

我国原油期货上市倒计时 将促金融市场对外开放

证券时报记者 江翀

3月26日,原油期货将在上海期货交易所子公司——上海国际能源交易中心挂牌交易。证监会期货部副主任程莘表示,原油期货的上市不仅可以为期货市场对外开放积累经验,也会进一步促进我国金融市场的对外开放。此外,我国上市原油期货,还将为全球投资者提供更多的中国市场机会和更加丰富的投资选择,将更好地服务我国实体经济高质量发展。

石油是“工业的血液”。2017年,中国的石油表观消费量达6.1

亿吨,进口量4.2亿吨,对外依存度近70%,我国已经是全球第一大原油进口国和第二大原油消费国,形成了价值逾6.5万亿元的巨大产业链和消费体系。经过多年的发展,目前国际原油贸易普遍采用期货价格作为计价基准。近年来国际油价波动剧烈,亚太地区原油期货价格缺失,中国石油产业链相关企业面临较大的风险敞口,经营发展的不确定性大大增加。

程莘表示,我国原油消费高度依赖进口,油价波动对企业经营产生重要影响,客观上存在利用期货

市场进行风险管理的实际需求。我国原油期货以人民币计价和结算,其价格体现的是进口原油的到岸价,能更方便国内涉油企业管理价格波动风险。

对于产业链企业而言,由于原油的价格影响因素较为复杂,我国原油期货上市后,通过境内外涉油企业和投资者的广泛参与,有望形成一个公正可信的市场价格,为产业链企业提供价格参考。

程莘强调,党的十九大报告明确指出“开放带来进步,封闭必然落后”,期货市场作为金融市场重要组成部分,要发挥市场功能,更好地服

务实体经济,服务对外开放,必须通过全球投资者的参与。

上海国际能源交易中心副总经理陆丰称,我国原油期货总体方案为“国际平台、净价交易、保税交割、人民币计价结算”,报价为不含税的净价,外汇可用作期货保证金。

原油期货全面引入境外交易者,境外经纪机构参与交易,境外投资者参与交易共有五种模式:一是作为境外特殊非经纪参与者直接参与原油期货交易;二是通过境外特殊经纪参与者参与交易;三是作为境内期货公司会员的客户参与交易;四是通过境外中介机构委托境

外特殊经纪参与者参与交易;五是通过境外中介机构委托期货公司会员参与交易。其中,后两种统称为“二级代理模式”。

距离原油期货正式挂牌交易仅有几天。陆丰透露,目前已经完成6次全市场生产系统演练,原油期货上市的各项准备工作已基本就绪。他同时透露,在上市前的最后一个周末,还将举行一次测试。

“我们将坚持‘高标准、稳起步’的原则,加强风险控制,依法依规进行市场监管,持续优化规则体系,加强跨境监管合作,深化投资者教育与服务。”程莘说。

第十三届中国基金业明星基金奖评选揭晓

昨日,证券时报第13届中国基金业明星基金颁奖典礼在北京隆重举行,本届“公司和团队奖”以及“单只基金奖”的各个奖项花落各家。多数获奖基金公司董事长或总经理亲自到会领奖。

过去的3年和5年时间,资本市场出现剧烈波动,系统风险与投资机遇交织,成长股和蓝筹股风格大切换,对基金管理人来说无疑是一场巨大的考验。而2017年股市红利蓝筹风,价值投资成为市场主流,成长股则连续下跌,在这种纷繁复杂的资本市场环境中,获奖的基金公司成功抓住结构性机会,为投资者在2017年以及中长期带来了可观的投资回报。

经过严格评选,兴全基金、国泰基金和富国基金凭借过去5年持续优异的表现获评本届“五年持续回报明星基金公司”大奖,上海东方证券资管等5家公司获评本届“三年持续回报明星基金公司”,上海东方证券资管等10家公司则获评“2017年度十大明星基金公司”,农银汇理基金等4家公司获评“2017年度明星基金公司成长奖”。

在年度单项投资团队评选中,上海东方证券资管等3家公司获评“2017年度股票投资明星团队”,新华基金等4家公司获评“2017年度固定收益投资明星团队”,广发基金等3家公司则获评“2017年度海外投资明星团队”收入囊中。

在单只基金评选中,汇丰晋信大盘等多只基金凭借过去5年的良好表现获评五年持续回报明星基金,安信价值精选等多只基金凭借过去3年的良好表现获评三年持续回报明星基金,广发沪港深新起点等多只基金凭借2017年的良好综合表现获评2017年度明星基金。

据悉,中国基金业明星基金奖由证券时报社主办,晨星资讯、上海证券和济安信提供评奖支持,是经监管部门核准的权威专业评奖,以其专业品质在业内树立了广泛的口碑。本届评选一如既往重点考察基金和基金公司的中长期表现,大幅减少短期评奖。同时,在经历市场剧烈分化的情况下,明星奖评选也更加重视对基金公司风险控制能力、投资者真实回报和业绩持续性的评价。(刘宇辉)

投保基金报告:加强对高发违法行为打击力度

继续完善中小投资者受损补偿机制;加强对投资者保护法律法规实施效果的第三方评估评价

证券时报记者 江翀

近日,中国证券投资者保护基金公司发布了《2016年度中国资本市场投资者保护状况白皮书》系列报告,首次系统全面公布对投资者保护政策制定落实、自律组织投资者保护,以及上市公司、证券公司、公募基金等市场三类主体投资者保护的评价结果。相关数据和结论,有望成为我国资本市场投资者保护工作的标尺,是了解我国资本市场投资者保护状况的重要参考资料。

《白皮书》指出,2016年,证监会继续推动证券期货行业法律法规的制定和修订,全年共出台部门规章7件,规范性文件35件。同时,证

监会及证券行业相关单位围绕《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》,全方位推动投资者保护制度贯彻落实。全年度稽查执法成效也较为显著。各行业自律组织,积极发挥自律监管职能,维护“公开、公平、公正”的市场秩序,制定完善投资者保护具体规则和措施,根据投资者需要开展投资者保护宣传教育活动,强化风险防范,积极应对投资者诉求,开展多元纠纷调解工作,取得良好成效。

今年的《白皮书》还首次公开了对证券公司、公募基金等两类市场主体的评价结果。

在证券公司投资者保护状况评价中,《白皮书》指出:客户交易

结算资金安全保障较好;证券公司交易系统总体安全性较高;客户投诉处理解决情况较好;投资者对证券公司风险提示服务满意度较高;证券公司在传统业务风险控制方面有较大提升;部分证券公司因损害投资者财产安全问题被处罚;证券公司信用产品及金融创新风险控制得分下降;投资者开户、转户、销户问题仍是投诉的主要原因;证券公司客服电话沟通情况有所下降。

在公募基金管理人投资者保护状况评价中,《白皮书》指出:公募基金管理人被投诉的数量下降明显,处理客户投诉的及时性较强;领导层保持较高稳定性;基金经理的稳定性有所提高;基金经理管理的权

益类基金数量需合理安排;公募基金经理的平均任职时间需要引起关注;公募基金管理人客服电话沟通情况有所下降。

此外,上市公司投资者保护状况评价已经连续公布了7次。今年的《白皮书》指出,上市公司业绩披露的质量提高,上市公司与投资者互动进一步改善,上市公司现金分红情况进一步改善。不过,新上市公司治理制度完备情况有待提高,上市公司董事长与总经理兼任的现象仍然比较突出,内部控制有效性需进一步保障,并连续第3年提出董事、高管诚信状况下降需引起重视。此外,上市公司与投资者电话联系渠道也有待加强建设。

我国资本市场投资者保护体

系主要包括法律法规对投资者的保护、监管部门对投资者的保护、自律组织对投资者的保护、专业机构对投资者的保护、各市场主体对投资者的保护以及投资者的自我保护,系列报告真实反映资本市场投资者保护状况和水平。

《白皮书》建议,完善资本市场投资者保护,还需进一步从严执行投保法规政策,加强对高发违法行为打击力度;推进行政监管法治化,强化公共执法机制;继续完善中小投资者受损补偿机制;加强对投资者保护法律法规实施效果的第三方评估评价;进一步强化体制机制建设,增强执法威慑力;进一步发挥行业自律组织贴近市场的优势;以及进一步提高对各市场经营主体的投资者保护要求。

证券时报第十三届中国基金业明星基金奖获奖名单

公司和团队奖

五年持续回报明星基金公司

兴全基金管理有限公司 富国基金管理有限公司 国泰基金管理有限公司

三年持续回报明星基金公司

上海东方证券资产管理有限公司 交银施罗德基金管理有限公司 安信基金管理有限公司 汇丰晋信基金管理有限公司 华安基金管理有限公司

2017年度十大明星基金公司

上海东方证券资产管理有限公司 易方达基金管理有限公司 景顺长城基金管理有限公司 广发基金管理有限公司 中欧基金管理有限公司 国泰基金管理有限公司 富国基金管理有限公司 银华基金管理有限公司 国海富兰克林基金管理有限公司

2017年度明星基金公司成长奖

农银汇理基金管理有限公司 泰康资产管理有限责任公司 国信永丰基金管理有限公司

2017年度股票投资明星团队

上海东方证券资产管理有限公司 上投摩根基金管理有限公司 景顺长城基金管理有限公司

2017年度固定收益投资明星团队

新华基金管理有限公司 中加基金管理有限公司 大成基金管理有限公司 西部利得基金管理有限公司

2017年度海外投资明星团队

广发基金管理有限公司 工银瑞信基金管理有限公司 上投摩根基金管理有限公司

单只基金奖

五年持续回报股票型明星基金

汇丰晋信大盘 申万菱信量化小盘

三年持续回报股票型明星基金

安信价值精选 易方达消费行业 嘉实新兴产业

五年持续回报积极混合型明星基金

兴全合润分级混合 国泰成长优选混合 诺安中小盘精选混合 汇添富价值精选混合 大成策略回报混合 大成策略回报混合 易方达中小盘混合 国泰中小盘成长混合 华安科技动力混合 汇添富成长焦点混合 银华中小盘混合

三年持续回报积极混合型明星基金

景顺长城能源基建混合 广发消费品精选混合 嘉实优化红利混合 中欧价值发现混合 银华策略主题混合 诺德成长优势混合 富国低碳环保混合 汇添富消费行业混合 国泰估值优势混合 大成竞争优势混合 交银新成长混合 万家精选混合

五年持续回报平衡混合型明星基金

兴全有机增长混合 新华泛资源优势混合 交银优势行业混合 国泰金鹰增长混合 南方优选成长混合 汇丰晋信动态策略混合 景顺长城优选混合 富国天惠成长混合

三年持续回报平衡混合型明星基金

东方红睿丰混合 汇添富蓝筹稳健混合 赫民服务领先混合 汇丰晋信双核策略混合 新华行业轮换混合 交银定期支付双息平衡混合 东方红产业升级混合 东方红优势精选混合 国信永丰双利混合 民生加银城镇化混合 嘉实泰和混合

五年持续回报绝对收益明星基金

国金鑫灵活配置

三年持续回报绝对收益明星基金

泰达宏利养老混合 海富通阿尔法对冲混合 华夏幸福养老理财混合 华夏回报混合

五年持续回报积极债券型明星基金

易方达稳健收益债券 易方达安心回报债券 国泰双利债券 建信收益增强债券 国泰民安普利债券 泰达宏利集利债券 国投瑞银优化增强债券 招商安瑞进取债券 工银添颐债券 天合稳健双盈债券 鹏华丰和债券

三年持续回报积极债券型明星基金

中银稳健添利债券 易方达裕丰回报债券 天弘永利债券 景顺长城景颐双利债券 长诚稳健增利债券 华夏安康债券

五年持续回报普通债券型明星基金

新华纯债添利债券 华富强化回报债券 银河领先债券 华富收益增强债券 招商产业债券 华富收益增强债券 中邮稳定收益债券 易方达岁丰添利债券 中欧增强回报债券 广发聚财信用债券 易方达增强回报债券 大成债券 兴全稳盈增利债券

三年持续回报普通债券型明星基金

银华信用季季红债券 英大纯债债券 华安信用四季红债券 交银丰盈收益债券 东吴增利债券 北信瑞丰稳定收益 景顺长城鑫月新定期支付债券 广发双债添利债券

五年持续回报QDII明星基金

工银瑞信全球精选 工银瑞信全球配置 广发全球精选 富国中国中小盘

三年持续回报QDII明星基金

银华全球核心优选 嘉实美国成长

2017年度股票型明星基金

广发沪港深新起点 安信新常态沪港深精选 上投摩根核心成长 银华沪港深增长 信达澳银新能源产业 大成高新技术产业 嘉实沪港深精选 汇丰晋信消费红利 景顺长城量化新动力

2017年度积极混合型明星基金

景顺长城鼎益混合 上投摩根新兴动力混合 诺德价值优势混合 嘉实优化红利混合 银河美丽优萃混合 上投摩根核心优选混合 华安策略优选混合 易方达改革红利混合 长信内源成长混合 申万菱信消费增长混合 景顺长城核心竞争力混合 国富弹性市值混合 鹏华消费优选混合 易方达行业领先混合 中欧明睿新常态混合

2017年度平衡混合型明星基金

东方红中国优势混合 前海开源沪港深创新成长混合 华夏消费升级混合 东方红睿满沪港深混合 中海沪港深价值优选混合 景顺长城动力平衡混合 交银稳健配置混合 交银策略回报混合 华泰柏瑞创新升级混合 国泰新经济混合 富国沪深深价值精选混合 新华品牌传承混合 光大保德信中国制造2025混合 农银工业4.0混合 安信优势增长混合 南方品质优选混合 天治中国制造2025 中海医药健康产业精选混合 银华盛选混合 农银主题轮动混合 富国天瑞强势混合 东方红优势精选混合 德邦大健康混合 广发竞争优势混合 交银新生活力混合

2017年度保守配置混合型明星基金

易方达安心回报混合 广发鑫利混合 国联安鑫盈混合 泰康宏泰回报混合 广发安泰回报混合

2017年度绝对收益明星基金

长安鑫利优选混合 安信动态策略混合 招商丰融混合 嘉实回报混合 易方达新利混合

2017年度积极债券型明星基金

新华丰盈回报债券 德邦新添利债券 新华增盈回报债券 鹏华双债保利债券 易方达丰和债券 广发集丰债券 国投瑞银和顺债券 广发集丰债券 富国恒瑞债券 国信永丰强化收益 嘉实稳盛债券

2017年度普通债券型明星基金

兴全添泰债券 浙商惠利纯债债券 创金合信尊丰纯债债券 江信洪福 汇添富鑫瑞债券 大成景安短融债券 博时聚源纯债债券 广发安泽回报纯债 中余金利 交银裕利纯债债券 鹏华裕利纯债债券 中加丰泽纯债 银华君怡债券 浦银安盛添益纯债债券 融通安泰债券 信诚景瑞 汇安嘉源纯债债券

2017年度QDII明星基金

华宝海外中国成长 上投摩根新兴市场 国富大中华精选