能。1992 年作为上海粮油商品交易所筹建组人员，直接参与起草设计了交易规则和期货合约。在长达 18 年的期货实践中，他勤于思考，出版发表了大量著作和观点，主持并承担了多项国家级课题，在行业内享有良好声誉，荣获“2009 中国期货业最具影响力人物”称号。



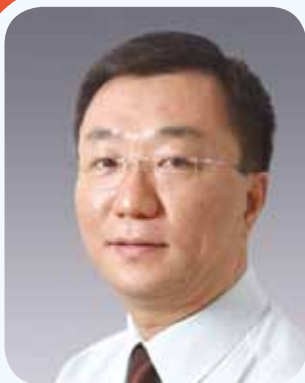
国投中谷期货有限公司 高杰

一、会员理事简介

国投中谷期货有限公司创始于 1993 年，注册资本 2 亿元，注册地上海。公司是大商所交割委员会主任委员和郑商所会员资格审查委员会委员。股东为两大央企旗舰企业——国家开发投资公司和中粮集团。多年来，公司牢牢把握“为产业和机构客户服务”的宗旨，通过差异化竞争策略，在为客户提供多元化研发产品、一站式交割服务、风险管控体系设计方面形成了核心竞争优势，树立了“期货理财和风险管控专家”的品牌形象。公司农产品期货保证金、交割量及盈利能力和净资产回报率在业内名列前茅。2007-2009 年，客户保证金从 5.32 亿元增至 17.79 亿元，营业收入从 3412 万元增至 1.1 亿元。截至 2010 年 8 月，保证金已达 23.74 亿元。

二、理事代表简介

高杰，女，1962 年 12 月出生，在读经济学博士，现任国投中谷期货总经理，大商所交割委员会主任。她 1986 年毕业于吉林大学国际经济专业，自 1995 年进入期货行业以来，曾先后担任中谷粮油期货部副经理，中谷期货副总经理、总经理及国投中谷总经理。在她带领下，公司通过在粮油产业链精耕细作，走出一条别具特色的农产品专业化发展之路，成为国内期货行业实施专业化发展的典型代表之一。目前，公司正将农产品成功经验复制到非农领域，力争成为国内最具竞争力的“综合期货产品服务商”。此外，她长期深入营销和交割服务第一线，在大客户营销、客户服务与维护方面形成一套先进的理念与方法，并首创一站式交割服务模式，是一位优秀的交割服务专家。



上海东证期货有限公司 党剑

一、会员理事简介

公司系东方证券全资子公司，注册资本 5 亿元。公司 2008 年开业，截至 2010 年 7 月，同比增长 260% 和 238%，保证金超过 20 亿元，主营业务收入超过 6000 万元，超过 2009 年全年；开业三个年度，公司客户总体盈利分别为 3.3 亿、5.5 亿和 1.35 亿元。2010 年获《上海证券报》评选的“第二届中国期货市场品牌价值榜”唯一的“最快进步奖”，入选上期所 20 家优秀会员，连续两年获“中国优秀期货公司暨优秀期货分析师”评选“最具成长性期货公司”；2009 年，获大连商品交易所“十大期货研发团队评选”农产品团队全国第一名，公司客户获《期货日报》第三届全国期货实盘赛一等奖。公司秉承规范管理稳健经营的原则，开业以来没有发生任何风险事故。

二、理事代表简介

党剑，男，1967 年 6 月出生，经济学博士，东证期货总经理，上海财大、同济大学兼职硕士生导师。2008 年度被上海市委组织部评选为“上海市行业领军人才”，成为金融行业历年评选十二名入选者之一。历任中国中期副总裁，深圳中期、武汉华中、上海中期总经理。参与“期货市场结算制度”、“期货电子化交易”、“期货市场中长期发展规划”、“期货公司核心竞争力”、“期货公司作为做市商”、“期货程序化交易的现状及面临的问题”、“商业银行支持企业参与套期保值”、“交易所衍生品市场发展的国际经验及中国的路径和策略选择研究”等重大课题研究，主编或合著《钢材期货与企业套期保值实务》、《股票指数期货投资指南》、《中国期货市场效率评价》等专业书籍。



东海期货有限责任公司 王一军

一、会员理事简介

东海期货有限责任公司（原建证期货）1993 年成立，注册地为常州，控股股东为东海证券，注册资本 2 亿元，是第二届中期协理事单位、中金所全面结算会员，拥有 19 家营业部、319 位期货从业人员，其中本科以上占 2/3。公司近三年经纪业务收入分别为 5125 万元、5859 万元、8617 万元；客户权益分别为 42333 万元、41289 万元、93895 万元；利润分别为 1713 万元、1339 万元、2935 万元。2010 年公司各项业务指标较快增长，1-7 月份经纪业务收入、客户权益及净利润分别同比增长 57.98%、80.75%、72.66%。公司在 2010 年优秀期货公司评选中荣获“中国最具成长性期货公司”。

二、理事代表简介

王一军，男，1960 年 5 月出生，1989 年获南京大学国际商学院经济学硕士学位，现任东海期货法人代表、总经理，高级经济师，中国期货业协会理事。毕业后在中国人民银行、江苏证券任职，1997 年至 2009 年先后任华泰证券副总裁、招商证券副总裁、东海证券副总裁，曾分管证券经纪、自营、研究、信息技术、电子商务等业务并取得优异经营业绩。王一军曾于 2000 年荣获中国证监会“解决 Y2K 问题，推进证券期货信息系统建设突出贡献奖”；2009 年在《证券时报》中国优秀财经网站评选中荣获“十年杰出贡献大奖”。王一军有志于将证券、期货、电子商务、经营、管理和营销等方面丰富的理论知识和实践经验运用到期货中，为中国期货业的大发展做出新贡献。



江苏弘业期货经纪有限公司 周勇

一、会员理事简介

江苏弘业期货经纪有限公司，注册地江苏南京，现注册资本 1.38 亿元，净资产 3 亿元，并计划增资至 10 亿元。现在北京、上海、南京等国内主要城市开设营业部 25 家，另两家已获准筹备。中国期货业协会第二届理事单位、江苏省期货业协会首届会长单位。公司主要指标近三年的年均增长率超过 110%，连续十年保持经营管理零风险，连续十年盈利且利润位居江苏省同行第一，全国前列。2009 年，公司利润总额达 6200 万元，连续 8 年获得南京高新区纳税突出贡献奖。荣获“江苏省青年文明号”、“江苏省五一劳动奖状”和《中国证券时报》组织评选的“中国期货公司十强”称号。公司在业内首家自建完成异地灾备中心。招聘 200 名以上大学生，积极向灾区捐款捐物，实现社会责任。

二、理事代表简介

周勇，男，1966 年 12 月出生，江苏南京人，哲学博士，南京大学金融工程博士后，正高级经济师、研究员。现任江苏弘业国际集团有限公司总裁、党委副书记，江苏弘业期货经纪有限公司董事长，中国期货业协会理事、江苏省期货协会会长。周勇先生期货从业 18 年，1998 年起先后担任江苏弘业期货经纪有限公司总经理、董事长 12 年至今。江苏省“333 新世纪科学技术带头人”；“江苏省优秀青年企业家”；“首届长三角杰出青商”；上市公司弘业股份（600128）和红宝丽股份（002165）公司董事；江苏省证券研究会副会长、江苏省创业投资协会理事、江苏省社科院经济所兼职研究员；南京大学、河海大学及南京审计学院兼职硕士生、博士生导师；南京市白下区人大代表、江苏省青联常委。



浙江中大期货经纪有限公司 林皓

一、会员理事简介

浙江中大期货经纪有限公司于 1993 年在杭州注册成立，注册资本金 1 亿元人民币，是上市公司中大股份（股票代码：600704）的子公司，上海期货交易所理事单位，大连商品交易所、郑州商品交易所和中国金融交易所会员单位。公司总部设在杭州，目前在北京、上海、重庆等地设有十二家营业部。公司近年来业绩稳健，连续多年期货代理额位列全国十强，多次获得上海、大连、郑州三大期货交易的优秀表彰，2005 年至 2009 年连续五年荣获和讯网中国财经风云榜“最具影响力的期货公司”，2009 年获《上海证券报》评选的“最佳期货公司品牌十强”、“2009 年度中国期货市场最佳公司品牌大奖”及《证券时报》评选的“中国最佳期货公司”。

二、理事代表简介

林皓，男，1959 年 11 月出生，1988 年 8 月于浙江大学研究生毕业，现任浙江中大期货经纪有限公司董事长。林皓同志从业经历：1988 年 9 月至 1993 年 12 月先后在建设银行浙江省分行投资研究所、投资公司任副所长、营业部总经理等职；1994 年 1 月至 1995 年 4 月在浙江省期货交易信息服务中心任总经理；1995 年 4 月至 1996 年 12 月在浙江天地期货经纪有限公司任总经理；1997 年 1 月至 1998 年 4 月在浙江省建行派驻中农信托办任联络员；1998 年 5 月至 2001 年 7 月先后在浙江省信托投资公司证券管理部、证券研究发展部担任总经理职务；2001 年 7 月至今在浙江中大期货经纪有限公司先后任总经理、董事长职务；2008 年 4 月至今在中大集团股份有限公司任副总裁。



浙商期货有限公司 胡军

一、会员理事简介

浙商期货有限公司（原天马期货）于1995年9月在杭州成立，控股股东为浙商证券有限责任公司，注册资本1.5亿元，目前增资至5亿元的方案已经启动。近年来，公司实现了快速发展，客户保证金、期货代理交易额、经纪业务收入及净利润等指标近三年平均增幅达到了120%以上，截至今年八月，公司客户保证金达到26亿元；代理交易额3.6万亿元，实现净利润4000多万元。在经营业绩不断攀升的同时，公司整体实力稳步提高，连续多年被大商所评为“优秀会员”、郑商所“市场优胜奖”、上期所“交易优胜奖”。公司还积极配合监管部门，参与保证金封闭运行试点、保证金安全存管试点、期货公司统一开户试点、股指期货开户试点等多项行业创新，促进了行业规范健康发展。

二、理事代表简介

胡军，女，1971年10月出生，浙江大学工商管理硕士学历，中共党员，中国注册会计师协会会员，浙江期货行业协会副会长。历任浙商期货董事、董事长，2008年8月至今，任公司总经理兼法定代表人，在她任职的10年里，浙商期货从一家排名全国中下游的期货公司发展成为全国一流的公司。她始终把行业利益放在首位，不盲目追求市场份额和手续费收入，坚决抵制有损行业利益的行为。在经营上严格按照有关法律法规稳健经营，不参与恶性竞争；在内部管理上根据证监会要求制定完善的内控制度，以现代金融企业的标准打造“浙商”品牌。此外，她还担任大商所会员资格审查委员会委员、大商所期货学院杭州分院教委委员、浙江金融仲裁委理事等职务，为期货行业人才培养和法务工作做出了贡献。



南华期货有限公司 罗旭峰

一、会员理事简介

南华期货有限公司成立于1996年，注册资本金28560万人民币，注册地杭州。现设有上海、兰州、台州、宁波、嘉兴、大连、北京、郑州、成都、温州、慈溪、绍兴、深圳、青岛、萧山等22家营业部，并于2006年设立香港分支机构。近年来公司以“规范、自律、诚实、信用”为准绳，业绩稳步增长。较2007年8月底，成交量同比增长484%，成交额同比增长732.4%，客户日均权益同比增长445.9%。南华期货现持证员工近600人，研究员逾60人。2001年发起设立了业内第一家期货研究所，2002年率先通过了ISO9001:2000金融服务国际国内双认证，成立始未发生过重大法律纠纷，维持了较好的企业形象。

二、理事代表简介

罗旭峰，男，1968年2月出生，南华期货有限公司总经理，高级经济师。1993年8月入职浙江金马期货有限公司，拥有十七年的期货从业经历。他拥有浙江大学工业管理工程专业学士学位，美国圣母大学硕士学位，现为悉尼科技大学在读博士，浙江大学、上海市对外经贸学院和浙江经济职业技术学院客座教授。自1988年参加工作以来，历任浙江省超高压输变电工程建设公司办公室干事、团总支书记；1993年至1996年在浙江金马期货经纪有限公司历任经纪人、营业部市场部经理、营业部常务副总经理、公司副总经理、公司常务副总经理；1996年至今在南华期货有限公司历任公司副总经理、总经理。



鲁证期货有限公司 陈方

一、会员理事简介

鲁证期货有限公司，注册资本 4.036 亿元，注册地济南，设有 17 家营业部。公司拥有国内三家商品期货交易所和中金所的席位，为中金所 15 家全面结算会员之一，是中期协第二届理事会理事单位。曾荣获山东省政府授予的“山东省金融创新奖”，多次荣获交易所颁发的各类荣誉称号。公司 2007 年代理成交金额 5883 亿元，营业收入 6957 万元，净利润 1299 万元；2008 年代理成交金额 10035 亿元，营业收入 11058 万元，净利润 2047 万元；2009 年代理成交金额 21848 亿元，营业收入 18291 万元，净利润 4625 万元。今年上半年，代理成交金额 19031 亿元。以感恩之心回报社会，体现鲁证的核心价值，2007 年以来公司共向社会捐助 150 万元。

二、理事代表简介

陈方，男，1959 年 12 月出生，管理经济学硕士，鲁证期货董事长，多年从事证券行业，2004 年任齐鲁证券副总裁。2006 年 9 月，兼任鲁证期货董事长，2006 年 9 月至 2007 年 4 月，具体负责组织实施并完成了全面化解山东期货市场风险的工作，同时将原泉鑫、齐鲁、三隆三家期货公司“合三为一”重组为鲁证期货有限公司。陈方同志高度关注中国期货行业的发展，曾在《期货日报》发表了《股指期货业务顺利开展还应解决五个问题》、《促进技术系统完善，确保股指期货成功推出》等专业文章，承担了中期协下达的《期货公司兼并重组与行业结构优化研究》、《中国期货公司发展与全球化战略》等课题研究，积极为行业的发展献计献策。目前陈方同志担任山东省期货业协会会长，是中期协第二届理事会理事。



格林期货有限公司 王拴红

一、会员理事简介

格林期货成立于 1993 年 2 月，是国内成立最早的期货公司之一，注册资本金 1.8 亿元，拥有国内 4 家期货交易所交易和结算会员席位，是获中国证监会批准在香港成立子公司的 6 家期货公司之一。近 3 年中，公司一直保持和行业同步增长，年平均客户数量增长率为 40.8%，年平均客户保证金增长率为 32.22%，年平均公司收入增长率为 34.55%，年平均公司利润增长率为 134.89%。公司资产质量优良且流动性极高，无对外债务，无呆坏账和重大客户穿仓。公司高度重视同业合作，恪守“不规范，毋宁死”原则，在规范中继续开拓进取，为中国期货行业发展做出贡献。

二、理事代表简介

王拴红，男，1962 年 11 月出生，现任格林期货有限公司董事长。1986 年毕业于华东师范大学经济学系，2002 年获得中欧国际工商学院 EMBA 学位，2010 年初取得中国科学院研究生院管理学博士学位；曾于河南财经学院任教 6 年，于 1993 年 2 月创立格林期货（经纪）有限公司。在近二十年的从业经历中，王拴红积累了丰富的金融实践和管理经验，具备深厚的学术底蕴，曾主持编写多部期货专著，在国家级核心期刊上发表论文，兼任中国科学院管理、决策、信息系统国家重点实验室顾问，北京航空航天大学 MBA 导师等，多次应邀于清华大学、北京大学等高等学府进行讲座。他历任第九届全国青联委员、河南省青联副主席；连任郑州商品交易所第三届至第五届理事会理事；中国期货业协会第一、第二届理事会理事。



珠江期货有限公司 屈正哲

一、会员理事简介

珠江期货有限公司成立于1996年，总部位于广州市珠江新城，注册资本人民币8000万元，净资本人民币1.28亿元，在全国拥有15个营业部。2007年至2009年获上期所“交易优胜奖”及铜、铝、锌、燃料油品种“交易优胜奖”；2009年获郑商所“市场优胜奖”、“企业服务奖”、“白糖品种优胜奖”，获大商所“市场服务奖”和“最具成长性会员”奖；获得大商所—和讯网“全国十大期货研发团队”总成绩全国第一；2010年获《证券时报》、《期货日报》第三届评选“最佳产业服务奖”。公司在长期实践的基础上创造性地建设了“五位一体产业（机构）服务体系”，形成了珠江期货的经营特色和核心竞争力。

二、理事代表简介

屈正哲，男，1970年9月出生，金融经济师，本科学历，华南师范大学客座教授，上期所能源化工委员会委员、大商所交割委员会委员、郑商所资格审查委员会委员、广东省证券期货业协会期货专业委员会副主任、广东省粮食行业协会副会长、珠江期货有限公司董事长。1993年进入期货行业，在期货行业先后成功地进行了国内和国际市场公司股权收购；带领团队以创新的思维在行业率先建设了旨在全方位解决企业需求的“五位一体产业（机构）服务体系”，是该体系的理论设计师和实践指导者。1993年以来，屈正哲先后担任佛山金通期货公司副总经理、广东宝利华期货公司总经理、广东集成利期货公司总经理，2005年至今任珠江期货有限公司董事长。



华泰长城期货有限公司 袁小文

一、会员理事简介

华泰长城期货有限公司，总部设在广州，注册资本6亿元，设立了26家营业部，共451名员工。公司成立近十七年来，坚持合规经营，紧跟市场发展步伐，创立了行业特色品牌。近三年来经营指标稳步增长，名列行业前茅，保证金从2007年底8.69亿元已增长至今年8月底51.50亿元，成交金额从2007年全年10071亿元已增长至今年1-8月合计68732亿元；2009年实现保证金监控中心零预警，风险准备金零动用；2009年荣获交易所、媒体等颁发的各类奖项共21项，被《期货日报》和《证券时报》联合评选为“中国十佳期货公司”。

二、理事代表简介

袁小文，女，1954年9月出生，华泰长城期货总经理，北大光华管理学院EMBA在读，于1992年9月参与组建中国第一家期货公司，从业18年来一直担任期货公司高级管理岗位，在保证金管理、交易风险监控、合规经营方面积累了丰富的经验，在行业内享有一定声誉。多次应邀为著名高校（包括北大经济学院、中欧学院、人总行研究生院、中科院等）、国资委、各大银行和大型企业进行企业风险控制、套期保值、国际衍生品市场的培训和授课，积累了丰富的期货知识授课经验。2008年荣获全国妇联2008年度“中国百位品牌女性人物”，2009年被《证券时报》评为五位“中国期货业最具有影响力人物”之一。2010年9月被聘为“北京大学光华管理学院MBA特聘导师”，拥有北京大学研究生导师荣誉。



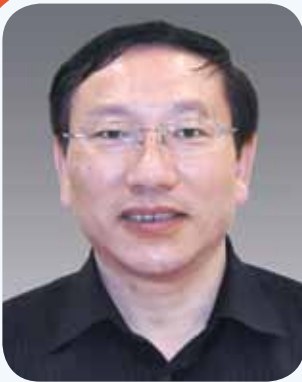
中证期货有限公司 严金明

一、会员理事简介

中证期货有限公司(下称公司)是中信证券公司的全资子公司,前身为深圳金牛期货,由深圳有色金属期货交易所改制后设立。公司注册资本为3亿元,注册地在深圳。公司是中金所全面结算会员,为中国期货业协会第一届、第二届会员理事。公司近年来各项业务快速发展,2008年客户保证金为3.5亿元,净利润为435万元,2009年分别为7.7亿元、1189万元,2010年1至8月,客户保证金为26.9亿元,净利润为2975万元,居深圳辖区第一名。公司2009年、2010年连续被《证券时报》评为“全国最具成长性期货公司”,2009年获得上期所“交易优胜奖”和“交易进步奖”。公司重视产业客户、机构客户的开发与专业服务,强化风险控制和合规管理,近三年没有发生风险事故。

二、理事代表简介

严金明,男,1966年8月出生,现任中证期货有限公司总经理,法定代表人,中国期货业协会第一届、第二届理事,深圳市期货同业协会副会长,中南工业大学硕士研究生毕业,高级经济师。曾在深圳有色金属期货交易所任研究部经理、交易部经理,深圳金牛期货公司总经理、董事长,从事期货行业17年,具有较高的专业素质和丰富的从业经验。在担任公司高管期间,严格执行国家法律法规,稳健经营,规范管理,推动公司各项业务快速发展。从业历史上没有受到监管部门处罚,在行业内赢得良好口碑。该同志勤奋敬业,有良好的金融理论素养,热心社会公益事业,积极为行业发展建言献策,在各类报刊上发表期货理论文章30余篇,参与编著期货书籍4本,为期货市场的发展奉献了青春年华。



五矿期货有限公司 姜昌武

一、会员理事简介

五矿期货有限公司前身为五矿实达期货经纪有限责任公司,成立于1993年初。公司是上期所理事单位、中金所全面结算会员;深圳市期货同业协会副会长单位、中期协理事单位。公司注册资本5亿元人民币。股东中国五矿集团是被列入中央管理的39家国有重要骨干企业之一,在全球500强排名中列331位,是中国最大的钢材贸易商,最大的有色金属综合集团。五矿期货借助股东背景及资源优势,以服务产业客户为重点,在套期保值和套利业务上建立起了比较优势,曾多次被评为交易所优秀会员,获得过深圳市人民政府金融创新奖。公司在股东的大力支持下,正以“突出金属、狠抓金融”为发展战略,与全国期货同行一起携手共创中国期货业的美好未来。

二、理事代表简介

姜昌武,男,1962年9月出生,1993年投身期货行业,从出市代表做起,与同事一起创立了金瑞期货,并担任总经理至今年五月份,现任五矿期货有限公司总经理,是中期协分析师委员会委员、大商所期货学院教务委员、深圳市期货同业协会副会长、上期所理事、浙江嘉兴学院客座教授。姜昌武同志勤于向同行学习,他带领团队创建了国内一流的期货公司。同时,他对期货业的理论与实践勤于探索、创新,在全国各种刊物发表论文30多篇,主编并由中国金融出版社出版了《股指期货投资攻略》、《赢在金市》、《套期保值实务》等多部作品,多次应邀在国内外大型会议就期货投资发表演讲,还多次与企业高管、高校师生就套期保值有关问题进行探讨。



申银万国期货有限公司 李建中

一、会员理事简介

申银万国期货有限公司系申银万国证券股份有限公司的控股子公司。公司注册资本金3亿元。公司注册地为上海市浦东新区陆家嘴环路958号华能联合大厦30楼。自2008年开业以来，公司在法人治理结构、交易系统建设、业务拓展、合规体系建立到人员队伍培养等方面做了大量卓有成效的工作。各项经营业绩指标均呈几何级数增长。同时，公司连续两年被《上海证券报》评为中国期货市场“最佳IB服务奖”，被《证券时报》与《期货日报》评为年度“中国最具成长性期货公司”、被大商所评为“最具成长性公司”、“最佳市场服务奖”，被上期所评为“交易进步奖”，被上海市期货同业公会授予“诚信企业”称号。

二、理事代表简介

李建中，男，1963年10月出生，中共党员，博士后、教授，享受国务院政府特殊津贴的专家。他长期从事经济、金融领域研究和实践工作，具有较为深厚的金融理论基础和丰富的实践经验。曾主持国家和省部级项目十余项，公开发表论文、论著六十余篇，获国家和省部级管理创新成果奖、科技进步奖近十项。他具有8年证券从业经历及5年期货从业经历，历任申银万国证券投资银行部副总经理、电子商务部副总经理，现任申银万国期货有限公司董事、总经理。他能严格遵照期货行业相关的法律、法规、严格控制风险，强化内部管理，全力拓展业务，带领公司促进商品期货与股指期货协调发展，积极树立“重自律、创品牌、树新风”的行业新形象。





关于中国资本市场 “十二五”发展规划的思考

——中国证监会研究中心主任祁斌在中国期货业协会
第三次会员大会上的专题报告



中

国资本市场“十二五”规划中非常重要的一个部分是中国期货市场的“十二五”规划，股票市场、债券市场和期货市场的发展都应该服务于中国经济的发展。我们做“十二五”规划时有两个非常重要的背景是我们必须要思考的，一个是世界上刚刚发生了一场涉及到全社会方方面面的金融危机；第二个是中国经济正面临转型这个非常重要的任务。

我先简单谈谈美国金融改革对美国、对世界和对我们的影响：奥巴马的金融改革能否拯救华尔街？

美国这次金融改革是金融危机之后一次全面的对现代金融体系的梳理，改革内容非常冗长，整个法案内容非常丰富，一个比较长的版本是2300页，但我估计很少有人有兴趣全部看完。这次改革基本的要义我们必须深刻理解，这对我们未来的发展有借鉴作用。

总体来看，这次改革是一次理性的回归。在金融危机深入演进的时期，社会对金融市场的声讨声很高，大家希望惩罚金融市场的元凶。但是经过两年的辩论，无论美国的国会议员还是总统，或者美国普通老百姓，他们都发现美国真正的核心竞争力就是金融市场。美国经济发展到今天，有三个主要竞争力：第一，美国强大的军事力量，美国有很多核武器，但不能天天用；第二，美国发达的科技，但如果没有美国的金融市场，就没有美国的高科技；第三，美国的金融产业。美国作为一个发达的经济体，最成熟的就是强大的金融市场，如果没有这个，美国经济体没有任何竞争力，其实这次金融改革就是在金融风险防范和金融市场繁荣之间找一个平衡点。





美国金融改革的主要内容，有以下几个方面：

一是降低风险。金融市场过去几年的变化，包括规模膨胀和扩张的程度是所有人想象不到的。大家经常用这次金融危机和1929年那次相比，但1929年时只有两个市场，现在有股票市场、商品市场、债券市场、金融衍生品市场等多个市场，金融市场的规模膨胀很快。也许一百年后，人们能够掌握300倍杠杆率，但是现在不行，所以必须降低杠杆率，增强安全性。现在还有很多市场处于监管真空的状态，比如对金融衍生产品OTC市场的监管。又比如说原来对冲基金是不用监管的，因为对冲基金规模太小，客户也是机构投资者，有风险识别能力，但在金融危机中发现这两个前提都不成立了。五大投行客观上都变成五大基金。这次麦道夫事件中发现，麦道夫所有客户都是机构投资者，再次证明了所有人，包括机构投资者都是普通人，他们都有人性的很多弱点，也都需要保护和监管。

二是这次改革方案提出了防范系统性风险。在传统的金融教科书上认为金融系统性风险是不能预防的，因为不可预算不可测量，一旦系统风险爆发之后，所有人都陷入困境。即使防范系统性风险是一个无法完成的任务，我们也必须努力应对。所以提出了对于整个金融市场整体风险进行测量的命题，同时也提出了国际金融监管合作。国际金融监管合作是一个非常困难的事情，因为各个国家之间都有主权，每个人都是事不关己高高挂起，以前美国市场发生的问题跟我们无关，中国市场发生的问题也跟美国无关，现在大家连成一张网，被迫一起面对。什么时候能真正达成有效的合作监管框架，估计还要再发生两到三次类似的金融危机，如果百年不遇，就要两三百年之后。

三是可以看到在这次金融改革方案中对于市场的保护比较明显。很多人认为金融衍生品的交易是这次危机的罪魁祸首，最后大家发现根本不是。任何金融危机都不是一个产品出了问题，而是整个金融发展的模式出了问题，再宽一点，是经济发展模式，或者社会发展模式发生了很大的偏差，必须寻找新的平衡点。

比较遗憾的是，这次改革方案中没有提及两房问题。金融高管的薪酬也没有得到限制。这次金融危机之后，社会对华尔街高薪有比较大的情绪，但是金融市场的特征又使得高管的薪酬或者激励机制是一个无法回避的问题。美国在处理这个问题的时候也非常尴尬，如果美国高管的薪酬限制做得比较严，这些人就全都跑到伦敦和新加坡了，所以美国必须在两者之间找平衡点，必须兼顾市场风险和市场繁荣。

很多人问是否可以防范下一次类似的危机？这个答案是否定的。因为这次金融危机本身的发生发展就有诸多原因，并不是金融本身，包括美国的房地产政策、货币政策，包括美国作为一个社会的消费模式，全世界都生产，美国一个人消费，这个人已经吃成大胖子了，要让他一下减肥减下来是不可能的。美国的危机是实体经济和虚拟经济同时出现问题，但是希望通过修正虚拟经济的问题，也就是说通过修正一个人的影子治疗他的疾病，这种可能性很小，几乎是缘木求鱼。

奥巴马的金融改革能不能从此拯救华尔街，我觉得可能性非常小。这次金融危机、金融改革是第一次得到纠正，一百年以前很简单，一百年之后眼花缭乱，这样一个金融世界该怎么发展、怎么监管，全世界没有答案。某种意义上说，华尔街犯的一次错误可能是我们五十年、一百年之后要犯的，也就是我们不能期望它这一次改革就能够解决所有的问题。不断寻找新的金融市场发展模式和新的金融监管体系，应该是一个漫长的过程，这次改革只是第一步。

这次金融危机之后，大家要看清楚社会发展的趋势。我们对资本市场的功能表示了很大的怀疑，在过去一百年中，美国的历史趋势非常清晰。举个例子，美国有两个数据，一个是股市市值，一个是银行存款，1913年这个比例是1：1，一百年之后，这个比例是100：1。从长期统计平均来看，市场配置资源的能力远远超过政府，这是发展的必然趋势。

还要强调一个非常重要的观点，美国今天的金融改革为什么不能够完全解决问题？是因为美国这



次金融危机很大意义上来讲是金融市场发展到这个阶段，遇到一个前所未有的尴尬。我们从美国投行三大主要业务可以看得非常清晰。第一，美国每个月摘牌的公司，退市的公司超过上市的公司，所以它的股票发行承销业务基本消失了。第二，美国的经纪业务举步维艰。因为美国老百姓根本不炒股票，而中国老百姓比较热衷于炒股。我们很幸运我们和美国处在完全不同的发展阶段，我们一方面有成千上万的企业哭着喊着要上市，另外有成千上万的老百姓炒股票、炒期货。第三，美国金融衍生产品业务发达。我们的幸运之处就是这部分业务还有很大的空间，是一个积极向上的阶段。不幸的是，华尔街发生危机的这些业务我们都不熟悉，我们将来在国际上和发达国家的企业竞争是早晚的事，所以我们的幸与不幸都是在这个市场，总体来讲处在相对早期和比较落后的现状。

中国做资本的“十二五”规划时，要考虑之前提到的第二个重要背景。中国经济突然在世界上成为关注的焦点。金融危机之前 GDP 排到全球大概第四、第五的位置，金融危机之后排到第二位。也就是说现在中国在世界上的地位非常重要。

中国经济发展的问题是一个庞大的总量和一个相对比较落后的质量之间的巨大反差。我们的经济总量突然成了全球第二，但我们经济整体发展的水平，包括它的效率、质量等都有比较严重的问题。举个富士康事件的例子，怎么认识这个事件，可能有多方面的角度，但是一个非常重要重要的是中国制造业的模式几乎走到尽头。媒体报道了对富士康事件的追踪，当时到第十三连跳的时候，还有很多人在富士康门口排队，只是因为富士康不拖欠工资。还有一个例子，南非召开世界杯足球赛，中国的产品非常出名、非常畅销，呜呜祖拉的大喇叭当地售价折合人民币 56 块钱，但中国厂家生产一个喇叭只赚 2 毛钱，说明中国企业迫切需要在全球产业链中向上牵引，提高产业竞争力。

从钢铁产业来看，尽管我们今天的钢铁产业非常庞大，是全球粗钢制造的第一名，而且后面二十名加在一起还没有我们这个第一名多。但仍存在两个不幸的事实，去年中国所有进口钢铁的价格是我们出口价格的 200%，就是说我们买的是特种钢，出口的是粗钢，表征了我们产业非常落后的一个事实。另外一个不幸的事实是我们占了全球钢铁 60% 的消费量，但我们在全球铁矿石谈判中却毫无竞争力。

中央提出来转变经济发展方式，中国资本市场的发展，包括期货市场的发展，一定要紧跟中国经济转变发展方式的大命题。这其中有几个最核心的内容：

第一，提高产业竞争力，使得中国产业在全球产业中向上迁移。

第二，提高中国经济可持续发展能力。充分利用金融市场和资本市场是非常重要的。我们要提高产业竞争力无非是两件事，一是通过市场并购等对现有产业存量整合。二是发现中国没有发现的新东西。无论是低能耗的还是高科技的，要在全球未来三十年的竞争中能够占据先机，同样需要非常有效的金融市场。

历史上三大经济体在发生危机时的成败是迥然不同的：

第一个是日本，日本 80 年代非常辉煌，发生经济危机后一直衰落。日本现在最大的希望就是中国，只有跟中国经济绑在一起才有可能恢复生机。日本经济为什么当初那么辉煌、现在这么衰落？日本财政部长检讨说，是由于美国《广岛协议》逼迫日元升值，是大企业和大银行捆绑的发展方式造成的，并不是以市场为主导的金融体系，虽然它在发生金融危机之后至今仍没有任何起色。

第二个经济转型的是欧洲，1945 年欧洲经济从二战废墟上开始起飞，70 年代陷入经济滞胀，从 70 年代到现在经济增长率不到 5%。为什么欧洲包括沃尔沃等等的很多产业被中国并购？欧洲原来比较强的产业，包括汽车制造、化工等，除被中国人并购外，他们找不到新的产业。从欧洲和美国的对比来看，差别就是美国的硅谷模式在欧洲没有得到复制。英国的撒切尔夫人自己检讨，不是





因为欧洲高科技水平落后，而是因为欧洲的金融市场落后。欧洲的资本市场、整个金融市场的效率相对比较低下，所以它没有能力寻找新的产业，一旦传统产业优势丧失之后，便找不到新的发展方向了。

相对来说，美国曾是一个成功的转型例子。70年代美国发明了一大批高科技产业，无论是通讯还是生物医药，这些产业背后都是美国的产业资本和金融资本有效的结合。今天我们国家正在大力推动自主创新体系，推动战略性新兴产业规划发展。产业的发展都是依托有效的金融手段，通过市场发展。今天无论做任何规划，真正有效的办法是加快金融市场的建设，让它变得非常有效、健康，通过市场无形的手，帮助中国寻找未来30年的经济增长点。

美国现在遇到了新问题，它的问题是经济发展更成熟的新尴尬，需要寻找新办法。通过分析它上次转型成功和欧洲、日本的失败对比，说明一个国家经济转型成功与否，决定于其市场经济体制的完善和社会资源的配置效率，这与资本市场包括期货市场的发达程度息息相关。

资本市场在过去20年中发生了天翻地覆的变化，从一个小市场成长为汪洋大海。期货市场同样也经历了类似的过程。中国资本市场为什么会发展这么快、这么成功？十年以前，华尔街十个人中有九个人不知道中国有证监会。这十年变化的背后动力是什么？两个原因，第一，中国经济崛起了，实体经济走到这一步，包括期货行业也一样，有需求，发展就会跟上。第二，经济改革。中国经济发展，中国资本市场的改革和发展是以市场化改革为标志，每一次市场化改革都能释放出很大的潜力，连续20年、30年的改革，使得中国经济走到全球第二大经济体，使得中国资本市场从不存在的一个市场变成全球第三大市场。

中国资本市场的发展和中国经济和社会的发展目标几乎一致：

第一，中国要建设创新型国家。我们去年推出了创业板，1971年美国推出纳斯达克，美国经济转型从制造业走向高科技产业，我们相信中国的创业板在未来10年、20年能起到同样的作用。

第二，中国建立国际金融中心。哪个地方资本市场越活跃，哪个地方经济越发达。资本市场包括期货市场，包括金融衍生品市场。全世界快速发展的地方有几个最有名的例子。第一个是美国，美国西部硅谷原来是最落后的地方，它为什么能够成为全球高科技产业的引擎？就是因为它实现了和资本市场的对接。再就是日本的西部北海道，那儿有一个札幌交易所，才13个人，挂牌了77个公司，如果没有这个交易所，没有一个有效的金融市场，北海道就只有采矿业。中国资本市场的发展对西部地区的发展作用非常重大。通过资本市场的推动，我国西部地区才能真正实现跨越式发展。

中国现在试图建设和谐社会。过去的30年，全球所有养老体系建设都是依托于本国资本市场的发展，包括本国金融业。大型养老金投资、增值、保值需要风险管理工具。

总结过去20年的经验，中国资本市场的发展，无非就是三个化：市场化、法制化、国际化。举个例子，乌镇风景很美丽，保持了原汁原味，推开门一看是五星级酒店。中国资本市场应该按照这个原则发展，必须立足于中国国情，尊重中国国情，但是必须同时保持比较高的质量。我记得我有一次看过非常类似风景的地方。那个地方保持了原貌，但是一下雨，路就走不了了，因为地上是泥，没有路；酒店是三星级的，却还有耗子。

发展资本市场必须立足中国经济。但是如果搞资本市场，全是内幕交易和过度投机，这个市场肯定是不可发展的，所以要兼顾，使得中国市场长治久安。中国市场有非常明显的特点，跟全世界完全不一样，全球主要国家和市场来比较，2007年所有国家换手率平均在100%左右，也就是一只股票一年捣腾一次，比较夸张的是韩国人，一年捣腾两次。韩国人搞了期货之后，它的交易量超过了全球的60%，韩国的超市都有股指期货可以卖。但是韩国这样的民族看到中国人，只能望洋兴叹，因为我们比他们厉害多了。我们在2007年上海证券交易所平均换手率是927%，深交所是987%，我们从来



不缺乏投资和参与热情，但如果市场投机过度就离崩溃不远了，所以期货行业和资本行业参与者都应该非常警惕。

可能很多人认识不到，中国资本市场将来会发挥多大的作用，但客观上一定而且必须要发挥这个作用，怎么提高它的素质呢？无非是三个方面：一是提高市场效率；二是扩展市场边界，我们推出了创业板，要继续完善场外交易市场，要发展债券市场，推动期货和金融衍生品的发展，推动 PE 的发展；三是国际化，我们要加快国际化的步伐。中国经济的国际化已经走得很远了，中铝收购力拓，吉利收购沃尔沃，一个成功，一个失败。中铝收购力拓，力拓聘请了全球几个重要的投行，但是中铝没有，中铝聘请国内投行，最后必败无疑。吉利成功收购了沃尔沃，22 亿元的融资里面没有一分钱来自我们的资本市场。我相信从国企到海外，无论是保值增值还是其他的问题，都需要中国期货业给予非常大的支持。

在过去的 30 年，从 1984 年到 08、09 年，有两条曲线：一条是美国 401K 计划，就是美国的养老金计划、退休计划年末账户人均资产；另外一个为道琼斯的指数图。我的直觉是美国养老体系的建设完全依托于本国资本市场的崛起，结果找出来的数据超过我的想象，它们的拟合度超过 90%。中国未来 30 年会逐步进入老龄化社会，要建立一个养老体系，这个养老体系一定会随着本国的资本市场发展崛起。当然资本市场本身又依托养老体系提供资金供给，除了美国以外，全球发达国家都经历了类似的过程，我们相信类似过程在中国会重复一遍。

我国现在正在发展创新经济，中国很有希望发展创新经济，对比硅谷和中关村科技园的数据，对比 2009 年 IPO 的数目，中关村科技园的数字要远远大于硅谷。今天我们看到中国正在大规模推动战略性新兴产业发展。我们是政府发挥作用，有形的手可以让无形的手更好地发挥作用，有希望在未来十年出现中国的硅谷。

我们近年访问硅谷会时发现一个非常清晰的趋势，硅谷有很多的创新企业，无论是绿色经济、风能发电、还是电动汽车方面等等，都有可能到中国来上市。下一轮真正高科技原创也可能仍然在美国，但是有可能和中国的资本市场相结合，既帮助解决了美国的问题，也帮助解决中国经济产业结构升级的问题，但这是非常长远的规划。

我们可以看到在今天中国经济转型和中国经济社会步入更加成熟阶段，完善的金融市场包括期货市场会发挥非常重要的作用。

每一个中国经济的参与者和推动者都应该牢记一句话，就是小平同志 1984 年讲的一句话，中国大概分为两个阶段，前面 30 年和后面 30 年。第一个阶段的发展目标是，2000 年的时候中国人均 GDP 达到 1000 美元，所以我们非常顺利地完成了第一个目标。还有一个目标，后面还要发展 30 年，才有可能接近中等发达国家的水平，加上人口基数，中国经济有可能跃居全球第一。第二个阶段非常艰难，我们可以回忆一下，从二战结束，除了美国以外，所有主要国家都只有一个阶段，欧洲 1945 年开始恢复经济增长，1975 年陷入经济滞胀；日本从 1958 年到 1989 年进入危机；亚洲四小龙 60 年代开始起飞，走到 1998 年亚洲金融危机；美国 1978 年出现一个华丽的转身。中国改革开放从 1978 年到现在也是 30 年，在这两个阶段的交替期间，是一个非常困难的时期，我们正好处在中间时期，会出现产业升级。社会矛盾在某种程度上也会比较激烈，因为出现财富分化等问题。

如何解决这个问题？唯一的办法就是加快中国的改革步伐，其中一个非常重要的环节就是加快中国金融体系的建设，金融体系建设中最重要的就是资本市场体系建设。希望各位对中国经济转型和中国成为文明程度更高的社会共同起到推动作用。



中国期货业协会 第三次会员大会决议

(二〇一〇年九月二十日通过)

2010年9月19日至20日,中国期货业协会第三次会员大会在北京京西宾馆举行,本次会议应到会员和特别会员代表168名,实际参会会员和特别会员代表167名,1名会员代表缺席,符合章程规定的法定人数。

中国证监会主席尚福林出席了本次大会并发表了重要讲话,中国证监会主席助理姜洋做了总结讲话。中国证监会主席助理吴利军、国家民政部民间组织管理局副局长李勇、北京市金融局工作副局长朱元广出席了会议。协会联系会员、证监会各部门和派出机构、证券期货交易所、会管公司、证券业协会,相关部门和行业协会的嘉宾,以及高校和研究机构的专家学者,各主要媒体记者列席了本次会议。

会议听取了刘志超同志作的题为《深入践行科学发展观,努力开创自律管理工作新局面》的工作报告,审议了《第三次会员大会财务工作报告》、《中国期货业协会章程(修订草案)》、《中国期货业协会会员自律公约(修订草案)》、《中国期货业协会会费收取办法(修订草案)》。会议选举产生了新一届协会理事会。会议决议如下:

一、会议审议通过了《中国期货业协会第三次会员大会工作报告》,进一步明确了中国期货业协会职能定位和工作任务,对今后一段时期协会的工作进行了部署;

二、会议审议通过了《中国期货业协会第三次会员大会财务工作报告》;

三、会议审议通过了《中国期货业协会章程(修订)》;

四、会议审议通过了《中国期货业协会会员自律公约(修订)》;



五、会议审议通过了《中国期货业协会会费收取办法（修订）》；

六、会议选举产生了第三届协会理事会，第三届理事会由5名非会员理事、4家特别会员理事和27家会员理事组成。

中国证监会委派刘志超、侯苏庆、彭刚、李强、张宜生为中国期货业协会第三届理事会非会员理事。

根据《中国期货业协会章程》规定，上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、中国金融期货交易所为中国期货业协会第三届理事会特别会员理事。

根据《中国期货业协会章程》和《中国期货业协会第三届理事会会员理事选举办法》，从36家候选会员理事中选举产生27名会员理事。具体当选会员理事及会员理事代表名单如下：浙江永安施建军、五矿期货姜昌武、上海东证党剑、申银万国李建中、新湖期货马文胜、广发期货肖成、华泰长城袁小文、银河期货姚广、中粮期货黄辉、南华期货罗旭峰、格林期货王拴红、浙商期货胡军、浙江中大林皓、珠江期货屈正哲、宏源期货王化栋、光大期货曹国宝、江苏弘业周勇、中国国际陈冬华、国泰君安何晓斌、海通期货徐凌、国投中谷高杰、中证期货严金明、金鹏期货吴元贞、鲁证期货陈方、东海期货王一军、北京中期许丹良、经易期货曹胜。

会议期间，召开了中国期货业协会第三届理事会第一次会议，选举刘志超同志为会长，侯苏庆、彭刚、李强等同志为专职副会长，武小强、张邦辉、曲立峰、胡政、施建军、肖成、马文胜、黄辉等同志为兼职副会长，聘任李强同志为协会秘书长。

会议号召全体会员在中国证监会的指导下，在第三届理事会的带领下，全面、深入贯彻落实科学发展观的要求，准确把握我国期货市场发展的趋势、目标和任务，以增强期货市场服务国民经济发展能力为中心，团结进取，努力奋斗，开创协会自律事业新局面，共同为期货行业的发展做出更大的贡献，谱写我国期货市场发展的新篇章。

中国期货业协会第三届理事会 第一次会议决议

(二〇一〇年九月二十日通过)

2010年9月20日下午,中国期货业协会第三届理事会第一次会议在北京京西宾馆举行,本次会议应到理事36名,实到理事36名,符合章程规定的法定人数。会议决定:

一、根据中国证监会提名,选举刘志超同志为协会会长,选举侯苏庆、彭刚和李强同志为协会专职副会长。

二、根据会长提名,选举武小强、张邦辉、曲立峰、胡政等四名特别会员理事代表为协会兼职副会长;选举施建军、肖成、马文胜、黄辉等四名会员理事代表为协会兼职副会长。

三、根据会长提名,聘任李强同志为协会秘书长。



中国期货业协会章程（修订）

2000年12月31日，中国期货业协会第一次会员大会审议通过；

2006年6月2日，中国期货业协会第二次会员大会第一次修订并审议通过；

2010年9月20日，中国期货业协会第三次会员大会第二次修订并审议通过。

第一章 总则

第一条 中国期货业协会（以下简称协会）是根据《社会团体登记管理条例》和《期货交易管理条例》成立的全国期货业自律性组织，是非营利性的社会团体法人。

第二条 协会英文名称 China Futures Association，英文缩写为 CFA。

第三条 协会的宗旨是：在国家对期货业实行集中统一监督管理的前提下，进行期货业自律管理；发挥政府与期货业间的桥梁和纽带作用，为会员服务，维护会员的合法权益；坚持期货市场的公开、公平、公正，维护期货业的正当竞争秩序，保护投资者利益，推动期货市场的规范发展。

第四条 协会接受业务主管单位中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）和社团登记管理机关中华人民共和国民政部（以下简称民政部）的业务指导和监督管理。

第五条 协会住所：北京市。

第二章 职责

第六条 教育和组织会员及期货从业人员遵守期货法律法规和政策，制定行业自律性规则，建立健全期货业诚信评价制度，进行诚信监督。

第七条 负责期货从业人员资格的认定、管理以及撤销工作，负责组织期货从业资格考试及有关专业资格胜任能力考试、期货公司高级管理人员资质测试。

第八条 监督、检查会员和期货从业人员的执业行为，受理对会员和期货从业人员的举报、投诉并进行调查处理，对违反本章程及自律规则的会员和期货从业人员给予纪律惩戒；向中国证监会反映和报告会员和期货从业人员执业状况，为期货监管工作提供意见和建议。

总则

职责

中国期货业协会章程（修订）



第九条 制定期货业行为准则、业务规范，参与开展行业资信评级，参与拟订与期货相关的行业和技术标准。

第十条 受理客户与期货业务有关的投诉，对会员之间、会员与客户之间发生的纠纷进行调解。

第十一条 为会员服务，依法维护会员的合法权益，积极向中国证监会及国家有关部门反映会员在经营活动中的问题、建议和要求。

第十二条 制定并实施期货业人才发展战略，加强期货业人才队伍建设，对期货从业人员进行持续教育和业务培训，提高期货从业人员的业务技能和职业道德水平。

第十三条 设立专项基金，为期货业人才培养、投资者教育或其他特定事业提供资金支持。

第十四条 负责行业信息安全保障工作的自律性组织协调，提高行业信息安全保障和信息技术水平。

第十五条 收集、整理期货信息，开展会员间的业务交流，推动会员按现代金融企业要求完善法人治理结构和内控机制，促进业务创新，为会员创造更大市场空间和发展机会。

第十六条 组织会员对期货业的发展进行研究，参与有关期货业规范、发展的政策论证，对相关方针政策、法律法规提出建议。

第十七条 加强与新闻媒体的沟通与联系，广泛开展期货市场宣传和投资者教育，为行业发展创造良好的环境。

第十八条 表彰、奖励行业内有突出贡献的会员和个人，组织开展业务竞赛和文化活动，加强会员间沟通与交流，培育健康向上的行业文化。

第十九条 开展期货业的国际交流与合作，代表中国期货业加入国际组织，推动相关资质互认，对期货涉外业务进行自律性规范与管理。

第二十条 法律、行政法规规定以及中国证监会赋予的其他职责。

第三章 会员

第二十一条 协会会员应当符合下列条件：

- (一) 拥护本章程；
- (二) 在中国境内登记注册；
- (三) 符合法律、法规规定并经中国证监会批准或许可从事期货业务或相关活动；
- (四) 协会要求的其他条件。

第二十二条 协会由会员、特别会员和联系会员组成。

会员是指经中国证监会审核批准设立的期货公司、从事期货业务或相关活动的机构。

特别会员是指经中国证监会审核批准设立的期货交易所。

联系会员是指经各地方民政部门审核批准设立的地方期货业社会团体法人。

第二十三条 经中国证监会审核批准设立的期货交易所、期货公司等从事期货业务的机构，应当加入协会；其他与期货市场有关的法人机构经协会批准可以加入协会。

第二十四条 会员入会实行注册制，会员申请加入协会时，应当按照协会的要求进行登记注册。

第二十五条 会员设代表一名，由单位法定代表人或其授权的高级管理人员担任，代表本单位履行会员职责。

会员更换代表须向协会书面报告。

第二十六条 会员的权利：

- (一) 会员、特别会员享有协会的选举权、被选举权和表决权；
- (二) 请求协会维护其合法权益不受侵犯的权利；
- (三) 通过协会向有关部门反映意见和建议的权利；

会员

中国期货业协会章程（修订）



- （四）参加协会举办的活动和获得协会服务的权利；
- （五）对协会工作的批评建议和监督的权利；
- （六）对协会给予的纪律惩戒有听证、申诉的权利；
- （七）会员大会决议增补的其他权利。

第二十七条 会员的义务：

- （一）遵守协会章程及其他自律性规则；
 - （二）执行协会的决议；
 - （三）按规定缴纳会费；
 - （四）支持协会工作，维护行业利益；
 - （五）参加协会组织的各项活动；
 - （六）向协会反映情况，按协会规定提供与期货业务相关的数据信息及其他资料；
 - （七）接受协会的监督与检查；
 - （八）根据协会的规定履行公告义务；
 - （九）会员大会决议增补的其他义务。
- 第二十八条 会员资格的终止：
- （一）两个或两个以上会员单位合并，会员资格由存续单位或新设单位继承，原有会员资格自动终止；
 - （二）会员被依法撤销；
 - （三）受到协会取消会员资格处分的；
 - （四）会员退会。

第四章 组织机构

第二十九条 会员大会是协会的最高权力机构，其职责是：

- (一) 制定和修改章程；
- (二) 审议理事会工作报告和财务报告；
- (三) 选举和罢免理事；
- (四) 制定和修改会费标准；
- (五) 决定协会合并、分立和终止事宜；
- (六) 理事会提交的其他重大事项。

第三十条 会员大会须有三分之二以上会员和特别会员代表出席方能召开，其决议须经到会代表的二分之一以上表决通过方能生效。

有关章程的制定和修改，以及决定协会合并、分立、终止事宜须经到会代表的三分之二以上表决通过方能生效。

第三十一条 会员大会由理事会组织召开，每四年举行一次。理事会认为必要时，或三分之一以上会员和特别会员联名提议，应召开临时会员大会。

第三十二条 理事会是会员大会闭会期间的协会常设权力机构，对会员大会负责。其职责是：

- (一) 筹备召开会员大会，贯彻、执行大会的决议；
- (二) 向会员大会报告工作和财务状况；
- (三) 决定设立分支机构、代表机构和办事机构；
- (四) 根据证监会的提名选举或罢免协会会长和专职副会长；
- (五) 根据会长提名，选举或罢免兼职副会长；
- (六) 根据会长提名，聘任或解聘秘书长；
- (七) 制定和颁布协会的自律规则、行业标准和业务规范；
- (八) 决定协会年度工作计划和预决算；
- (九) 决定会员的吸收或除名；
- (十) 表彰、奖励、处分会员；
- (十一) 决定其他重大事项。



第三十三条 理事会由会员理事、特别会员理事、非会员理事组成。

会员理事由理事会提名，或五分之一以上会员和特别会员联名提议，由会员大会差额选举产生。

特别会员为协会当然理事。

非会员理事由中国证监会委派，非会员理事不超过理事总数的四分之一。

第三十四条 理事任期四年，可连选连任。

第三十五条 会员理事应具备以下条件：

- （一）具有广泛的代表性；
- （二）能正常行使会员权利、履行会员义务；
- （三）热心协会工作，积极参加协会活动；
- （四）诚实信用，规范经营，严格自律；
- （五）有社会责任感和行业使命感，在行业有一定影响力；
- （六）会员大会要求的其他条件。

在会员大会闭会期间，会员理事发生不符合上述条件情形的，由会长提请理事会暂停其理事资格。

第三十六条 会员理事选派的理事代表，应当具备以下条件：

- （一）会员理事的总经理或担任法定代表人的董事长；
- （二）具有良好的期货专业知识和丰富的期货实践经验；
- （三）热心为行业服务，在期货或相关业务领域具有较大影响；
- （四）三年内未受到中国证监会的行政处罚或协会的纪律惩戒；
- （五）会员大会要求的其他条件。

理事代表发生不符合上述任职条件情形的，会员理事应当变更理事代表。在变更之前，理事会暂停其理事资格。

会员理事变更理事代表的，变更后的理事代表应当符合本条规定的条件并经理事会审查同意。

第三十七条 理事会每年至少召开一次会议；三分之一以上理事联名提议，或会长办公会认为必要时，应召开理事会临时会议。

理事会须有三分之二以上理事出席方能召开，其决议须到会代表三分之二以上表决通过方能生效。

第三十八条 协会设会长一名，专职副会长若干名，兼职副会长若干名，秘书长一名。秘书长为专职。

第三十九条 协会的会长、副会长、秘书长应具备下列条件：

- （一）在期货业内有较大影响和良好声望；
- （二）期货业相关工作经历三年以上；
- （三）具备较强的组织协调工作能力；
- （四）热爱协会工作；
- （五）会员大会要求的其他条件。

第四十条 协会会长、副会长、秘书长任期四年。

未经主管部门批准，会长、副会长连任不得超过两届。

第四十一条 会长为协会法定代表人，行使下列职责：

- （一）主持会员大会；
- （二）召集和主持理事会会议、会长办公会；
- （三）组织实施会员大会、理事会、会长办公会通过的制度、决议、工作计划和预决算；
- （四）检查会员大会、理事会、会长办公会决议的落实情况；
- （五）提名专职副会长、秘书长；
- （六）决定协会日常办事机构设置方案；
- （七）聘任协会日常办事机构各部门负责人，聘用协会专职工作人员；
- （八）理事会授予的其他职责。

副会长协助会长工作，会长因故不能履行职责时，由会长指定的专职副会长代为履行职责。

协会法定代表人不得兼任其他社团的法定代表人。

第四十二条 协会设会长办公会，由会长、专职副会长、秘书长、副秘书长以及会长指定的其他人员组成。

第四十三条 会长办公会行使以下职权：

- （一）执行会员大会、理事会决议；
- （二）决定召开理事会临时会议；
- （三）决定协会日常工作事项。



第五章 经费及资产管理

第四十四条 协会经费来源是：

- （一）会费；
- （二）社会捐赠；
- （三）政府资助；
- （四）在核准的业务范围内开展活动或服务的收入；
- （五）其他合法收入。

第四十五条 会费收取管理办法由理事会制定，会员大会通过。

第四十六条 协会经费用于本章程规定的业务范围和事业发展，不得在会员中分配。

第四十七条 协会建立严格的财务管理制度，保证财务资料合法、真实、准确、完整。

第四十八条 协会配备具有专业资格的会计人员。会计不得兼任出纳。会计人员必须进行会计核算，实行会计监督。会计人员调动工作或离职时，必须与接管人员办清交接手续。

第四十九条 协会的资产管理必须执行国家规定的财务管理制度，接受会员大会和国家有关部门的监督。资产来源属于国家拨款或者社会捐赠、资助的，必须接受审计机关的监督，并将有关情况以适当方式向社会公布。

第五十条 协会换届或更换法定代表人前必须按规定接受财务审计。

第五十一条 协会的资产，任何单位和个人不得侵占、私分和挪用。

第五十二条 协会专职工作人员的工资、保险和福利待遇，参照国家的有关规定执行。

第六章 章程的修改

第五十三条 对本章程的修改，须经理事会表决通过后报会员大会审议通过。

第五十四条 协会修改的章程，须在会员大会通过后 15 日内报业务主管单位，并在业务主管单位审查同意后 30 日内报社团登记管理机关，经社团登记管理机关核准后生效。

第七章 终止

第五十五条 协会的终止须经会员大会表决通过后，报业务主管单位审查同意。

第五十六条 协会终止前，须在业务主管单位指导下成立清算小组，清理债权债务，处理善后事宜。清算期间，不开展清算以外的活动。

第五十七条 协会经社团登记管理机关办理注销登记手续后即终止。

第五十八条 协会终止后的剩余财产，在业务主管单位和社团登记管理机关的监督下，按照国家有关规定，用于发展与协会宗旨相关的事业。

第八章 附则

第五十九条 本章程中的“二分之一”、“三分之一”等数字含本数。

第六十条 本章程的解释权归协会理事会。

第六十一条 本章程经 2010 年 9 月 20 日第三次会员大会表决通过。

第六十二条 本章程自社团登记管理机关核准之日起生效。



中国期货业协会会费收取办法 (修订)

2000年12月31日，中国期货业协会第一次会员大会审议通过；

2006年6月2日，中国期货业协会第二次会员大会第一次修订并审议通过；

2010年9月20日，中国期货业协会第三次会员大会第二次修订并审议通过。

第一条 根据《中国期货业协会章程》、《民政部、财政部关于调整社会团体会费政策等有关问题的通知》和《关于进一步明确社会团体会费政策的通知》的有关规定，制定本办法。

第二条 会费种类及标准。

会费分为入会费、会员年会费和特别会员年会费。具体缴纳办法如下：

(一) 入会费。会员申请加入本协会的，经批准后应缴纳入会费。本费用为一次性收取，在会员资格存续期内不再重复收取。会员入会费标准为五万元；

(二) 会员年会费。会员必须每年按规定缴纳年会费，会员按以下标准缴纳年会费：会员两万元/年，会员理事五万元/年；

(三) 特别会员年会费。根据期货市场交易额的变化确定不同区间的特别会员年会费收取参考标准：以五十万亿元为一个区间，随交易额增长的变化逐级降低特别会员年会费的收取标准（按照特别会员上年度手续费净收入的一定百分比收取），具体标准见下表：

特别会员年会费参考标准

参照交易额区间	$x \leq 50$ 万亿元	$50 \text{ 万亿元} < x \leq 100$ 万亿元	$100 \text{ 万亿元} < x \leq 150$ 万亿元
参照收取标准 (手续费净收入的百分比)	1%	0.7%	0.5%
参照交易额区间	$150 \text{ 万亿元} < x \leq 200$ 万亿元	$200 \text{ 万亿元} < x \leq 250$ 万亿元	$250 \text{ 万亿元} < x$
参照收取标准 (手续费净收入的百分比)	0.4%	0.35%	0.3%

对于上述参考标准，由协会按照当年度协会理事会审议通过的预算规模进行相应调整。即当根据参考标准拟收取的特别会员年会费高于协会当年预算总额扣除会员缴纳的年会费之余额时，相应调低收取比例，使之与预算收取的特别会员年会费总额相当；当根据参考标准拟收取的特别会员年会费低于协会当年预算总额扣除会员缴纳的年会费之余额时，相应调高收取标准，使之与预算收取的特别会员年会费总额相当。

第三条 会费缴纳时间。

- (一) 入会费在会员入会注册登记后 15 个工作日内缴纳；
- (二) 会员年会费在每年的第一季度缴纳。新入会会员当年的年会费随入会费一起；
- (三) 特别会员年会费于每年 5 月 31 日之前缴纳。

第四条 会费用途。

- (一) 为会员提供服务；
- (二) 按照协会章程规定的职责组织开展的各项业务活动；
- (三) 保证协会工作正常运行的开支。

第五条 会费管理。

- (一) 协会收取会费一律使用财政部印（监）制的社会团体会费收据；
- (二) 协会会费由协会秘书处负责收取和管理，并纳入协会财务预算管理范围；
- (三) 协会定期向理事会或会员大会报告会费收支情况，接受理事会和会员大会的监督检查。

第六条 会员因退会、被取消会员资格或其他原因导致会员资格终止的，所缴纳会费不予退还。

第七条 会员应按时足额缴纳会费。对不按时缴纳、不足额缴纳、拒不缴纳会费的会员，协会按照有关规定给予纪律惩戒。

第八条 本办法的制定或修改经会员大会到会代表二分之一以上表决通过后生效，生效后 30 日内报中国证监会、民政部和财政部备案。

第九条 本办法的解释权归协会理事会。



中国期货业协会会员自律公约 (修订)

2000年12月31日，中国期货业协会第一次会员大会审议通过；

2010年9月20日，中国期货业协会第三次会员大会第一次修订并审议通过。

第一条 为加强期货行业自律，规范会员执业行为，提高会员商业道德，维护期货行业规范有序、公平竞争的发展环境，促进期货行业健康发展，根据《中国期货业协会章程》规定，中国期货业协会（以下简称“协会”）会员经共同协商，制定本公约，并承诺共同遵守。

第二条 坚持公开、公平、公正和诚实信用原则，依法合规经营，勤勉尽责，进行公平竞争，致力于不断提高商业道德和服务水准，维护客户合法权益和期货行业正常经营秩序。

第三条 守法经营，合规执业。

（一）严格遵守国家法律、行政法规、部门规章和相关政策规定，严格遵守协会章程、自律规则和其他有关规定，严格遵守期货交易所业务规则和期货保证金监控管理机构的各项规定；

（二）严禁从事内幕交易、操纵市场等破坏或影响期货市场安全运行或期货市场交易秩序的非法期货交易活动；

（三）不得在期货经纪业务中从事或允许工作人员从事接受客户全权委托进行期货交易等超越经营范围的业务；

（四）加强工作人员管理，不得任用无从业资格人员从事期货业务；

（五）按照法律法规和自律规则的规定，及时、准确、完整地公示期货业务的相关信息，接受社会公众的监督；

（六）主动制止并及时举报有关期货违法违规行为。

第四条 诚实信用，勤勉尽责。

（一）公平、公正地对待所有客户，努力提供优质服务，维护客户合法权益，不得有背信、欺诈等侵害客户权益的行为，禁止在业务活动中为本单位或他人谋取不当利益；

- (二) 向客户充分揭示期货交易相关风险，不得开发不适合从事期货交易的客户；
- (三) 建立健全法人治理结构和内控机制，加强对本单位期货从业人员的管理和培训，提高业务水平、风险管理能力和职业道德水准；
- (四) 不得在业务招揽时进行弄虚作假、故意夸大、引人误解或有歧义的宣传，不得向客户做获利保证或与客户约定共同承担损失；
- (五) 不得编造或散布虚假信息误导客户，或劝诱客户从事不必要、不合理的交易；
- (六) 不得在客户不知情的情况下给其代理人返还佣金；
- (七) 避免与客户的利益冲突，及时向客户披露发生冲突的可能性及有关情况，确保客户的利益得到公平对待；
- (八) 保守客户商业秘密及个人隐私，不得泄露客户资料，但法律、法规另有规定或配合有权机关进行调查的除外；
- (九) 秉持诚信、公平的原则，妥善处理与客户之间的期货交易纠纷。

第五条 公平竞争，共同发展。

- (一) 相互尊重，同业互助，共同发展，秉承现代金融企业经营理念，积极承担企业社会责任和行业责任，珍惜和维护期货行业声誉和形象，不得有破坏行业声誉，损害会员共同利益的行为；
- (二) 遵循公平竞争原则，遵守商业道德，维护正常行业秩序，禁止扰乱行业正常经营秩序的不正当竞争行为；
- (三) 不得以诋毁、贬低其他会员等不正当方式招揽客户；
- (四) 不得以低于成本价收取客户手续费等方式从事不正当竞争行为；
- (五) 不得以不正当手段招徕其他会员的在职工作人员。

第六条 对违反本公约的会员，情节较轻的，协会以书面或口头形式进行提醒，情节严重的，按协会有关规定给予纪律惩戒。

第七条 本公约生效后取得协会会员资格的单位，自取得会员资格之日起，视为自愿加入本公约，本公约将对其自动生效。

第八条 本公约经第三次会员大会审议通过后生效，自 2010 年 9 月 20 日施行。

第九条 本公约的解释权归协会理事会。



《秋 意》

王 乐/摄



中国期货业协会
China Futures Association

准印证号：京内资 0710 — L0173 号