

行业动态与研究

(2025 年第 4 期 总第 39 期)

广东证券期货业协会

2025 年 4 月 18 日

3 月，行业聚焦科技赋能与绿色金融双线发力，深化“金融五篇大文章”实践。一是科技金融创新加速落地，广发证券与万联证券 AI 创新取得重大突破，为行业机构发展带来更多可能性。二是绿色金融有效推进，中州期货构建的绿色期货服务体系有效助力低碳经济高质量发展。三是产研协同纵深推进，人工智能主题并购论坛、PVC 专场沙龙等多项活动加强了纵深领域上的研究与交流，华泰期货最新的研究成果更是被国际期刊收录。四是社会责任多维践行，东莞证券捐建科技创新实验室赋能基础教育，华泰期货在安徽太湖县开展电商培训与产业帮扶，华联期货参与“百千万工程”生态林建设，彰显行业机构的社会责任意识。

此外，为凝聚行业智慧、服务国家战略，本刊以“做好金融五篇大文章”为长期征文主题，稿件内容包括但不限于组织相关政策解读研讨会、专业培训活动以及工作成效总结等方面。欢迎各会员单位结合实践积极投稿，共享经验成果，共促行业高质量发展。

目录

【主题征文】	4
中州期货践行绿色金融使命，助力低碳经济高质量发展	4
【产研协同】	6
华泰期货最新研究成果首入国际期货权威期刊	6
【创新专栏】	8
广发证券易淘金鸿蒙版首发 AI 语音指令功能	8
万联证券“万事通” AI 助手上线	10
【业务交流】	11
广发证券承办人工智能主题并购论坛交流会	11
中州期货广州分公司成功举办 PVC 专场沙龙	13
广金期货河北衡水市生猪“保险+期货”项目顺利结项	14
中信期货广东白糖“保险+期货”项目成功护航糖业发展	16
【党建活动】	18
粤开证券党委及下属各党支部动员布置 2025 年工作任务	18
广金期货党支部赴普宁南溪镇开展党建结对帮扶活动	20
中州期货党支部探访沪东中华造船开展主题党建活动	22
华福证券广东分公司第二党支部开展纪念孙中山逝世 100 周年” 党日活动	24

【社会责任】	26
东莞证券捐建东莞中学松山湖学校科技创新实验室顺利建成	26
华泰期货赴安徽太湖县开展乡村振兴帮扶工作	27
华联期货携手塘边社区共植“振兴林”	29
【投保实践】	30
投资者教育系列活动之走进校园	31
投资者教育系列活动之走进社区	32
投资者教育系列活动之走进实体经济	34
【本月新规】	36

【主题征文】

中州期货践行绿色金融使命，助力低碳经济高质量发展

在“双碳”战略纵深推进的背景下，中州期货积极响应金融“五篇大文章”，以服务广州期货交易所碳酸锂、多晶硅、工业硅等绿色品种为抓手，构建“产融协同+科技赋能”双轮驱动体系，在粤港澳大湾区国际金融枢纽建设中探索期货发展新路径。

一是深耕绿色品种实践，筑牢产业发展根基。中州期货聚焦碳酸锂与工业硅，通过中州龙泉量剑系统实现套期保值、期现套利、库存管理等全流程价格管理，结合广期所交割库资源，助力四川遂宁射洪“锂电之都”建设，构建锂电产业链期现服务模式。同时，中州期货广州分公司积极对接南沙期货产业园资源，探索“期现联动+综合金融”新模式，助力光伏产业绿色转型。

二是强化股东协同效应，构建综合服务生态。德邦证券作为中州期货母公司，2025年在烟台市绿色低碳高质量发展产融合作对接大会暨“财金联动·山东省财金企业联盟烟台行”完成签约，并签署战略合作协议，德邦投行分享了“产业投行+并购基金”的新打法，为区域地方平台的产业化转型提供综合解决方案。中州期货将依托母公司生态优势，共同开发绿色金融组合产品，尝试“绿色债券+期货套保”“绿色基金+CTA策略”等创新产品，实现资本运作与风险管理的有机衔接。

三是布局大湾区，拓展绿色金融版图。中州期货积极响应广州期货市场政策支持，深耕湾区市场网络，计划在佛山、深圳、东莞设立分支机构，构建覆盖大湾区的服务网络，强化区域产业对接能力。同时，深化广期所战略合作，重点布局碳酸锂、工业硅、多晶硅等核心品种，组建专项投研团队，助力广期所完善绿色品种体系。此外，中州期货正在积极融入南沙期货生态链，依托中州龙泉数智平台，以金融科技赋能实体经济，推动期货三大功能套期保值、价格发现、资源配置在绿色金融中的有效应用。

四是科技创新驱动发展，智库建设赋能研究市场化。早在 2023 年，中州期货研究所能量化团队就已经开始碳中和专项研究，重点开展绿色期货品种基本面分析、碳达峰政策研究、新型数字衍生工具开发三大方向研究。在公司研究市场化战略指引下，研究所积极组建产业大客户服务群，创新投研服务模式，例如运用场外期权思维形成解决方案，为 B 端产业、机构客户定制期货策略，中州龙泉量剑系统量化策略定制服务获得产业机构客户肯定。

期货公司作为交易所与产业间的桥梁，应充分发挥价格发现功能，提升绿色产业金融定价权，可通过推动期现融合、深化交割服务、定制产业风险管理方案强化服务效能。中州期货将始终秉持金融服务实体经济初心，以专业化、数字化、产品化为方向，助力大

湾区打造“绿色—产业—金融—科技”的良性生态，为服务国家“双碳”战略贡献期货力量。

【产研协同】

华泰期货最新研究成果首入国际期货权威期刊

近日，华泰期货研究院副院长兼全球衍生品策略首席罗家俊博士，成功地将其最新研究成果发表在国际权威期刊《Journal of Futures Markets》上。文章以《Can Storage Momentum and Its Difference of a Nonferrous Metal Predict Price Return?》为题，首次提出“库存动能”（Storage Momentum）及“库存动能差分”（Momentum Difference）指标，并应用于预测中国有色金属期货市场的价格收益率。这是中国期货公司首次将研究成果成功发表在 JFM 这一全球顶尖的期货市场研究期刊上，彰显了华泰期货在金融衍生品领域研究的国际领先地位。

库存作为大宗商品市场供需平衡的重要指标，一直是业界关注的焦点，然而长期以来库存水平的准确预测面临较大挑战。库存变化背后复杂的市场机制更是难以精准刻画。罗博士创新性地提出“库存动能”和“库存动能差分”指标，捕捉库存增长或下降的速度及其变化趋势，更精确地衡量市场供需变化的动态特征。该方法有效地弥补了传统静态库存预测方法的不足，能够更灵敏地反映供

需趋势的转折点。该项研究提出了新的估计方式，采用 ARMA-GARCH 模型、加权最小二乘法和随机加权启动法，克服了传统方法（如 Newey-West t 检验）的局限——这些方法假设数据具有有限矩，而实际金融数据往往不符合此假设。研究结果表明，新方法在重尾分布处理时比传统方法更准确。此项研究为金融市场数据分析提供了更稳健的工具，更科学的方法。

研究发现，新方法对铜、铝、锌和镍的预测效果显著，尤其是在铜、铝和镍的市场表现方面更加明显。值得关注的是，新方法可以与人工智能技术融合，进一步提高预测精度。这种潜在的 AI 融合不仅顺应全球金融数字化趋势，还为市场分析与决策提供了新的可能性，尤其是在非金属交易领域。

罗博士指出，该项创新方法不仅拓宽了库存预测的应用范围，而且为投资者与金融机构在复杂多变的市场环境中提供了更可靠的决策依据。此项成果与习近平主席倡导的“发展新质生产力”高度契合，以科技创新和数据驱动为核心，既提升了市场资源配置效率，又促进了中国金融市场向智能化与高质量发展迈进。

未来，华泰期货将继续拓展其研究领域，与全球学术界和行业领域的伙伴们深化合作，进一步推动期货市场理论与实践的创新发展，推动中国金融市场在国际舞台上发挥更大的影响力。

【创新专栏】

广发证券易淘金鸿蒙版首发 AI 语音指令功能

近日，广发证券易淘金 App 鸿蒙版成功上线“AI 语音指令”功能，成为证券行业首家在新鸿蒙生态下实现智能语音助手服务的券商，进一步巩固了广发证券在行业内的金融科技创新领先地位。易淘金利用华为鸿蒙 NEXT 系统原生智能特性，提效客户看盘和交易等操作流程，真正实现了“动动嘴就能炒股”的智能化体验。

华为鸿蒙 NEXT 系统是全栈国产自研手机操作系统，主打纯净安全、原生智能、全场景协同等特色功能。该系统将 App 内各种传统的点击指令与鸿蒙智能特性深度融合，利用最前沿的语音识别、语义解析和意图理解技术，打造出符合广发证券客户交易需求的 AI 语音指令服务，为广大客户带来了更加智能化、便捷化的服务体验。客户只需通过语音口述，易淘金 AI 语音助手即可协助完成股票查询、行情查看、交易下单、业务办理等操作。例如，当客户说出“1600 元帮我买入 100 股贵州 XX”时，易淘金 AI 语音助手瞬间识别出“贵州 XX”的股票名称、买卖方向、委托价格、委托数量带入委托界面，经客户确认即完成下单操作，大大提升交易操作效率。

广发证券持续深化金融科技布局，在 AI 应用方面已构建起成熟体系。在多个关键业务场景中，已成功接入了 DeepSeek、清华智谱、阿里千问等多个十亿至千亿参数规模的大模型基础设施矩阵，实现

了模型的最大化复用和算力共享；业务场景覆盖财富管理、智能投研、智能营销、投行、智能办公、智能研发等领域，探索大模型应用场景超 400 个。截至 2024 年末，累计落地 43 个 AI 大模型应用，重点支持投顾驾驶舱、财富 AI 员工助理、发展研究中心研报助手、股衍报价机器人、代码辅助助手等 10 个高价值大模型场景落地。

值得一提的是，广发证券投顾驾驶舱是基于 DeepSeek-R1 大模型搭建的应用，其聚焦解决投顾日常工作中股票分析、资讯分析、深度投研等投资咨询问题，支持多轮对话、意图识别、深度思考、严谨推理、联网搜索等综合能力，为一线分支机构员工提供个股分析、资讯分析、深度投研、易淘金功能指南等四大类合计共 20 项投资场景的咨询服务，赋能投顾人员提升展业质量和效率，目前已覆盖公司全部投顾人员；财富 AI 员工助理作为赋能员工买方投顾业务的综合智能体，致力于打造“问产品、问客户、问数据、问市场和问功能”等展业全流程场景。在买方投顾策略与产品的信息查询、整合分析等复杂推理与计算场景中，通过深度应用 DeepSeek-R1 模型的思维链能力，彻底革新了员工获取产品信息和经营数据的方式，显著提升了员工展业效率。

随着证券行业智能化进程加速，广发证券易淘金始终秉持以客户为中心，通过持续创新迭代功能服务，构建起深度融合大模型智

慧决策能力、以“AI 投资顾问”为特色的新一代智能证券服务平台，助力客户更好地把握市场机会。

万联证券“万事通”AI助手上线

近日，万联证券基于自主研发的移动展业数字化平台“小万员工APP”，升级推出以Deepseek R1模型深度赋能的“万事通”员工AI助手，以智能化应用重塑员工展业服务范式。

“万事通”员工AI助手致力于成为“员工智能决策伙伴”，针对员工服务展业过程中遇到的信息分散、整合难度大、合规风险高等痛点，以Deepseek R1模型结合财报、研报、行情、资讯、特色数据等高质量信源数据的金融数据库进行整理训练，实现“金融专业知识系统+AI思考框架”双轮驱动，聚焦投顾核心能力输出，以全新的智慧交互模式和强大的能力底座为员工展业提供7x24小时智能化服务。

员工展业时可以利用“万事通”员工AI助手的资讯检索、投顾服务、产品销售三大模块，实现市场、行业、策略的盯盘、解读、分析，个股和基金产品的指标查询、筛选、分析、诊断，在写作辅助、产品智能诊断/对比、销售话术实时生成等高频核心业务场景，显著降低服务内容生产门槛，提升信息加工处理效率，顺畅串联客

户洞察、产品匹配、沟通落地的全流程，有效链接用户、资讯数据和产品。

“万事通”员工 AI 助手的核心价值在于通过 AI 技术转化为能力杠杆，为员工“提效+提智”，将其从海量信息处理中解放出来，更多参与“价值判断”与“价值分发”，通过人机协同放大专业价值、提升业务效率和客户服务素质、创新服务模式，让投顾群体能够从基础性工作向深度了解客户的需求、专业投研服务、长期陪伴型服务转化，提供更有深度、更有温度的服务，进而推动业绩增长。

下一步，“万事通”员工 AI 助手将通过重点接入公司内部数据库、增强语音输入、图片识别、文档识别能力，深度嵌入客户分析、产品匹配、市场资讯等核心业务流，精耕更多重点业务场景，持续升级优化证券服务场景中的人机协作范式，利用大模型能力驱动业务创新与效率提升，以数智技术为引擎加速公司数字化转型发展，为做好数字金融大文章贡献积极力量。

【业务交流】

广发证券承办人工智能主题并购论坛交流会

近日，在广东省委金融委员会办公室、广东证监局的指导下，广东资本市场并购重组联盟于广州隆重举办人工智能行业并购论坛

交流会。此次活动由广发证券携手恒健控股及招商银行广州分行联合承办。

活动围绕“人工智能时代的产业发展和并购机遇”这一核心主题，旨在搭建一个产学研资跨界对话的高端平台，深入探索技术革命与资本运作的深度融合路径。活动还邀请了广东证监局、广东上市公司协会、广东基金业协会、大湾区大型企业集团、相关行业上市公司及投资机构等约 60 家单位，共计近 100 位嘉宾莅临参会。

会上，招商银行总行研究院、广电运通研究总院、小马智行等单位的专家就人工智能行业的发展现状及并购投资机遇进行了精彩的主题分享。其中，广发证券产业研究院相关人员以“人工智能 2025-2028 发展趋势和产业投资整合机遇”为题，深入剖析了当前人工智能行业的发展趋势，并对未来三年最具潜力的应用场景进行了展望分析。此外，广发证券兼并收购部相关人员就人工智能行业重点标的以及广发证券搭建的并购撮合系统进行了全面推介。会后，广发证券投行委还与部分参会嘉宾就人工智能行业的并购需求进行了深入的交流与对接。

广东资本市场并购重组联盟自 2024 年 11 月成立以来，始终秉持“构建资本市场并购重组生态圈”的战略愿景，通过组织各类研讨交流活动、项目对接会等形式，积极推动广东资本市场并购重组生态圈的构建与完善。作为联盟发起单位之一及首批理事单位，广

发证券始终以服务广东省高质量发展为己任，积极助力省内企业开展并购重组，为广东资本市场的繁荣发展贡献坚实力量。

中州期货广州分公司成功举办 PVC 专场沙龙



3月26日，由中州期货广州分公司主办的“DCE·机构行—芳菲四月时 PVC 专场沙龙”在广州天河区太平洋金融大厦举行，会议经广东证监局指导，并得到大连商品交易所的大力支持。本次活动聚焦 PVC 产业与期货市场的深度融合，吸引了来自实体企业、金融机构等专业人士参与，共同探讨行业发展趋势与风险管理新路径。

本次沙龙通过主题分享、策略研讨及行业对话等形式，为 PVC 产业链上下游企业提供了从市场分析到风险管理的一站式解决方案。中州期货副总经理李显锋在致辞中表示：“期货市场是实体企业抵

御价格波动风险的重要工具。我们希望通过搭建这样的交流平台，助力企业用好期货衍生品工具，实现稳健经营与高质量发展。”

活动特邀三位行业专家，围绕 PVC 市场的关键议题展开深度解读。中州期货总经理助理徐蕾系统讲解了期货基础知识及适当性管理，强调企业参与期货交易需建立科学的风险管理体系，结合套期保值策略实现风险对冲。塑道私募基金资深研究员赵永泽基于宏观经济与产业周期，分析了 2025 年 PVC 现货市场的供需平衡趋势。财沣森林资管投资总监严海男分享了 PVC 期货与期权相组合的策略应用，为企业提供了期现结合场景下如何稳定经营、增厚利润的新思路。

现场参会企业反响热烈，代表们纷纷表示，活动不仅为产业链企业与金融机构提供面对面交流的机会，同时提供了市场前沿洞察窗口，打通产融合作渠道，对优化采购、销售及库存管理具有现实指导意义。

广金期货河北衡水市生猪“保险+期货”项目顺利结项

2024 年河北衡水市生猪市场呈波动态势，据衡水市农业农村局数据，当年生猪（外三元）均价 16.5 元/公斤，较 2023 年上涨，12 月交易均价 15.5 元/公斤，上旬因出栏充裕、需求平缓致猪价下行，中下旬受春节备货拉动上涨。从上半年出栏情况及过往发展趋势来

看，其在产业基础上仍保持着一定规模体量。12月正逢猪肉消费旺季来临，市场供需博弈加大，生猪价格涨跌不定，且近年“节后猪价一致下跌”现象越发普遍。当前衡水生猪养殖行业产能高、需求未达预期，部分规模企业2024年利润增加，但中小规模养殖场在市场波动中较脆弱。

为助力衡水市巩固脱贫攻坚成果，大力推动“保险+期货”项目的普及与深化，扩大其在生猪产业中的覆盖范围，规避生猪价格大幅波动带来的不利影响，在大连商品交易所的支持和指导下，近日，由广州金控期货有限公司联合中国太平洋财产保险股份有限公司河北省公司在河北衡水市推广实施的2024年大商所“农民收入保障计划”生猪养殖专项项目顺利结项。

该项目保价周期共2个月，累计为养殖户超2万头生猪提供了超3600万元的价格风险保障，项目理赔金额约136万元，赔付率约97%。根据数据统计，保险期内全国外三元生猪均价出现微幅下跌，每公斤下降仅0.03元，其中本项目最后到期日为节后第一个工作日，当日全国外三元生猪均价较保险出单日小幅上涨。在参加本试点项目后，产品综合收益约455.57元，每吨净收入增加超500元。面对猪价下行且波动较大的情况下，该项目的实施帮助衡水市生猪养殖户切实减少养殖亏损，有效缓解了养殖企业面临的经营压力，也为衡水市生猪生产的稳定发展筑牢根基。

随着从试点到大面积推广，河北省“保险+期货”业务稳健前行。据统计，截至2024年10月底，已有27家期货经营机构在河北累计开展“保险+期货”项目68个，项目涉及玉米、生猪、鸡蛋、猪饲料等品种现货103.44万吨，覆盖唐山市、衡水市等11个地级市下辖的35个县区，服务农户22.66万户、规模化养殖主体484家。经走访调研了解，本次项目的实施巩固了衡水饶阳县等地区中小型养殖主体自主风险管理的意识和试点基础，参保主体继续投保参与试点的意愿和呼声很高，纷纷表示会继续投保，项目试点效果较好。

中信期货广东白糖“保险+期货”项目成功护航糖业发展



近日，广东白糖产业再传喜讯，一项创新性的“保险+期货”项目在湛江顺利开展。该项目由郑州商品交易所（以下简称“郑商

所”）、广东省农垦集团公司、中国太保产险广东分公司、中信期货等多方金融机构联合实施，旨在通过金融手段为湛江糖业提供稳定的价格保障，助力乡村振兴。

湛江市作为广东糖料蔗的重要产区，年产量约占全省九成以上，对广东省乃至全国的食糖供应具有重要意义。然而，近年来受极端天气及国际市场波动影响，糖价频繁波动，导致糖料蔗种植收益下滑，农户种植意愿下降，当地糖厂生产供应不畅，给湛江糖业的平稳发展带来了严峻挑战。

为解决这一难题，中信期货联合多家期货公司、保险公司共同在湛江市开展郑州商品交易所糖料蔗“保险+期货”县域覆盖项目。总保费约750万元，为4.12万亩糖料蔗提供了为期3个月价格下跌风险保障，承保现货白糖规模约2.47万吨，中信期货参与承保现货白糖5935.4吨，货物价值约3409万元。

此次项目的成功实施，不仅为湛江糖业提供了坚实的价格保障，也为金融助力乡村振兴提供了可推广的服务案例。中信期货及多方金融机构作为风险管理的主要承担者，通过专业的场外期权对冲操作，将风险有效转移至期货市场，实现了风险闭环和多方共赢的局面。太保产险广东分公司则作为保险提供方，为农户提供了便捷、高效的保险服务，有效提升了农户的参保积极性。未来，各方将继续

续深化合作，推广这一成功经验，为更多地区的农业产业发展提供有力支持。

【党建活动】

粤开证券党委及下属各党支部动员布置 2025 年工作任务

3 月 3 日，粤开证券党委制定印发了《粤开证券股份有限公司党委 2025 年重点工作任务》（以下简称《任务》），聚焦公司发展战略，统筹推动“党建+业务融合”“党建+结对帮扶”“党建+红色窗口”“党建+粤开课堂”四方面关键任务提质增效，坚持用经营发展成果检验党建工作成效，加强协同联动与服务支撑，为公司高质量发展赋能赋力。

《任务》印发后，公司各党支部迅速响应，积极动员，召开党员大会安排布置党支部年度重点工作任务。各党支部以《任务》为指引，结合党支部特色与公司党建工作考评重点，细密分解任务目标，群策群力制定措施方案，着力下好高质量党建赋能高质量发展“先手棋”。

在“党建+业务融合”方面，各党支部总结过往经验，深挖自身优势，提出了各具特色的落实方案与改进措施。有的党支部表示，将紧扣产业投行、“粤管家”品牌等公司重点战略开展“红联共建”

“1313”引领带动工作；有的党支部表示，本次《任务》内容更加突出业务实绩的考察激励，将结合“先锋引擎”“揭榜攻坚”项目，打造党建与业务融合的标杆项目，通过党建引领创造更多发展实绩。

在“党建+结对帮扶”方面，《任务》将帮扶工作细化分配至各党支部，确保“陪伴式”帮扶全周期执行到位。此外，《任务》还倡导各党支部结合实际，为“一司一县”结对帮扶等社会责任工作贡献更多成果。有的党支部表示，支委成员近年连续参与公司党委牵头开展的教育帮扶活动，深入帮扶一线，内心深受感动，今年将继续提高帮扶工作参与度，用爱心公益滋养团队文化，以责任担当加强思想建设。

在“党建+红色窗口”方面，各党支部重点围绕“一支部一品牌”创建工作，结合自身禀赋布局品牌赛道，以不同的品牌定位开展支部建设、赋能业务发展。在前期，公司已涌现出“债一起、财精彩”“科技率、党员带，债券通、党员冲”等党支部品牌案例，各党支部表示，正积极围绕自身在产业投行、投顾服务、投资者教育、合规建设、运营管理等方面特色策划党建品牌，通过品牌落地强化内部协同和成果转化。

在“党建+粤开课堂”方面，《任务》更加突出学习教育在“站位高度、传播速度、内容效度、触达广度、关怀温度”等方面导向。各党支部纷纷表示，“三会一课”以及其他特色活动拉近了

大家彼此间的心灵距离，是交流协作的良好平台；“党建+”专题培训、“红联共建”宏观分享会等活动与公司主责主业密切相连，有助于推动专业服务落地。各党支部今年将更加注重方式方法，进一步提升“粤开课堂”实效。

新起点，扬帆起航；新征程，开拓奋进。2025年，公司党委及下属各党支部将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想、党的二十大精神与党的二十届三中全会精神为总揽，坚持以经营发展成果检验党建工作成效，聚焦公司发展战略，锚定年度责任目标，坚定信心、协同发力、实干建功，以高质量党建引领高质量发展。

广金期货党支部赴普宁南溪镇开展党建结对帮扶活动



近日，在中共广东省委宣传部、保利发展控股集团驻普宁市南溪镇帮镇扶村工作队的牵线搭桥下，广金期货副总经理、工会主席王海鸿一行到南溪镇开展党建结对帮扶活动，与南溪镇新方村、新溪村、南溪村、玉濬村、金濬村、扬美村、下尾张村和大陇村共 8 个行政村签订共建协议，并为脱贫户及老党员送去慰问品。

广金期货副总经理王海鸿表示，广金期货坚持党建引领，组建了由支部带队的“书记项目”专班，深入国家级乡村振兴重点帮扶地区开展“保险+期货”项目，充分发挥期货市场价格发现、风险管理的功能，为养殖农户筑牢风险防线，助力农业农村迈向从“输血”到“造血”的新跨越，为乡村振兴工作贡献“广州金控”力量。

在工作队带领下，王海鸿一行先后到南溪镇新方村、新溪村、南溪村等入户走访慰问脱贫户和老党员，同时在各村委会开展送金融知识进村培训座谈会。座谈会上，广金期货与普宁市南溪镇新方村、新溪村、南溪村等 8 个行政村分别签订了开展结对帮扶工作框架协议并颁发共建牌匾，广金期货今后将在基础设施建设、公共服务补短板、专业帮扶、产业帮扶、教育帮扶、人才帮扶、就业帮扶、消费帮扶等各方面，与结对帮扶镇村展开全方位合作。会后，广金期货还将以安排实习岗位方式，资助南溪镇 15 名在校困难大学生，实现就业帮扶。

自 2024 年 7 月进驻南溪镇以来，在派出单位的高度重视和全力支持下，工作队发挥帮扶单位资源优势，协同南溪镇党委政府，先后推动普宁市新溪古村滨河景区和普宁登峰乡村文化旅游景区成功申报 3A 级旅游景区，联系广东狮子会开展助残助学帮扶项目，建成广东南溪·保利和乐书馆，与省委宣传部“百千万工程”纵向帮扶驻普宁工作队形成帮扶合力，推动广太镇高速口对接南溪镇 2.5 公里 4 车道公路建设项目落地。此次南溪镇 8 个行政村与广金期货开展党建结对帮扶活动，将进一步助力南溪镇巩固拓展脱贫攻坚成果，全面推进乡村振兴。

中州期货党支部探访沪东中华造船开展主题党建活动



3月19日，中州期货党支部书记、董事长张艳和党员、业务骨干走进沪东中华造船（集团）有限公司，开展“党建引领风帆劲，智造强国奋楫先”主题党建活动，通过实地探访、座谈交流、一线参观，感悟国之重器的使命担当，汲取红色动能，激发奋进力量。

座谈会在沪东中华行政楼报告厅举行，长兴造船总经理左德权、党委副书记屈搏等领导出席。双方围绕“党建引领高质量发展”主题，就党建与业务深度融合、科技创新驱动、产业链协同等议题进行了友好交流。沪东中华相关负责人分享了企业在科技创新、自研强企和产业链升级方面的实践经验。作为LNG产业链“链长”，沪东中华通过“产学研用”协同创新，攻克核心技术难题，推动国产化配套设备实现突破，其“党建引领、创新驱动”的发展模式为中州期货提供了宝贵启示。张艳表示，期货行业作为实体经济风险管理的重要工具，将积极学习沪东中华“强链补链”的开拓精神，探索金融工具与高端制造业的深度结合，助力产业链稳链保供、全面升级。

在沪东中华船坞和码头现场，中州期货党支部一行实地参观了在建的24000TEU超大型集装箱船和17.4万立方米LNG运输船。面对高耸入云的船体、精密复杂的液货舱系统，党员们切身感受到中国船舶工业从“跟跑”到“领跑”的跨越式发展，对“工匠精神”和“新质生产力”的内涵有了更深刻的理解。

国气国运，国船国造。中州期货党支部将以此次探访为起点，锚定“党建引领风帆劲，智造强国奋楫先”的目标，以红色动能凝聚发展合力，致力于服务实体经济，为中国式现代化建设和经济高质量发展贡献期货力量。

华福证券广东分公司第二党支部开展 “纪念孙中山逝世 100 周年” 党日活动



传承中山精神，赓续红色血脉，3月12日，华福证券广东分公司第二党支部值孙中山先生逝世100周年之际，开展“纪念孙中山逝世100周年”主题党日活动，活动在中山市孙中山纪念公园以及中山市博物馆举行，以缅怀这位伟大的革命先驱，传承红色精神。

活动在庄严的气氛中拉开序幕。纪念公园工作人员向我们讲述了孙中山先生波澜壮阔的一生，他为了改造中国耗尽毕生的精力，在历史上留下了不可磨灭的功勋，也为后继者树立了光辉的榜样。孙中山先生领导的辛亥革命等重要历史事件，剖析了其深远的历史意义和对当代社会的影响。

参观纪念公园后，一行人来到了中山市博物馆参观，博物馆大厅庄严肃穆专业讲解员带领参与者开启红色之旅，以生动的语言讲述孙中山先生为革命事业倾其一生的奋斗历程以及中山市的发展历史。

此次活动，让我们更加深入地了解了孙中山先生的伟大事迹，营造了传承红色文化、弘扬革命精神的浓厚氛围，进一步增强了民族自豪感和历史责任感，激励着我们为实现中华民族伟大复兴的中国梦而努力奋斗。

【社会责任】

东莞证券捐建东莞中学松山湖学校科技创新实验室顺利建成



为贯彻市委、市政府关于打造松山湖科学城为大湾区综合性国家科学中心的部署要求，助力东莞基础教育扩优提质，东莞证券积极以实施“百千万工程”为牵引，通过定向捐赠方式，参与东莞中学松山湖学校科技创新实验室项目建设。该项目主要包括物理创新实验室、物理实验制作室等建设内容。其中物理创新实验室能方便该校师生结合信息化技术，对物理规律进行深入研究，使过去的定性实验得以实现定量化研究。物理实验制作室则可依托该校物理科组实验器材制作的双特色项目进行研发、设计和制作物理实验器材，更好地为教学服务。

3月25日，东莞证券党委书记、董事长陈照星率队赴东莞中学松山湖学校实地考察回访捐建的物理创新实验室、物理实验制作室实施情况。东莞中学松山湖学校党委书记黎德文、校长柴松方，以及相关人員接待考察回访。过程中，德文书记详细介绍了东莞中学松山湖学校坚守“自主、和谐、共同发展”的办学理念，深入融入松山湖这片富含科技创新基因的沃土，近些年学校在基础学科的科技创新、信息奥赛和生物奥赛等课题取得丰硕成果，创新教学已成为东莞中学松山湖学校特色办学的一张闪亮名片。

陈照星表示，今年全国两会再次强调，坚持创新引领，教育、科技、人才一体化推进，赋能新质生产力发展，东莞证券未来将紧扣金融“五篇大文章”“百千万工程”等部署要求，聚焦东莞“一点两地”全新定位，突出问题导向、需求导向、效果导向，持续探索教育领域公益帮扶路径，助力东莞中学松山湖学校升级教育教学质量。

华泰期货赴安徽太湖县开展乡村振兴帮扶工作

3月21日，华泰期货有限公司董事长胡智一行赴安徽省安庆市太湖县开展乡村振兴调研，通过农村电商培训、产业项目捐赠、实地走访等形式，为当地特色产业发展注入新动能，助力巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。

太湖县位于安徽省西南部、大别山南麓，隶属安庆市，近年来，该县依托生态优势，重点发展茶叶、油茶、肉鸡、小黄牛等特色农业，其中“天华谷尖”茶叶获国家地理标志认证。受限于品牌效应与电商基础不强，乡村产业发展遇到难题，亟需专业人员指导。为此，华泰期货邀请上海田头超市农产品销售有限公司总经理、2024年上海市乡村产业振兴带头人头雁左金莲，赴太湖县开展专业知识培训。

在专场培训中，近 100 名乡村干部、企业负责人参加参与，座无虚席。老师手把手讲解如何直播带货，如何在不同电商平台推广农产品，培训过程中学员积极互动，气氛活跃。许多乡村干部、企业负责人表示将把学到的知识和技能应用到实际工作中，结合所从事的特色产业，创新销售方法，挖掘农村电商潜能。

培训结束，胡智一行前往寺前镇马龙村调研茶园提升项目，与当地签署党建共建协议与结对帮扶协议，并慰问该村多位困难党员和群众。胡智表示今年将在寺前镇马龙村、北中镇罗山村捐赠 20 万元，持续支持村产业发展。

随后，胡智实地考察了华泰期货去年援建的湖羊产业项目。该项目自 2024 年开始实施，公司捐助 40 万元，用于设施改造。在华泰期货的帮助下，江塘乡白云村湖羊一二三产融合项目发展顺利，

羊舍改造成功完成，湖羊品质进一步提升，对当地村民生活就业有显著帮助。

未来，华泰期货将充分发挥期货服务实体经济的行业优势，把太湖县帮扶模式复制到更多县域，继续深化党建共建合作，以党建聚合力，以共建促发展，为实现乡村全面振兴贡献华泰力量。

华联期货携手塘边社区共植“振兴林”



3月26日，华联期货与东莞市寮步镇塘边社区联合开展“绿意百千万·共植振兴林”植树活动，以实际行动聚焦“百千万工程”，深入践行期货行业“担当”文化理念，为乡村振兴与生态文明建设注入金融力量。

“百千万工程”是推动区域协调发展、促进乡村振兴的重要战略举措。华联期货党支部积极响应号召，将服务国家战略与行业文化理念深度融合，通过植树造林的方式，为改善生态环境、助力乡村振兴贡献力量。活动当天，华联期货与塘边社区干部群众共同挥锹培土、栽植树苗，经过大家的共同努力，一棵棵树苗在土地上扎根，为大地披上了绿装。此次活动既是对“百千万工程”的躬身支持，也是华联期货践行“担当”文化理念的具体实践。

期货行业文化理念强调“合规、诚信、专业、稳健、担当”，其中“担当”是责任所在。作为期货市场的重要参与者，华联期货近年来持续开展公益助农、投资者教育、产业协同等行动，将“担当”文化从理念转化为实践。此次共建“振兴林”，不仅是一次生态修复行动，更传递了金融企业“取之于社会，回馈于社会”的责任观。

绿满山河，责任在肩。华联期货将以此次活动为契机，继续秉持“担当”文化理念，持续深化与社区的共建共治，助力“百千万工程”落地生根，以“金融+生态”的担当答卷，为高质量发展增添更多“绿色底色”。同时，不断提升专业能力和服务水平，为实体经济的高质量发展贡献力量，展现期货行业的风采与担当。

【投保实践】

投资者教育系列活动之走进校园

➤2月21日，东方财富证券投资者教育基地携手香港理工大学，以“金融透视：从初识行业到职业规划”为主题开展了一场金融知识讲座。讲师详细阐述了保险、银行、证券等多个金融子行业的特点，并通过展示中国银保监会、中国证券业协会等权威机构的数据，让学生们直观地了解到各行业的从业人数变化趋势。此外，对于职业生涯规划这一重点内容，讲师着重介绍了职业生涯规划的流程，包括明确自我认知、确立职业目标、确定行动方案和定时反馈修订等。讲座过程中，学生们认真聆听，积极提问，活动受到了参与学生的一致好评。



➤3月7日，中信证券华南股份有限公司广州增城云曦街证券营业部以春季校园招聘为契机，走进广东外语外贸大学金融学院，开

展了一场“金融安全第一课”的投教宣传活动，为初探职场的学子们送上“防非反诈”知识锦囊。投教讲师以非法荐股、洗钱陷阱等真实案例为切入点，通过情景模拟揭露“股市黑嘴”“割韭菜镰刀”“兼职刷单洗钱”的套路，揭开金融诈骗陷阱的伪装面纱。现场穿插的互动游戏将气氛推向高潮，“警惕股市黑嘴”“拒绝出租出借账户”等知识点在欢声笑语中深入人心。这场春日的特别课堂，不仅为学子系紧了金融安全的“第一粒纽扣”，更让理性投资的星火在青春校园悄然蔓延。



投资者教育系列活动之走进社区

➤3月17日，申万宏源证券广州珠江西路证券营业部以“3·15国际消费者权益日”为契机，联合华侨医院共同举办“保障金融权益、助力美好生活”投资者保护教育宣传专项活动，共同走进广州

跑马地花园社区。本次活动以金融知识普及与健康服务融合为主线，为社区居民提供“金融+健康”一站式公益服务，营业部投教团队通过设立咨询台、发放宣传手册、播放案例视频等形式，帮助居民掌握维权渠道和理性投资理念；而华侨医院则派出心血管科、中医科、营养科等专家团队，为居民提供免费血压测量、慢性病咨询、健康饮食指导等服务，现场居民纷纷表示：“既能学到防骗知识，又能检查身体，这样的活动真正办到了我们心坎里！”投资者教育是一项长期工程，健康与财富安全是美好生活的双重保障，未来营业部将继续探索‘金融+健康’‘线上+线下’的创新服务模式，助力社会公益服务多元化发展。

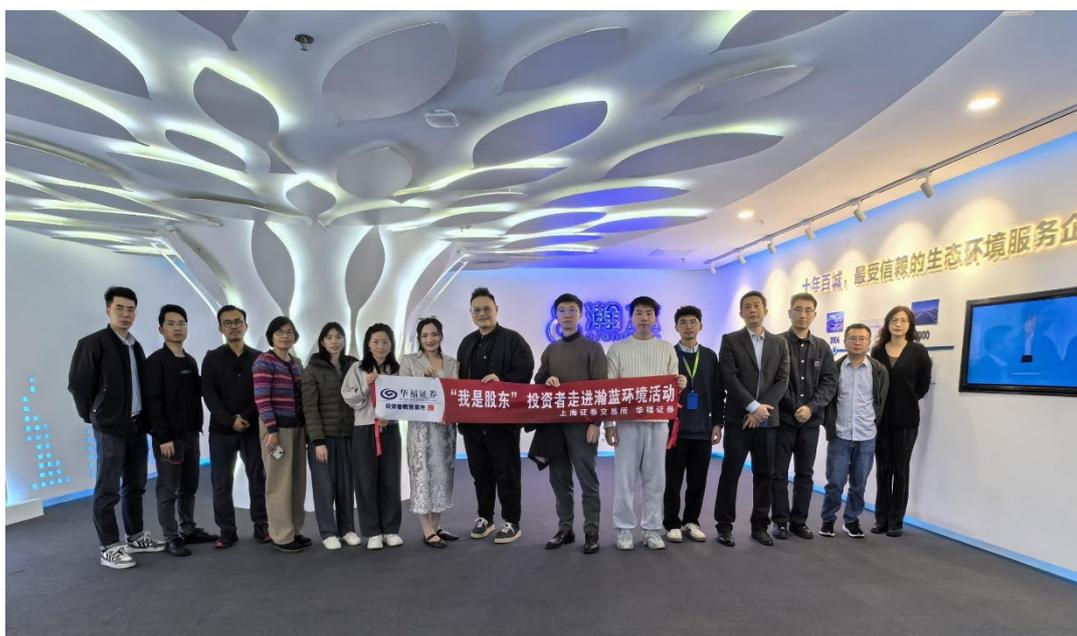
▶3月6日，中泰证券广东分公司携手广州市天河区天河南街体育东社区居委会，共同开展“传承雷锋精神 共建洁净家园”主题志愿服务活动。活动当天，志愿者们身着红色马甲分工协作，第一小分队手持清洁工具，对体育东社区主干道、绿化带等公共区域展开全面清理；第二小分队进行垃圾分类宣传，向居民普及垃圾分类知识，倡导绿色环保理念。尽管春寒未消，但现场热情高涨，忙碌的“志愿红”成为社区一道亮丽的风景线。作为金融从业者，不仅要做好专业服务，更应主动融入基层治理，为居民办实事，通过多种途径彰显金融企业服务民生、奉献社会的温度与担当。



投资者教育系列活动之走进实体经济

▶3月11日，东方财富证券投资者教育基地在广东证券期货业协会的指导下，携手多位投资者深入大宗商品综合物流服务的AAAA级物流企业——广东炬申物流股份有限公司。活动中，投资者参加了公司举办的座谈会，对公司的整体情况有了初步了解后，围绕公司业务毛利率、市值管理、信息化升级及环保措施等内容，与公司高管进行了深入探讨，并一同参观了公司的室内外仓库。通过实地参观与深度对话的紧密结合，投资者直观感受到了炬申股份通过物流业务和仓储业务双轮驱动，不断提升企业管理信息化和智能化发展质量，树立起理性投资的理念，从而间接为证券市场的有序健康发展贡献力量。

▶3月20日，华福证券广东分公司财福中心携手投资者一同走进上市公司瀚蓝环境。参观期间，瀚蓝环境展厅工作人员带领投资者参观展厅，详细介绍了公司发展历程、公司愿景，并一一介绍了固废处理、能源、供水、排水、污水处理系统的运作。交流会上，瀚蓝环境副总裁、董秘汤玉云总介绍了公司的主营业务和未来发展方向，并分享了瀚蓝环境在市场竞争中的优势和挑战，并就投资者关心的问题进行了深入交流。本次活动使投资者更加直观地了解上市公司的运行现状和发展规划，也加强了公司与上市公司的联动，提升了公司的品牌知名度，拓宽了业务发展机会。



【本月新规】

2025年3月新规

- 1、上市公司信息披露管理办法（证监会令〔第226号〕）
- 2、关于修改部分证券期货规章的决定（证监会令〔第227号〕）
- 3、关于修改〈证券发行与承销管理办法〉的决定（证监会令〔第228号令〕）
- 4、上市公司监管指引第11号——上市公司破产重整相关事项（证监会公告〔2025〕2号）
- 5、公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式（证监会公告〔2025〕3号）
- 6、公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式（证监会公告〔2025〕4号）
- 7、关于修改、废止部分证券期货规范性文件的决定（证监会公告〔2025〕5号）
- 8、上市公司章程指引（证监会公告〔2025〕6号）
- 9、上市公司股东会规则（证监会公告〔2025〕7号）
- 10、关于发布《证券公司文化建设实践评估指标（2025年修订稿）》的通知（中证协发〔2025〕50号）
- 11、关于发布《证券公司全面风险管理规范（修订稿）》《证券公司市场风险管理指引》的通知（中证协发〔2025〕51号）

- 12、关于发布《关于修改〈首次公开发行证券网下投资者管理规则〉的决定》的通知（中证协发〔2025〕57号）
- 13、中国证券登记结算有限责任公司证券账户业务指南（中国结算发〔2025〕36号）
- 14、中国证券登记结算有限责任公司特殊机构及产品证券账户业务指南（中国结算发〔2025〕36号）
- 15、中国证券登记结算有限责任公司证券登记规则（中国结算发〔2025〕36号）
- 16、中国证券登记结算有限责任公司证券持有人名册业务实施细则（中国结算发〔2025〕36号）
- 17、中国证券登记结算有限责任公司优先股试点登记结算业务实施细则（中国结算发〔2025〕36号）
- 18、中国证券登记结算有限责任公司境外上市公司非境外上市股份登记存管业务实施细则（中国结算发〔2025〕36号）
- 19、中国证券登记结算有限责任公司上市公司员工持股计划试点登记结算业务指引（中国结算发〔2025〕36号）
- 20、中国证券登记结算有限责任公司证券质押登记业务实施细则（中国结算发〔2025〕36号）
- 21、中国证券登记结算有限责任公司证券非交易过户业务实施细则（适用于继承、捐赠等情形）（中国结算发〔2025〕36号）

- 22、股票质押式回购交易及登记结算业务办法（沪市 2025 年 3 月修订）
- 23、约定购回式证券交易及登记结算业务办法（沪市 2025 年 3 月修订）
- 24、深圳证券交易所中国证券登记结算有限责任公司创业板上市公司股东询价和配售方式转让股份业务指引（2025 年修订）
- 25、股票质押式回购交易及登记结算业务办法（深市 2025 年修订）
- 26、约定购回式证券交易及登记结算业务办法（深市 2025 年修订）
- 27、上海证券交易所 中国证券登记结算有限责任公司科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份业务指引（2025 年 3 月修订）
- 28、中国证券登记结算有限责任公司北京分公司投资者业务指南（中国结算京业〔2025〕1 号）
- 29、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司股票质押式回购登记结算业务指南（中国结算深业〔2025〕8 号）
- 30、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南（中国结算深业〔2025〕8 号）
- 31、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券非交易过户业务指南（中国结算深业〔2025〕8 号）

- 32、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司境外上市公司非境外上市股份登记结算业务指南（中国结算深业〔2025〕8号）
- 33、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券质押业务指南（中国结算深业〔2025〕8号）
- 34、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司结算账户管理及资金结算业务指南（中国结算沪业字〔2025〕28号）
- 35、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券发行人业务指南（中国结算沪业字〔2025〕29号）
- 36、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司约定购回式证券交易登记结算业务指南（中国结算沪业字〔2025〕30号）
- 37、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司营业大厅业务指南（中国结算沪业字〔2025〕30号）
- 38、上海市场首次公开发行股票网上发行实施细则（2025年3月修订）
- 39、深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则（2025年修订）
- 40、关于发布《中国证券登记结算有限责任公司债券通用质押式回购担保品资格及折算率管理业务指引》有关事项的通知（中国结算发〔2025〕27号）

- 41、中国结算关于发布《中国证券登记结算有限责任公司受信用保护债券质押式回购管理暂行办法（2025 年修订版）》的通知（中国结算发〔2025〕28 号）
- 42、中国结算关于信用债券交易型开放式指数基金产品试点开展通用质押式回购业务有关事项的通知（中国结算发〔2025〕29 号）
- 43、中国证券登记结算有限责任公司可交换公司债券登记结算业务细则（中国结算发〔2025〕36 号）
- 44、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司债券登记结算业务指南（中国结算深业〔2025〕9 号）
- 45、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司债券登记结算业务指南（中国结算沪业字〔2025〕28 号）
- 46、中国证券登记结算有限责任公司上海证券交易所 B 转 H 业务实施细则（2025 年 3 月修订）
- 47、深圳证券交易所中国证券登记结算有限责任公司 B 转 H 业务实施细则（2025 年修订）
- 48、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司境内外证券交易所互联互通存托凭证登记结算业务指南（中国结算深业字〔2025〕11 号）

- 49、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司境内外证券交易所互联互通存托凭证登记结算业务指南（中国结算沪业字〔2025〕25号）
- 50、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司创新企业境内发行存托凭证登记结算业务指南（中国结算沪业字〔2025〕30号）
- 51、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司上市公司股权分置改革登记结算业务操作指引（中国结算沪业字〔2025〕30号）
- 52、关于发布《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第14号——破产重整等事项（2025年修订）》的通知（深证上〔2025〕201号）
- 53、关于发布《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第11号——信息披露工作评价（2025年修订）》的通知（深证上〔2025〕202号）
- 54、关于开展债务重组类债券置换业务有关事项的通知（深证上〔2025〕204号）
- 55、关于债券交易型开放式基金开展通用质押式回购交易有关事项的通知（深证上〔2025〕233号）
- 56、关于发布《以上市公司质量为导向的保荐机构执业质量评价实施办法（试行）（2025年修订）》的通知（深证上〔2025〕228号）

- 57、关于发布《深圳证券交易所公司债券发行上市审核业务指引第 2 号——审核重点关注事项（2025 年修订）》的通知（深证上〔2025〕266 号）
- 58、关于发布《深圳证券交易所会员管理业务指引第 2 号——会员违规行为监管（2025 年修订）》的通知（深证会〔2025〕109 号）
- 59、关于发布《深圳证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则（2025 年修订）》的通知（深证上〔2025〕267 号）
- 60、关于发布《深圳证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则（2025 年修订）》的通知（深证上〔2025〕268 号）
- 61、关于发布《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——破产重整等事项（2025 年修订）》的通知（上证发〔2025〕30 号）
- 62、关于开展债务重组类债券置换业务有关事项的通知（上证发〔2025〕29 号）
- 63、关于发布《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——信息披露工作评价（2025 年 3 月修订）》的通知（上证发〔2025〕26 号）
- 64、关于债券交易型开放式基金开展通用质押式回购交易相关事项的通知（上证发〔2025〕37 号）

- 65、关于发布《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第3号——审核重点关注事项（2025年修订）》的通知（上证发〔2025〕45号）
- 66、关于发布《上海证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则（2025年修订）》的通知（上证发〔2025〕46号）
- 67、关于发布《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则（2025年修订）》的通知（上证发〔2025〕47号）
- 68、全国中小企业股份转让系统股票交易方式确定及变更指引（股转公告〔2025〕115号）
- 69、全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引（股转公告〔2025〕115号）
- 70、两网公司及退市公司信息披露办法（股转公告〔2025〕115号）
- 71、关于发布《北京证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第3号——审核重点关注事项》的公告（北证公告〔2025〕5号）
- 72、北京证券交易所证券发行上市保荐业务管理细则（北证公告〔2025〕6号）
- 73、北京证券交易所上市公司证券发行业务办理指南第1号——向不特定合格投资者公开发行股票（北证公告〔2025〕6号）
- 74、北京证券交易所上市公司股份协议转让业务办理指南（北证公告〔2025〕6号）

75、关于发布《北京证券交易所上市公司股份协议转让细则》的公告（北证公告〔2025〕7号）

76、关于修改《大连商品交易所焦炭期货合约》和《大连商品交易所焦炭期货业务细则》的公告（〔2025〕26号）

77、关于发布《上海期货交易所螺纹钢期货业务细则（修订版）》等业务规则的公告（〔2025〕29号）