

从调查数据看投资者权益宣传与保护

2014年5月，中国期货保证金监控中心建立“期货市场投资者调查平台”，并进行了首次调查工作。首次调查选题为“期货市场投资者权益宣传与保护”。调查时间从5月8日18:00开始，5月19日12:00结束。被调查者通过网上不记名答题，共收回网上问卷3006份。本次调查共涉及投资者关心的三个问题：（1）投资者更愿意接受的期货宣传方式；（2）期货市场投资者宣传服务工作中主要存在的问题；（3）投资者最担心期货市场交易的风险隐患。具体结果如下：

一、近五成投资者更愿意接受网络互动的宣传方式

调查结果显示，48.3%的投资者愿意接受网络互动宣传方式，如QQ群、官方微博、微信公共账号、APP应用等；其次为举办知识讲座或培训和发放书籍、光盘及相关投资者教育材料，比例分别为42.1%和41.9%；另外38.7%的投资者认为创新型的网站宣传或相关知识查询较好；还有30.3%的投资者认为举办投资者教育活动，例如知识竞赛、现场交流咨询会、现场实地考察等较好；对期货投资者宣传方式无所谓和其它的分别占7.7%和2.1%；在其它选项中投资者提出利用电视、网校、影视小品、制作视频、知识竞赛、电子文本、案例讲解、富远公布持仓等方式进行投资者宣传。具体结果如下图所示：

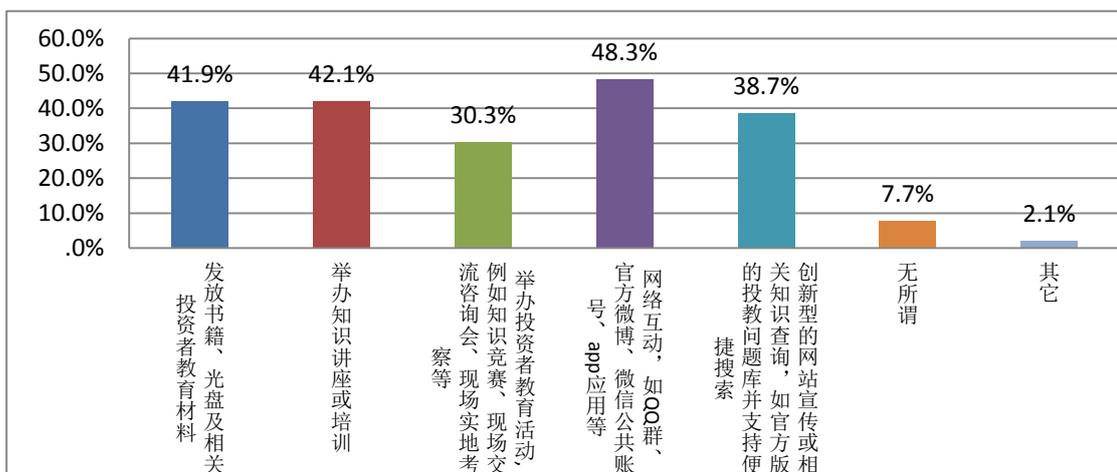


图 1 期货投资者宣传方式调查

二、超四成投资者认为重视客户初体验而轻视持续性服务是期货市场投资者宣传工作的主要问题

调查结果显示，41.2%的投资者认为重视客户初体验而轻视持续性服务是期货市场投资者宣传工作的主要问题；认为重视客户开发而轻视风险揭示的投资者占 34%；认为重视普适教育，而轻视个性化教育的投资者占 20.8%；另有 4.1%的投资者选择其他。选择其他的投资者认为投资者宣传工作的主要问题有以下几点：投资者宣传的广度和深度不够、宣传人员的业务知识不全面、宣传信息不准确、人们知道股票的多期货的少等。具体数据如下图所示：

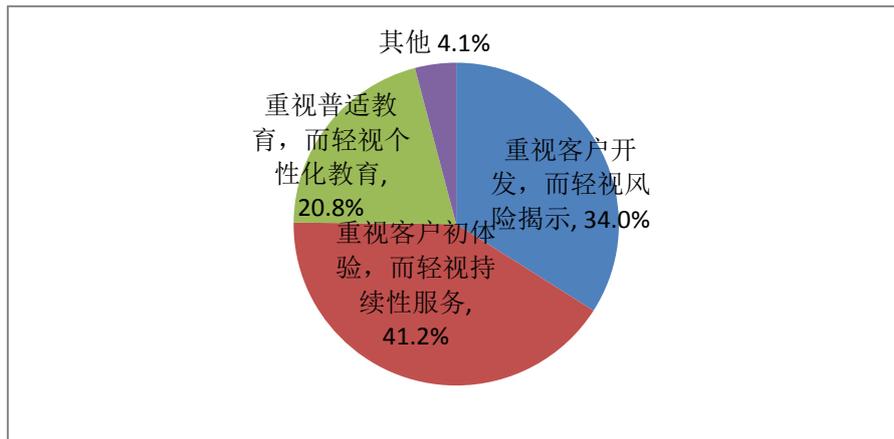


图 2 期货市场投资者宣传服务的主要问题调查

三、四分之一的投资者认为期货交易信息安全保密是期货市场交易的风险隐患

调查结果显示, 投资者对期货市场交易安全隐患上存在不同的意见。期货交易信息安全保密、期货交易规则制度不明确、不透明和期货保证金存管安全的比例分别为 25.9%、22.2%和 20.5%。另外 11.7%的投资者认为期货头寸被强制平仓是期货交易的风险隐患, 11.4%的投资者认为风险隐患为期货交易结算系统的稳定。3.4%的投资者认为期货交易不存在风险隐患; 4.9%的投资者选择其它选项, 认为风险隐患主要体现在期货市场的运行上, 例如: 内幕交易、对敲、网络安全、“隔夜”隐患、市场操纵、非市场化运作、虚假信息、期货公司获得盈利客户的交易策略、信息公平公正公开、监管机构监管不力、逼仓等。具体数据如下图所示:

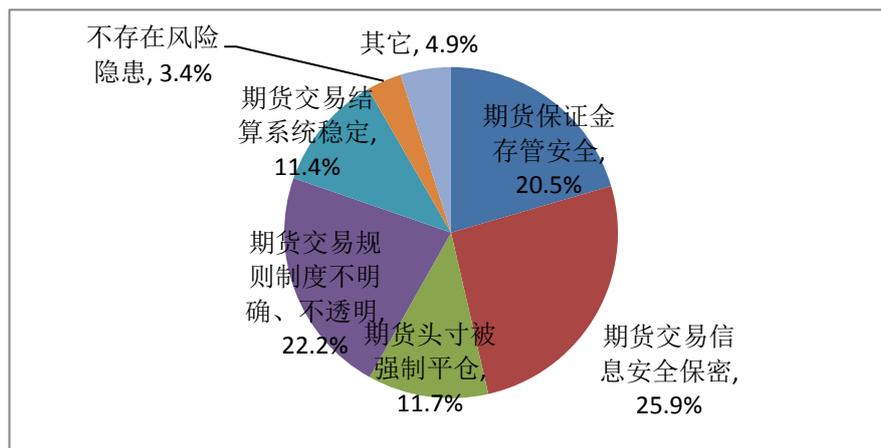


图 3 期货交易最担心或认为存在的风险隐患调查