



中国·上交所ETF十五周年峰会在沪举行

上交所ETF交易量稳居亚洲第一

□本报记者 周松林

ETF助推经济转型升级

据上交所介绍,ETF作为一种金融创新产品,具有成本低廉、高效透明的投资特点,能够满足市场资产配置和风险管理的需求,得到越来越多中国投资者的认可,已经成为我国资本市场中不可或缺的重要投资工具。

目前,我国ETF产品投资标的覆盖股票、债券、货币、黄金及境外资产,已经成为国内投资者进行多元化资产配置的重要工具。种类繁多的行业ETF和主题ETF也满足了投资者不断细化的投资需求。随着产品创新的深入推进,各类“Smart Beta”ETF让ETF投资更加灵活高效,为投资者提供了更多选择。2015年2月9日,我国首个场内期权产品——50ETF期权上线,近五年来交易运行平稳,风控措施有效,市场定价合理,投资者参与理性,市场规模稳步增长。目前,上交所正在积极筹备上线300ETF期权,ETF期权标的的丰富将更好满足投资者风险管理的需求,充分发挥期权经济功能,带动ETF市场规模和流动性的提升,推动期现联动健康发展。

上交所副总经理刘逖在峰会上表示,在资本市场进一步对外开放的新形势下,在我国经济转型升级的大背景下,ETF作为金融工具服务实体经济的作用将愈加彰显。一是不断丰富ETF产品线,助推经济转型升级。

11月29日,上海证券交易所举办中国·上交所ETF十五周年峰会。中国证券报记者从峰会上获悉,十五年来,我国ETF市场规模稳步扩大,创新产品不断推出,投资标的日益丰富。截至2019年11月22日,中国境内挂牌交易的ETF共244只,市值规模超过6500亿元。其中上交所上市ETF为177只,市值规模达到5527亿元,占比约为85%。同期上交所各类ETF的交易总额达到6万亿元,交易量占境内ETF总成交额的75%以上,稳居亚洲第一。ETF持有人突破201万,较去年年底增长72%。

5GETF、科技ETF、半导体ETF等多个主题ETF,覆盖各类优质科技行业股票,全力支持科技创新,支持实体经济转型升级。二是ETF可以直接、便捷、高效投资各类资产标的,将逐渐成为机构投资者长期资产配置的重要工具,成为价值投资的高效渠道。未来几年,保险资金、养老金、公募产品等机构投资者有望成为交易所基金市场的长期增量资金来源,长期资金作为资本市场“压舱石”的作用将会愈加凸显。三是ETF为全球市场的互联互通搭建桥梁,推进我国资本市场对外开放。上交所目前已上市了13只跨境ETF,未来还将和更多市场联动。今年6月,中日ETF互通项目正式开通,4只中日ETF互通产品在上交所成功推出,日本股票ETF首次在中国上市。随着MSCI等一系列境外重要指数纳入A股,ETF凭借透明、便捷、高效的的特点将成为境外资金重要的投资工具,也将成为国内投资者投资跨市场的重要工具,境内外市场的互联互通日益频繁。

提供大类资产配置工具

中国证券投资基金业协会副会长郑富仕在峰会上表示,在我国经济全面对外开放,由高速增长转向高质量发展的历史阶段,基金行业应立足于建设多层次资本市场,大力发展权益类基金,为发展普惠金融、满足人民日

益增长的理财需求、服务实体经济发挥更大作用。在此背景下,ETF的发展正当其时。

郑富仕表示,我国ETF虽然起步较晚,但展现出了旺盛的生命力,已成为A股市场不可或缺的工具型产品,并逐步迈入发展的春天,在多个方面均发挥着积极作用。一是有效服务实体经济经济发展,促进经济转型,提升基础市场资源配置效率。二是提供大类资产配置工具,有利于引导投资者进行长期资产配置。三是降低基础市场波动性,构筑资本市场互通桥梁。

郑富仕同时对ETF基金管理人提出了三点希望。一是以正确的价值观为支撑,尊重资本市场规律,深入研究市场及投资者需求,努力挖掘核心竞争能力,坚持差异化发展战略,根据自身功能定位和投资优势,开展ETF产品研发和布局,杜绝跟风炒作、概念炒作等非理性行为。二是敬畏法治,严守合规和风控底线,切实保护投资者权益,关注ETF运营过程中的潜在风险因素,加强内控要求,健全风险管理体系,维护其平稳发展,更好地带动我国权益类基金的发展。三是积极开展投资者教育,引导投资者深入理解资管行业本源,逐步转变对ETF等被动型投资产品的认知,进一步培养其长期投资、价值投资理念,为资本市场引入源源不断的“活水”,助力实体经济高质量发展。

天山脚下的扶贫人: 金融活水浇灌致富之花 教育“扶志”结民族团结之果

□本报记者 胡雨

从乌鲁木齐出发,沿着国道335线一路往东,驱车大半天才能来到巴里坤哈萨克自治县(下称“巴里坤县”)。这条路,支援新疆的生产生活兵团走过,如今助力新疆精准扶贫的金融机构也走过了,而且走得更远、更稳,脚步不曾停歇。是一次不断丰富

日前中国证券报记者随天风证券扶贫小组前往该公司“一司一县”结对帮扶的新疆维吾尔自治区哈密市巴里坤县开展扶贫调研活动。在“扶贫先扶志”理念驱动下,在天风证券等社会机构的综合助力下,巴里坤县各族人民正在以日新月异的面貌,迎接2020年全面小康之年的到来。

一个哈萨克青年的医学梦

“我想成为医生,因为家里母亲身体不太好,而且医生收入稳定。”漫步在宽敞的校园里,20岁的哈萨克族青年达吾列提笑着对记者说。这个祖祖辈辈生活在巴里坤县的孩子,之前可能从来没有想过,自己有一天能来到乌鲁木齐,成为新疆医科大学的一名在校学生。

达吾列提的家庭其实远算不上富裕。11月13日,中国证券报记者从乌鲁木齐出发,辗转七八个小时才到达达吾列提的家中。当被问及家庭收入和孩子学费时,达吾列提的父亲表示:“全家一年收入也就两万多块钱,基本只能覆盖大儿子一年的学费和生活费。”

凭借着优异的成绩,这两年达吾列提获得了天风证券欣鑫慈善基金会提供的6000元奖学金。“目前我们共资助了二十名巴里坤县的学生,后续还将进一步扩大资助覆盖范围。”天风证券高级扶贫专员、欣鑫慈善基金会副秘书长程先知对中国证券报记者如是说。

2016年8月,中国证券业协会发起证券公司“一司一县”结对帮扶行动倡

议,号召每家证券公司至少结对帮扶一个国家级贫困县,三年来101家证券公司陆续结对并帮扶285个国家级贫困县。截至目前,天风证券已与7个国家级贫困县、29家贫困县企业开展“一司一县”、“一县一企”结对帮扶合作,公益扶贫助学是公司扶贫计划中相当重要的一环。

据天风证券扶贫工作负责人介绍,2018年9月至2019年11月,天风证券欣鑫慈善基金会在四川省凉山彝族自治州雷波县、阿坝藏族自治州汶川县等总计15个国家级贫困县,开展了总金额约75万元的“天风一欣鑫奖学金”项目,帮助300余人次建档立卡贫困学生完成大学学业。除此之外,天风证券欣鑫慈善基金会还创新实施了“导师志愿者结对帮扶行动”,超过70位企业家、高校管理团队为30余种贫困地区特色农产品提供包装设计、品牌塑造、渠道推广等方面的协助,通过推荐销售和消费认购打开贫困地区的销售渠道;公益扶贫即通过前述多项举措助力当地优秀学生实现大学梦和就业梦。”

从取得成果来看,天风证券累计帮助贫困地区企业实现融资67亿元,并助力多家公司在新三板实现融资或首次公开募股(IPO)辅导;累计帮扶贫困县组织资本市场专项培训65场,投资者教育与保护活动19次,影响人数超17万人;截至2019年11月,公司已累计帮助贫困地区销售农产品总额477万元,推荐销售总额近3000万元。

天风证券乌鲁木齐卫星路营业部总经理王强还向中国证券报记者透露,公司计划在哈密市再设立一处金融扶贫工作站,“从本地出发,从产业生态链出发,补足短板,打造特色,能够长久为功,形成竞争力。”

天风证券乌鲁木齐卫星路营业部总经理王强还向中国证券报记者透露,公司计划在哈密市再设立一处金融扶贫工作站,“从本地出发,从产业