

原油期货进入最后冲刺 业内预计最快11月上市

证券时报记者 沈宁

股指期货市场交易量大幅下滑让期货行业感觉到了寒意,特殊时期不少期货公司将业务重心重新转回商品,原油期货成为各家公司筹备重点,业内预计原油期货最快 11 月上市。

近一周以来,证券时报记者连续参加了多场由期货公司主办的原油期货推介会,企业、机构等各类投资者参会踊跃。

一位期货公司部门负责人表示:现阶段公司要求花大力气开发产业客户,市场对原油期货已经期待了很多年,离正式上市越来越近。作为第一个对外开放的品种,可能会为国内期货公司带来海外客户,这是期货市场国际化的重要一步,公司上下都非常重视。”

目前,原油期货上市筹备已进入最后冲刺阶段。8 月底,上海国际能源交易中心就交易、结算、交割、风险控制管理等 4 个业务规则和原油期货标准合约向社会公开征求意见,原油期货的业务规则征求意见稿已全部发布。

即将上市的原油期货不乏亮点,征求意见稿中的合约草案采用人民币计价,交易单位为 100 桶/手,最低交易保证金为合约价值的 5%,按当前国际油价计算,交易一手仅需 1000 多元。不过,能源中心将在国内商品期货市场上首次引入投资者适当性制度。根据相关规定,个人投资者申请开户应具有累计不少于 10 个交易日的境内期货仿真交易成交记录,且开户前一交易日日终保证金账户可用资金余额不低于 10 万元或者等值外币。

此前市场预计原油期货下月就有



翟超/制图

望正式上市,不过,有接近能源中心人士向记者透露,上市时间点更可能会在 11 月中下旬之后。业务规则 9 月结束征求意见,交易所内部还有一些规则要等证监会批复,正式批下来要到 10 月上旬,之后才能去吸收会员、托管银行、转发商,这些工作至少需要一个月,后期还要开展仿真交易,算下来最快也要 11 月中下旬。”该人士称。

上海中期副总经理蔡洛益表示,该公司专门成立了原油期货工作小组,单独开设了网站,在市场推

广方面已经做了大量工作。因为原油期货涉及境外机构,还打算通过其它渠道在境外推广。不少公司都在筹备相关工作,一位期货公司研究员向记者介绍说,正在准备投资手册等各类基础资料,近期正准备组织举办原油期货相关会议。

引入境外机构参与、对外开放是原油期货一大特色。按照能源中心现行制度设计,境外投资者参与原油期货有五种模式:一是作为交易所境外特殊非经纪参与者,参与原油期货;二是作为交易所境外特殊经纪参与

者,代理境外投资者参与原油期货;三是境内期货公司直接代理境外投资者参与原油期货;四是境外中介机构通过转委托方式(一户一码)参与原油期货;五是境外中介机构通过 IB 方式参与原油期货。

“上市初期,估计境外机构参与会比较有限,注册本身也需要时间。”一位海外服务商表示。他介绍,目前一般的美国公司对中国的石油期货还没有特别关注,很多相关公司对国内监管还不是非常了解,会有个观察和学习的过程。

发改委官员:坚持市场定价原则 化解4000亿斤玉米库存

证券时报记者 魏书光

统计数据显示,当前全国各类企业玉米库存超过 4000 亿斤,大大超过了合理水平,阶段性供大于求特征明显。一部分主产区出现了收不了、储不下、销不掉的尴尬局面,更有财政补不起的“丰收后的烦恼”。面对困局,国家补贴改革向“价补分离”转变步伐正在加快,深加工行业在粮食转化中的积极作用将进一步放大。

国家发改委农经司巡视员胡恒洋在昨日 第八届国际玉米产业大会”上阐述了当前粮食价格改革的基本思路明确,将在吸引借鉴以往农产品价格形成机制和市场调控机制经

验的基础上,在保护农民利益的前提下,更好地发挥市场机制作用,统筹利用国内、国际两个市场,开展分离农产品价格形式和政府补贴的“目标价格”政策试点,价格低了补农民,价格高了补贴消费者,相应调整国际贸易和对外投资政策,完善储备吞吐调节机制,坚持区别品种、分类调控,坚持理清责任、分级负责,坚持试点先行,先试后推,逐步建立和完善符合我国国情和现阶段发展要求的农产品价格和市场调控机制。

胡恒洋强调,要拓展国家粮食安全扩大到国际视野,未来政策的重点是做好内外资源两个方面的工作。积极调整农产品进出口战略,合理确定

主要农产品进口规模,积极实施进口多元化战略,在开放市场和准入方面要更加务实、灵活,强化进口与储备结合,强化大宗农产品进口检测,完善进口报告制度。

同时,国内要通过多种方式向国际市场释放国内需求信号,加强国外市场和价格驱动的研究和预测,提高进口的前瞻性和稳定性。要完善农产品进口管理,和鼓励贸易管理制度,更好地把握粮食出口的监管,要跟农产品出口国签订简单协议。

国家粮油信息中心副主任王晓辉在会上表示,一定要坚定不移地坚持市场定价的原则。让市场在资源配置过程中,起到决定性的作用。但

是也一定是渐进性,不断地推进市场化的份额。要综合考虑到各方面的利益诉求。要实施差别化的实施政策,减少农民增收对于粮食市场价格的过度依赖。现在的玉米市场所面临的困境,是在经济形势和粮食形势综合作用下的结果,是经济增速减缓和产量高速增长的挤压的作用。库存的增加是上游生产增长和下游消费缓慢的一个结果。

王晓辉认为,未来五年,粮食处于一个新的平台期,供应大于需求恐将长期化,玉米价格也面临长期下跌压力。中国发挥深加工行业在粮食转化中的积极作用,通过各种方式来引导和扩大消费。

民生银行公司银行 大事业部制改革全面启动

证券时报记者 牛溪

证券时报记者从民生银行获悉,经过半年酝酿,该行公司银行大事业部制改革已于 8 月下旬全面启动,并计划到 2016 年 1 月实施全面切换,切换完毕后,全行公司业务大事业部制模式正式运行。

此前,民生银行董事长洪崎表示,事业部制改革,就是从行政化、部门化、科层式的传统银行治理模式向专业化、扁平化、流程化的“客户中心型”治理模式转型。

民生银行自 2007 年下半年开始实行公司业务事业部制改革,2008 年 1 月,四大行业事业部正式运行。截至 2014 年末,民生银行公司业务各事业部累计实现责任利润 660 亿元,存款规模达到 2480 亿元,贷款规模达到 3621 亿元。

近两年,民生银行的行业事业部经营上出现了一些困难。主要是行业事业部、产品事业部仍然是一个过渡性体制,有着各种局限性和缺陷,改制已迫在眉睫。

民生银行发展规划部总经理龚志坚介绍,该行公司银行大事业部制改革,核心就是在总行成立公司与投资银行事业部总部、分行成立公司与投资银行事业部分部,通过明确各自的机构设置、定位与职能,并通过一系列的安排,建立公司银行大事业部制运行机制。

在机构设置方面,总行将整合行业金融事业部、产品事业部、总行公司业务营销管理、中后台管理支持相关机构职能,建立公司与投资银行事业部总部。总部划分为战略规划、客户线、产品线、风险管理、资产管理和

管理支持 6 个模块,共设 9 个一级部

门,3 个总行派驻团队。分行整合行业金融事业部(地产金融事业部除外)、产品事业部分部,及分行公司业务市场营销、产品支持、区域业务组织推动、风险管理相关职能,成立公司与投资银行事业部分部。

在定位与职能方面,公司与投资银行事业部定位为全行公司业务战略业务单元,对全行公司业务专业化经营管理负责,承担全行公司业务整体规模、业绩指标及全面风险管理与合规责任。

此外,公司银行大事业部制改革的主要内容还包括建立事业部总部对分部的矩阵式管理模式,明确事业部产品线与客户线协同销售、双向计价的关系,并在风险管理模式、资产负债与财务管理模式、人力资源管理模式、对事业部监督管理体系、事业部与分行的管理关系、事业部与其他条线关系等多个方面做出明确规定。

龚志坚表示,民生银行凤凰计划有“两大支柱”,一是以客户为中心的营销体系变革;二是中后台管理体系专业化、精细化能力转型。其中,民生银行的营销体系改革整体方向是全面事业部制,首先从公司银行大事业部制改革开始,计划用三年时间全面完成。

据了解,民生银行此次大事业部制改革实施安排充分考虑了该行现阶段实际情况,本着“分步实施,稳妥推进”基本原则,将改革实施过程划分为“改革启动与总部组建”、“试点分部”、“做好所有分部组建准备”、“全面事业部转型切换”、改革实施监督评估”五大步骤。

改制过程中将确保公司团队稳定、资产稳定、客户稳定及整体业务稳定性。2016 年 6 月进行后评估。

大商所加快玉米全产业链 避险产品创新

证券时报记者 魏书光

面对国内玉米库存居高不下,企业经营风险巨大的现状,大商所副总经理朱丽红在昨日 第八届国际玉米产业大会”上表示,大商所正围绕玉米产业链,大胆探索“场外期权服务三农”等创新服务模式,积极研究冻猪肉期货,这些都将成为玉米及相关产业上下游企业提供更为完备的避险工具。

今年,我国玉米种植面积增加,市场预期玉米产量或将达到历史较高水平,临时收储玉米量也达到历史新高,市场供需格局发生了较大变化,市场各方非常关注后期玉米调控政策及供需形势。在此背景下,本次大会吸引了市场各方关注,仅企业和机构参会数即近 400 家。

今年以来玉米期货成交活跃,参与者与增长显著,已接近历史最好时期

水平。统计显示,今年 1-8 月份,玉米期货合约总计成交(单边)1222 万手,同比增长 99%;成交额 2724 亿元,同比增长 88%;年度日均持仓 29 万手,同比增长 33%。从投资者参与情况看,今年参与玉米期货交易的法人户数较去年增加 28%,与 2006 年市场活跃时期相比较为接近。

朱丽红表示,大商所紧密围绕玉米相关产业链,不断加大品种、业务创新力度,深入拓展产业服务,开展了很多有意义的探索和尝试。

据了解,由大连商品交易所和中国饲料工业协会联合举办的“国际玉米产业大会”已连续举办八届,累计吸引了近 5000 名玉米产业界等相关人士参会,已成为国内外相关政府部门、行业组织、现货企业以及金融投资机构等交流沟通、共谋发展的重要平台。

兴业期货有限公司
CHINA INDUSTRIAL FUTURES LIMITED

兴业期货有限公司公开招聘总裁、副总裁公告

招聘

兴业期货有限公司成立于 1993 年,现有注册资本为人民币 5 亿元。是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所的会员单位以及中国金融期货交易所的交易结算会员单位,并具有资产管理业务资格。经营范围包括:商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

兴业期货有限公司始终坚持“高起点、规范化、服务一流、客户至上”的经营宗旨,以国际通行的经营理念和交易规则为指导,强化风险控制,倡导科学投资,规范运作,严格管理,信誉卓著,是市场上较有影响力的专业期货公司之一。目前兴业期货有限公司共设有宁波、上海、杭州、

福州、深圳、慈溪、台州、温州 8 家营业部和资产管理部,正在筹建北京、广州、南京等营业部及总部直属期货业务部,业务覆盖范围正在从华东地区向全国辐射,拟通过三至五年发展成为全国性期货经营机构,展业领域涵盖传统期货经纪业务和创新资管业务。凭借良好的经营业绩和强大的研发能力,在各类评选活动中先后获得“中国最具成长性期货公司”、“最具影响力的期货经营机构”等荣誉称号。

兴业期货有限公司作为兴业国际信托有限公司的控股子公司,是兴业国际信托有限公司金融股权投资布局的重要平台。兴业国际信托有限公司成立于 2003 年 3 月,是经国务院和中国银行业监督管理委员会批准的,由兴业银行股份有限公司控股的我国第三家银行系信托公司。截至 2015 年 6 月末,兴业国际信托有限公司注册资本达人民币 50 亿元,管理的信托资产规模达 9000 亿元,是我国最大型的信托公司之一。

作为兴业银行集团成员单位,兴业期货有限公司依托雄厚的股东背景和强大的资本实力,充分发挥期货业务特殊竞争力和公司平台优势,整合研发、管理、市场、科技、交易等多方面有利资源,全面拓展资产管理、金融期货、商品期货经纪业务以及其他创新业务,为广大客户提供优质、

高效的综合性期货金融服务。现因业务发展需要,面向全国公开招聘公司总裁、副总裁。

一、招聘岗位

兴业期货有限公司总裁(1 名)、副总裁(3 名)

工作地点:上海、宁波

二、应聘人员资格条件

(一)本科及以上学历;

(二)八年以上经济金融相关行业从业经历,至少五年以上期货、证券、投资领域等相关行业中高层管理经验;现任金融机构同职级职务或任下一职级职务三年以上;

(三)熟悉国家经济金融方

针政策及法律法规、期货监管规定和行业自律规范,精通国内外证券期货业务,具有期货公司高管人员任职资格条件;

(四)良好的战略眼光与决策能力、市场开拓能力、组织管理能力、财务分析能力和风险控制能力;

(五)良好的道德修养和职业操守,遵规守法、品行端正、勤勉敬业、团结协作、诚信自律、声誉良好;

(六)年龄不超过 45 周岁,身心健康;

(七)能力特别突出的,可适当放宽上述有关条件。

三、报名方式

应聘者请在 2015 年 10 月 30 日前,登录兴业期货有限公司网站(www.cifutures.com.cn)或兴业国际信托有限公司网站(www.ciit.com.cn)下载并填写《兴业期货有限公司总裁、副总裁公开招聘报名表》,随同近期全身生活照片一张,通过以下方式之一报名:

(一)发送应聘材料至招聘邮箱:hr_xy@ciit.com.cn

(二)寄送应聘材料至上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 46 楼人力资源部,邮编:200120。信封请注明“应聘”字样。

如有问题,可电话咨询兴业国际信托有限公司人力资源部总经理俞先生(电话 021-38601820)。