

推动行业服务高质量发展 建设中国特色现代化期货市场

——王颖副会长在第二十届上海衍生品市场论坛钢铁论坛上的致辞

中国期货业协会副会长 王颖

近几年来，期货行业发展呈现出一个非常明显的趋势，就是期现业务和场外业务在企业风险管理中发挥日益重要的作用，期货行业正在逐步形成全方位、多路径服务实体经济的格局。同时，实体企业通过期货市场规避风险的意识也在不断加强，尤其是去年出台的《期货和衍生品法》，对我国实体企业提高风险管理工具的应用水平提供了法律助力。

今天有很多钢铁产业链企业参会。去年受国际和国内经济形势的影响，铁矿石等原料价格高位震荡，煤焦等能源价格大幅上涨，钢材价格大幅下降，库存大幅上涨，钢铁企业效益明显下滑，尤其是下半年行业整体陷入微利状态。在行业微利时期，钢铁企业要保持相对优势竞争力，必须向风险管理要效益，利用期货市场解决生产经营中的五方面问题：原料采购、产品销售、保利润、管理库存、稳定开工率。

帮助企业做好五方面的预期管理，帮助企业实现长期稳健经营，期货风险管理公司发挥着重要作用。风险管理公司作为一类能够同时经营现货、融资、价格管理、仓储物流业务的实体，通过场外期权、基差贸易、含权贸易、仓单服务等多种形式以及不同业务组合，能够保障企业的供需渠道，缓解其资金压力，有效规避价格波动风

险。现阶段，在风险管理公司服务的产业客户中，很多是缺资金、缺人才、缺方法的中小微企业。2022年，全行业开展的基差贸易中，中小微企业的贸易规模占比46%；含权贸易中，中小微企业的贸易额占比52%；仓单服务中，为中小微企业提供的资金支持占比69%；商品场外衍生品业务中，中小微企业成交金额占比42%。

当前，有不少风险管理公司已在现货领域逐渐打造出自己的核心品种类别，一方面，为企业量身定制符合其自身需求特点的风险管理服务，另一方面，推动产业链上下游升级贸易模式，增强上下游合作粘性，提升产业整体的抗风险能力和竞争力。在为企业提供服务的过程中，风险管理公司还能够帮助企业建立起正确的风险管理理念、健全内部管理制度、协助企业的衍生品人才团队培养等，助力国内产业企业形成科学、长效的风险管理机制，使更多企业可以在日常经营中享受到衍生品市场降低成本、增厚收益的福利。

中国期货业协会负责风险管理公司的自律管理，将以推动行业服务高质量发展为首要任务，以服务实体经济为发展着力点，引导期货经营机构全面提升服务能力、中介能力、专业能力，走稳走实中国特色现代期货与衍生品行业发展道路，在新征程中建设好中国特色的现代化期货市场。