



鄭州商品交易所

ZHENGZHOU COMMODITY EXCHANGE

# 1997

年报

# 交易所工作报告



1997年，党的十五大胜利召开，全党、全国各族人民在邓小平理论伟大旗帜指引下走向二十一世纪。香港回归，祖国统一大业向前迈进。郑州商品交易所在中国证监会和河南省委、省政府领导下，坚决贯彻中国证监会关于加强风险控制的精神，积极开展“证券期货市场防范风险年”活动，在各项工作中自觉把防范风险放在首位，查堵漏洞，排除隐患，防范风险能力大大增强。同时，坚持“规范、自律、服务、提

高”指导思想。规范交易行为，加强廉洁自律，增强服务意识，提高整体素质。期货交易稳步健康发展，交易量名列全国第一，现货交易稳步提高。四月召开了第三届会员大会，顺利地完成了会员制改造。五月搬入了近十二万平方米集办公、交易、服务等于一体的“期货大厦”，十一月成功实现三期计算机交易系统软件切换。1997年是郑州商品交易所发展史上极为重要的一年。

继续坚持规范化管理，不断加强风险监控。根据证监会开展“证券期货市场防范风险年”活动指示精神，针对郑州期货市场资金流动性不断加快的新情况，制定和完善《郑州商品交易所农产品交易割细则》、《郑州商品交易所出市代表管理办法》、《郑州商品交易所会员单位结算代表管理办法》和《郑州商品交易所定点交割仓库定量考核办法》等规章制度。在对期货交易



实行动态风险监控基础上，设计了郑州商品交易所风险预警系统实施方案，首次量化风险控制指标，有效加强交易、结算和交割环节的风险控制。在控制系统风险方面，适度活跃大品种，避免投资资金过分集中。进一步完善交割环节，实现仓单计算机管理（电子仓单）和仓单通用，解决了买方无权选择交割地和多库提货问题。进一步完善信息公布和披露制度，坚持每个交易日公布交易量、持仓量前二十名会员，每周公布各交易品种仓单数量及变化情况。完成三期结算软件的开发调试，建立起安全、高效的结算系统。在总结经验基础上，明确提出防范风险防重于治、以防为主、防治并举的方针。

郑州市场稳定发展，交易持续活跃。1997年在国家加大宏观调控力度，全国期货交易萎缩形势下，郑州商品交易所仍然保持稳步发展的势头，全年共成交期货合约4888万张，比1996年增加8.7%，成交金额23319亿元，比1996年增加15.4%，日均成交标准合约20.7万张，日均成交金



额 99 亿元，在全国市场占有率由 1996 年的 24% 上升到 39%。会员遍布全国 28 个省、市、自治区，地区分布和行业结构日趋合理。交割仓库广泛分布，期货交割顺利进行。一年来，定点交割仓库已由 23 家发展到 29 家，并逐步形成以产区为主，产销区相互补充的合理布局，便利了交割的进行。

如期完成会员制改造工作，内部管理不断加强。4 月召开第三届会员大会，圆满完成会员制改造工作；5 月顺利完成向新交易场址的整体搬迁工作。在内部管理中，进行劳动人事制度和机构改革。在劳动合同制的基础上，积极准备实行全员聘任制，形成职工能进能出，干部能上能下的新型用人制度。郑州商品交易所正步入一个新的发展时期。

不断开发和培育市场，加强培训和研究工作。全年先后举办两期全国粮食系统套期保值培训班，并在多个省、市举办品种推介会、套期保值座谈会 20 余期。编印各类宣传、推介、培训资料及正式出版书籍数十册，计 200 多万字。列入中国社会科学院重点研究项目的《中国期货市场理论问题研究》等郑州商品交易所期货市场研究丛书已出版三部，另有几部正在印刷之中。今年还应邀访问亚洲、欧洲、美洲、澳洲等国家和地区的著名交易所，多次应邀参加重要的国际期货会议。通过广泛交流合作，进一步加强了对不同模式、不同运行机制的国际期货交易所之间的往来，扩大了郑州商品交易所在国际期货界的影响。



展望 1998 年，我们正处在世纪交替的重要时期，面临难得的历史机遇和严峻挑战。这一年，期货市场将实现全国性结构调整。调整后的期货市场将一个更高的、崭新的起点上发展，这对交易所将是一个严峻的考验；这一年，也是粮食流通体制改革的重要一年。按照“四分开、一完善”的粮食流通体制改革方针，完善粮食价格机制，

将给郑州商品交易所农产品期货品种的发展提供一个难得的机遇。我们要全面、正确地看待期货市场发展中出现的新变化，高度重视出现的新情况、新问题，继续坚持规范运作，加强风险管理，严于律己，廉洁奉公，加强政治业务素养，提高市场整体水平，把机遇变为发展的机会，使挑战成为前进的动力，满怀信心走向新世纪。

# 机构设置及负责人

## 第三届理事会

理事长	李经谋					
副理事长	李守堂					
非会员理事	李经谋	董 辅	李守堂	吴 硕	杨承训	王献立
会员理事	田 源	常 清	于旭波	刘晓雨	杨 鸣	李汉国
	贾瑞璋	王栓红	江正寅			

## 工作机构

总裁	李守堂		
副总裁	程晓滨	王献立	

## 监事会

监事长	韦培新				
副监事长	陈宝瑛				
监事	张锡华	刘家森	李良清	王水耀	石泽锐

## 专业委员会

会员资格审查委员会主任	吴元贞
交易委员会主任	黄佳林
交割委员会主任	刘存泽
调解委员会主任	丁翔文

## 主要业务部门负责人

综合部	邢汴光
理事会办公室	于向阳
期货交易部	张静
现货交易部	郑一非
结算中心	杨福长
信息中心	乔林选
研究发展中心	王学勤
交割部	王成周
市场开发部	闫永生
监察部	刘文进

# 1997 年大事纪

**1月6日**

实现结算数据电子化档案管理，不再保存纸制资料。

**1月24日**

郑州商品交易所第二届理事会第四次会议在郑州召开，总结 1996 年的工作，1997 年的工作。

**1月25日至29日**

郑州商品交易所在北京召开郑州粮食批发市场咨询研究组成员及郑州商品交易所高级顾问会议，通报 1996 年工作市场发展情况。

**2月18日**

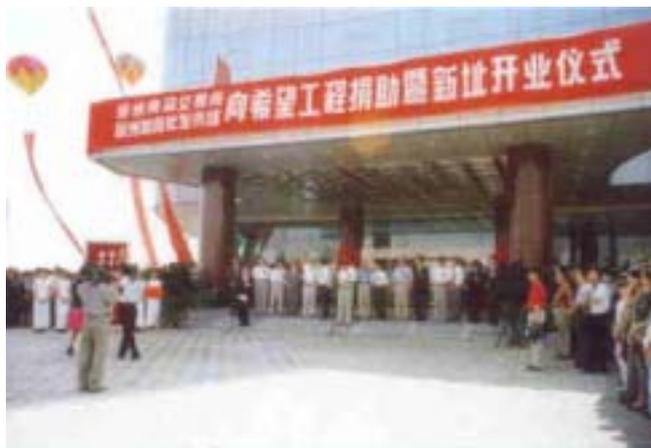
郑州商品交易所语音传真查询系统开通使用。

**2月21日**

全国粮食价格指数课题研究立项。

**2月25日**

李经谋理事长赴香港参加芝加哥交易所举办的第八届亚太期货研讨会并提交论文。



**2月26日**

国家体改委，计委、经贸委、内贸委、供销社、人民银行等七部委组成的郑州商贸城考察团到郑州商品交易所考察。

**3月3日**

李经谋理事长参加在意大利米兰举行的第十一届国际期权期货市场研讨会，并考查西欧期货市场。

**3月18日**

美国堪萨斯州农业代表团 34 人参观郑州商品交易所。



**4月1日**

郑州商品交易所第二届理事会第五次会议在郑州召开，通过第二届理事会工作报告及第三届会员大会主席团名单。这次会标志着第二届理事会的使命圆满完成。

**4月2日至3日**

郑州商品交易所第三届会员大会在郑州召开，271家会员单位参加会议。会议完成了会员制改造；产生了新一届理事会；选举了新一届监事会。

**4月3日**

郑州商品交易所第三届理事会第一次会议召开，根据中国证监会任命，会议通过了李经谋任郑州商品交易所理事长、李守堂任郑州商品交易所副理事长、总裁，程晓兵、王献立任郑州商品交易所副总裁。理事会任命了四个专业委员会委员及主任、副主任。原则通过四个专业委员会工作办法。

**4月4日**

李经谋理事长赴香港参加由美国期货业联合会、美国期货管理协会召开的东、西方会议。

**4月11日**

新华社副社长张宝顺视察郑州商品交易所。



**4月14日**

国家粮食储备局体改法规司、郑州商品交易所和河南省期货培训中心联合举办的第一期全国粮食系统套期保值培训班在郑州举行，来自全国16个省市自治区粮食系统的90多人参加培训。

**4月18日**

原中顾委委员、山东省委书记苏毅然视察郑州商品交易所。

**4月18日**



国家工商局副局长李建中视察郑州商品交易所。

**4月23日**

全国人大常委会副委员长王丙乾视察郑州商品交易所并题辞：规范自律，巩固发展。

**4月25日**

全国人大秘书长曹志、全国人大财经委副主任李灏、原公安部部长顾林仿一行18人郑州商品交易所考察。

**5月5日**

开设小麦、豆粕专场交易(下午1:30—2:15)

**5月16日**

郑州商品交易所与河南省人民检察院联合召开期货市场热潮工作会议。

**5月26日**

郑州商品交易所搬迁新址并在未来大厦开市交易。

**5月26日**

李守堂总裁赴德国德累斯顿参加国际期权市场协会年会，顺访欧洲各交易所。

**5月31日**

国内贸易部副部长罗植龄视察郑州商品交易所。



**6月3日**

印度尼西亚商品交易委员会主席、工业贸易部部长阿里芬、印尼驻华商务参赞安瓦乐访问郑州商品交易所。

**6月4日**

郑州商品交易所第三届理事会第二次会议在郑州召开。通报半年来的工作情况及有关重大事项。

**6月5日**

郑州商品交易所举行新址开业庆典并向“希望工程”捐资助学。

**6月5日**

郑州商品交易所在郑州召开期货市场防范风险座谈会，结婚登记江泽民主席视察郑州商品交易所一周年。郑州商品交易所理事、监事、高级顾问及其他十家期货交易所负责人参加。

**6月28日**



由国中社会科学院组织的中西部地区发展战略考察课题组一行 18 人考察郑州商品交易所。

**7月28日**

日本中央大学中国经济调查团一行 24 人参观郑州商品交易所。

**7月29日**

联合国粮农官员郑朝枢参观郑州商品交易所。

**8月1日**

由白石和良率领的日本绿豆考察组参观郑州商品交易所。

**8月13日**

阿尔及利亚民主人民共和国特别使命部部长兼阿尔及尔直辖市省长拉赫赫马尼先生一行 17 人在李玉成副省长陪同下访问郑州商品交易所。

**8月17日**

王献立副总裁等参加在吉林长春召开的全国粮食批发市场联席会议。会上由郑州商品交易所发起，成立了全国粮食批发市场协调委员会，并签署了该协会的场际交易协议和商务处理办法。

**8月28日**

邹家华副总理在省委书记李长春、省长马忠臣、副省长李玉成的陪同下视察郑州商品交易所，对郑州商品交易所近年来取得的成绩表示满意，勉励郑州商品交易所要把价格指数做好，一定要要把市场办好，加强期、现货市场结合，办出规模，办出特色。



**9月1日**

晋、冀、鲁、豫四省人在主任一行 30 人参观郑州商品交易所。

**9月3日**

国务委员李铁映在省委书记李长春、省长马忠臣等陪同下视察郑州商品交易所。听取郑州商品交易所理事长李经谋的工作汇报，询问期货交易中有交易、交割、联网及资金运转情况。对郑州礼仪批发市场价格及编制的价格指数非常关注，郑

州商品交易所指示一定要把这个填补我国粮食批发价格的批发市场价格指数历史空白的事情继续搞好，并要求郑州商品交易所将郑州粮食批发市场价格及指数的有关资料定期报送国务院领导。

### **9月5日**

国家体改委副主任邵秉仁视察郑州商品交易所。指出郑州商品交易所要利用现货、期货市场结合的优势，进一步发挥市场调节作用，为国家宏观调控提供决策参考。



### **9月11日**

郑州商品交易所召开会员代表大会。理事长李经谋向会员代表介绍了当前全国期货市场形势及郑州商品交易所近期运行情况，要求大家结合行业特点，认真学习领会十五大报告精神，严格规范自律，加强风险控制。

### **9月15日至28日**

河南省人民代表大会副主任、郑州商品交易所高级顾问秦科才、郑州商品交易所理事长李经谋率团出访澳大利亚。



### **9月18日**

以英国共产党总书记希克斯为团长的英国共产党代表团一行14人访问郑州商品交易所。

**9月18日**

全国政协副主席孙孚凌率全国政协代表团一行 27 人考察郑州商品交易所。

**9月21日**

日本关西商品交易所一行 6 人在专务理事草野英治率领下访问郑州商品交易所，两所高级管理人员会议，并联合举行新闻发布会。



**10月1日**

美国驻华使馆官员、一等秘书郝德仁一行参观郑州商品交易所。

**10月10日**

郑州商品交易所理事长李经谋赴匈牙利参加新兴期货市场协会年会。会后考察北欧、俄罗斯期货市场。

**10月23日**

日本驻华使馆大使及夫人、秘书一行访问郑州商品交易所。

**10月23日至28日**

国家粮食储备局、郑州商品交易所和河南省期货培训中心联合举办的第二全国粮食系统套期保值培训班在郑州举行，来自全国 20 个省自治区粮食 140 余人参加培训。

**10月28日**

省高级人民法院对丁玮等违规者状告郑州商品交易所职务侵权一案，经河南省高级人民法院审理、认定郑州商品交易所监管行为及时得当、克尽监管职责，驳回原告起诉和诉讼要求，郑州商品交易所在一审中完全胜诉。



**11月1日**

郑州商品交易所实行仓单计算机管理(电子仓单)和仓单通用。

**11月24日**

驻郑国家、河南省、郑州市三级政协委员 250 人参观郑州商品交易所。

**11月26日**

以全国人大常委会委员、财经委副主任李灏为组长的全国人大财经委、中国人民银行赴河南金融法律热潮检查组考察郑州商品交易所。

**11月28日**

郑州商品交易所三期计算机顺利切换。

**12月12日**

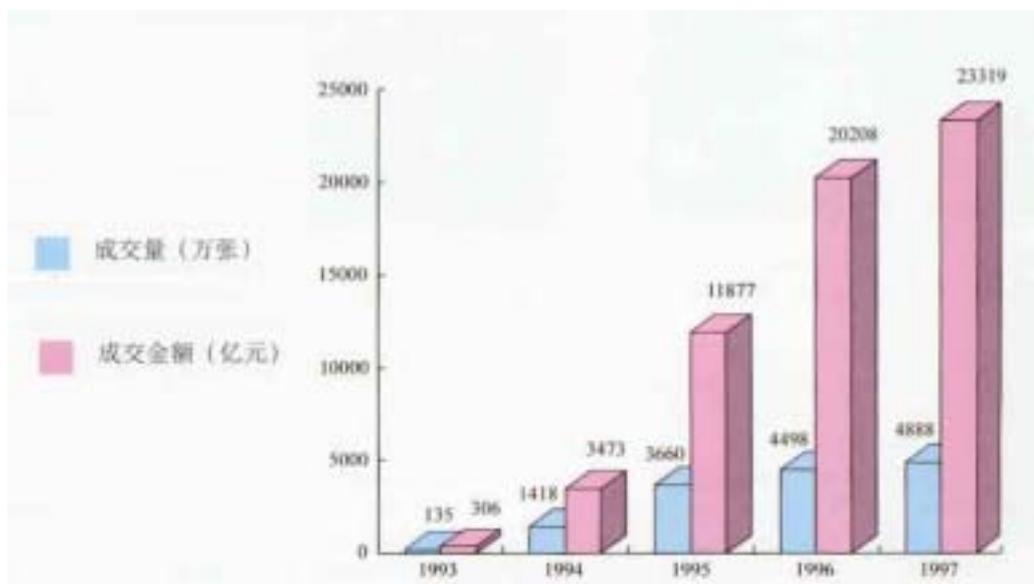
程晓滨副总裁参加在马来西亚召开的第二届亚洲管理协会年会，并演讲论文“另市场与现货市场关系研究”。该论文已收入第二届亚洲管理协会年会论文集。

**12月18日**

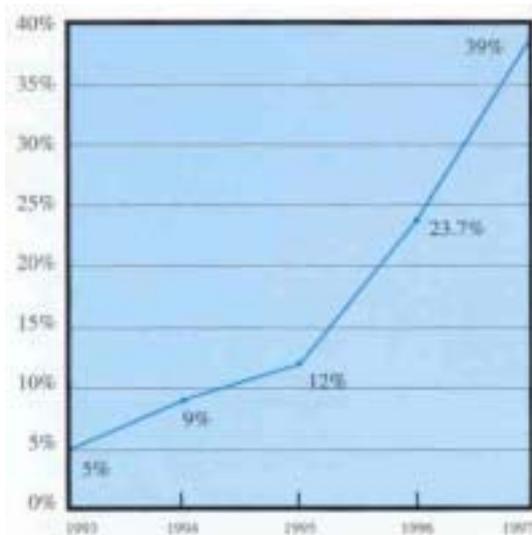
郑州商品交易所关系三届理事会第三次会议在郑州召开。会议听取各位理事对全国金融形势及当前郑州期货市场交易情况的看法及对防范风险的建议。

# 统计资料

郑州商品交易所历年成交量、成交金额对比图

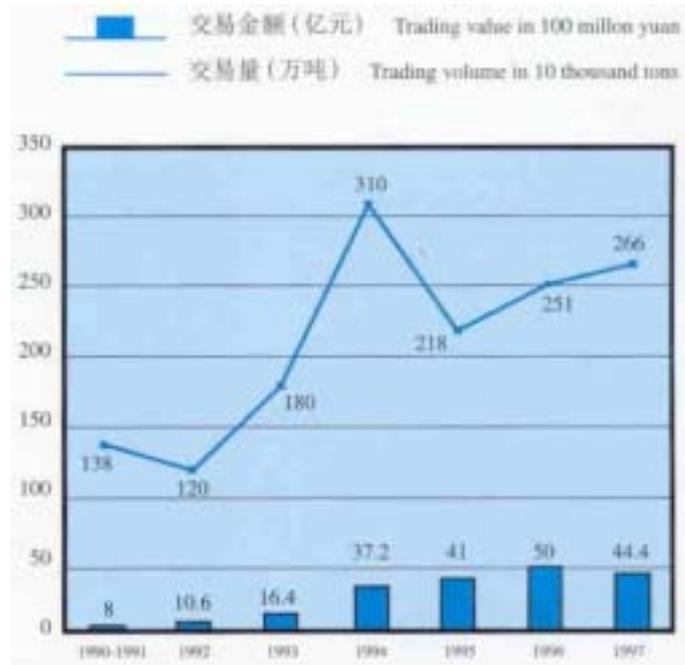


郑州商品交易所 1993 - 1997 年成交金额占全国市场份额示意图

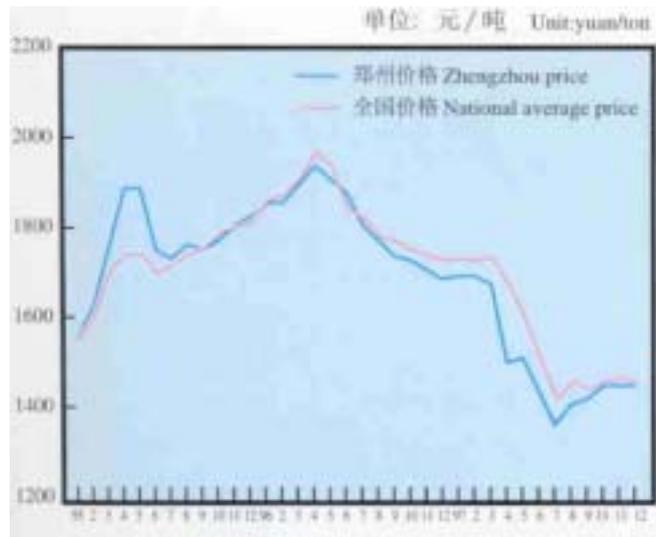


95年居全国第四位，96年居全国第二位，97年居全国第一位。

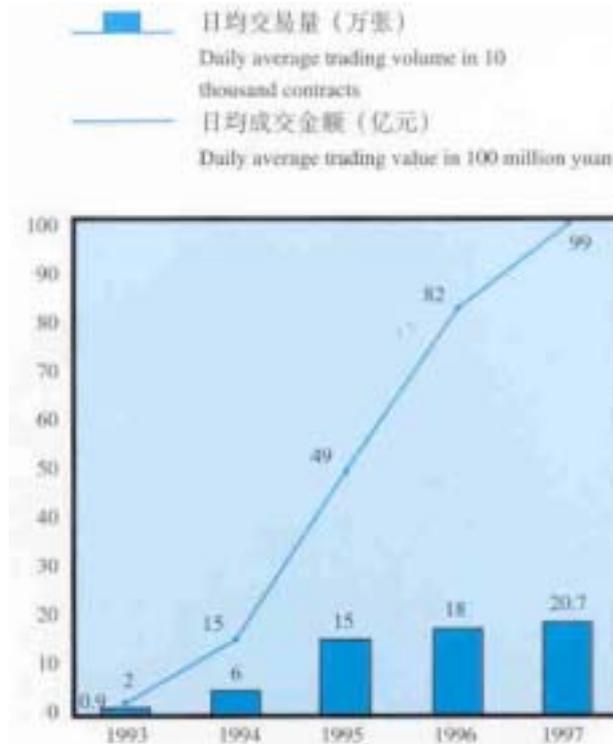
郑州粮食批发市场历年成交量、成交金额对比图



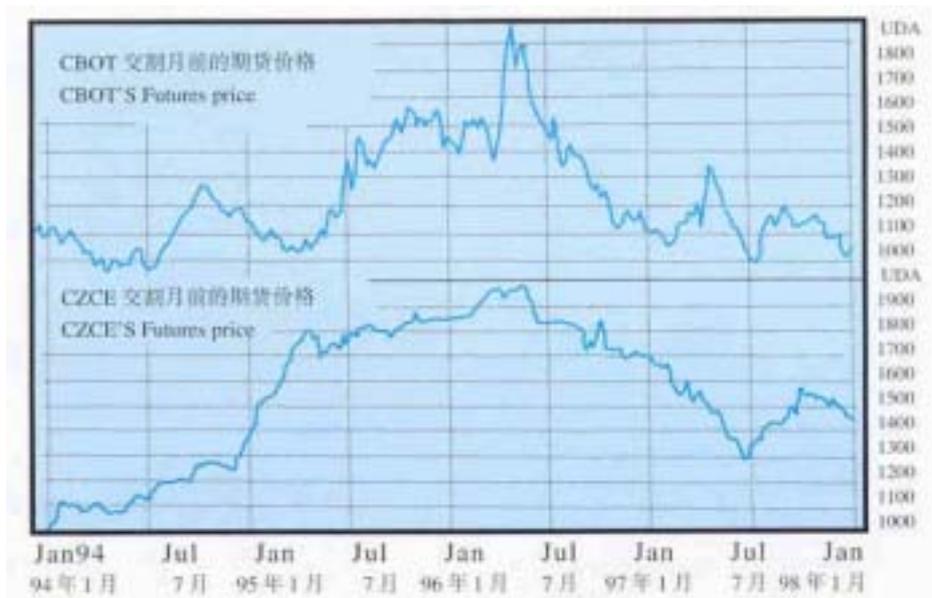
### 郑州粮食批发市场及全国主要粮食批发市场历年小麦价格走势



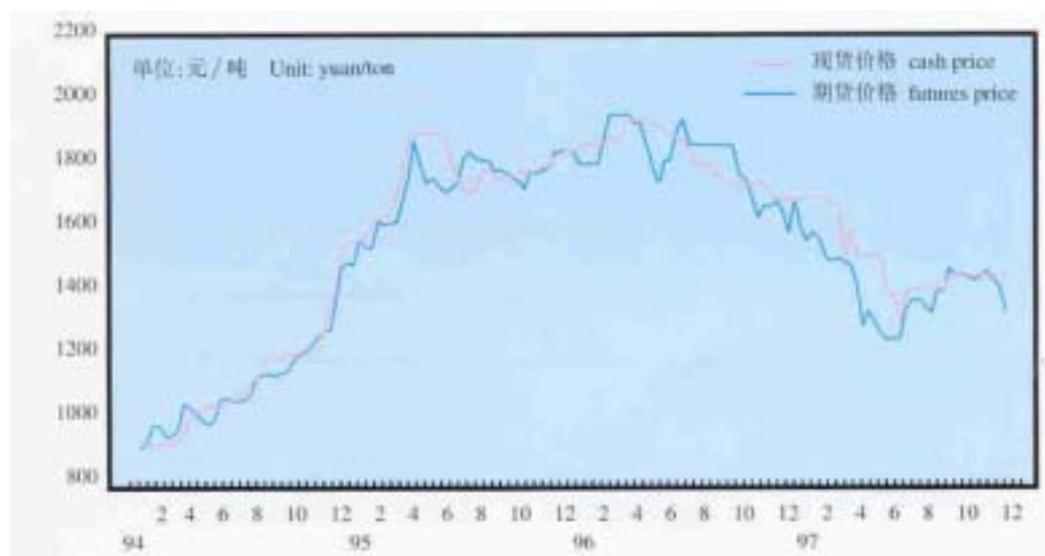
### 郑州商品交易所历年日均成交量、成交金额对比图



郑州商品交易所交易所与芝加哥期货交易所小麦期货价格对比图



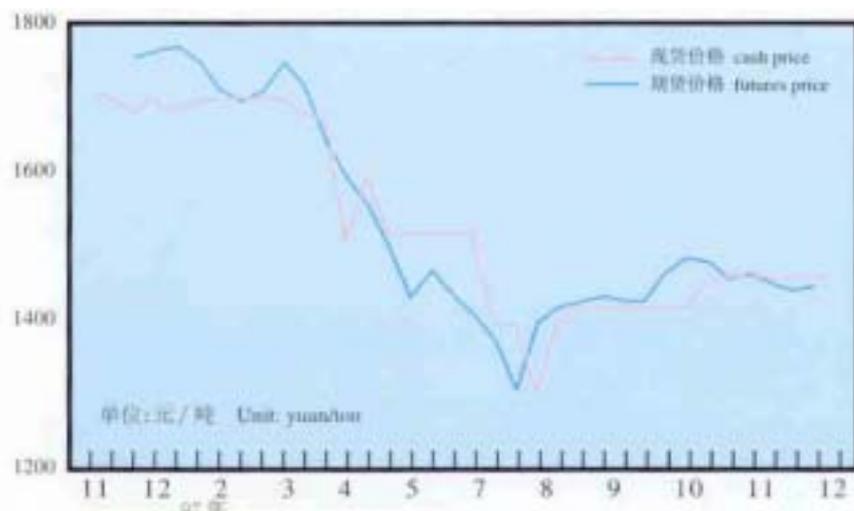
郑州商品交易所小麦期货价格与现货价格对比图



说明:

1. 小麦期货价格为郑州商品交易所交割月的每旬平均价，现货价格为郑州粮食批发市场车板交货价。
2. 小麦在郑州期货市场和现货批发市场的价格走势趋于一致，郑州价格比较准确地反映了全国小麦市场的供求关系。

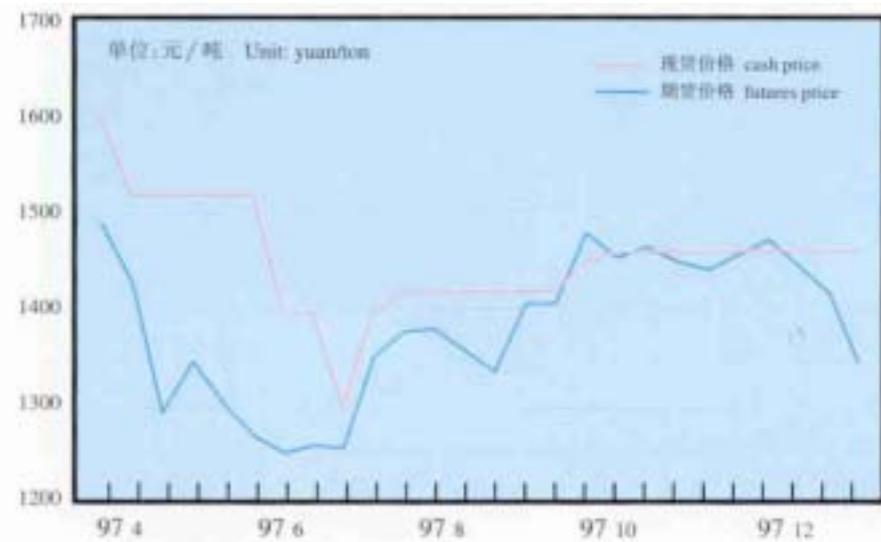
郑州商品交易所小麦期货价格预期指导作用图



说明:

1. 小麦期货价格与现货价格走势一致，并且期货价格对现货价格具有预期作用，具体表现为：小麦期货价格先于现货价格下跌和回升。
2. 期货价格为郑州商品交易所 97 年 11 月份合约价格，现货价格为郑州粮食批发市场价格。

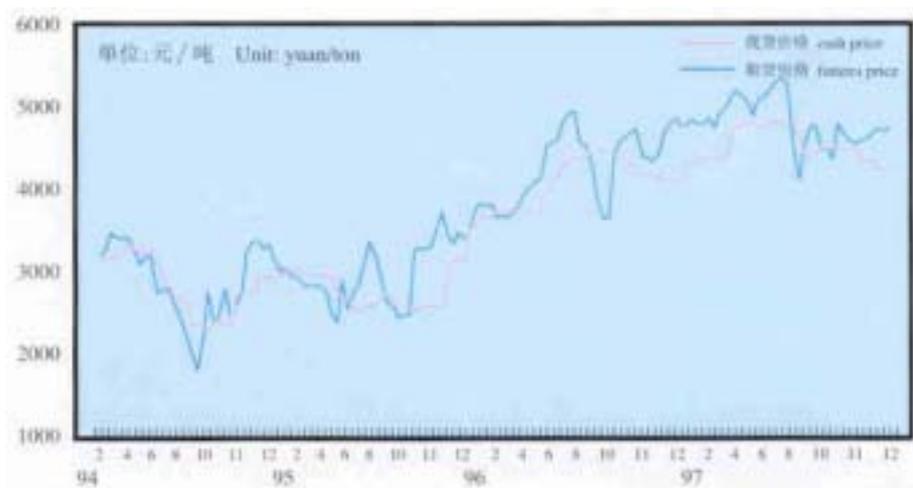
郑州商品交易所小麦期货价格反映国家宏观调控政策图



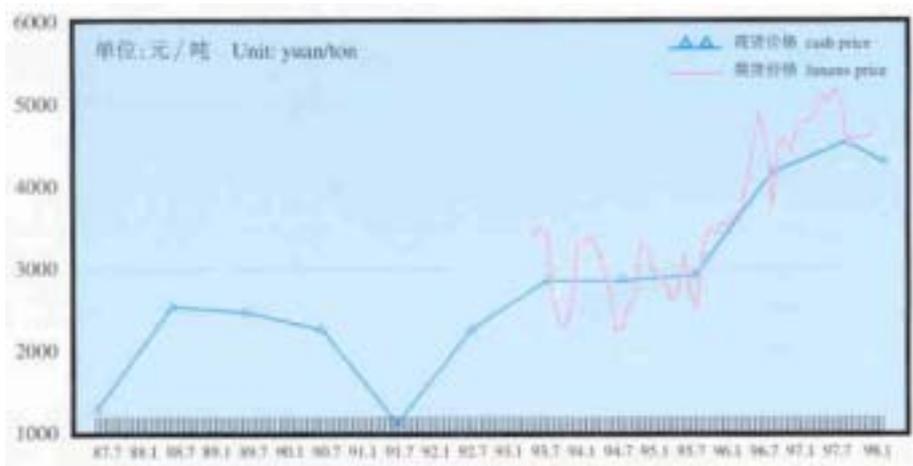
说明:

1. 郑州小麦期货价格反映了国家宏观调控政策的要求：97 年 6 月下旬国家决定提高小麦收购价格，按保护价敞开收购农民的小麦。
2. 小麦期货价格为郑州商品交易所交割月价格。

郑州商品交易所绿豆期货价格与现货价格走势图



郑州商品交易所绿豆期货价格对现货价格平抑作用图



说明:

1. 现货价格为年平均价，期货价格为交割月价格。
2. 1993年以前没有期货价格，绿豆现货价格大起大落。
3. 1993年推出期货交易后，由于期货价格对现货价格起熨平作用，现货价格走势平稳。