

[“走一线办实事优生态” 专项行动系列访谈]

新湖期货专访

Q1

请介绍一下新湖期货的基本情况、组织架构与企业特色。

新湖期货股份有限公司(以下简称新湖期货)成立于1995年,由浙江新湖集团股份有限公司控股。2008年重组后,公司发展迅速,现总资产120亿,净资产10亿,拥有近500名员工,在全国设有29家分支机构和2家子公司,处于行业领先梯队。

新湖期货以服务实体经济为导向,以深入的大宗商品产业链研究为专业基础。结合金融业务模式不断创新,专注于为客户提供全方位、多元化、一站式的期货及衍生品服务。当前公司业务范围主要包括期货经纪业务(商品期货经纪、金融期货经纪)、投资咨询业务、资产管理业务、风险管理子公司业务等。

新湖期货在期货行业拥有良好的声誉,是中国期货业协会副会长单位、上海期货同业公会监事长单位、上海市静安区政协委员单位、上海民营企业总部单位、中国绝对收益协会联席会长单位、上海北外滩绝对收益投资协会会长单位、郑州商品交易所理事单位、大连商品交易所理事单位、上海期货交易所战略委员会委员单位、中国金融期货交易所风险委员会委员单位。

新湖期货致力于金融创新和探索,为产业赋能、服务国家战略。新湖期货推动和创新的“保险+期货”模式,屡获殊荣,连续七年被写入中央一号文件。

新湖期货积极承担社会责任,长期通过捐资助学、捐资助力防疫、精准帮扶、灾难救助等各类举措,回馈社会。同时关注员工个人成长,曾荣获2018年“上海市五一劳动奖状”“2021第一资源金融业最佳雇主”等荣誉,为员工提供良好的工作平台。

新湖期货坚持以创新服务,实现价值共享,“坚持一切为了提升客户盈利能力,一切为了优秀员工持续成长”的核心理念,稳健经营,积极发挥自身优势,为期货行业和实体经济发展贡献力量。

Q2

目前新湖期货下设子公司及其主营业务有哪些?

上海新湖瑞丰金融服务有限公司(以下简称新湖瑞丰)是新湖期货股份有限公司下设子公司,

成立于 2013 年 5 月 16 日，是国内首批成立的风险管理子公司之一，注册资金为 5 亿元。目前新湖瑞丰的主营业务包括基差贸易、仓单服务、场外衍生品业务和做市业务，其中基差贸易和场外衍生品服务均位于市场前列，公司在风险管理行业内具有较高的知名度。

Q3

刚提到了上海新湖瑞丰金融服务有限公司，能否介绍一下其在发挥期货优势、服务实体经济方面的典型案例、创新举措有哪些？

作为专业的风险管理子公司，新湖瑞丰始终牢记使命，不断发挥金融优势，助力实体经济发展。在母公司新湖期货的带领下，创新性地探索开展了全国首单“保险+期货”业务，持续多年深耕“保险+期货”领域，不断对业务模式进行优化和创新，推动了“保险+期货”写进“中央一号文件”，为乡村振兴、农业发展提供了新方法。新湖瑞丰通过“保险+期货”模式使期货衍生品工具与农业保险相结合，客观上对农产品期权的上市发展起到了促进作用，为期货行业发展做出了贡献。其次，新湖瑞丰充分发挥服务中小微实体经济作用，推出的温州白银服务模式惠及了几百家中小微用银企业，特别是在疫情开始后为实体经济保供稳价、平稳发展起到了重要作用，交易所及有关媒体对新湖瑞丰的创新给予了充分的肯定。另外，新湖瑞丰的基差业务已做到行业领先，形成了交易型基差业务和服务型基差业务齐头并进的格局，现阶段基差业务不仅是公司的重要利润增长点，也是新湖期货品牌服务实体经济的重要模式。在中期协服务中小微企业成效打分中，新湖瑞丰连续两年位于行业前六名。同时，新湖瑞丰特别重视案例总结，2022 年一篇案例入选中期协“期货经营机构服务实体经济优秀案例库”，一篇案例荣获中国企业风险管理“金长城”奖，两篇案例荣获上海 2022 年金融业助企纾困优秀成果奖。公司不断将宝贵经验推向市场，为金融机构发挥行业特点和专业优势服务实体经济提供新思路和新方案，不断为期货行业高质量服务实体经济贡献金融力量。

Q4

新湖期货在客户服务及投资者教育方面有哪些优势？

新湖期货长期坚持“持续不断地培训，培育专业投资者”的原则，大力开展投资者培训教育工作。根据开展期货业务的实际情况和客户的成熟程度，对客户进行类别、性质细分，在总部和分支机构层面均针对不同的客户群体有计划、有步骤地深入开展培训教育工作，形成了集大型投资报告会、产业高峰论坛、专业研讨会、投资沙龙、专题讲座、系统化培训于一体的专业“直面营销”服务体系。每年举办的针对产业链企业的产业论坛和针对机构投资者的“申城论剑”对冲论坛，在业界拥有广泛影响力。

随着期货市场对经济和社会影响的广度和深度正在不断扩展，新湖期货对投资者培训教育工作

的重视程度也在不断升级。新湖期货制定了完善的投资者教育计划，且投资者保护教育工作已上升到公司层面进行统筹规划和开展。组织架构层面，经纪业务管理中心作为投保工作主导，研究所、运营服务中心、各分支机构及业务单位配合完成，使这项工作的开展有了组织上的保证。

“持续不断的培训，培训专业投资者”是新湖期货长期坚持的营销指导战略之一。让投资者充分理解和掌握期货交易特点，在交易中有效防范和管理风险，是新湖期货投资者保护工作的主旨所在，新湖期货也将一如既往，将投资者保护工作落实到工作的每个细节中。

Q5

新湖期货未来的发展方向与目标是什么？

新湖期货对于自己的定位和发展目标一直以来是清晰和明确的：即发展成为服务于大宗商品产业的综合服务商，以产业为方向，逐渐建立、完善围绕商品的各业务领域的发展。

Q6

2023年6月19日，全球首个实物交割的氧化铝期货在上期所正式挂牌交易。您觉得该期货合约的上市有哪些积极影响？

在铝期货基础上，氧化铝期货将为产业链中上游企业的风险管理发挥效能，为补齐产业链风险管理工具起到举足轻重的作用。

首先，氧化铝期货将有效发挥期货市场价格发现的功能。氧化铝现货市场定价公允力相对较弱，目前国内以三网均价为主，而由于长单比例极高，现货成交量非常有限，现货成交价格不具备广泛代表性。而期货市场则是充分交易的市场，通过期货市场充分交易实现的价格更具公允力，为产业链上下游企业提供更合理的定价机制，助力产业稳定、可持续性发展。

其次，氧化铝期货是铝产业链风险管理工具的有效补充。虽然与电解铝属于产业链上下游的关系，二者价格虽然大体趋同，但相关性并不强，这主要与氧化铝产业自身的特点有关。一方面氧化铝产能集中度高，前五大企业基本占据国内产能的七成。另一方面，氧化铝生产的灵活度高，企业开停工相对灵活，产量调节能力强。第三，氧化铝生产企业与下游电解铝生产企业多以长单方式进行购销，这部分销售量占比高达90%。此外国内氧化铝的主要原材料铝土矿对外依存度高。诸多因素决定了氧化铝价格具有自身的逻辑，其价格相对独立于电解铝价格。因此原来仅有的电解铝期货无法满足上下游企业对价格风险管理的需求。氧化铝期货上市交易将为铝产业链企业补充有效的风险管理工具，也有利于铝产业链期货市场的完善。

此外，氧化铝期货的上市不仅为铝产业链风险管理提供更多选择，也为开拓其他有色金属系列期货，丰富有色金属期货品质提供经验。