



广东证券期货业协会

# 行业动态与研究

2025年第10期  
总第45期

# 前言

2025 年 9 月，行业持续聚焦服务国家战略与实体经济发展。协会通过调研会员单位、收集整理境外券商的经营情况资料，撰写并发布《关于提升广东辖区证券经营机构客户服务质效的思考》《借鉴城堡证券的做市业务特色，走差异化发展之路》两篇文章，旨在推动辖区经营机构提质增效。此外，协会还通过推进辖区投顾技能大赛、筹备辖区外调研活动、总结自律检查工作经验、组织行业篮球比赛等多维度举措，有效引导辖区行业实现高质量发展。当前，科技赋能与风险管理已成为行业创新的核心主线，华泰期货的天玑系统完成智能化升级，打造覆盖套保全流程的数字化风控体系，推动期货行业由“通道提供商”向“综合风险管理服务商”转型。业务交流方面，广发证券凭借其在财富管理与数字金融领域的领先实力及深化转型成果，荣获多项行业权威大奖；广金期货联合郑商所成功落地苹果“保险+期货”项目，助力乡村振兴；中信期货广州分公司举办白糖产业交流会，深化产融结合。

在党建方面，中信华南广州番禺清河东党支部开展“红色基因城市行”主题党日活动，缅怀革命英烈、践行新时代金融使命；长城期货党支部组织前往反腐倡廉教育基地开展“不忘初心、牢记使命”主题党日活动，强化纪律意识与廉洁从业理念。

在社会责任领域，粤开证券开展教育帮扶行动，助力贫困学子圆梦高校；东莞证券向翁源县小学捐赠课桌椅，改善办学条件。东莞证券虎门分公司、国投证券肇庆分公司及东方财富证券中山中山五路营业部等机构走进社区，开展防骗识诈、财商教育及反洗钱宣传活动，提升公众金融素养与风险防范能力。

校企联动人才培养方面，华泰期货与暨南大学合作开设期货专业课程，推动校企协同育人；东莞证券走进高校开展金融知识科普活动，筑牢校园金融安全防线。投教实践方面，中信证券华南珠海分公司携手期货公司举办证期联动策略会，从双视角为投资者深度解读 A 股与股指期货投资策略。信达证券湛江海滨大道南营业部组织投资者走进上市公司国联水产，通过零距离接触深化理性投资认知。东方证券珠海吉大路营业部承办深交所投教大讲堂，向市场传递理性投资、价值发现的长期投资理念。

本月出台的新规涵盖期货公司分类监管、证券公司做好金融“五篇大文章”专项工作评价办法、投资者个人信息保护规范及期货程序化交易规范等内容，为行业合规发展提供制度保障。本期刊物集中展现了行业在响应国家政策、驱动创新、履行责任及深化专业服务方面的积极进展。

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政

策解读研讨会、专业培训活动及工作成效总结等。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

---

【协会动态】 .....	- 1 -
【行业研究】 .....	- 3 -
关于提升广东辖区证券经营机构客户服务质效的思考 .....	- 3 -
借鉴城堡证券的做市业务特色，走差异化发展之路 .....	- 10 -
【创新专栏】 .....	- 12 -
华泰天玑系统重磅升级：打造产业风险管理“智慧大脑”，科技赋能实体企业行 稳致远 .....	- 12 -
【业务交流】 .....	- 16 -
广发证券揽获“2025 中国证券业君鼎奖”等多项大奖 .....	- 16 -
广金期货——普惠泽民，郑商所扶风县苹果项目启动仪式 成功举办 .....	- 18 -
中信期货广州分公司成功举办“稳企安农 护航实体” .....	- 20 -
【党建活动】 .....	- 23 -
缅怀英烈铸忠魂 践行金融新使命 .....	- 23 -
长城期货党支部开展“不忘初心、牢记使命”主题党日活动 .....	- 26 -

【社会责任】 .....	28
暖心陪伴 筑梦成长——粤开证券教育帮扶工作初见成效 .....	28
暖心助学！东莞证券为翁源县坝仔镇中心小学捐赠 500 套学生桌椅 .....	30
【走进社区】 .....	32
“盛世阅兵展国力，长牛启航绘新篇”——东莞证券虎门分公司抗战胜利 80 周年阅兵观影暨投教宣传活动圆满成功 .....	32
以节为媒，筑牢金融安全防线——国投肇庆分公司借力啤酒节开展反洗钱反诈宣传活动 .....	34
“火眼金睛小侦探 儿童防骗大作战”走进中山市东区新鳌岭社区 .....	36
【走进校园】 .....	39
华泰期货携手暨南大学成功举办《衍生金融工具概论与期货交易》课程开班仪式 .....	39
东莞证券惠州分公司走进惠州学院开展“保障金融权益，助力美好生活”金融知识科普活动 .....	42
【投教实践】 .....	43
中信证券华南珠海分公司携手中信期货广东分公司成功举办“证期同行，金融投资双视角”活动 .....	43
信达证券湛江海滨大道南营业部走进上市公司国联水产开展投教活动 .....	45
东方证券珠海吉大路营业部成功承办“理性投资伴我行”投教大讲堂活动 .....	47

【本月新规】 ..... – 48 –

## 【协会动态】

1. 9月，协会组织3个检查组，完成了对汕头、揭阳、清远、东莞四地6家证券公司分支机构的自律检查，自此2025年度分类监管自律检查的现场工作结束。协会撰写了《2025年年度自律检查情况报告》初稿，系统梳理并总结了检查工作情况，有效提升了自律管理效能。
2. 协会持续推进广东证券行业第二届投资顾问职业技能大赛相关工作，发布了首期战绩排行榜，成功扩大了赛事规模，参赛人数从1700余人增至4000余人。此外，与投顾星球平台探讨赋能合作，联合朝阳永续、易方达基金等市场机构，强化基金投顾业务宣传。同时，策划了首期辖区证券行业投资顾问业务系列沙龙，积极营造辖区财富管理人才选拔及培养的良好氛围。
3. 根据会员单位提供的2025年上半年经营数据，完成证券公司分支机构2025年上半年的营业数据分析，发布了《2025年上半年广东地区（除深圳）证券公司分支机构数据汇总分析报告》，为会员单位的经营发展提供参考。
4. 常态化推进自律管理宣传和案例警示教育，发布了第四期“证券从业人员合规第一课”短视频，推送警示案例17篇，多维度、全方位覆盖辖区从业人员的合规教育。



5. 持续联合东莞证券筹备广东证券期货业篮球赛，塑造奋勇争先的辖区行业精神风貌。同时，筹备微视频比赛颁奖暨“投教微视频创作分享交流活动”，精心策划颁奖环节，并邀请获奖单位代表进行经验分享，推动辖区行业文化建设工作迈上新台阶。
6. 成功举办广期所“新能源·向未来”铂钯品种专项培训，作为主办方负责广州主会场，协同9家地方协会设立分会场，参加现场培训138人，线上直播观看近千人次。
7. 指导调解中心高效开展纠纷调解工作，9月共处理咨询24件，受理纠纷32件。参与辖区投诉处理座谈会，为优化流程建言献策，并积极配合“多元解纷机制”专项课题调研，走访多家相关单位。
8. 协会持续做好辖内证券期货从业人员水平测试巡考工作及乡村振兴驻点帮扶工作。

## 【行业研究】

### 关于提升广东辖区证券经营机构客户服务质效的思考

广东证券期货业协会调研组

金融事业起于人民、兴于人民，如何将金融工作的政治性和人民性落实到金融服务的实践之处、创新之处成为近年来行业发展的重点。广东作为改革开放前沿阵地与全国经济大省，辖区金融机构肩负着金融创新主力军与行业转型探路者的双重使命，而证券公司作为联结证券投资与投资者财富管理需求的重要枢纽，在金融市场中发挥着双向赋能的桥梁式作用。为切实提升辖区证券行业服务质效，强化风险管理能力，加速构建“金融为民”的中国特色现代金融体系，广东证券期货业协会聚焦辖区证券经营机构，通过问卷调研（样本覆盖辖区 52 家证券公司及分支机构）与实地走访部分会员单位，尝试剖析辖区客户服务模式的现状特征与核心痛点，并形成以下思考。

#### 一、广东辖区证券公司客户服务模式呈现三方面特点

##### （一）客户需求分层深化，驱动客户服务精细化

随着居民财富结构升级与投资理念成熟，投资者群体及其服务需求呈现分化趋势。调研数据表明，30 岁以下数字原生代（67.4% 机构提及<sup>1</sup>）、高频交易活跃客群（42.3%）和指数投资客户（42.3%）

---

<sup>1</sup> 根据协会问卷调查统计，下同。

占整体客户的比重持续攀升，其投资目标、风险容忍度、服务需求度与服务渠道上均存在差异，推动证券公司加快构建多维度、立体化的分层服务体系。

一是基础分层体系多维化。部分证券公司已突破传统单一维度，形成以资产规模（采用机构占比 94.2%）和风险承受能力（88.5%）为核心，叠加年龄结构、交易频率、主题偏好、移动应用终端行为数据（如浏览路径、停留时长、搜索关键词）等动态标签的综合分层模型，以提升服务精准度。

二是生命周期服务动态化。在潜客引流阶段，超半数机构（58.7%）运用大数据推送差异化内容，部分机构移动应用首页已实现“千人千面”智能推荐；在首次投资阶段，服务模式随客户资产规模梯度升级——由纯人工智能（低资产）、人机协同（中等资产）向专属专业投顾（高净值）过渡；在存量增资阶段，87.0%的机构实现依据动态标签精准匹配产品组合，65.2%的机构可定制个性化投教内容，60.9%的机构可针对性分配投顾资源。部分证券公司还创新性采用“分支—总部—分支”长尾客户流转流程，将分支机构开发的潜力长尾客户归集总部统一管理，运用大数据与人工智能挖掘潜力，待客户资产提升后回流分支机构服务，实现闭环管理。

## **（二）机构供给纵深拓展，赋能客户服务智能化**

数字化转型浪潮下，辖区证券经营机构线上客户占比显著提升（20%机构线上客户超 50%），催生出两种主流服务架构：一是直营互联网营业部模式，即专设分支机构负责深耕线上流量运营；二是总部流量分发模式，即由总部统一获客，按规则筛选合格分支机构承接运营。

无论何种架构，流量阵地和服务工具仍是关键。在流量阵地方面，微信（75%机构布局）、抖音（62.5%）、小红书（50%）成为辖区机构重点布局的渠道，而支付宝等金融平台虽因费用因素布局较少，但客户质量与转化效果突出。在服务工具方面，证券经营机构人工智能服务工具类型较多、普及率较高。在客户端，智能客服及 AI 选股/选基工具普及率超 50%，在员工端，人工智能则已渗透资讯分析（65.4%）、资产配置建议（53.9%）及潜在客户挖掘（51.9%）等核心场景，系统可提示投资顾问在关键时点（如持仓波动、政策发布）主动触达特定客户，标志着服务模式正由“被动响应”向“主动预测”跃迁，智能化水平全面提升。

### **（三）多重宏观环境增压，促进客户服务规范化**

资本市场深化改革背景下，证券公司面临监管强化、市场波动、声誉风险等多重压力，客户服务规范化水平不断提升。

一是监管深化引领内生合规。辖区机构积极响应监管工作部署，例如，部分机构迅速将落实国家金融“五篇大文章”要求纳入投顾

考核体系，将政策导向具化为服务标准，贯彻监管部门和行业协会引导功能发挥与提升专业能力的要求。二是市场波动推动敏捷响应。问卷数据显示，服务不及时/响应慢是客户投诉主因。对此，超 50% 的辖区机构已能在关键环节（如持仓产品临近到期、市值波动超阈值）主动触达客户，前置化解疑问与沟通交流，最大限度避免投诉。三是风险控制驱动前瞻布防。互联网环境放大声誉风险、信息安全等风险。辖区机构通过部署舆情监测系统及定期演练预案（应用机构占比 76.9%）管控声誉风险，通过权限分级管理（92.3%）及加密传输技术（55.8%）筑牢数据安全防线，基本覆盖客户服务流程中的各类风险。

## **二、当前广东辖区证券经营机构客户服务的堵点**

### **（一）行业层面：治理协同与机制衔接不畅**

一是非法投顾扰乱市场秩序。非法投顾在抖音、小红书等社交媒体平台中以煽动人心的违规话术引流到私域平台服务，规避投顾资质的限制，导致辖区正规证券经营机构及从业人员在主流社交媒体平台的引流转化率反而较低。据部分机构反映，金融类直播的流量池天然就比别的品类少，短期内往往需要依靠投流来换取用户浏览量，而其带来的成本负担将进一步挤压中小券商的生存空间。二是合规要求与体验优化存在张力。一方面，部分证券业务（如两融）办理的刚性线下要求制约线上化进程。另一方面，投诉性质及分类

分级标准缺位，大多数证券公司对 12386 服务平台转办投诉采取“零容忍”，不区分有理/无理投诉，从而将撤诉压力传导至分支机构，导致个别分支为规避考核瞒报内部可化解投诉，形成“机制刚性—行为异化”的负面循环。

## **（二）机构层面：资源禀赋与服务能力差异**

一是数字化发展不均衡。资源投入能力上的差异，导致头部券商与中小券商在线上客户占比、人工智能应用等方面存在着较大的技术鸿沟。根据问卷显示，对于前者，头部券商线上客户占比基本均在 50%以上，而中小券商只有 7 家能达到该比例；而对于后者，中小券商在人工智能领域的应用基本集中在个股/资讯分析总结、智能营销文案等基础方面，尚未有更深层的挖掘与应用。二是适老化服务供需错配。在老龄化趋势加速的背景下，绝大多数机构推出的老年客群服务表现为“形式覆盖多、实质赋能少”，究其深层原因还在于需求认知存在偏差，证券经营机构往往直接将老年客群机械归类于需要帮助的保守型客户，为其提供的投教内容也侧重于反诈宣传，普遍忽视部分初老群体对资产增值、新事物体验及长期陪伴的需求，从而可能导致潜在业务机会流失。

## **（三）部门层面：数据协同与工具落地梗阻**

一是线上线下客户数据存在壁垒。受限于绝大多数证券经营机构负责线上引流与线下服务的部门不一，在客户行为数据交接上往

往存在服务断点。根据调查问卷数据显示，辖区 53.9%的机构仅能实现客户的基础信息共享，更有 17.3%的机构无法实现客户线上与线下服务数据的互通，致使投资顾问在服务前期重复地进行客户需求挖掘，增加运营成本的同时也影响客户的服务体验。二是数字工具纵向渗透不足。总部研发的数字系统与一线员工应用之间存在“最后一公里”瓶颈，部分分支机构投资顾问并不了解公司现有工具如何使用，个别投资顾问甚至根本不知道公司提供了哪些服务工具，仍旧习惯于通过纯人工方式进行客户挖掘与服务，导致数字工具闲置，效能未能充分显现。

### **三、支持辖区证券公司提升客户服务与风险管理水平的建议**

#### **（一）监管/协会：优化生态，营造规范发展的良好环境**

一是优规则，完善“包容审慎+底线清晰”的监管政策框架。建议主动推动现有规则与时俱进，审慎评估并适时优化业务办理规则，在风险可控的前提下，允许线上化、远程化办理，为证券经营机构服务模式的优化预留空间。同时，对于非法证券活动，要加强与网信、公安等部门协作，持续严厉打击社交媒体平台上的非法证券投资咨询、荐股、“保本高收益”诈骗等活动，净化市场环境，维护证券经营机构合法权益，引导机构树立专业、合规的行业形象，提升投资者信任度。二是搭平台，构建“共享互促+能力提升”的行业支持体系。积极发挥行业协会的平台作用，面向会员单位定期

组织优秀服务案例、风险管理实践、金融科技应用的交流研讨，鼓励头部机构输出成熟技术方案或探索联合研发模式，助力中小券商能力提升；同时探索面向辖区投资者活动的新形式，例如由协会指导会员单位单独或联合举办面向投资者的多样化投教活动、会议及沙龙等，汇聚更多会员资源，促进机构与投资者之间的交流。

## **（二）证券公司：固本强基，提升服务与风控内生动力**

一是破孤岛，构建“线上+线下+数据”三位一体协同机制。建议畅通数据流转环节，建立统一的客户信息管理和客户画像平台，基于统一客户视图，优化线上线下服务衔接流程，将线上引流部门收集的客户行为轨迹等信息与线下服务部门及时共享，确保客户在不同渠道、不同场景获得一致、连续的服务体验，消除服务断点。同时，要加强对一线员工数字工具和场景应用的培训，并定期收集一线员工的操作反馈，确保总部研发的系统能用、会用、用好，提升工具渗透率与应用效能。二是补短板，打造“普惠+适老”驱动的民生服务工程。在普惠方面，要持续完善多维度、动态化客户分层模型，主动探索人工智能在长尾客户服务中的应用场景，中小券商可探索基于区域特色或特定客群（如新市民、小微企业主）的差异化、轻量化服务路径，弥补技术资源短板。在适老方面，要切实深入了解老年客群的实际需求，除了为其提供界面简洁、操作便捷、内容易懂的专属服务通道（如大字版 APP、语音助手、远程视频辅



助)等便捷服务外,还可以积极探索新时代老年客户的服务方式,例如将人工智能融入投教内容中,为其提供更具陪伴性和关注度的客服模式。三是筑防线,健全“主动预警+精准化解”客户投诉体系。除了对近期产生重大亏损的客户进行预警监控外,提升一线员工在关键时点对客户的主动服务与反馈能力。除前置化解风险外,对已产生的客户投诉,区分问题性质,建立内部投诉分级分类处理标准和流程。对可化解的投诉,赋予分支机构合理处置权限与资源,避免因考核“一刀切”导致的瞒报、漏报。

通过证券经营机构内生动力提升与外部监管环境优化的同向发力,引导广东辖区证券经营机构客户服务模式向更精准、更智能、更规范,从而更温暖的方向转型升级,为发挥证券机构的功能性,从而构建特色化现代金融体系、服务广东经济社会高质量发展提供坚实支撑。

### **借鉴城堡证券的做市业务特色,走差异化发展之路**

城堡证券(Citadel Securities),由Ken Griffin于2002年在美国创立,是全球最大做市商之一。在美股市场中,城堡证券处理约47%的美股散户交易量和23%的美股总交易量。作为纽交所(NYSE)最大的指定做市商(DMM),它负责管理约62%的NYSE上市证券和超过80%的IPO证券。在期权市场上,城堡证券则有着绝

对的统治地位，2021 年其执行了 3000 只美股 99% 的期权交易量。2025 年 7 月，城堡证券正式完成对摩根士丹利（Morgan Stanley）电子期权做市业务的收购。

成立 23 年来，城堡证券以做市业务为抓手，成功走出了一条差异化发展之路。我国 2020 年开始实施的新证券法新增了“证券做市交易”业务。值此证券做市业务的风口之际，辖区券商可以从以下几个方面借鉴城堡证券做市业务的成功经验。

第一，加大在技术研发上的投入，开发行业领先的做市业务系统。技术是城堡证券的核心竞争力之一。城堡证券打造了一套先进的交易和风险监控系统，每年都会在技术研发和量化研究上投入大量资金。比如，凭借 C++ 系统、高频算法以及先进的风险监控系统，城堡证券能够精确评估金融产品在不同市场环境下的价值，为投资决策提供有力支持。当市场交易量成倍放大时，许多同行系统崩溃，城堡证券却能无缝承接溢出流量，维持市场运转。

第二，重视人才的引进和培养。行业领先的技术需要顶级人才来开发，城堡证券对人才非常重视，其团队包括 260 多名博士，涵盖应用数学、计算机工程、生物信息学和地球物理学等 40 多个领域。城堡证券每年的暑期实习生已开始从全球顶尖大学的大二优秀学生中选人，抢先一步对卓越人才的锁定和培养。

第三，多元化布局做市业务品种。除了股票和期权，城堡证券还为固定收益、外汇、期货和国债等提供流动性。其业务覆盖多个资产类别，减少了对单一市场的依赖，增强了抗风险能力。比如，城堡证券还是美国最大的掉期交易（swap）做市商之一。目前，国内券商的做市业务品种已包括新三板股票、科创板股票、北交所股票、基金、场外债券、场内债券、期权、期货、存托凭证等。辖区券商可以多关注不同品种的做市要求，多元化布局做市业务品种，走出一条以做市业务为特色的差异化发展之路。

## 【创新专栏】

### 华泰天玑系统重磅升级：打造产业风险管理“智慧大脑”， 科技赋能实体企业行稳致远

为应对产业企业面临的日益严峻的风险管理挑战，近日，华泰期货自主研发的华泰天玑智能套保系统（下称华泰天玑）完成全面战略升级，从技术架构到服务理念全方位革新，标志着中国期货行业数字化服务能力迈上新台阶。本次华泰天玑升级围绕“智能化、可视化、专业化”三大核心方向，打造了覆盖风险管理全生命周期的数字化解决方案。基于华泰天玑软件的非凡技术优势，在 2025 年 9 月由中国电子工业标准化技术协会教育培训委员会与 Gtest 组

委会联合主办的 Gtest 全球软件测试技术峰会中，华泰天玑荣获“优秀软件产品质量”奖。

在即将上线的套保全流程数字化模块中，华泰天玑将传统线下八大关键流程全面线上化，包括数据预测、敞口分析、可行性分析、品种行情研判、套保策略设计、成本测算、合规风控体系等。系统结合量化模型与情景因素对现货价格走势开展预测，并结合企业维护的敞口数据开展敞口盈亏计算，帮助企业监控敞口变化，及时调整套保策略。可行性分析会综合评估企业的资金状况、市场流动性、套保成本等因素，生成量化评估报告。品种行情研判集成了专业研究团队的分析报告、实时行情数据、基本面与技术面分析工具，辅助企业选择最合适的风险对冲工具。套保策略设计会根据风险敞口和行情研判，提供多种套保策略模型（如完全套保、开放性套保等）的比选和模拟测试。成本测算可以动态计算保证金占用比例、手续费、盈亏平衡点等关键财务指标。内置的合规风控体系助力客户落实监管机构关于合规开展套期保值交易的管理要求。

华泰天玑行业智研模块完成了重磅的可视化升级。华泰期货专业研究员团队基于深度产业逻辑与市场经验构建了可视化分析工具。投研看板覆盖全板块全品种，整合超 5000 个产业数据指标，实现多维度数据融合，包括现货价格、期货价格、上游供应、下游需求、库存数据、成本利润、进出口数据等，以动态图表和交互式图形直

观呈现研究逻辑，为客户提供结构化的投研框架与策略洞察。百万级数据指标支持用户自定义生成图表。日报生成器是面向客户开放的个性化报告定制工具，用户可根据自身需求，一键生成专属投研日报，并支持推送至客户的天玑账号，实现“千人千面”的个性化内容交付。

华泰天玑 CFTI（华泰中国期货交易市场指数）是洞察中国大宗商品市场的“风向标”与“晴雨表”，致力于更好地服务客户并推动市场发展。该指数由华泰期货研究院自主研发，是深度融合国际主流编制理念与中国市场特色的开创性成果，旨在为市场提供传统的多空持仓排名以外的全新观察视角。该指数借鉴了美国 CFTC 持仓数据的成熟编制逻辑，依托中国期货交易所的公开数据，通过华泰期货研究院的分析整理得出，确保了指数的独立性、公允性和连续性，使其成为一个值得信赖的基准参考指数。

华泰天玑本次升级体现了华泰期货对行业发展的深刻思考，致力于打破传统服务瓶颈。线上化服务突破传统客户经理服务半径限制，既提供标准化工具，又支持个性化定制，覆盖企业从风控意识建立到体系完善的全过程。同时，公司积极构建行业新生态，推动建立行业风险数据库，打破数据孤岛；与清华大学、西南财大等机构深度合作，推动技术迭代；联合产业企业、科技公司共同开发行业解决方案。

华泰天玑升级背后是华泰期货强大的科技实力。华泰天玑集成深度学习、机器学习等多种算法模型的 AI 算法引擎；采用端到端加密保障客户数据安全，所有操作留痕满足监管要求的审计溯源机制。

华泰期货党委书记、总经理赵昌涛表示，华泰天玑以风险管理专家的身份深入企业进行场景解构和风险识别，以系统功能衔接场景需求，实现用户风险管理全链路服务，构建起平台化、智能化、产品化、专业化、标准化的产业客户服务体系，将用户风险管理从“成本中心”变为“战略引擎”，为企业利润增长保驾护航。未来，公司计划进一步扩展覆盖范围，从大宗商品延伸到外汇、新能源、碳排放等领域；深化 AI 应用，开发预测性风控模型，实现风险早识别早预警；推进生态化发展，开放平台接口，邀请合作伙伴共同开发行业解决方案；逐步拓展海外市场服务能力，实现国际化布局。

值得一提的是，华泰期货愿秉持合作的态度，整合各家专长，打破行业“数据围墙”，共建开放共享的国家级大宗商品风险数据库。这一举措不仅标志着期货行业从传统竞争模式转变为协作共赢模式，更在全球产业格局深度重构的背景下，为行业数字化升级提供创新样本。华泰天玑这次升级不仅是一次技术迭代，更是期货行业服务实体经济的一次模式创新，标志着期货公司从传统的“通道

提供商”向“综合风险管理服务商”转型，展现了科技金融的无限可能。

在数字经济时代，华泰期货以科技为舟，以创新为帆，助力中国实体企业在大宗商品市场的“波涛”中行稳致远，为保障国家产业链供应链安全贡献期货力量。

## 【业务交流】

### 广发证券揽获“2025中国证券业君鼎奖”等多项大奖

9月24日，在由国内权威媒体《证券时报》举办的“2025财富证券数智化年度生态峰会”上，“2025中国证券业君鼎奖”评选名单正式揭晓。广发证券凭借在财富管理、数字金融等领域的优异表现，一举揽获“中国证券业财富服务品牌君鼎奖”“中国证券业数字化实践全能君鼎奖”等五项大奖。

“君鼎奖”系列评选活动自2006年起由业内权威媒体《证券时报》主办，已成功举办十九届，评选范围完全覆盖券商机构，是财经媒体中影响力最大、最具口碑的评选活动之一，树立了中国证券行业的标杆与标准。

此前，9月16—17日，广发证券还在《中国基金报》主办的“第九届中国券商英华示范案例”评选中，荣获优秀券商财富管理示范机构、优秀券商金融科技示范机构等七项殊荣。

## **转型不断深化，财富管理业务持续领先**

广发证券在国内率先提出财富管理转型，拥有优秀的金融产品研究、销售能力及专业的资产配置能力；拥有超过 4,600 名证券投资顾问，行业排名第二（母公司口径）。公司致力于为不同类型的客户提供精准的财富管理服务，成为客户信任的一流财富管理机构。

公司坚持践行高质量发展理念，致力于打造汇聚“好资产、好产品、好客户”的优质综合金融服务平台，已构建起与资本市场相关度较高的财富管理体系，并取得优异成绩，截至 2024 年末，公司代销金融产品保有规模超 2600 亿元，较上年末增长约 22%。

此外，公司坚持“投资者为本”，全年发布投教作品超 2300 篇，浏览量突破 5.6 亿人次，以多元化创新服务提升金融素养，为维护资本市场健康稳定发展贡献力量，切实提升金融服务的覆盖面、可得性和满意度。

## **以客户为中心，数字化质效稳步攀升**

在数字金融方面，广发证券深化数字化转型落地。自 2023 年起，公司近两年重点构建 AI 大模型应用，截至 2025 年 6 月底，已达 75 个，其中超 20 个应用场景接入了 DeepSeek。

AI/大语言模型应用已经覆盖全业务板块和领域，包括财富管理、机构与交易、投行、投资管理等业务板块，以及公司经营管理及运营等中后台领域。公司 AI 大模型的应用正在从赋能内部员工，



逐步拓展到面客服务场景，大模型应用场景的数量和业务覆盖度都保持了行业领先。

在投行领域，广发证券行业首家上线“投行 AI 文曲星”大模型，打造了面向投行项目全生命周期的业务智能化场景，实现大模型在投行业务的综合化应用，覆盖承揽、承做、承销与持续督导全流程，以提高工作效率、降低项目风险、优化客户服务，全方面提升执业质量水平。

未来，广发证券将继续坚持“以客户为中心”，践行高质量发展理念，推动各业务板块竞争力持续提升；助力实现金融与科技深度融合的新时代愿景，以专业化的金融服务创造价值。

## **广金期货——普惠泽民，郑商所扶风县**

### **苹果项目启动仪式成功举办**

扶风县是国家优质苹果生产基地县，有“苹果之乡”的美誉。为贯彻落实中央金融工作会议关于做好金融“五篇大文章”中普惠金融的战略部署，更好服务乡村全面振兴，积极推动郑州商品交易所 2025 年“新农提升计划”项目落地，2025 年 9 月 22 日，由广州金控期货有限公司承办、太平洋产险陕西分公司带领太平洋产险宝鸡中心支公司、太平洋产险扶风支公司承保的 2025 年郑商所陕西

省扶风县苹果“保险+期货”“新农提升计划”项目启动仪式顺利举行。



启动会上，太平洋产险宝鸡中心支公司副总经理苏湘岚对本项目实施计划进行介绍，阐述苹果产业作为扶风县农民增收的核心引擎，是推动三产融合、乡村振兴的关键载体，在郑商所和陕西省配套政策的支持下，辅以太平洋产险专业的农险承保理赔工作能力，定能为项目的落地实施提供有力支撑。

为了让项目参与主体进一步深入了解并积极利用“保险+期货”这一金融工具，广金物产副总经理苏铭森对参保种植户及相关基层政府工作人员就郑商所“新农提升计划”的项目模式进行了系统性分享，同时发布项目实施方案，细化分工、倒排工期，确保项目顺利开展。与会主体高度肯定本次项目的意义，均表示项目初衷与苹果种植户所面临的风险困境高度契合。扶风县果业中心法亚宁主任强调，项目合作各方应凝心聚力，以本次项目为载体探索落实“保

险+期货+银行”模式，在推动国家级农民专业合作社联动带农和龙头示范作用发挥的同时，在传统“保险+期货”业务基础上增加银行贷款机制，为农业种植主体提供贷款支持，全面打通服务“三农”的“最后一公里”。

随后，项目合作各方还共同前往扶风县乔山南麓的法门镇黄堆村苹果基地实地调研，仔细查看果树的生长态势、挂果情况，深度了解种植户需求和收成预期情况，为项目顺利实施做好扎实的准备

工作。

项目启动仪式的成功开展，标志着在 2025 年郑商所“新农提升计划”框架下陕西省扶风县苹果“保险+期货”项目进入了正式实施阶段。广金期货副总经理、工会主席王海鸿表示，下一步，广金期货将联合各方在郑商所及扶风县政府的领导下，稳步推进项目，为参保种植户提供综合性金融保障；同时，广金期货也将积极探索引入农业订单或基差订单的可能性，以期在苹果价格行情低迷时为种植户解决销路问题，解决期现价差问题，提高保障质量，联合促进地方苹果产业升级。

### **中信期货广州分公司成功举办“稳企安农 护航实体”**

2025 年 9 月 19 日，由中信期货广州分公司以下简称（“广州分公司”）与广东中轻糖业集团有限公司联合主办的“稳企安农

护航实体”—— 中轻糖业集团产融基地活动：2025 年期货助力白糖产业风险管理交流会在广州圆满召开。本次会议定向邀请了广东地区主要的加工糖厂和白糖贸易商等共计 50 家企业代表参会，围绕宏观环境、白糖供需情况、期权案例等内容展开分享。会议旨在为白糖产业客户提供专业的市场洞见和风险管理工具运用，促进业内交流与合作。



会上中信期货研究所宏观与国际研究部研究员仲鼎老师带来《2025 海内外宏观环境分析》，讲述关税前提下国内外宏观政策的环境，详细分析供给侧和需求侧并梳理海外定价逻辑。中信期货研究所农业组负责人李青老师就《白糖供需情况分析 & 展望》议题进行分享，回顾白糖前期走势，分析各国未来供需形势。最后由广东中轻糖业集团有限公司的张桥森老师进行《期权在期现业务中的实践分享》，通过实际案例向与会者展示期权策略如何优化套期保值的效果。



最后由优秀企业代表参与圆桌讨论，就大家共同关心的话题进行深度交流与探讨。嘉宾们的精彩分享有力地促进了行业信息交流，对于企业把握市场动态、制定经营策略、做好风险管理具有重要意义。

同时，广州分公司联合中信期货投教基地在会议现场设置了投教展位，通过摆放易拉宝、发放宣传折页、引导查阅法律法规文件、播放反洗钱防非投教视频、引导企业客户参与互动答题等形式，积极开展反洗钱、防范非法集资和反诈宣传，向参会者普及了反洗钱知识，提示警惕非法金融中介，规避非法集资陷阱，引导企业客户理性认识金融市场。

与会嘉宾们对本次会议内容评价很高，会议获得圆满成功。未来，广州分公司将秉承服务实体经济这一宗旨，不断为广东地区经济发展贡献更多力量。



## 【党建活动】

### 缅怀英烈铸忠魂 践行金融新使命

为庆祝中国共产党成立 104 周年，认真贯彻落实习近平总书记关于“把红色资源利用好、把红色传统发扬好、把红色基因传承好”的重要指示精神，赓续弘扬伟大建党精神，培育中国特色金融文化，2025 年 9 月 18 日，中信证券华南股份有限公司广州番禺清河东党支部组织全体党员前往植地庄抗日战斗烈士纪念碑，开展了“红色基因城市行”主题党日活动。



在庄严肃穆的纪念碑前，全体党员整齐列队，怀着无比崇敬的心情，向为民族独立和人民解放事业英勇献身的革命先烈鞠躬默哀，致以最深切的哀思。在党支部书记的带领下，全体党员认真观看了关于植地庄抗日战斗历史和烈士们可歌可泣英雄事迹的介绍，

深刻感受到革命先烈们不畏强敌、浴血奋战的崇高精神和对党、对人民的无限忠诚。

活动中，党支部书记特别强调要将对革命先烈的缅怀敬仰之情，转化为立足本职、建功立业的强大动力，紧密联系党对新时代金融工作的核心要求。支部书记指出，当前金融工作面临着服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革的重要任务。作为证券行业的党员，身处资本市场服务国家战略和经济发展的前沿阵地，必须深刻认识到：

1. 传承精神，筑牢信仰之基：要像革命先烈坚守阵地一样，坚守金融工作的政治性和人民性，坚持党中央对金融工作的集中统一领导不动摇，确保各项工作始终沿着正确的政治方向前进。

2. 聚焦主责，服务实体经济：学习先烈为民族解放事业勇于担当的精神，将服务实体经济作为金融工作的出发点和落脚点。在经纪业务、产品、投资等业务中，借助公司在行业中的业务优势，要主动聚焦国家战略方向，精准对接科技创新、绿色发展、区域协调等重点领域的融资需求，助力营业部所在地域内优质企业通过资本市场发展壮大，畅通科技、资本与实体经济的良性循环。

3. 严守底线，防范化解风险：要汲取历史经验教训，时刻保持警惕。要时刻绷紧风险防控这根弦，严格遵守法律法规和公司制度，提升风险识别、预警和处置能力，坚决守住不发生系统性风险的底

线。全体党员起好先锋模范作用，合规展业，并将合规意识积极传导到营业部群众员工心中。

4. 心系人民，保护投资者权益：要秉持先烈为民牺牲的宗旨意识，将保护投资者特别是中小投资者合法权益摆在突出位置。在日常客户服务、产品销售、投资者教育等工作中，要坚持以人民为中心的发展思想，恪守职业道德，将投资者适当性管理落到实处，切实维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益。

5. 廉洁自律，永葆政治本色：必须时刻牢记党员身份，严格遵守廉洁从业各项规定，自觉抵制各种诱惑和“围猎”，营造风清气正的从业环境，维护行业声誉。

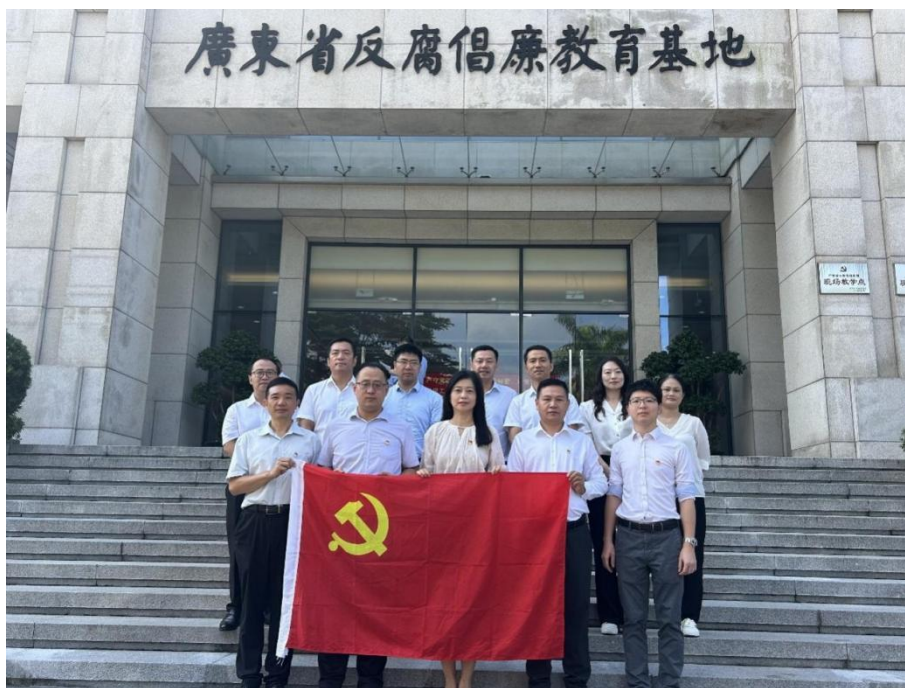
党员们纷纷表示，此次参观学习是一次深刻的思想淬炼和精神洗礼。先烈们用鲜血和生命铸就的精神丰碑，是激励我们不断前行的宝贵财富。站在新的历史起点，作为中信证券的党员，将自觉把对革命先烈的崇敬之情，融入服务国家发展大局的金融实践中，以更加坚定的信念、更加昂扬的斗志、更加务实的作风，在推动资本市场高质量发展、服务中国式现代化的新征程上，恪尽职守，锐意进取，努力创造无愧于先烈、无愧于党员称号的业绩，为强国建设、民族复兴伟业贡献金融力量。



## 长城期货党支部开展

### “不忘初心、牢记使命”主题党日活动

为持续深化党纪学习教育，推动全面从严治党向纵深发展，综合发挥纪律教育约束、保障激励的作用，2025年9月11日上午，长城期货党支部组织支部在粤党员和干部，赴广东省反腐倡廉教育基地开展“不忘初心、牢记使命”主题党日活动，现场接受党性洗礼和廉政教育。



#### 重温誓词 擦亮初心

“我志愿加入中国共产党……”在教育基地一楼巨幅党旗前，全体同志庄严肃立，右拳高擎，在支部副书记吴磊的带领下再次重温入党誓词。铿锵誓言回荡大厅，提醒每名党员不忘来时路、永怀为民心。

随后，大家跟随讲解员依次走进“南粤清风”“政治纪律”“组织纪律”“廉洁纪律”等六大主题展厅。展馆通过图文展板、情景再现、VR体验、忏悔视频等多媒体手段，集中展示了党的十八大以来广东正风肃纪反腐的壮阔历程与显著成效。

一桩桩触目惊心的腐败案例、一段段声泪俱下的忏悔录像、一份份写有“对不起”的手写悔过书，让参观者真切感受到“一念之差”到“一墙之隔”的坠落轨迹。令人警醒：破法始于破纪，破纪源于初心蒙尘。

此次广东省反腐倡廉教育基地之“不忘初心、牢记使命”主题党日活动，党员和干部系统回顾了中国共产党百年反腐历程和广东历代先贤的廉政典故，更是一次思想的洗礼、灵魂的叩问，更是行动的号角。我司全体党员和干部将以案为鉴、警钟长鸣，始终做到忠诚干净担当，以“时时放心不下”的责任感和“事事紧抓不放”的执行力，为广东在推进中国式现代化建设中走在前列贡献自己的清廉力量。

## 【社会责任】

### 暖心陪伴 筑梦成长

#### ——粤开证券教育帮扶工作初见成效

“烧烤模式”骄阳如火，清凉缕缕关爱似水。近日，在三伏烈日下、在崎岖山路上奔忙的公司教育帮扶工作组带回了一份亮眼的成绩单，公司2024年在江西余干、于都、莲花，贵州威宁，云南镇雄五个结对帮扶县、六所县域中学资助的30名高三贫困学生本科升学率为100%，其中北京大学、华中科技大学等985、211、“双一流”高校占比三分之二，成效初显的背后是缕缕似水的关爱与贴心陪伴。



自 2023 年始，在这场服务乡村振兴、助力县域教育发展的行动中，在公司党委牵头统筹下，各党支部、团委配合，党员和职工群众积极参与，心怀担当，行履使命。公司党委立足自身实际，积极实践探索，制定乡村振兴教育帮扶实施方案，分组参与人员，选定帮扶学校与高三贫困学生，以“点对点”“人对人”方式精准对接与压实责任，并通过前期计划、中期执行、后期跟踪全流程闭环管理，长效保障帮扶工作落地落实、提质增效。

根据教育帮扶实施方案，公司着力以“陪伴式”帮扶助力贫困学子圆梦“求学路”。以 2023 年第一次帮扶工作为基础，公司党委指导各帮扶工作组收集帮扶学生基本信息，建立信息库，实时录入各阶段信息数据；组织各组分别奔赴结对帮扶学校，实地走访慰问优秀贫困学生家庭，资助慰问金等。在高考前，对贫困学子开展考前助力，线上与帮扶学子沟通慰问，进行心理疏导、考前鼓励等；高考后，助力帮扶学子填报志愿、精准择校，指导制订校园成长规划等。

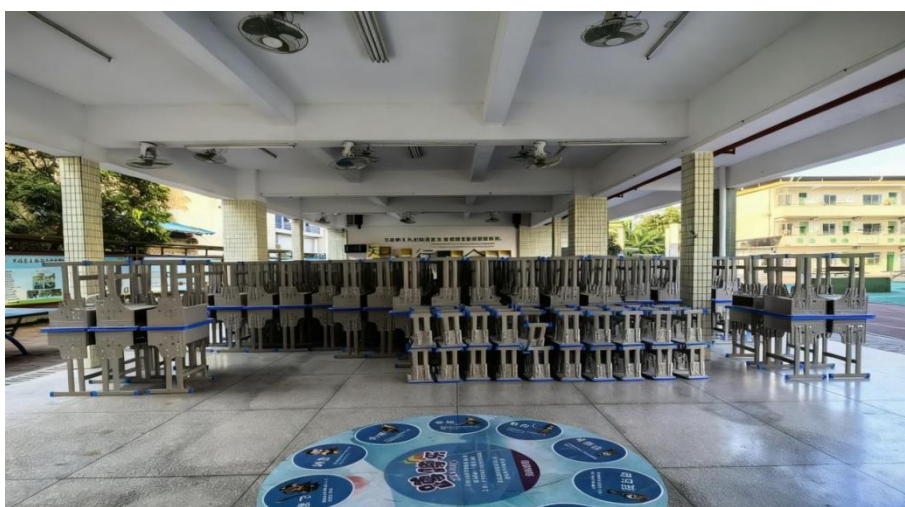




从革命老区到云贵高原，从于都河畔到乌蒙腹地，从山区学校到贫困家庭，风雨泥泞、辗转千里，寒来暑往、义无反顾。在教育帮扶的漫漫长路上，公司帮扶工作组将继续步履不停，深耕细作、暖心陪伴，全力绘就具有行业特色、粤开特色的“陪伴式”教育帮扶新图景，助力公司分类评价加分，同时也将在教育帮扶路上播下更多的种子，让更多成长的希望在贫困山区的土壤里蓬勃生长。

## **暖心助学！东莞证券为翁源县坝仔镇中心小学 捐赠 500 套学生桌椅**

新学期伊始，翁源县坝仔镇中心小学的校园里洋溢着学生喜悦的氛围，东莞证券股份有限公司捐赠的 500 套崭新课桌椅全部到位并已投入使用。这批课桌椅显著改善了学校的办学条件，是东莞证券践行国企社会责任、助力乡村振兴的又一具体实践。



一直以来，东莞证券党委高度重视驻镇帮镇扶村工作，始终坚持“需求导向、精准帮扶”的原则。公司驻镇帮扶队员通过深入多次调研，了解到坝仔镇中心小学部分课桌椅使用年限较长，存在破损、高度不适等问题，直接影响学生的学习体验和身体发育。掌握这一情况后，乡村振兴办迅速响应，请示协调资金第一时间购置500套符合学校需求的课桌椅，实现了从发现问题到解决问题的快速对接，充分体现了“坝仔所需，东证所能”的帮扶理念。



崭新的课桌椅让教室焕然一新，学生们坐在舒适的新课椅上，书写姿势更加规范，学习专注度明显提高。“带孩子来上学，看到新桌椅，高度正合适，小孩写字时背也挺直了，再也不怕他驼背了。”一学生家长分享道。坝仔镇中心小学有关负责人表示，崭新的课桌椅不仅美化了教室环境，更有助于培养学生良好的学习习惯，减少课堂安全隐患，为学生的健康成长提供了有力保障。

此次捐赠是东莞证券参与“百县千镇万村高质量发展工程”、助力乡村振兴的具体行动，也是践行“金融为民”理念的切实举措。近年来，东莞证券通过教育帮扶、产业扶持、消费帮扶等多种形式，持续助力坝仔镇乡村振兴。接下来，东莞证券将继续关注坝仔镇的各项发展需求，探索更多元化的帮扶模式，以实际行动展现国有企业的责任担当，为乡村振兴贡献金融力量。

### **【走进社区】**

#### **“盛世阅兵展国力，长牛启航绘新篇”——东莞证券虎门分公司抗战胜利 80 周年阅兵观影暨投教宣传活动圆满成功**

2025 年 9 月 3 日，由东莞证券虎门分公司主办，虎门镇团委、虎门镇金洲社区协办，邀请东莞证券客户、虎门镇公安分局民警、镇团委及党政机关代表、社区党员及退伍军人等在内的 800 余人，在虎门镇天虹中影万耀影城成功举办了一场别开生面的“盛世阅兵展国力，长牛启航绘新篇”抗战胜利 80 周年阅兵观影活动。本次活动不仅让参与者共同见证了祖国的繁荣与强大，还巧妙地融入了投资者教育、防范非法证券期货活动以及反诈骗宣传等内容，取得了良好的社会效果。



今年是中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年，这一具有重大历史意义的纪念日，激发了全国人民的爱国热情和民族自豪感。东莞证券虎门分公司借此契机，组织举办了此次阅兵观影活动，旨在通过阅兵仪式的震撼画面，展现我国的综合实力和民族自信，同时结合投资者教育、防非宣传和反诈宣传，践行金融国企的社会责任，彰显专业服务能力。

在活动过程中，除观影阅兵仪式以外，加插播放我司官方投教视频、防非视频及公安局官方反诈视频。通过真实的案例分析，揭示了非法证券期货活动的常见手段及其危害，提醒投资者增强风险防范意识，自觉远离非法证券期货活动。

公安局官方反诈视频更是引起了现场观众的强烈关注。视频中真实的诈骗案例和详细的防诈技巧，让观众深刻认识到诈骗的严重性和防范的重要性。通过这些生动的案例，观众不仅学会了如何识别各类诈骗手段，还增强了自身的防骗意识和能力。



本次活动通过创新的形式，将爱国主义教育 with 投资者教育、防非宣传及反诈骗宣传有机结合，取得了良好的效果。观众在观看阅兵仪式的同时，也学习到了实用的金融知识和防骗技巧，增强了自身的风险防范意识和投资决策能力。许多观众在活动结束后表示，这种宣传活动形式新颖、效果显著，希望今后能多举办类似活动。

## 以节为媒，筑牢金融安全防线

### ——国投证券肇庆分公司借力啤酒节开展反洗钱反诈宣传活动

为深入贯彻国家反洗钱、反诈骗工作部署，切实提升社会公众风险识别与防范能力，国投证券股份有限公司肇庆分公司（以下简称“分公司”）于2025年8月25日至8月31日，依托肇庆市端州区啤酒节这一市民关注度高、参与性强的节庆平台，在活动现场设立专项宣传摊位，开展反洗钱与反诈金融知识普及活动，让金融安全意识融入市民休闲生活，实现知识传递与节日氛围的有机融合。



## 一、借势节庆热度，拓宽宣传覆盖面

本次宣传精准抓住啤酒节“人流集中、受众多元”的特点，将反洗钱、反诈宣传从传统的网点阵地延伸至市民聚集的节庆现场。相较于以往室内宣传模式，节庆期间开放热闹的氛围更易吸引不同年龄、不同职业的市民主动停留咨询，有效打破了金融知识普及的场景限制。活动期间，宣传摊位日均接待市民咨询超 200 人次，让原本偏向专业的安全知识，以更贴近生活的方式触达大众，大幅提升了宣传的辐射范围与群众关注度。

## 二、聚焦群众需求，让安全知识听得懂、用得上

为避免宣传“走过场”，工作人员围绕市民日常可能遇到的风险场景，用“接地气”的方式开展知识普及，凭借内容吸引力调动群众参与热情，确保知识入脑入心：

1. 折页宣传重实用：累计发放宣传折页 1400 余份，内容摒弃复杂专业术语，重点讲解“金融诈骗洗钱”“反洗钱的危害”“地下钱庄”等常见洗钱、诈骗手段，搭配清晰的防范要点与案例图示，方便市民快速理解、随时查阅；

2. 现场讲解解难题：结合近期发生的真实案例，工作人员用通俗语言拆解“洗钱陷阱”的隐蔽性、“诈骗话术”的迷惑性，针对老年人、商户等易受骗群体，耐心解答“银行卡安全使用须知和防

范银行卡犯罪”“遇到陌生链接该不该点”“发现诈骗后怎么维权”等实际疑问，提供“一对一”细致指导。

### **三、夯实宣传成效，守护金融安全环境**

此次活动不仅让 1400 余名市民直接掌握了反洗钱、反诈的实用技能，更通过市民之间的交流分享形成“二次传播”，进一步扩大了金融安全知识的社会影响力。不少市民表示，“结合案例讲解的内容很实在，以后遇到类似情况能及时分辨”，真正实现了“宣传一次、影响一片”的效果。

下一步，肇庆分公司将继续探索“节庆+宣传”“生活+安全”的特色模式，推动反洗钱、反诈宣传走进社区、商圈、校园，实现常态化、生活化覆盖，用更贴近群众的方式传递安全知识，为构建安全、健康的金融环境持续贡献力量。

## **“火眼金睛小侦探 儿童防骗大作战”走进中山市**

### **东区新鳌岭社区**

2025 年 8 月 20 日，由东方财富证券投资者教育基地、东方财富证券中山中山五路营业部与中山市东区新鳌岭社区联合举办的儿童财商教育系列公益讲座第三场——“火眼金睛小侦探 儿童防骗大作战”在社区活动室准时开讲，通过情景互动、故事分享、游戏问答等形式，为社区少年儿童送去一堂生动、实用的财商启蒙课。本

次系列活动采取“线下课堂+线上直播”双轨并行，本场活动参与人数线下课堂 25 人，线上课堂 8 人。



本场活动以“识破消费陷阱”为主线，讲师化身“探长”，通过情景短剧、小视频、互动问答、商场实战等方式，带领孩子们层层拆解商家常见的“套路”。课堂伊始，4 段趣味短视频《买玩具送贴纸的真相》《1 元小风扇的魔法》《限时抢购的倒计时》《免费试用背后的自动扣费》依次播放，动画与实景交替的呈现方式牢牢抓住孩子们的目光，现场不时爆发“啊？原来如此！”的惊叹。

“探案环节”把课堂氛围推向高潮：

- 案例一：快餐店“买汉堡送限量变形金刚”——孩子们用“比一比”方法算出套餐实际溢价，惊呼买套餐比单独购买汉堡和玩具还贵；



• 案例二：文具店“全场5折”——小侦探们现场“问一问”店员上周价格，当场戳穿“先涨后降”的假折扣；

• 案例三：扫码“免费领游戏币”——孩子们在老师引导下果断回答“不随便扫码，先问家长”，赢得满堂掌声。

随后，大家把课堂搬到附近商场进行“购物体验实战”。孩子们手持任务卡，分组寻找“买一送一”“满减”“拼团价”等促销标签，用刚刚学到的“三招”——比一比、等一等、问一问——现场拆招，并向店员提出“能否退差价”“是否支持七天无理由退货”等问题。多名店员被“小侦探”问得连连点赞：“现在的小朋友太专业了！”



课程最后，老师带领孩子们回到教室，用“3个1原则”制定个人零花钱计划：1次思考、1天等待、1个目标。当一张张“理财

计划表”贴满墙面，讲师总结道：“今天我们在商场学到的，比任何课堂都生动；希望大家把‘火眼金睛’带回家，把每一分钱都花得明明白白。”

本次活动在欢声笑语中圆满落幕，东方财富证券中山中山五路营业部将持续深耕投资教育领域，精心打造更多贴近生活、通俗易懂的优质教育资源，并通过多样化的活动形式，将金融知识的普及工作拓展至更广泛的社区和群体中。

## **【走进校园】**

### **华泰期货携手暨南大学成功举办**

#### **《衍生金融工具概论与期货交易》课程开班仪式**

2025年9月11日，由华泰期货有限公司主办、华泰期货广州分公司珠海营业部承办的与暨南大学国际商学院联合开展的校企合作课程《衍生金融工具概论与期货交易》在暨南大学珠海校区正式开课，并举行隆重的开班仪式。暨南大学珠海校区管委会副主任刘晓翔、本科教学管理办公室主任潘群英、国际商学院副院长姜丽群、国际商学院金融学教研室党支部书记夏芸；华泰期货人力资源部总经理刘国鹤、广州分公司总经理王钟煜、珠海营业部总经理王文瑜出席仪式。



仪式伊始，暨南大学珠海校区管委会副主任刘晓翔致辞，他表示，在中央金融工作会议“完善衍生品市场体系，强化风险管理工具创新”的战略指引下，暨南大学与华泰期货的校企合作已进入第八个年头。课程如今已覆盖金融、工管、国商3个专业、惠及超千名学生，形成了“学习—实践—实操—实习—就业”的全链条培养体系。课程持续的八年间，累计近百位行业专家走进课堂，百名毕业生进入证券、期货、银行、基金等金融机构，多名毕业生已成为期货领域青年骨干。刘晓翔副主任强调：“面对粤港澳大湾区衍生品人才需求爆发式增长的新机遇，学校将持续深化与华泰期货的合作，推动人才培养与产业需求精准对接。”

华泰期货广州分公司总经理王钟煜在致辞中回顾了校企合作的历程。王总以“过来人”的温情与远见，向同学们分享职业成长的真知灼见：同学们即将踏上职业生涯，企业需要有经验有能力的实用型人才，也需要扎根行业、持续精进的成长型人才。希望同学们在求职时少一些浮躁，多一份沉淀；在工作中少一些计较，多一份

担当。职业价值从来不是薪资单上的数字，而是为行业创造的价值、为社会承担的责任。

开班仪式上，华泰期货人力资源部总经理刘国鹤以《期货人才需求与发展》为主题开启课程首讲。他从行业现状、期货公司组织架构及职能部门、职业发展路径等维度，为同学们带来了一场高屋建瓴的宏观解读。他结合行业趋势与企业实践，深入剖析了期货市场对复合型人才的需求标准：“企业不仅需要掌握金融工具的专业能力，也看重对产业逻辑的理解、风险对冲的实战经验以及工具创新能力。”

在互动环节，同学们踊跃提问，围绕“企业招聘核心标准”“面试官青睐的特质”等话题展开交流。刘总耐心解答：诚信、学习能力、抗压能力是企业看重的软实力，而实习经历、项目成果、学习成绩则是硬实力的直接体现。最后，暨南大学国际商学院副院长姜丽群代表校方致谢，她表示：“华泰期货校企合作人才培养项目为同学们搭建了理论与实践的桥梁，期待未来双方在产学研融合、科研成果转化等领域深化合作。”

此次课程的成功举办，标志着华泰期货与暨南大学在金融人才培养领域的合作迈入新阶段。未来，双方将继续凝聚湾区名企与高校资源，共育共培为金融强国建设输送更多“懂产业、精工具、善创新”的复合型期货人才。



## 东莞证券惠州分公司走进惠州学院开展“保障金融权益，助力美好生活”金融知识科普活动

2025年9月17日，东莞证券惠州分公司走进惠州学院，为大一新生开展了一场以“保障金融权益，助力美好生活”为主题的金融知识科普宣讲活动，活动共4场，参与活动的新生近250人次。此次活动旨在增强高校新生的金融风险防范意识，提升其识别和抵御非法金融活动的能力，筑牢校园金融安全防线。



活动现场，东莞证券惠州分公司的讲师围绕“反洗钱基础知识”“校园贷的危害及风险”“防范身边的新型洗钱犯罪”“大学生如何防范洗钱风险”四大主题，结合真实案例，深入浅出地向同学们讲解了洗钱犯罪的常见手法、校园贷的陷阱与危害，以及如何识别和防范新型金融诈骗。为了让同学们更直观地了解新型金融诈骗的手段，现场还特别播放了警示教育宣传小视频，通过生动鲜活的案例警醒同学们。讲师特别强调了“不出租、不出借、不出售”个人

银行账户和身份证件的重要性，提醒同学们警惕“高薪兼职”“刷单返利”等诱惑，避免成为洗钱犯罪的“工具人”。

互动环节中，同学们踊跃提问，现场气氛热烈。不少同学表示，通过此次宣讲，自己对金融安全有了更深刻的认识，今后将提高警惕，远离非法金融活动，守护好个人信用和财产安全。

此次金融知识进校园活动，是东莞证券惠州分公司积极履行社会责任、推动金融知识普及教育的重要举措。未来，东莞证券惠州分公司将持续开展形式多样的金融宣教活动，共同营造合规、诚信、有序的良好金融生态。

## **【投教实践】**

### **中信证券华南珠海分公司携手中信期货广东分公司成功举办 “证期同行，金融投资双视角”活动**

2025年9月17日，中信证券华南珠海分公司携手中信期货广东分公司成功举办“证期同行，金融投资双视角”活动。此次活动吸引了10多家机构代表及超20名合格投资者，旨在从证券和期货的双重视角，为投资者深入解读A股投资策略与股指期货策略，助力投资者更好地把握市场方向。

在当前全球经济环境复杂多变的背景下，稳健配置与多元策略成为投资者关注焦点。本次活动特别邀请了中信证券研究所分析师

侯苏洋和中信期货研究所的研究员游培，两位专家分别就 A 股和股指期货期权 2025 年下半年策略分析等主题进行了专业解读，为投资者提供了前瞻性的洞察和实用的建议。活动围绕“穿越外部扰动，聚焦核心资产”这一主线，不仅揭示了当前中美欧周期同步的关键背景，为中国核心资产的趋势性机会提供了宏观支撑；还分析了市场风格从题材轮动向核心资产切换的变化，并在行业配置上提出了 AI、资源、创新药等兼具成长与价值的方向。同时，活动介绍了股指期货期权、期权投资工具和相关交易策略，拓宽了投资者的金融视野，使他们对 2025 年下半年投资有了更清晰的判断与方向。



本次活动得到了在场投资者的高度赞誉，不仅分享了对市场的深刻洞察和客户服务的能力，还为投资者提供了宝贵的交流机会，帮助他们更好地把握市场动态和投资方向。金融的本质是服务人民，展望未来，中信证券华南珠海分公司将秉持客户至上的服务理念，深化客户服务，让更多人共享金融发展的红利为推动金融高质量发展、增进民生福祉注入力量。

## 信达证券湛江海滨大道南营业部走进 上市公司国联水产开展投教活动

2025年9月16日，信达证券湛江海滨大道南营业部携手湛江市金融促进会（湛江金促会），精心组织了一场别开生面的“理性投资伴我行——走进上市公司”专项投资者教育活动。本次活动邀请了20余位投资者代表，一同走进深交所上市企业——湛江国联水产开发股份有限公司（证券代码：300094），深入探索企业的发展历程与投资价值，为投资者提供了一次难得的近距离接触上市公司的机会，进一步提升了投资者的理性投资意识与专业素养。



本次活动旨在搭建投资者与上市公司之间沟通交流的桥梁，帮助投资者“看得懂、读得透”企业运营，增强投资决策的信息基础。活动期间，投资者一行在国联水产工作人员的引导下，实地参观了企业现代化的生产车间、冷链物流中心及研发实验室，深入了解水产品从原料采购、加工生产、质量检测到冷链配送的全流程管理体

系，直观感受企业在智能化生产、食品安全控制和科技创新方面的成果。

座谈会现场气氛热烈，国联水产高管团队与投资者进行了坦诚的交流。公司负责人详细阐述了企业的发展历程、主营业务布局、行业竞争优势以及未来发展战略，让投资者对企业的发展历程和未来发展规划有了更清晰的了解。财务负责人也针对公司近年的经营业绩、财务状况等投资者关心的问题进行了专业说明，用翔实的数据和清晰的分析为投资者提供了全面的参考，进一步增强了投资者对企业的信任。

在本次投教活动中，通过“实地参观 + 高管宣讲 + 互动交流”的全方位形式，让投资者得以“零距离”接触上市公司，切实感受到企业的魅力与发展潜力，投资透明度与信心得到了显著增强。信达证券湛江海滨大道南营业部将不断深化合作，联合多方力量，常态化开展形式多样、内容丰富的投资者教育活动，切实履行金融机构的社会责任，助力资本市场健康稳定发展，为投资者创造更多价值。



## 东方证券珠海吉大路营业部成功承办

### “理性投资伴我行”投教大讲堂活动

为深入贯彻落实党的二十大和中央金融工作会议精神，践行“以投资者为本”的服务理念，在深圳证券交易所（以下简称“深交所”）指导下，东方证券股份有限公司联合深交所主办、东方证券珠海吉大路营业部承办的“理性投资伴我行”主题投教交流活动于8月29日成功举办。



活动伊始，深交所投资者服务部高级经理陈俊峰围绕“理性投资”议题展开深度分享。他系统阐释了深交所及各类金融机构持续推进“理性投资讲堂”的重要价值，指出这一系列活动是连接市场专业力量与投资者的关键桥梁，旨在从根源上提升投资者的专业认知与风险防范能力。

在具体内容讲解中，陈俊峰结合投资者行为特征的典型案例，深入剖析高风险公司与具备长期投资价值公司的共性特征，最终传递出理性投资的核心逻辑——构建以风险控制为根基、以价值发现

为导向、以认知能力为边界的长期财富管理体系。这一观点为在场投资者搭建了清晰的投资逻辑框架，提供了极具实操性的思路指引。

本次主题交流活动吸引了珠海本地众多专业投资机构、上市公司高管以及个人投资者积极参与，活动现场气氛热烈，讨论深入。参会者们围绕散户交易行为中的非理性特征、上市公司频繁更换审计机构背后的潜在风险、大股东高质押率可能引发的股权稳定性问题等议题，与主讲嘉宾展开了多轮高质量的实时互动问答，现场交流碰撞出诸多富有洞见的观点。

展望未来，东方证券将持续依托专业研究力量，进一步深化市场参与者对理性投资价值的理解与认同。通过常态化、持续化地开展形式多样、内容务实的投教活动，切实提升广大投资者在市场中的获得感与满意度，为推动资本市场长期健康、稳定发展贡献积极力量。

## **【本月新规】**

### **2025 年 9 月新规**

1. 《期货公司分类评价规定》（证监会公告〔2025〕16 号）
2. 关于发布《证券公司做好金融“五篇大文章”专项评价办法（试行）》的通知（中证协发〔2025〕192 号）

3. 关于发布《证券公司投资者个人信息保护技术规范》团体标准的公告（中证协发〔2025〕198号）
4. 关于发布实施《程序化交易委托协议文本（必备条款）》的通知（中期协 2025.9.5）
5. 关于公布《期货程序化交易系统功能测试指引》等三项团体标准的通知（中期协 2025.9.5）
6. 关于发布《基金从业资格考试大纲（2025年度修订）》的通知（中基协字〔2025〕290号）
7. 中国证券登记结算有限责任公司公募基金行业机构投资者直销服务平台（FISP）运作管理办法（中国结算发〔2025〕94号）
8. 中国证券登记结算有限责任公司公募基金行业机构投资者直销服务平台（FISP）运作指引（中国结算业〔2025〕2号）
9. 关于进一步优化债券购回业务有关事项的通知（深证上〔2025〕1007号）
10. 上海证券交易所上市公司股份协议转让业务办理指引（2025年修订）（上证发〔2025〕103号）
11. 关于进一步优化债券购回业务有关事项的通知（上证发〔2025〕105号）
12. 关于合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者参与股票期权交易有关事项的通知（上证发〔2025〕112号）



13. 关于进一步优化债券购回业务有关事项的通知（北证发〔2025〕54号）
14. 关于发布《郑州商品交易所鲜苹果期货车（船）板交收业务指引》的公告（〔2025〕112号）
15. 关于发布《郑州商品交易所动力煤期货业务细则》修订案的公告（〔2025〕122号）
16. 关于发布《上海期货交易所胶版印刷纸（期货）检验细则》的公告（〔2025〕113号）
17. 关于发布新修订的《上海期货交易所石油沥青（期货）检验细则》的公告（〔2025〕124号）

## || 声明

---

本刊物中的所有稿件均为辖区各会员单位自行编撰后供稿，资讯内容仅供行业学习参考，不代表广东证券期货业协会及相关单位立场。我们力求保证本刊物的内容质量，但不对其准确性、完整性等作出任何保证，亦不对因使用本刊物内容而引发的损失承担任何责任。本刊物不构成任何投资和法律建议。广东证券期货业协会对本刊物享有著作权，未经许可，不得用于任何商业目的。



-广东证券期货业协会微信公众号-