

构筑独具中国特色投资者权益保障体系

王明伟*

尊敬的阎庆民副主席、刘新华副主任、刘贵祥委员、王建宙会长,各位嘉宾:

大家上午好!很高兴参加首届中小投资者服务论坛。这次论坛是2018年以来我们与中证中小投资者服务中心(以下简称投服中心)的再度合作。之前,在中国证监会投资者保护局的推动和见证下,我们在2018年6月与投服中心签订了《中国投资者网站信息与数据传输合作备忘录》和《纠纷调解合作备忘录》,为发挥各自资源优势、共同做好资本市场的投资者保护工作打下了基础,相信今后这样的业务合作会更多,联系也会更加紧密。

党的十九大报告指出,增进民生福祉是发展的根本目的。对于资本市场来讲,保护中小投资者利益是基础问题,更是落实“必须坚持以人民为中心”发展思想的现实问题。截至2018年上半年,期货市场保证金约4400亿元,账户总数约130万个,其中自然人客户占比97%,10万元以下资金量的账户占比九成左右,可见期货市场的中小投资者聚集程度还是非常高的。2018年以来,以原油和铁矿石期货为代表的特定品种开放路径基本成型,外商投资期货公司的相关规定也已在上个月落地。9月21日,继豆粕、白糖之后,第三个期权品种——铜期权开始交易;同一天,证监会确定PTA期货为境内特定品种。从上述情况来看,期货、期权及衍生品市场面临着对外开放和创新发展的挑战,我们营造的市场环境对投资者,尤其是对风险承受能力较低、信息获取处于弱势的中小投资者来讲,至关重要。

经过近30年的不懈努力,期货市场已构建起统一开户、投资者适当性、期货保证

* 中国期货业协会会长。

本文为王明伟在首届中小投资者服务论坛上的发言。

金安全存管监控、期货公司风险监管指标体系、期货投资者保障基金等一系列投资者保护制度,形成了“五位一体”协调工作机制,构筑起独具中国特色的投资者权益保障体系。借此机会,我向各位简单汇报一下,期货业协会近年来在推动行业重视和加强投资者保护方面所作的一些努力。

第一,卖者有责,适当性管理筑就法律保护墙。期货市场专业性强、产品复杂,客观上要求投资者具有较强的风险承受能力,对期货经营机构的合规要求及服务水平也有更高标准。2016年12月,《证券期货投资者适当性管理办法》发布,资本市场投资者保护工作从此有了“基本法”。为引导期货经营机构开展投资者适当性管理,期货业协会成立工作组和专家顾问团,经过多轮专题会议和情景模拟演练,推出《期货经营机构投资者适当性管理实施指引》,于2017年7月1日正式实施。2017年下半年以来,期货业协会加大了现场检查和案件查处力度,抽调骨干力量对18家期货公司、16家风险管理公司及11家资产管理公司进行了现场检查,将期货经营机构落实投资者适当性制度的情况作为核查重点。

第二,足履实地,投诉纠纷处理铺就权益保护路。期货业协会设立咨询投诉热线和网上投诉平台,接待投资者来访、来函,持续接收、回应投资者诉求,上报咨询投诉月报,平均年处理投资者咨询投诉近200件。期货行业纠纷调解机制在投资者权益保护方面也发挥了重要作用。截至2018年6月,全行业共计有调解员133名,收到调解申请183件,接受最高人民法院委托诉调对接调解案件1件,成功调解79件,投资者获得合理赔偿230万余元,调解案件涉及纠纷类型包括强行平仓、从业人员代客理财、配资、手续费和保证金收取等。同时,期货业协会积极推动、参与诉调对接工作,成功调解了最高人民法院通知下发后金融行业的首起诉调对接案件。

第三,授之以渔,国家级投教基地撑起自我保护伞。投资者教育是投资者实现自我保护的基础。2015年,期货业协会上线“期货投教网”,成为行业和投资者学习、交流的平台。2016年,“期货投教网”首批获得中国证监会国家级(互联网)投资者教育基地授牌。以基地为依托,期货业协会编写近80本期货投教丛书,组织近百场“期货牵手产企”“期货服务上市公司”等专题活动,向市场免费发放投教书籍、光盘、海报、折扇等周边产品200余万件。同时,期货业协会以“互联网+投教”尝试创新,开展了“理性投资从我做起”和“公平在身边”微信有奖答题活动、“奔跑吧!期货人”微信游戏、“公益健步走”等多个投教项目,吸引了近50万名投资者和从业人员参与。

第四,防非识假,主动预警织就投资者保护网。期货业协会通过发布相关自律规

则、建立防非监测系统、组织策划全行业防非宣传活动等方式,开展形式多样的防非打非工作。2016年11月,期货业协会与中央人民广播电台《经济之声》栏目合作推出了期货防非专题直播节目——《期货打假在行动》。节目深度揭示非法期货的社会危害和法律风险,一经播出即收到听众大量反馈,并持续成为媒体报道热点。2017年以来,期货业协会关注部分现货平台在清理整顿“回头看”的形势下变相转型,通过经纪介绍形式与期货公司进行合作。为预防风险事件发生,期货业协会向会员单位及时发出提示函,通过行业清理排查、重点监控和提前预警等系列举措,有效提升了公司自觉抵制不当营销的意识,提前防范化解了金融风险。

各位嘉宾,作为联合主办单位,期货业协会在10天前的会员大会上刚刚选举产生了第五届理事会和领导班子。在新一届领导班子的带领下,期货协会全体同仁将牢记使命,不忘初心,以习近平总书记“多谋民生之利、多解民生之忧”的思想为指导,把投资者保护工作贯穿于协会“自律、服务、传导”的职能之中,为构建投资者保护安全网做出我们应有的贡献。

最后,祝首届中小投资者服务论坛圆满成功。谢谢!