



广东证券期货业协会

# 行业动态与研究

学习宣传贯彻党的二十届四中全会精神专刊  
2025年第13期  
总第48期

**编者按** 党的二十届四中全会胜利召开，科学擘画了“十五五”时期国家发展的宏伟蓝图，审议通过的《规划建议》为全面建设社会主义现代化国家提供了行动纲领，其中“加快建设金融强国”的明确要求为资本市场改革发展指明前进方向。

在此背景下，协会积极引领辖区各证券期货经营机构，把深入学习贯彻全会精神与落实“十五五”规划作为首要政治任务。各机构深刻领会精神实质，建立起“党委统筹部署、支部深入落实”的上下贯通机制，将国家宏观战略部署全面融入公司治理和“十五五”发展规划：广发证券落实“多渠道增加城乡居民财产性收入”要求，持续探索买方投顾转型；万联证券、粤开证券、中信证券华南等公司以服务“建设现代化产业体系”为目标，通过党业深度融合、专业攻坚突破，赋能科技创新与重点领域发展；广发期货、华泰期货、佛山金控期货等践行“统筹发展和安全”理念，聚焦主业深耕，以“保险+期货”等模式管理产业风险、助力乡村振兴；为贯彻“繁荣发展社会主义文化”及数字金融要求，东莞证券深化思想引领，华联期货培育行业文化；中州期货、长城期货则推动科技与业务深度融合，以创新驱动夯实发展根基。

同时，全行业坚守风控底线，统筹发展与安全，积极拥抱数字化转型，以金融科技全面赋能业务创新与服务升级。在协会的统筹推进下，辖区机构正凝聚行业共识，大力弘扬和践行中国特色金融

文化，坚持长期主义，以深耕主业、守正创新的扎实行动，奋力谱写“十五五”时期高质量发展新篇章，为加快建设金融强国贡献广东证券期货行业的专业力量。

# 目录

---

破局居民财富管理困境：“十五五”时期证券公司转型 路径探析 .....	- 1 -
以思想政治教育新成效赋能证券行业高质量发展——深入学习贯彻党的二十届四中全会精神护航“十五五”行稳致远 .....	- 19 -
承前启后、接续奋斗，续写公司高质量发展新篇章 ——东莞证券党委传达学习贯彻党的二十届四中全会精神 .....	- 22 -
深学笃行党的二十届四中全会精神，以高质量发展书写湾区 金融答卷 .....	- 24 -
粤开证券“三突出三联动”推动党的二十届四中全会精神 落地落实 .....	- 28 -
中信证券华南公司深入学习贯彻党的二十届四中全会精神 .....	- 31 -
中信证券华南党委汕头党支部传达贯彻 党的二十届四中全会精神 .....	- 33 -
华泰期货党委开展理论学习中心组集体学习 传达学习党的二十届四中全会精神 .....	- 34 -
站位新起点 谋划新发展——华泰期货深入学习贯彻 党的二十届四中全会精神 .....	- 36 -
乘势而上启新航，奋力谱写服务中国式现代化期货新篇章 .....	- 42 -

锚定金融强国目标 彰显期货使命担当——佛山金控期货深学笃行党的二十届四中全会精神..... - 46 -

践行中国特色金融文化，为“十五五”贡献期货力量——华联期货深入学习贯彻党的二十届四中全会精神..... - 52 -

党建引领强根基，守正创新促发展——中州期货深入学习党的二十届四中全会精神..... - 56 -

长城期货召开支委扩大会和党员大会深入开展学习 党的二十届四中全会精神- 59 -

# 破局居民财富管理困境：“十五五”时期证券公司转型 路径探析

广发证券股份有限公司

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》将“人民生活品质不断提高”作为“十五五”时期经济社会发展的主要目标之一，着力实现“居民收入增长和经济增长同步”。在“完善收入分配制度”中进一步指出，要“多渠道增加城乡居民财产性收入”。如何为居民提供更好的财富管理金融服务，致力于居民财产性收入的稳步提高，是我国财富管理行业“十五五”时期的重要命题。

## 一、“十四五”时期我国财富管理行业总结分析

### （一）居民财富管理需求总结分析

#### 1. 居民财富持续增长

党的二十届四中全会高度评价“十四五”时期我国发展取得的重大成就。“十四五”期间，我国居民收入持续提升。根据中共国家统计局党组数据<sup>1</sup>，全国居民人均可支配收入从2020年的3.2万元增加至2024年的4.1万元，扣除物价因素年均增长5.5%，城乡居民生活品质不断提升。

---

<sup>1</sup> 《“十四五”时期我国经济社会发展取得新的重大成就》，中共国家统计局党组，2025年

居民收入增长带来了居民财富积累的跃升。根据中国人民银行数据，我国住户人民币存款余额从2007年1月的16.47万亿元提升至2025年1月的156.77万亿元，18年间增长8.5倍，创造了庞大的财富管理需求，带动了资本市场和金融产品的蓬勃发展。

## 2. 财富需求结构性调整

在财富增长和投资者教育普及的推动下，我国居民对财富管理的认知也在不断提升。根据上海交通大学中国金融研究院调研数据<sup>2</sup>，与2021年相比，2024年没有采取任何财富管理措施的受访者从12%降低至5%，而做出长期或短期财务规划的受访者则从23%提升至37%，采取其他财富管理措施的比例也均有提升。

而随着居民金融素养的提升，对财富配置的需求也出现了结构性调整，配置更加多元，需求更加精确。笔者结合同业分析数据<sup>3</sup>认为，居民资产配置呈现两个阶段变化：一是在2018年以前，居民配置存款的比例不断下降，配置理财、资管产品、信托等金融资产的比例明显提升，居民对多元金融产品的认知和需求显著加强。二是在2018年以后，随着宏观经济增速放缓、房地产下行压力、资管产品暴雷出现和疫情影响，居民存款开始出现高增长，而这也为后续的居民资产配置转型升级积累了势能。

## 3. 多元需求不断涌现

---

<sup>2</sup> 《中国居民投资理财行为调研报告》，上海交通大学中国金融研究院，2024年

<sup>3</sup> 《低利率下的资产配置系列》，海通证券研究所，2024年

一是养老金融日趋迫切。我国已进入中度老龄化阶段，预计2050年前后将进入老龄化高峰期，个人养老作为第三支柱的重要性日渐凸显。2022年个人养老金制度启动先行试点以来，个人养老金可投金融产品逐渐丰富，居民个人养老意识显著增强，带动了养老基金、养老理财、养老保险等多元养老产品需求增长，也为养老投资顾问打开了市场空间。

二是海外投资逐步成熟。在跨境金融互联互通的试点政策指导下，投资路径逐渐成熟、投资品种日渐丰富，投资于海外资产的关注度持续提升。尤其在粤港澳大湾区金融市场互联互通、深化金融合作的背景下，粤港澳大湾区“跨境理财通”在2024年升级并扩容纳入14家证券公司后也成为新热点。根据中国人民银行广东省分行数据<sup>4</sup>，2024年“跨境理财通”2.0试点银行通过资金闭环汇划管道办理资金跨境汇划金额857亿元（累计995亿元），较“跨境理财通”1.0汇划额增长6.2倍；新增投资者6.29万人（累计13.6万人），日均开户量较“跨境理财通”1.0增长了1.5倍。海外投资的需求仍有较大释放空间。

三是新型产品层出不穷。金融创新和技术应用也推动了居民理财的变迁，诞生了余额宝、大额存单、结构性理财、量化基金等热点产品，但也出现了P2P、股权众筹、房地产信托等风险事件。如

---

<sup>4</sup> 2024年广东省金融运行形势新闻发布会，中国人民银行广东省分行

何充分认知创新金融产品、识别降低投资风险成为居民理财新的挑战。

四是买方投顾方兴未艾。我国财富管理机构一直致力于向买方投顾的角色转型，为客户提供更贴心、省心、放心的服务。公开募集证券投资基金投资顾问（简称“基金投顾”）作为典型代表，试点5年来已有60家机构参与，根据中国证监会披露数据，2023年3月服务客户规模已达524万户、服务资产规模1464亿元。随着基金投顾转常规箭在弦上以及AI应用的普及，买方投顾市场将孕育新的蓝海。

## （二）证券公司财富管理服务总结分析

作为最贴近证券投资者的金融机构，证券公司积极发挥围绕证券市场的专业优势，为客户提供日渐丰富的财富管理服务。头部证券公司高度重视财富管理业务布局，广发证券近10年（2015—2024年）财富管理业务收入占比稳定保持在均值44.37%上下，华泰证券、中金公司、中信建投等公司的2024年财富管理收入占比也分别达到40.85%、32.73%、31.28%水平。为支持财富管理业务发展，头部证券公司组建了实力雄厚的财富顾问团队，据披露，广发证券2024年末拥有超过4,600位投资顾问，位列行业第一，结合总部的财富管理投研力量，为广大客户提供专业财富管理意见和服务。

证券公司的财富管理业务大致可分为若干板块。一是围绕客户的资金增值和投资需求，提供金融产品代销服务，包括公募基金、私募基金、资管计划、信托计划、收益凭证等产品，也包括近年拓展的保险、个人养老金、粤港澳大湾区“跨境理财通”等新类别。头部证券公司普遍重视通过自身或持牌子公司加强对自研产品的设计开发，也重视与各管理人的合作生态圈建设工作，以期提供更丰富、更优质的产品货架。二是股票咨询服务，围绕证券投资者对市场资讯的及时性、准确性、预判性需求，提供包括宏观环境、行业赛道、市场情绪、个股分析等精华信息，也能在大幅波动的市场中给予及时温暖的情绪陪伴。三是面向机构或高净值客群，提供定制化财富管理解决方案服务，站在买方视角满足客户个性、复杂的投资需求。该类服务在收费方式上有别于传统，更侧重于因客户长期持有而收取的顾问费用，而非因销售而产生的一次性认申购费用，以期转变思维，更周全地为客户长远投资获利考虑，与客户建立更满意、更长远的陪伴。

### （三）财富管理供需匹配度总结分析

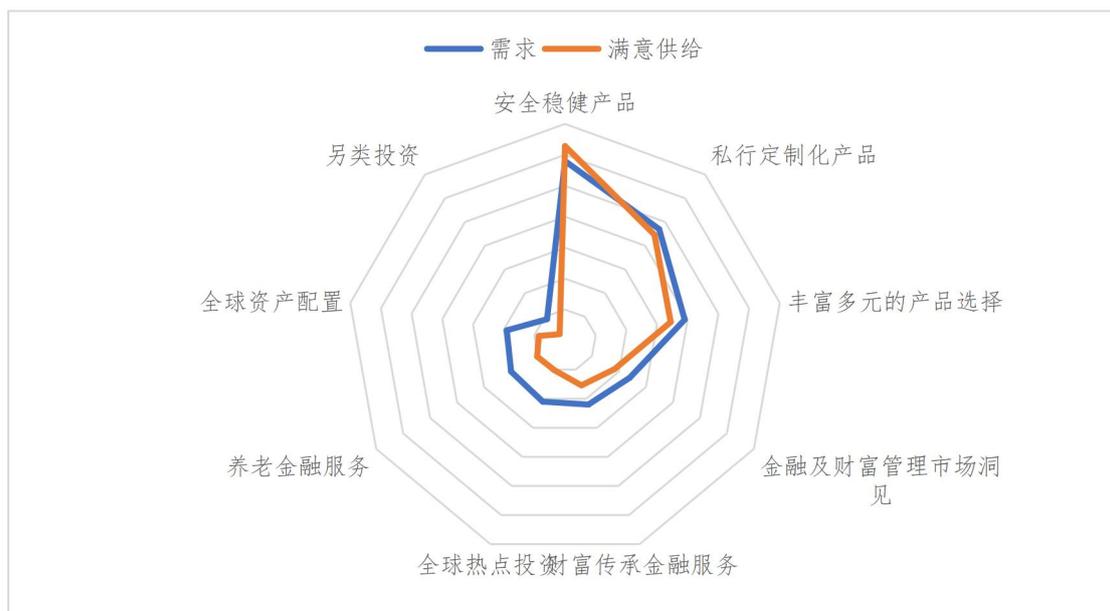
在多年蓬勃发展之下，我国证券公司财富管理业务仍埋藏一定的结构性问题。根据调研数据<sup>5</sup>，高净值人群提及率较高的个人金融需求包括安全稳健产品、私行定制化产品、丰富多元产品选择等方

---

<sup>5</sup> 《2023年中国私人财富报告》，招商银行、贝恩公司，2024年

面。笔者结合满意度数据认为，客户需求仅在安全稳健产品方面得到良好满足，在其他方面有所不足<sup>6</sup>。

图：客户需求和金融产品供给存在一定不匹配情况



### 1. 部分产品供给同质化、冗余

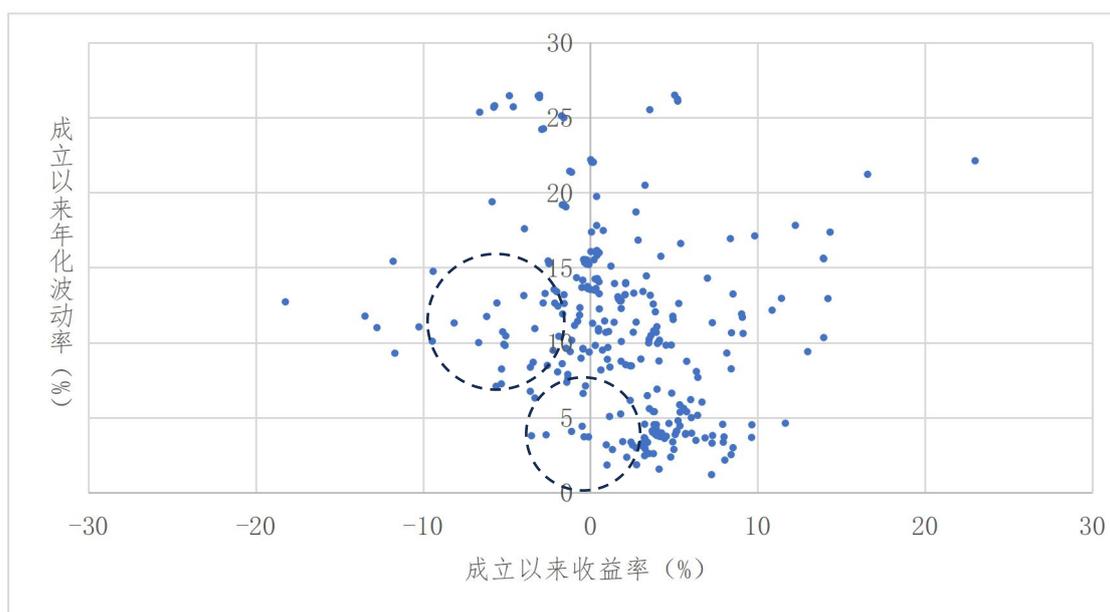
经过多年快速扩张，面向居民的金融产品百花齐放，但也出现了同质化、冗余的问题。

截至 2025 年 12 月，全市场公募基金已达 1.36 万只。以个人养老金基金为例，截至 2025 年 9 月 30 日，已有 302 只公募基金（Y 份额）纳入名录，其中目标风险型 FOF 共 128 只，目标日期型 FOF 共 83 只，指数基金 91 只。目标风险型 FOF 中，稳健型、平衡型分别多达 78 只、38 只，但单只平均规模（Y 份额）分别仅有

<sup>6</sup> 提及率：有相关需求的回答占样本总体的比例；例如，58%受访者认为有“安全稳健产品”的需求。满意度：该选项被选为已被私行满足的次数/该选项被选为有该项需求的总次数，以 60%为需求被满足的基准；例如，“丰富多元的产品选择”满意度为 53%，未达 60%，该需求尚未被满足。

2,661 万元、2,669 万元；积极型、进取型分别仅有 8 只、1 只，而单只平均规模（Y 份额）则分别有 1.90 亿元、3.85 亿元。另外，如下图所示，该 285 只基金的风险收益分布相对集中，部分产品缺少特色辨识度，客户较难快速理解其运作逻辑，同质化程度较高。

图：个人养老金基金的风险收益特征相对趋同



此外，上述 1.36 万只公募基金中的 34.7% 规模不足 2 亿元，69.2% 规模不足 10 亿元，“微盘基金”投资者认知程度低，基金管理人投入的管理资源有限，难以长期有效为投资者做好财富管理、切实保护投资者利益。

## 2. 部分热门产品供不应求

与此同时，部分金融产品出现了热销乃至供不应求的现象。由于额度紧俏，截至 2025 年 12 月全市场 322 只 QDII 公募基金中，有 23 只暂停申购、135 只暂停大额申购；个别 ETF 基金场内交易价

格出现高溢价情形，例如部分纳指相关 EIF 的溢价率超过 10%。能源类基础设施 REITs 也受市场热捧，2024 年 6 月以来 4 只首发能源类 REITs 的网下认购倍数达到 68~141 倍，在同期发行的 REITs 中位居前列。

### 3. 部分需求尚未得到良好满足

目前，证券公司提供的买方投资顾问服务，更多针对证券、基金、理财等单一产品，或基于简单客户需求了解（KYC）而输出大而全的财富配置方案。这样的举措虽然高效，但难以切中部分客户的实际痛点，方案的科学性、匹配度也存在一定疑问，难以很好满足客户的真实需求。

实际上，客户的需求可以进一步分拆成若干重要场景，例如日益严峻的养老场景，备受重视的子女教育场景，讨论热烈的跨境投资场景等。针对特定场景，以更深入的专用 KYC 模型充分了解客户的需求现状和未来预期，依托总部投研力量研发的解决方案框架以及金融产品选品，向客户提供特定场景下的精确配置建议，并提供长期的服务陪伴，将有更大、更长久的市场空间。

## 二、“十四五”时期券商财富管理转型现状及堵点难点

### （一）买方投顾转型曙光初现，但仍旧面临显著结构性挑战

近年来，中国财富管理市场在居民资产配置需求激增与监管引导下加速转型，买方投顾转型被视为行业升级的核心方向，尤其是基金投顾作为买方投顾转型的新生力量，经过五年的不断探索与实践，已交出了一份可喜的“成绩单”。《基金投顾蓝皮书（2024）》<sup>7</sup>的数据显示，2021年1月1日到2023年12月31日，全市场公募基金（剔除货币及纯债）平均收益率-15.88%，盈利占比仅为23.3%。而各家基金投顾试点机构的投资者数据均好于这两个数值，且基金投顾客户在持仓过程中的留存率和复投率相较于单基更高，持有体验更好。相比起自主交易基金的投资者，基金投顾客户的投资认知和行为得到改善，持有体验和盈利状况都得到了明显的提升。蓝皮书中的各项结论表明我国在买方投顾转型道路上的一系列探索和实践已经奏效。然而，求索之路必然修远，我国当前投顾业务体系尚未搭建完善，投顾业务发展仍处于从“卖方销售模式”向“买方投顾模式”的关键转型期，买方投顾的发展仍面临渗透率不足、同质化和产品化严重、专业能力薄弱等结构性挑战。

#### 1. 买方投顾的弱势地位：规模与渗透率双低

---

<sup>7</sup> 《基金投顾蓝皮书（2024）》，中国证券报，2024年

截至 2023 年 3 月，试点机构管理的基金投顾服务资产规模为 1464 亿元<sup>7</sup>，已完成了从“0”到千亿的跨越，但同期公募基金总规模已突破 26 万亿元<sup>8</sup>，基金投顾规模不足公募基金市场的 1%，渗透率差距显著。从机构数据看，头部券商的投顾业务规模仅在百亿级<sup>9</sup>。与庞大的公募基金市场相比，买方投顾尚未形成与之匹配的市场影响力。

## 2. “马太效应”逐渐显著：部分中小机构陷入同质化和产品化困局

基金投顾试点 5 年来，券商同业、基金公司、三方机构进行了诸多有益尝试与探索，主动倾听市场声音，从客户需求角度出发，建设性地创设出丰富多样的策略线及投资工具，获得了广泛的市场认可。此外，投顾机构也在陪伴体系建设上持续发力，不断强化中台运营支持能力，各项物料的定期提供、市场观点的及时输出与传递、调仓报告的透明与规范，让客户在复杂多变的宏观市场环境中多了一份安心。但无论是策略端还是服务端的良好体验，都依赖于投顾机构对投研、中台、业务等多方面人力与资源成本的持续投入。因此买方投顾转型一路走来，不难发现，头部机构由于具备更为强大的投研队伍基础与系统建设能力、雄厚的资金实力与长期投入的战略决心，能够将体系化建设思路执行得更为坚决彻底，客户的投

---

<sup>8</sup> 《公募基金市场数据》，中国基金业协会，2023 年 3 月

<sup>9</sup> 《基金投顾业务发展白皮书（2024）》，中欧财富，2024 年

资体验感与服务体验感持续上升。而部分中小机构由于受到人才储备与生存压力的掣肘，一是在投研策略的顶层设计上难以沉淀自我风格与突破，跟随头部机构呈现同质化趋势；二是在营销思路上倾向于采取“短平快”打法以缓解当期规模与收入压力，与传统代销模式未产生显著差异，难以扭转“产品化”倾向从而无法获得投资者的信赖与增资。因此，客源与市场资金逐步流向体验感更好的头部机构，而头部机构在拥有更多客户基础后也更容易获得意见反馈，进一步推动投研与服务的优化，形成正向循环，进而在机构与机构间形成虹吸效应。

**3. 专业人才短缺：买方投顾转型面临人才队伍建设断层：**截至2023年6月10日，中证协数据显示，中国证券市场的投资顾问群体数量已达74,570人；中国结算数据显示，A股投资者人数约为2.18亿人。简单计算，一位投资顾问要服务2,917位A股投资者。这一数字虽然比2015年底的3,051位有所下降，但依然很高<sup>10</sup>。由此可见，买方投顾人才队伍虽在不断扩大，投顾机构也在持续加大人力资源投入，加快梯队建设脚步，但相对于广大的市场需求而言，依然是一片蓝海。

---

<sup>10</sup> 《中国证券投顾展业现状调查：7万多投顾服务2亿多投资者 经历丰富学历高成新标签》，证券时报，2023年

## （二）科技赋能加速买方投顾转型，但需紧密贴合业务发展需要

近年来券商同业普遍意识到科技赋能战略转型的重要性，不断加大 IT 能力建设，2023 年 44 家券商披露的信息技术投入合计已达 281.1 亿元，其中 14 家券商投入规模接近或超过 10 亿元，34 家信息技术投入同比增速为正<sup>11</sup>。金融科技的实力提升加速了智能投顾 4.0 时代的到来，如今业内已经可以实现方言精确识别、与 AI 基金经理进行全息会议等多种特色功能，有效提升了客户的投资体验及互动体验。

以广发证券自身为例，作为业内率先开启买方投顾全面转型的证券公司之一，公司积极寻求变革，不断夯实金融科技能力建设，持续助力买方投顾转型，并早在 2016 年推出券商业内首个智能投顾品牌“贝塔牛理财”，在业内享有盛誉。此外，对客端易淘金 APP 持续优化客户体验，上线“DeepSeek 版易淘金智能客服”，推出股基交易智能条件单等智能化服务。针对老年客户群体，加入大数据与人工智能等技术投入，开发了 AI 语音助理、AI 语音资讯、AI 主播等降低老年人信息获取难度的功能，充分体现人文关怀。与此同时，为更好赋能一线投顾展业，广发证券倾力打造了集产品管理、业务推动、绩效管理、合规管理等多项应用于一身的站式财

---

<sup>11</sup> 《“拥抱”DeepSeek，多家券商首席信息官人选迎变动》，证券时报网，2025 年

富管理平台，在提升一线员工客户服务效率与质量上取得了显著成效。

2025 年是中国科技崛起的一年，尤其是 DeepSeek 的突破让各行各业更加看清大模型智能化方向，显著推动了金融业部署和使用大模型的热情。科技的觉醒与投入是行业可喜的进步，但我们也要时刻保持战略清醒，解决不可回避的金融行业共性难题：一是证券行业因业务复杂度高，数据整合难度大带来的数据孤岛问题；二是投研端量化模型上的升级探索；三是功能冗余与需求错配等金融 APP 典型痛点。理性的技术崇拜是券商在科技赋能探索过程中的重要推动力，但不应陷入“为 AI 而 AI”的技术盲从，每一次升级迭代应聚焦于解决真实业务痛点，对客户实际需求进行深度洞察和有效梳理，通过小步快跑的敏捷模式发挥科技对买方投顾转型的最大价值。

**（三）参考海外经验，国内投顾发展不应孤军奋战，需与监管相向而行，携手共建**

参考海外成熟资本市场的发展历程，20 世纪 20 至 40 年代，监管开始布局，《格拉斯蒂格尔法》标志着美国进入严格的分业经营时代，《投资顾问法》开始对投资顾问进行系统化监管，规定了业务范围、资质等基本要求，美国买方投顾业务开始进入萌芽期。自 20 世纪 70 年代起，美国的财富管理行业经历了从买方投顾业务

起步到 2000 年的爆发式增长，主要得益于 70 年代开启养老体系改革方案，1978 年推出“401K”计划，引发了大量的投顾业务需求，投顾业务规模快速扩张。1975 年美国国会正式修订固定佣金的规定，自此佣金进入自由化博弈时代，美国头部投顾机构率先取消代销费用，投顾费用免代销费用的机制盛行，投顾市场逐渐由卖方投顾模式向买方投顾模式转型，市场上出现独立经纪商等多种投顾模式。2000 年至今，《金融服务业现代化法案》允许混业经营，金融自由化加深，仅收取客户端服务费的纯独立投顾等多种创新型投顾模式诞生，买方投顾模式逐渐成熟，投顾机构、客户思维已完成转变。

到目前为止，海外成熟资本市场中的财富管理机构已完成了至少两次财富管理转型，并且已踏上前往第三次转型的道路上，整个过程领先于国内发展，积累了丰富的经验值得我们借鉴。在这一发展历程中，我们也看到了买方投顾在快速发展与规模爆发时期的诸多关键节点离不开监管与行业的机制共建，多管齐下，投顾机构也应在多方协同发力过程中，把握关键发展机遇，推动买方投顾业务的转型与成熟。

### 三、“十五五”时期围绕居民需求及满意度提升的转型举措

#### （一）聚焦核心需求场景，解决国民性的问题

证券公司向买方财富管理转型，应聚焦养老、教育、全球资产配置等核心需求场景。证券公司首先应根据自身客群特征，挖掘并聚焦其核心需求场景。例如，退休客群是证券公司的核心客群之一，除了前述养老需求日益严峻的需求背景，该客群已形成了良好的财富积累，有较多时间关注财富管理；但其对整体资产配置、单一资产特征等熟悉程度不高，容易受到舆论消息的影响，亟需证券公司投资顾问在正规管理下的专业服务。

确定核心需求场景后，证券公司应从了解客户（KYC）、配置框架、选品推荐三大维度加强对客户财富需求的解决方案能力。

一是了解客户。投资顾问应对客户的财富现状和未来现金流需求做出充分了解和预判，也应站在专业角度提醒客户可能忽视的财富风险和未来预期支出，从而建立双方认同的特定需求下的精确财富规划远景。

二是配置框架。证券公司总部应组建良好的投研团队，加强财富管理视角的资产大类配置研究，加强各类资产中长期预判，在各类资产合理风险控制的前提下，制定资产配置框架，突出各类资产对财富增值、风险抵御、现金流补充的作用，结合自动化模型及 AI

应用，培训增强一线投资顾问的框架应用能力，以期为客户提供更专业的配置支持。

三是选品推荐。证券公司应当不断丰富金融产品货架，加强内部跨部门、外部跨金融牌照之间的产品融合，推动个人养老金与其他养老金融产品的搭配，加快保险业务非银试点展业，畅通境内外分支机构之间的信息互通，融合各类跨境理财通道及其产品，提升证券公司的综合规划能力。

## （二）针对投资类客群，提升投资风险收益比

证券公司应加强产品创新能力，通过专项资产配置和综合多元配置等策略，满足投资类客户的特定需求。

专项资产配置方面，证券公司应继续加强在股票、债券、货币等传统方向金融产品上的研究，推陈出新，研究新形态产品和策略。证券公司在不动产、商品、衍生品、风险资产等方面的产品和策略仍较稀缺，可参考国外大型投资机构如黑石、KKR、凯雷等在这方面的丰富经验，探索面向专业投资型客户构建另类资产投资策略，挖掘有价值的投资机会，满足投资类客户对资产类别的多元需求。

综合多元配置方面，证券公司应加强各大类资产之间的研究，针对非上市（另类）资产探索构建量化模型和分析框架，加强逆境下的资产价值研究，形成多元资产之间顺境、逆境环境下的良性风险对冲，优化客户的风险收益比。

### （三）建立健全长效人才培养模式和人员考核机制

在专业人才培养层面，加大资源投入及体系化培训力度，加强投顾队伍建设，打造具备“了解客户、精通产品、掌握配置、严守风控和运用科技”五大核心能力的投资顾问队伍，以此为客户提供更好更优质的财富管理服务。

在人员考核机制层面，多数机构收入模式依赖卖方惯性，仍以单产品代销收入为主要收入来源，短时间内难以迅速摆脱传统创收路径依赖。因此，在考核机制上，要坚持投研人员、投顾人员激励约束机制的长期性，不片面追求短期业绩或规模排名，同时做好长期绩效考核与短期业绩的平衡，逐渐减少对单产品销售的依赖，平滑度过阵痛期。投顾机构当以客户利益为中心，合理引导投资者申赎行为，提升投资者对价值投资和长期投资的认同感，构建基于客户生命周期下标志性事件的多场景建设，坚定投资者信心，穿越牛熊，积极引导长期资本入市。

### （四）通过科技赋能完善服务链条，提升客户匹配度与满意度

人工智能的飞速发展除作用于降本增效外，就买方投顾转型本身而言，施展拳脚的主要阵地无外乎集中于“投”与“顾”两大核心层面，其中投研端主要应用大模型辅助投资决策，包括大类资产走势的分析回顾与走势推演、资产配置的比例设计与逻辑优化、策略组合的智能调仓与指令执行等，可探索空间巨大但需要一系列复

杂而漫长的历史数据积累与准确性校验，在此我们不做过多展开。而人工智能对于“顾”端的赋能与改善，应用前景可观，且在当下有望更快实现客户匹配度与满意度的跃升，主要体现在了解产品、了解客户（KYC & KYP）匹配过程的精准性及客户交互的即时性两个方面。

在 KYC & KYP 匹配过程的精准性上，人工智能与大数据的应用可以提高客户多维度资产数据、养老保障缺口、风险偏好、行为数据、交易数据等综合信息的整合与复杂数据的处理能力，有利于更加精准的描绘和分析客户需求画像，从而实现 KYC 过程的精简与 KYC 结果的精确，为客户提供更科学合理的解决方案。同时，有了更加精确的客户需求画像，不仅有利于丰富策略线研发，也有利于反向推动 KYP 设计逻辑的优化，对齐策略属性与客户真实需求，从而提高策略适配性，避免因信息不对称而导致的客户损失，提升客户信任度和满意度。

在客户交互的即时性上，一是通过 AI 基础能力的构建，在原有智能客服的基础上有望实现 AI 客服的再升级，提升 7×24 小时“全时全域”的服务响应能力，提高非工作时间客户咨询响应效率及首次问题解决率。二是生成式 AI 的普及有望实现智能化内容生产与分发，如利用 AI 生成工具对投研团队或投资顾问拟输出内容

进行快速转化，制作短视频、图文等投教素材，解放生产力，提升触达效率。

概括而言，科技赋能买方投顾的核心在于“用技术隐形，让服务显性”，精准洞察客户需求，降低客户操作成本，最终实现客户满意度的跃升。同时，证券公司也应避免闭门造车，积极与科技平台企业合作、共建生态，以实现优势互补，并保持开放交流的心态，积极与同业进行思路碰撞，促进行业共同高质量发展。

## **以思想政治教育新成效赋能证券行业高质量发展——深入学习贯彻党的二十届四中全会精神护航“十五五”行稳致远**

东莞证券股份有限公司

党的二十届四中全会聚焦国家治理现代化作出部署，锚定金融强国目标，为新时代金融工作提供根本遵循。证券行业作为服务实体经济的金融核心枢纽，需将学习贯彻全会精神作为重大政治任务，以加强和改进思想政治教育校准发展方向、凝聚共识、深化党业融合，筑牢发展根基，为“十五五”时期行业高质量发展蓄能。

### **一、把握新时代证券行业思想政治教育核心要义**

当前，资本市场改革进入攻坚期，行业内外部环境日趋复杂。加强思想政治教育，核心是引导行业从政治高度把握使命担当，胸怀“国之大者”；深刻领悟“两个确立”决定性意义，践行“两个

维护”，确保金融决策部署落地见效。根本目标是筑牢从业人员思想根基与政治忠诚，将服务国家战略、赋能实体经济的初心内化为行动自觉，防范思想偏差、道德风险与执业失范行为，为行业健康发展提供思想保障。

## 二、推动思想政治教育与证券行业实践深度融合

提升思想政治教育的针对性与实效性，关键在于立足证券行业经营特点和业务实际，推动教育工作与经营管理、业务发展、队伍建设有机融合、同频共振，切实把思想引领成效转化为企业高质量发展动能。

### （一）巩固拓展教育阵地，筑牢思想根基

依托党委理论学习中心组、党支部“三会一课”、专题培训等载体，系统开展理论学习、政策解读与职业操守培育。结合全会精神、金融强国要求与行业监管规范，把思想政治教育深度嵌入日常经营管理各环节，实现理论学习与业务提升同向发力。

### （二）创新教育平台载体，增强教育活力

拥抱数字化转型，打造线上学习平台，开发微党课、案例短片、政策图解等多元资源，扩大教育覆盖面。依托内部通讯系统、党建云平台构建便捷学习空间，运用大数据分析精准把握员工学习偏好与思想需求，实现教育内容精准推送与成效评估，提升针对性。

### （三）融入企业文化建设，实现潜移默化

将思政要求融入企业文化，通过读书分享、演讲比赛、公益服务、红色研学等实践活动增强教育感染力。以此推动全会精神、政治要求和价值理念转化为具体的职业行为规范，引导从业人员自觉树立“五要五不”的特色金融行业文化理念，共同营造风清气正、积极向上的内部氛围。

#### **（四）健全双向反馈机制，提升教育质效**

注重强化教育过程的互动性与参与度，搭建线上线下联动的互动交流平台，通过专题研讨、心得分享、思想调研等及时掌握员工思想动态，评估教育成效。建立“教育—反馈—优化”闭环，动态调整教育内容与形式，摒弃单向灌输，切实提升思想政治教育的针对性和员工参与度。

### **三、健全长效机制，巩固深化教育成效**

确保思想政治教育持续见效，需构建系统完备的制度保障体系。压实意识形态工作责任制，明确单位负责人第一责任与各级干部职责，形成一级抓一级、层层抓落实的工作格局。健全常态化学习、督查与评估机制，将教育成效纳入党建、企业文化与员工履职考核。发掘宣传行业先进典型，发挥示范引领作用，凝聚奋进力量。通过常态长效推进，使思想政治教育成为统一思想、规范执业、推动发展、锻造队伍的重要支撑。

## **结语**

站在“十五五”规划开局起步的关键节点，证券行业必须坚持  
以党的二十届四中全会精神为指引，将思想政治教育工作置于战略  
全局的突出位置。打造更具行业特色、时代感染力与实践实效的思  
想政治教育体系，夯实思想基础，将思想优势转化为发展优势，激  
发服务中国式现代化的动力。确保证券行业坚守正确方向，在服务  
实体经济、建设金融强国中担当作为，为“十五五”时期行业高质  
量发展和国家经济社会发展贡献专业力量。

## **承前启后、接续奋斗，续写公司高质量发展新篇章 ——东莞证券党委传达学习贯彻党的二十届四中全会精神**

东莞证券股份有限公司

11月3日，东莞证券党委召开专题会议传达学习习近平总书记  
在党的二十届四中全会上的重要讲话和全会精神。公司党委书记、  
董事长陈照星主持会议并发表讲话，公司党委班子、领导班子及各  
单位、子公司、纪检组负责人参会。



（图为：传达学习贯彻党的二十届四中全会精神）

会议指出，党的二十届四中全会是在“十四五”规划收官、“十五五”规划谋篇布局的关键节点召开的一次十分重要的会议。习近平总书记的重要讲话，深刻阐明事关“十五五”时期经济社会发展的一系列重大问题，为做好当前和今后一个时期工作提供了根本遵循。要深刻领会全会的重大意义，深入学习贯彻习近平总书记重要讲话精神，切实增强在“十五五”规划时期做好国资国企工作、金融工作、服务社会发展大局的政治自觉、思想自觉和行动自觉，确保全会精神在经营发展中一贯到底、落实落地。

会议要求，公司上下要把学习宣传贯彻党的二十届四中全会精

神作为当前和今后一个时期的重大政治任务。各基层党组织、各单位、子公司要紧密结合经营管理实际开展学习，以推动高质量发展的实际行动贯彻好落实好党的二十届四中全会精神。一要深刻领会习近平总书记对“十五五”发展形势的科学判断。要与学习贯彻习近平总书记对广东系列重要讲话、重要指示精神及对金融工作的重要论述结合起来，推进党的建设与经营管理深度融合，积极服务国家战略，做好金融“五篇大文章”，增强自身能力、培育竞争优势。二要将党的二十届四中全会精神贯彻落实到公司“十五五”战略规划编制实施的全过程、各方面。要锚定高质量发展的目标，融入全国、全省、全市发展大局，保持战略定力、增强必胜信心，围绕各线条业务发展进一步制定有特色的战略规划，提升金融服务能级，更好实现前瞻性布局。三要进一步凝聚公司上下奋进新征程的智慧和力量，鼓足干劲、乘势而上。要激发各项业务融合发展成效，扎实做好年度收官工作，在粤港澳大湾区建设中展现新担当、实现新作为，为推进中国式现代化的东莞实践续写公司高质量发展新篇章！

## **深学笃行党的二十届四中全会精神，以高质量发展书写湾区 金融答卷**

万联证券股份有限公司

党的二十届四中全会是在以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业的关键时期，召开的一次十分重要的会议。习近平总书记在全会上代表中央政治局所作的工作报告和重要讲话，深刻阐释了“十五五”时期经济社会发展的指导思想、重大原则、主要目标、战略任务和重大举措、根本保证，为做好当前和今后一个时期工作提供了根本遵循。万联证券党委通过召开党委（扩大）会议，举办干部领导力赋能专题培训等多种形式，深入学习领会党的二十届四中全会精神，切实把学习成果转化为推动行业高质量发展的强大动力和务实行动，紧扣广州“拼经济、保安全，办全运、提品质”工作主线，推动公司“十四五”胜利收官、“十五五”良好开局。

### **一、筑牢政治根基，推动党业深度融合，激活高质量发展“红色引擎”**

党的二十届四中全会明确指出“坚持和加强党中央集中统一领导是推进中国式现代化的根本保证”，强调要“深化国资国企改革，做强做优做大国有企业和国有资本”。万联证券深刻领悟全会精神核心要义，将党的领导贯穿金融改革发展全过程，紧扣党建领航工程主线，不断强化党组织政治功能和组织功能，推进党建与业务深度融合。一是印发《党建领航工程实施方案》，开展“六大行动”，组建27支党员突击队攻坚任务，推动获取公募牌照、提升监管评级等重点工作取得突破。二是深化品牌创建与红联共建，印发《“万联红”党建品牌创建方案》，打造书记项目矩阵；打造总部

党员活动室、党建文化墙，推广覆盖公司近百家分支机构；各级党组织与 33 家外部单位开展共建，推动构建高质量发展生态圈。三是建强基层党组织，将原“党委—党支部”两级调整为“党委—党总支—党支部”三级，分类打造管理型、业务型、技术型和独立法人等特色支部；修订《万联证券股份有限公司党组织选举工作制度》等党建制度，推进党组织换届选举工作，选优配强党组织班子队伍。

## 二、深耕主责主业，汇聚金融“活水”，全力赋能新质生产力发展

党的二十届四中全会将“建设现代化产业体系、巩固壮大实体经济根基”摆在“十五五”时期战略任务首位，为金融服务实体指明了实践路径。万联证券牢牢把握全会部署，聚焦金融“五篇大文章”，以金融赋能实体经济高质量发展，坚定不移做强财富、做优自营、做大资管、做精投行，聚力打造万联固收、万联资管、万联股权投资三大业务品牌，在服务大湾区和省、市发展大局中开创公司高质量发展新局面。一是夯实发展底盘，立足本土开展特色化经营，经营业绩延续过往两年高速增长态势，财务指标连创新高，营收、净利润实现双增长，大幅超越行业平均水平。二是服务实体经济，万联股权投资累计投资 128 个股权项目，其中科技型项目 106 个，已培育出 3 家“全球独角兽”，并推动多家本土企业成功上市。不断提升服务企业实效，创下多个“首单”记录，如广州市创业板首单再融资项目、2025 年广州市首单上市公司收购挂牌公司项目、

全国首单低空经济科技创新公司债券、全国首单 AA 无担保绿色乡村振兴公司债券和广东省首单绿色+乡村振兴双贴标公司债券等。三是赋能湾区建设，构筑三大百亿级母基金集群，发挥资本引领作用，落地广东首个上市公司高质量发展基金、广州首个“百千万工程”基金、华南首个广州市人力资源产业基金，立足国有金融企业功能定位，积极投身粤港澳大湾区建设等重大战略实践。

### 三、锚定战略方向，聚力“十五五”开局，书写高质量发展新篇章

党的二十届四中全会对“十五五”时期加快建设金融强国作出战略部署，万联证券锚定全会确定的战略目标，将公司发展融入国家大局，谋划长远发展路径，全力以赴保障各项目标任务落实落地，打好打赢“十四五”收官战，确保“十五五”发展与国家战略、区域部署、地方建设同频共振。一是坚持把党的政治建设摆在首位，坚持“两个一以贯之”，推动党建工作与业务工作同谋划、同部署、同落实、同检查、同考核，着力破解“两张皮”问题，打造党业融合更紧、引领保障更强的高质量发展新引擎。二是深耕政策红利，抢抓粤港澳大湾区金融枢纽建设、南沙金融 30 条等政策机遇，持续加大对发展新质生产力、高水平科技自立自强、粤港澳大湾区建设、南沙开发开放、“百千万工程”“百万英才汇南粤”、绿美广州生态建设、“12218”现代化产业体系建设等重大战略、重点领域、薄弱环节的优质综合金融服务。三是持续完善文化宣传机制建设，牢牢守住意识形态安全防线，打造文化建设具体场景，提升政

策解读专业能力，完善“大宣传”格局与舆情管理机制，坚决防范重大声誉风险，打造文化内涵更厚、品牌影响力更广的国资券商新形象。

站在“十四五”收官与“十五五”开局的历史交汇点，万联证券将紧扣“十五五”时期金融工作的主要目标和重大任务，着力打造专业突出、特色明显、协同高效、经营稳健，具有核心竞争力的湾区一流综合金融服务商，乘势而上实现“十五五”良好开局，为服务中国式现代化建设和加快建设金融强国贡献万联力量。

## **粤开证券“三突出三联动”推动党的二十届四中全会精神 落地落实**

粤开证券股份有限公司

2025年10月20日至23日，党的二十届四中全会在京举行。全会审议通过的“十五五”规划建议，擘画了中国未来五年的发展蓝图，是乘势而上、接续推进中国式现代化建设的又一次总动员、总部署，为新时代新征程指明了前进方向。会议召开以来，粤开证券将学习贯彻全会精神作为首要政治任务，紧密结合行业特点与工作实际，在“三突出三联动”上做实文章，推动全会精神入心入脑、见行见效。

**突出“深”，三级联动学。**粤开证券坚持把学习贯彻全会精神作为强化理论武装的重中之重，通过“头雁领学、支部研学、全员普学”的三级联动机制，积极打造“三个课堂”，确保学习对象全覆盖、学习质量有保障。领导班子积极发挥“学习旗舰”作用，通过“每周一学”等形式，带头组织全体党员深入学习全会精神，打造时时可学的“指尖课堂”；支委班子发挥“学习领航”作用，通过“粤开课堂”等形式，组织党员开展全会精神学习研讨，打造处处能学“移动课堂”；公司党员发挥“1313”引领带动作用，通过公司OA党建专栏发布的《中国共产党第二十届中央委员会第四次全体会议公报》《发挥投融资综合改革牵引作用 推动“十五五”资本市场高质量发展》等系列文章，带动一线员工深入学习实践，打造人人皆学的“实践课堂”，推动全会精神在公司入心入脑、落地落实。

**突出“服”，协同联动干。**紧扣金融赋能、共促发展，公司组织广州开发区内30多家优质企业联合开展“红联共建”与“企业特派员”活动等，积极推动共建成果转化为企业债认购、资产受托、债券借贷等业务成果。产业投行聚焦科技创新与绿色转型，积极承接3支科创、绿色特色债券，实现粤港澳区域债券业务突破；协助浩辰软件完成对匈牙利CadLine的跨境收购，落地高质量出海产业并购案例。粤开资本强化投资引领，成功推动投资的中科宇航、腾

盾科创、大睿生物、国腾量子等重点项目落地，助力科创实业高质量发展。研究院致力服务大局，积极为广州市“十五五”发展规划制定、证券业发展等建言献策；积极承接住建部、广东省政府发展研究中心等10项重点课题，研究服务决策能力持续增强。资管发挥资产证券化专业优势，成功发行上交所华南区域首单储架式CMBS、浙江省首单储架式CMBS、全国首单原水供水收费收益权ABS等代表性项目，以金融“活水”助力企业高质量发展。通过一系列协同联动与金融服务，积极推动全会精神落地生根、开花结果。

**突出“责”，上下联动帮。**积极履行证券公司社会责任，服务区域协调发展，公司领导带队深入贵州三都水族自治县中和镇开展实地调研，紧紧围绕金融帮扶、产业帮扶、智力帮扶、公益帮扶等探讨帮扶发展思路，共商帮扶发展良策；同时根据结对村帮扶项目建设需求，开展定向捐赠，助力乡村振兴与共同富裕。深入践行“一司一县”结对帮扶倡议，组织支部党员和员工群众在云南、贵州、江西5个结对帮扶县深入开展“陪伴式”教育帮扶，通过建立帮扶学生信息库、实地走访慰问、发放助学金、高考前心理疏导等实质性帮扶，助力70名高三贫困学子圆梦“求学路”；完善“陪伴式”教育帮扶，慰问贫困学生家庭30户，慰问帮扶县“最美教师”10人，“陪伴式”帮扶获广泛赞誉。积极响应中证协号召，签订证券行业促进乡村振兴公益行动发起人协议，在云南开展鹿鸣乡

增绿增收、孤独症儿童关爱、珍稀濒危物种保护等实质性帮扶，济困扶危，实干担当。

党的二十届四中全会精神是新时代新征程的行动指南，公司将以全会精神为动力，同心同向、锐意进取，以更加饱满的热情、更加扎实的作风，全力绘就“十五五”发展新图景，不断谱写中国式现代化粤开实践新篇章。

## **中信证券华南公司深入学习贯彻党的二十届四中全会精神**

中信证券华南股份有限公司

2025年12月1日，中信证券华南公司党委以“深入学习贯彻党的二十届四中全会精神，统筹抓好‘十四五’规划收官和‘十五五’规划开局”为主题，组织开展党委理论学习中心组集体学习研讨。党委中心组成员发挥“头雁效应”，坚持学深一层，并就贯彻落实全会精神研提工作举措。

会议指出，用中长期规划指导经济社会发展，是我们党治国理政的一个重要方式。全会审议通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》，明确了“十五五”时期经济社会发展的指导方针、主要目标，对大力发展金融“五篇大文章”、持之以恒推进全面从严治党等工作提出了更高要求。

会议强调，面向“十五五”发展，要聚焦“四个提升”，推动全会精神在公司走深走实。一是**聚焦提升基层党委领导水平**。要持续完善党委议事规则和“三重一大”决策制度，发挥党委领导作用推进重难点工作，深化党的领导融入公司治理。要深刻认识全面从严治党的长期性和重要性，保持全面从严治党永远在路上的清醒，压实管党治党责任，总结管党治党经验做法，健全工作机制，规范工作流程，全面加强党的建设。二是**聚焦提升干部队伍能力水平**。要贯彻党管干部、人才原则，不断提升选人用人规范化水平，推进干部能上能下常态化，保证队伍纯洁性和战斗力，为公司“十五五”发展提供坚实支撑。三是**聚焦提升合规风险管理水平**。要把合规风险管理提升到更高的战略位置，系统梳理优化制度，确保适应最新监管规定、母公司垂直一体化管理要求。注重制度要求在一线业务上的传导与落实，确保刚性执行，促进公司稳健运营、长远发展。培育合规文化，推动全员从“被动遵守”向“主动践行”转变，保障公司健康发展。四是**聚焦提升服务实体经济质效**。公司成立“服务实体经济领导小组”和“促进行业功能发挥领导小组”作用，定期分析研判，把稳工作方向，加强统筹协调，推动跨境理财通业务承接、财富管理转型等工作取得新成效。未来，将持续把牢服务实体经济宗旨，聚焦主责主业、强化功能发挥，进一步做深金融“五篇大文章”成色。

中信证券华南公司将持续以学习贯彻党的二十届四中全会精神为强大动力，坚定信心、锐意进取，扎扎实实做好改革发展和党的建设各项工作，团结带领广大员工积极投身金融强国建设，为全面建设社会主义现代化国家贡献金融力量。

## **中信证券华南党委汕头党支部传达贯彻 党的二十届四中全会精神**

中信证券华南股份有限公司汕头东厦路世纪海岸证券营业部

11月26日下午，中信证券华南党委汕头党支部召开专题会议，传达学习党的二十届四中全会精神。支部书记主持会议并讲话，强调要把学习宣传贯彻全会精神作为营业部的重大政治任务，不折不扣抓好贯彻落实。

会议指出，党的二十届四中全会是在我国即将胜利完成“十四五”主要目标任务，进入基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发展的关键时期召开的一次重要会议。习近平总书记在全会上的重要讲话和全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》，对未来5年发展作出顶层设计和战略擘画，为做好金融工作指明了方向。

会议强调，营业部上下要把学习宣传贯彻全会精神作为当前和今后一个时期的重大政治任务，认真贯彻落实全会对金融工作作出

的重大部署，坚决担起建设一流营业部的职责使命，全面推进营业部高质量发展。一是学深悟透精神实质。营业部全体党员同志要广泛掀起学习宣传贯彻热潮，结合“三会一课”等方式开展学习研讨交流，将学习成果转化为营业部业务发展的生动实践。二是统筹谋划“十五五”发展。要认真总结公司党委“十四五”发展经验，全面对照全会精神，紧扣国家战略要求和建设一流营业部目标，深远谋划营业部未来发展思路，科学编制好营业部“十五五”规划。三是做深做实金融工作。把握好财富管理的要求，围绕新质生产力等关键领域，提升对全生命周期金融服务能力，满足投资者多元财富管理需求，服务经济社会高质量发展。四是全面加强党的建设。发挥好营业部党支部“把方向、管大局、保落实”领导作用，压紧压实全面从严治党主体责任，把党的领导贯穿营业部“十五五”发展各方面全过程，为营业部发展提供坚强保障。

## **华泰期货党委开展理论学习中心组集体学习 传达学习党的二十届四中全会精神**

华泰期货有限公司

11月10日，华泰期货开展党委理论学习中心组集体学习，传达学习党的二十届四中全会精神，研究部署贯彻落实措施。公司党

委书记、董事长、总经理赵昌涛主持会议，党委中心组成员参加，集团党群工作部有关同志列席巡学旁听。



会议指出，党的二十届四中全会是在我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的关键时期召开的一次具有里程碑意义的重要会议。习近平总书记的重要讲话高屋建瓴、思想深邃、内涵丰富，体现了对全局工作的深刻洞察，具有很强的战略性、前瞻性、指导性，为期货行业高质量发展提供了根本遵循。

会议强调，要把学习宣传贯彻党的二十届四中全会精神作为当前和今后一个时期的重大政治任务，教育引导公司广大党员干部群众深刻领会把握“十五五”时期的指导方针、主要目标、战略任务、重大举措和根本保证，奋发有为做好“十四五”圆满收官以及明年

工作谋划。要强化担当狠抓落实，聚焦高质量发展这一首要任务，紧紧围绕实体经济提供特色金融服务，以科技创新为引领，以深化改革为动力，实干笃行做好“五篇大文章”，全面推进传统期货业务转型升级，不断满足实体企业日益多元的风险管理需求，在新征程中展现新作为。

会议要求，要持之以恒推进全面从严治党，巩固拓展党纪学习教育、深入贯彻中央八项规定精神学习教育成果。要深入学习贯彻全会精神，坚持用改革精神和严的标准管党治党，从严监督执纪，强化党组织日常监督，落实作风建设政治责任，强化严管严治，层层传导压力，推动贯彻落实中央八项规定精神一贯到底，以全面从严治党新成效为公司高质量发展提供坚强保证。

## **站位新起点 谋划新发展——华泰期货深入学习贯彻 党的二十届四中全会精神**

华泰期货有限公司

党的二十届四中全会对“十五五”时期加快建设金融强国提出明确要求、作出战略部署，为扎实做好“十五五”时期金融工作提供了根本遵循。华泰期货把学习宣传贯彻党的二十届四中全会精神作为当前和今后一个时期的重大政治任务，第一时间传达学习全会精神，坚持学深悟透、知行合一，融入高质量发展和全面从严治党，

研究部署贯彻落实举措，以坚定走好中国特色金融发展之路的责任担当，为“十五五”开好局、起好步注入强劲动能。

## 一、深入学习 筑牢思想根基

### （一）充分认识全会的重大意义，把握“十五五”战略机遇

全会指出，“十五五”时期是我国全面建设社会主义现代化国家的重要阶段，是向第二个百年奋斗目标进军的关键时期，具有承前启后、继往开来的重要地位。“十五五”时期我国发展环境面临深刻复杂变化，发展处于战略机遇和风险挑战并存、不确定难预料因素增多的时期。但同时，我国中国特色社会主义制度优势、超大规模市场优势、完整产业体系优势、丰富人才资源优势更加彰显。于期货行业而言，既是新机遇，也是新挑战。华泰期货将持续深化对习近平新时代中国特色社会主义思想的学习，坚持将新思想、新观点、新论断应用到发展实践中，增强工作的科学性、预见性、主动性、创造性，争做国内领先的经纪服务商和风险管理专家。

### （二）坚持党建引领，实干笃行做好“五篇大文章”

发展是党执政兴国的第一要务，全会对“十五五”时期加快高水平科技自立自强作出战略部署。华泰期货以党建为引领，坚决把政治建设摆在首位，聚焦高质量发展，以科技创新为动力，实干笃行做好“五篇大文章”。坚持提升服务实体质效，坚持深化改革，始终以党的方向为方向、以党的意志为意志，确保党的领导“如身

使臂，如臂使指”。始终立足“服务实体经济、践行金融使命”的初心，推动公司高质量人才根基进一步夯实，为民服务的文化氛围进一步浓厚，创新驱动动力进一步增强，全面从严治党进一步落实到位，党建业务双向赋能成效进一步提高，形成了党建工作和业务发展互相促进的良性循环。

### （三） 聚焦关键任务，布局新时代发展规划

全会部署了“建设强大国内市场，加快构建新发展格局”的战略任务，揭示期货公司把握未来发展主动权的先手棋。期货市场作为中国特色现代金融体系的重要组成部分，可通过畅通国内经济大循环，提升供给体系对国内需求的适配性，是国民经济高质量发展不可或缺的“稳定器”，对提升我国经济的韧性和安全水平具有重要意义。华泰期货将以全会部署为指引，深耕粤港澳大湾区，进一步增强服务国家战略工作的系统性、前瞻性和工作质效，将各类资源向服务高水平对外开放等重点领域倾斜，健全与发挥功能性相匹配的考核激励机制，争取落地更多具有华泰代表性、行业示范性的服务国家战略项目和模式，努力成为服务国家战略的行业标杆。

## 二、强化担当 践行“国之大者”

作为国有金融企业，将宏伟蓝图转化为公司的生动实践，核心在于贯彻落实党的二十届四中全会精神。华泰期货将进一步强化责任担当，紧密结合公司实际情况和阶段特征，更加重视金融回归本

源、服务实体经济，发挥专业优势，全面发力，不断加强、充实、提高服务实体经济质效，扩展服务实体经济的深度和广度。

### （一）紧紧围绕实体经济提供特色金融服务

经济是肌体，金融是血脉。要深刻领会“十五五”时期经济社会发展指导方针的丰富内涵，把为实体经济服务作为出发点和落脚点，主动适应深化供给侧结构性改革新要求，全面提升金融服务效率和水平。努力发挥期货行业专业优势，持续满足实体企业的风险管理需求，通过持续探索创新、优化、扩大“保险+期货”模式等特色金融模式，把更多金融资源配置到经济社会发展的重点领域和薄弱环节，更好满足人民群众和实体经济多样化的金融需求。

### （二）科技赋能驱动服务升级

“十五五”时期，发展科技金融是推动金融高质量发展、加快建设金融强国、发展新质生产力的重要内容。华泰期货致力走出一条以科技创新引领服务升级、以服务升级促进产业发展的新路子。全面推进传统业务转型升级，推动“平台化服务”与“产品化创新”双轨并行，不断满足实体企业日益多元的风险管理需求，加大人工智能大模型等新型工具的研发使用，持续开发华泰天玑智能套保系统等具有突破性的应用，推动金融与科技的深度融合发展。持续推动业务流程自动化、风险管理一体化、决策支持智能化、客户服务精准化，将科技创新这一关键变量转化为高质量发展的最大增量，

为现代化产业体系建设注入强劲动能，源源不断为实体产业发展注入期货动力。

### **（三）发挥专业所长促进共同富裕**

“农，天下之本，务莫大焉”。党的二十届四中全会将“加快农业农村现代化，扎实推进乡村全面振兴”置于突出位置，彰显了党中央坚持把解决好“三农”问题作为全党工作重中之重的战略定力。期货与乡村产业联系紧密，行业经过30多年发展，已上市四十余个农产品期货和期权品种，在完善农村金融服务体系、支持农业强国建设中发挥越来越大的作用。华泰期货将始终牢记“国之大者”，继续加大力度推动乡村振兴工作，把保障好农民利益放在心上，持续开展党建共建、结对帮扶，持续通过产业帮扶、消费帮扶、“保险+期货”、专业知识培训等形式，以期货之力赋能乡村振兴。

### **三、严字当头 夯实风险防控**

“十四五”时期，我国金融业在复杂多变的国内外经济环境中砥砺前行，以服务实体经济为根本、以防控金融风险为底线、以深化改革创新为动力，实现了规模与质量同步跃升。站在“十四五”收官与“十五五”启航的历史交汇点，进一步全面深化改革的道路上，期货市场面临的挑战众多、任务艰巨，更需要加强作风建设。华泰期货将纵深推进全面从严治党，发挥党组织在风险防控中的战斗堡垒作用，以优良作风保障高质量发展。

### （一）形势任务发展变化对全面从严治党提出新要求

“十五五”时期经济社会发展任务艰巨、形势严峻复杂，发展不平衡不充分问题仍然突出，改革发展稳定面临不少躲不开、绕不过的深层次矛盾和问题，这对全面从严治党提出了新的更高要求。作为国有金融企业，要在深刻复杂变化的形势中抓住机遇、应对挑战，就必须把思想和行动统一到党中央决策部署上来，自觉用习近平新时代中国特色社会主义思想观察时代，积极识变、应变、求变，敢于斗争、善于斗争，在危机中育新机、于变局中开新局。必须层层压紧、层层压实，坚决落实到位，坚持严的基调不动摇，领导干部带头模范遵守党纪国法，共同把全会精神转化为公司推进自我革命、深化全面从严治党的务实举措。

### （二）以永远在路上的坚韧和执着纵深推进全面从严治党

全会指出，要“锲而不舍落实中央八项规定精神，狠刹各种不正之风，推进作风建设常态化长效化”“坚持把政治标准放在首位，树立和践行正确政绩观”。华泰期货将严格贯彻落实全会精神，健全全面从严治党体系，持续推进党的作风建设，力戒形式主义、官僚主义，营造风清气正的政治生态。积极培育忠诚干净担当的高素质干部队伍，激励广大干部新时代新担当新作为，持续巩固拓展党纪学习教育、深入贯彻中央八项规定精神学习教育成果。从严监督执纪，坚持抓现行抓典型抓通报，加大风腐同查同治力度，形成强

有力的震慑效应。落实作风建设政治责任，强化严管严治，层层传导压力，锲而不舍贯彻落实中央八项规定精神。

### （三）坚持以化解防范金融风险为恒久主题

防范化解金融风险，事关国家安全、发展全局、人民财产安全，华泰期货将坚持以人为本、科技赋能，扎牢风控合规篱笆，完善公司治理体系，不断提升识别风险、管理风险、处置风险的能力，将稳健经营、审慎经营贯穿始终，以“永远吹冲锋号”的韧劲，把廉洁基因融入公司治理全流程。当前，大宗商品价格波动加剧，产业链企业对套期保值、价格发现等期货服务需求日益迫切，期货行业作为风险管理的专业平台，在助力产业升级、保障产业链供应链稳定方面责任重大。公司将把风险防控摆在突出位置，持续健全风险防控体系，提升风险处置能力，持续锻造为实体企业提供一揽子全方位风险管理服务方案的专业能力。积极为中小企业稳产保供，为维护农产品、金属、化工等重要战略资源及产业链安全贡献华泰期货力量，确保行业稳健运行。

## **乘势而上启新航，奋力谱写服务中国式现代化期货新篇章**

广发期货有限公司

党的二十届四中全会是在我国迈向第二个百年奋斗目标的关键节点召开的重要会议，全会审议通过的《中共中央关于制定国民经

济和社会发展第十五个五年规划的建议》（以下简称《建议》）是指导未来五年乃至更长时期我国经济社会发展的纲领性文件，也为期货市场高质量发展指明方向。广发期货有限公司（以下简称“广发期货”）将学习宣传贯彻全会精神作为当前和今后一个时期的重大政治任务，从行业维度找准定位，从自身实际推动落地，积极为助力实现“十五五”规划目标任务提供有力支撑。

### **一、提高政治站位，强化战略引领作用**

“十五五”时期是基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发力的关键时期，在基本实现社会主义现代化进程中具有承前启后的重要地位。全会强调，要保持战略定力，增强必胜信心，积极识变应变求变，集中力量办好自己的事，以“自身高质量发展的确定性应对外部环境变化的不确定性”。

对期货行业而言，不仅要深刻领会全会精神 and 《建议》的重大战略意义，也要主动对标“十五五”规划的战略擘画和发展目标，深刻把握金融工作的政治性、人民性，发挥好发现价格、管理风险、配置资源等核心功能。广发期货将紧紧围绕“十五五”时期国家和广东省国民经济和社会发展的规划部署，胸怀“国之大者”，主动担当作为，做好公司发展规划，统筹兼顾、系统谋划、整体推进，以自身的确定性应对未来的不确定性，以自身的高质量发展推动经济持续健康发展和社会全面进步。

## 二、发挥功能作用，做好“五篇大文章”

“十五五”时期是我国推动金融高质量发展、加快建设金融强国的关键时期。《建议》首次将“金融强国”写入五年规划建议，明确了未来五年金融强国建设的重点任务和方向，包括“大力发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融”。

期货市场是我国金融体系的重要一环，期货经营机构必须深刻把握加快建设金融强国的理论内涵和实践要求，找准服务中国式现代化的业务方向。广发期货将紧扣期货市场功能发挥的核心要义，坚持服务实体经济的根本宗旨，加强资源和功能聚焦，完善综合服务体系，做好“五篇大文章”。广发期货将发挥好与广州期货交易所同处一地的区位优势，不断创新优化新能源期货期权产品服务方案，做好产业服务与市场培育，助力绿色发展；持续推进“保险+期货”服务模式提质增效，积极引入多方资源，帮助中小农业经营主体提升风险抵御能力，服务乡村振兴；积极主动拥抱科技变革，深入开展数字化转型实践和探索，加强数字化在公司各类金融场景的应用和融合，深化数字赋能。

## 三、健全服务体系，加大国际市场培育

《建议》强调，坚持开放合作、互利共赢是中国式现代化的必然要求。习近平总书记在广东考察时强调，“以全面深化改革开放推动高质量发展，久久为功推动粤港澳大湾区建设”。

广发期货是国内首批“走出去”的期货公司，也是中资背景期货公司进行海外并购的“第一单”，目前已在中国香港、英国、新加坡完成布局。广发期货境外子公司以经纪业务为主，凭借语言、文化和监管协同优势，成为中资企业海外风险管理的重要合作伙伴，已服务超过一百家中资背景企业；同时，积极向国际投资者介绍中国期货市场，吸引更多国际投资者参与中国的国际化期货品种交易。未来，广发期货将利用好国际平台和资源优势，不断优化全球布局，有效发挥“走出去”和“引进来”的跨境金融服务平台作用，为境内外客户提供更有价值的综合服务，做好境外市场培育工作，助力我国提升大宗商品价格影响力。

#### **四、坚持守牢底线，夯实稳健发展根基**

“十五五”时期我国发展环境面临深刻复杂变化，我国发展处于战略机遇和风险挑战并存、不确定难预料因素增多的时期。“坚持统筹发展和安全”，是“十五五”时期经济社会发展必须遵循的原则，强调要“在发展中固安全，在安全中谋发展，强化底线思维，有效防范化解各类风险，增强经济和社会韧性，以新安全格局保障新发展格局。”

期货市场是管理风险的重要场所，在维护产业链供应链安全、经济金融安全和社会预期稳定中可以发挥重要作用；也要统筹好发展和安全，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。广发期货将按

照“防风险、强监管、促高质量发展”的工作主线，加强全面风险管理体系建设，完善常态化压力测试机制，紧扣“四早”要求持续加强风险识别和监测能力，不断提高公司风险应对和处置的能力；持续树牢“合规创造价值”理念，把合规文化融入日常经营和决策之中，持续提高全员合规意识，履行好适当性管理义务，加强投资者权益保护；深入践行中国特色金融文化的精神内涵，做好企业声誉风险管理，唱响“五要五不”的期货好声音。

蓝图已经绘就，奋斗正当其时。在中国式现代化的新征程上，广发期货将深入贯彻党的二十届四中全会精神，始终坚持以高质量发展为主线，乘势而上，提质增效，以更强的政治担当、更实的工作举措，践行期货行业的使命责任，奋力谱写服务中国式现代化期货新篇章！

## **锚定金融强国目标 彰显期货使命担当**

### **——佛山金控期货深学笃行党的二十届四中全会精神**

佛山金控期货有限公司

学习好、宣传好、贯彻好党的二十届四中全会精神，是当前和今后一个时期全党全国一项重大政治任务。佛山金控期货近期开展了一系列学习活动，组织党员干部全面学习、深刻领会、准确把握党的二十届四中全会精神的丰富内涵和核心要义，掀起学习贯彻全

会精神的热潮，将学习贯彻成效与服务实体经济使命、行业合规发展要求深度融合，以学铸魂、以干践行，在赋能区域发展、防范金融风险的实践中展现出国有期货公司的责任担当。

公司聚焦党中央“十五五”规划“加快建设金融强国”部署找准理论与期货业务结合点，立足佛山市“聚焦主责主业、服务实体经济”的要求，通过支委会“第一议题”、党员大会、主题党日集中学习研讨、党员自学等形式，学习全会公报、关于《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》的说明、习近平总书记视察广东重要讲话重要指示精神，重点研学佛山市关于国资国企三项制度改革、穿透式监管、服务实体经济等系列部署。

公司党支部委员带头学，分别就“金融强国建设中的期货担当”“服务新质生产力发展的路径探索”谈学习认识，明确了“合规筑基、党业融合、创新赋能、协同共建”的发展思路，推动学习成果转化为破解公司发展难题、构建企业文化、培育业务骨干的实践成效。公司党支部引导党员干部深刻把握全会提出的“坚持把发展经济的着力点放在实体经济上”的重大要求，紧扣“再造一个新佛山”目标导向，立足期货行业风险管理核心功能，凝聚党建引领期货业高质量发展的合力，把学习成果转化为提升国有金融企业核心竞争力的具体行动。



### **党支部书记、董事长刘本禧——党业融合，赋能产业**

根据佛山市推动产融融合、助力“再造一个新佛山”的要求，作为佛山本土唯一期货法人机构，走好中国特色金融发展之路，核心是坚持党的领导和 service 实体经济初心，这和佛山市强调的金融赋能产业要求相契合。佛山作为万亿级经济体，制造业基础雄厚，而我们作为本土的国有期货公司，必须锚定佛山制造业，做好金融“五篇大文章”，紧扣佛山政策导向找准发力点，贯彻佛山金控公司推动科技、金融和产业生态结合的战略部署，更加深入产业去主动发现需求、提供风险管理服务，为佛山经济高质量发展贡献力量。风险防控是发展底线，也符合佛山市国资委对国企合规经营的严格

要求，党员干部应带头学习监管新规，助力佛山金控公司搭建全流程风控和穿透式监管体系。

### **党支部组织委员、总经理戴文正——创新驱动，深耕区域**

“十五五”规划是夯实现代化基础、全面发力的关键五年，必须坚持高质量发展主题，强化科技创新与产业创新深度融合，完善要素市场化配置体制机制。在此背景下，公司未来的发展重心可以围绕三点展开：一是服务新质生产力培育，支持战略性新兴产业和未来产业发展。公司地处大湾区，应充分利用好交易所资源，重点布局广期所新品种，实现与交易所的协同成长和发展；二是助力构建高水平社会主义市场经济体制，在建设全国统一大市场过程中充分发挥期货市场功能性作用，推动商品和要素自由流动。公司应充分利用好佛山商贸之都的区域优势，进一步打通现货与期货市场壁垒，推动仓单互认、交割便利化，提升市场一体化水平；三是深度参与乡村振兴与区域协调发展，特别是通过金融工具赋能农文旅融合等新业态。公司正通过运营“佛金生活”公众号尝试“期货+文旅”模式，将期货投教与佛山本地文旅、品牌营销相结合，探索流量获取、转化的新模式。

### **党支部纪检委员、首席风险官曹赫男——构建风控体系，守住合规底线**

习近平总书记强调金融是国民经济的血脉，建设金融强国必须筑牢风险防控底线。公司始终将合规稳健作为生存发展的生命线，对照佛山市国资委对国企合规经营的严格要求，构建“文化引领、

制度保障、科技赋能”的全流程风控体系。一是深化合规风控文化建设，通过专题培训、案例警示等方式，让“防范风险、合规展业”理念深入人心，引导党员干部带头学习监管新规，争做合规经营的践行者与推动者；二是优化制度流程设计，搭建全流程风控和穿透式监管体系，完善事前预防、事中监控、事后追责的闭环管理机制，确保风险可测、可控、可承受；三是强化科技赋能支撑，积极运用数字化、智能化手段提升风控效能，适配数字金融发展趋势，平衡好发展与安全的关系，为公司高质量发展筑牢根基。

### **研究部李桐玮——守正创新，稳中求进**

作为党的二十届四中全会对于下一个五年规划战略的具体体现，“十五五”规划体现了党中央对国家发展的全面战略安排，其中提到“加快建设金融强国”，提高资本市场制度包容性、适应性，健全投资和融资相协调的资本市场功能。积极发展股权、债券等直接融资，稳步发展期货、衍生品和资产证券化，体现了党中央对衍生品和期货行业的发展要求与期许。我们一定要把握稳步发展的基本要求，在从业过程中力求守正创新，稳步推进，要深刻理解合规展业与稳中求进的辩证关系。工作中要在新业务模式上谨慎前行，加强理论学习与专业修养，在实践中提升运用创新方法解决实际问题的能力。

### **财务部王林杰——严谨规范，稳健支撑**

通过学习党的二十届四中全会公报和“十五五”规划，结合自

身财务岗位，他表示要从四个方面践行全会精神：一是锚定高质量发展，在财务工作中，注重数据的准确性和及时性，为公司的决策提供可靠的财务支持，同时，不断提升自己的专业技能，学习新的财务知识和管理方法，为公司的高质量发展建言献策；二是助力公司改革，主动参与财务规范化、信息化建设，提升工作效能；三是恪守合规底线，严守国家的法律法规和公司财务制度，平衡公司发展与政策要求；四是筑牢安全防线，健全财务风险预警机制，及时发现和解决财务风险问题。

### **研究部廖强飞——数据为基，研思并进**

金融为实体经济服务，期货对实体经济管控风险至关重要。作为研究员，要把服务实体经济的要求落实到每一份研报和套保建议里，我们的研究报告要努力成为实体企业洞察产业趋势、管理价格风险的导航仪，帮助企业管好价格风险这个痛点。在今后的研究工作中，要不断完善研究框架，尽可能做好前瞻性分析，无论是地缘政治冲突对供应链的冲击，还是极端天气对农业生产的影响，都要保持高度敏锐，力求早识别，早预警。全会提出加快高水平科技自立自强，引领发展新质生产力，做研究也要跟上“科技节奏”，要利用好科技工具。日常工作中，可以多借助 AI 工具，提高工作效率，提升研报和数据的可视化效果，更好地服务客户。做研究时不限于偏主观的基本面分析，可以借助科技工具进行数据量化分析，

跟客户交流时用数据说话，提升可信度和说服力。

学习热潮凝聚奋进力量，实干担当彰显国企本色。通过系列学习活动，公司党员干部的政治站位持续提升、干事热情充分迸发。大家纷纷表示，将以全会精神为指引，牢记国有金融企业使命担当，在服务佛山实体经济、助力乡村振兴、区域金融稳定等方面主动作为。下一步，公司将持续深化全会精神学习贯彻，牢牢把握金融工作的政治性，不断提升服务实体经济质效，为佛山市推进中国式现代化实践、期货行业高质量发展贡献力量！

## **践行中国特色金融文化，为“十五五”贡献期货力量 ——华联期货深入学习贯彻党的二十届四中全会精神**

华联期货有限公司

党的二十届四中全会立足强国建设、民族复兴的战略高度，对“十五五”时期经济社会发展作出顶层设计和战略擘画。全会明确提出“发展具有强大思想引领力、精神凝聚力、价值感召力、国际影响力的新时代中国特色社会主义文化，扎实推进文化强国建设”这一重大任务。在加快建设金融强国、推动金融高质量发展的时代背景下，培育中国特色金融文化已成为期货行业行稳致远的战略支撑和内在要求。期货市场作为现代金融体系的重要组成部分，其专业性强、风险传导快的特点，尤其需要通过文化的力量筑牢发展根基、规范

市场行为。

## 一、期货行业深入践行中国特色金融文化培育的有效措施

1. 在行业自律管理方面，中国期货业协会引导行业深入践行行业文化。中国期货业协会 2021 年发布了《期货行业文化建设工作纲要》，构建“合规、诚信、专业、稳健、担当”的期货行业文化；2022 年发布了《期货经营机构全面深化党建引领，促进高质量发展倡议书》，将党建引领纳入期货行业文化体系当中；2023 年将党建纳入期货公司分类监管评级考核指标；2024 年 1 月，习近平总书记首次提出积极培育“五要五不”的中国特色金融文化后，中期协再加入文化建设考核内容，在期货公司分类监管评级考核中形成党建与文化建设考核指标，从监管导向上引导期货公司重视并做好党建及文化建设工作。作为资本市场的重要组成部分，期货业积极培育期货市场良好生态，将文化建设作为期货市场健康发展的支柱，为期货市场长期稳定健康发展提供价值引领，凝聚精神动力，通过倡议、分类评价导向等，一方面引导行业深入践行行业文化，形成全行业的宣导合力巩固壮大金融文化思想舆论宣传，助推金融文化建设；另一方面，倡导期货公司“以义取利”“义利结合”，追求经济效益与社会责任的相互促进和统一。

2. 在监管方面，监管系统通过政策导向、监督管理，推动各辖区期货公司提高政治站位，心怀“国之大者”，厚植“金融报国”情怀。监管系统不断完善监管文化建设，强化金融文化建设的顶层设计，引导期货公司平衡好功能性与盈利性的关系，树立正确的经营观、业绩观和风险观，坚持金融回归本源，守牢风险防线和依法

合规底线。2024年10月，国务院办公厅转发中国证监会等部门《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见》（简称《意见》），中国期货业协会发布《期货行业提升产业客户参与度，服务实体经济高质量发展倡议书》，体现了党和国家对期货市场强监管、防风险，通过合规监管文化助力推进高质量发展的强烈决心和系统部署，意义十分重大。

3. 在期货公司方面，华联期货深刻把握金融工作的政治性与人民性，坚持以“五要五不”为核心遵循，构建“顶层设计把方向、三条路径抓实效”的文化融合建设体系。华联期货将文化建设全面纳入公司核心战略体系，引导党的政治建设与期货行业及公司企业文化的共促共融共发展，防止党建思想工作和生产经营两张皮。同时，华联期货以“融合”为核心思路，构建了文化与党建、业务、合规三大领域深度相融的实践路径，让文化在具体场景中可见、可感、可行。

## 二、中国特色金融文化建设面临的问题与挑战

1. 期货金融文化普及和建设的不足是当前面临的问题之一。一方面，人们对于期货金融知识认识的匮乏，以及正确的金融观念和投资理念的缺失，会使期货市场更容易受到投机行为的干扰，从而影响金融稳定性。另一方面，虽然近年来金融文化调查研究逐渐受到重视，但相关的学术交流平台和研究方法仍有待完善。

2. 国际期货市场竞争的加剧是一个重要的挑战。随着经济全球化的发展，中国期货业面临的竞争愈加激烈，这不仅对中国期货业在硬件设施和技术水平上提出更高的要求，也对中国特色金融文化

在国际上的影响力和竞争力提出更高要求。

### 三、积极探索培育中国特色金融文化的可行路径

党的二十届四中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》提出“激发全民族文化创新创造活力，繁荣发展社会主义文化”的重大任务，为做好“十五五”时期文化工作提供了根本遵循、指明了前进方向。作为文化建设在金融领域的具体主题，中国特色金融文化的培育对于“十五五”在金融领域的良好开局具有深远意义，具体可从以下几方面努力：

1. 坚持党对金融文化建设的全面领导，充分发挥思想政治工作作用。党的领导是坚持中国特色金融发展之路最本质的特征和建设金融强国最根本的政治优势。期货行业各级党组织要高举政治旗帜，切实担负起加强金融文化建设的主体责任，推进思想政治工作有效落地，把党的领导的政治优势转化为加强金融文化建设的实际成效。

2. 加强金融文化建设的顶层设计。一是通过深入研究国内外金融文化的特点和发展趋势，并结合国内的实际情况，制定出具有针对性和可行性的发展战略和目标，为中国特色金融文化建设提供明确的指导；二是加强金融文化法律法规的建设，建立健全相关法律法规体系，明确中国特色金融文化建设的有关规范和责任；三是加强对金融文化法律法规的宣传和解读，提高社会对中国特色金融文化建设的认识，从而提高遵从度。

3. 巩固壮大中国特色金融文化建设的思想舆论宣传，弘扬社会主义核心价值观在金融领域的应用。习近平总书记强调：“舆论导向正确，就能凝聚人心、汇聚力量，推动事业发展；舆论导向错误，

就会动摇人心、瓦解斗志，危害党和人民事业。”一是通过加强教育和培训，提高期货从业人员的道德水平和职业素养，做到依法经营、诚实守信、服务社会；二是加强金融文化宣传和教育，提升公众对社会主义核心价值观的认知和理解，培养公众正确的金融观念和价值取向，从而推动期货业筑牢信仰之基、补足精神之钙、把稳思想之舵。

4. 构建公司文化体系，汇聚中国特色金融文化力量。中国特色金融文化不是独立于金融业之外的，不是与金融业的文化割裂分离的，相反，它是支撑金融业高质量发展的根基，是凝聚中国金融系统文化的有机统一。每个期货公司的文化体系建设汇聚起来将是推动期货行业培育中国特色金融文化的强大力量。一是要加强期货公司文化体系建设，将培育中国特色金融文化融入企业文化建设中；二是推动期货公司文化与金融创新有机统一，保持企业文化的稳健性和可持续性，为培育中国特色金融文化建设注入新活力。

## **党建引领强根基，守正创新促发展——中州期货深入学习党的二十届四中全会精神**

中州期货有限公司

党的二十届四中全会为“十五五”时期经济社会发展指明方向，是全面建设社会主义现代化国家关键节点的重要会议。中州期货有限公司将学习贯彻全会精神作为首要政治任务，立足行业使命，推动学习成果转化为公司高质量发展与行业转型升级的务实行动。

## 一、深学细悟，精准把握全会精神的核心要义

### （一）坚守六大原则，筑牢行业发展的政治根基

全会明确的“坚持党的全面领导、人民至上、高质量发展、全面深化改革、有效市场和有为政府相结合、统筹发展和安全”六大原则，是证券期货行业行稳致远的根本遵循，其中“统筹发展和安全”作为金融行业不可逾越的底线，对期货行业尤为关键。期货市场关乎产业链供应链稳定与金融安全，中州期货深刻认识到，必须将党的全面领导贯穿运营全过程，践行人民至上理念，坚守合规底线，以原则引领筑牢发展根基。

### （二）锚定高质量发展，回归期货服务实体的本源

全会将巩固实体经济根基摆在突出位置，要求金融行业回归本源，这与期货行业使命高度契合。中州期货明确公司经营发展方向，紧扣实体经济需求，聚焦产业链关键环节，提供精准风险管理服务，助力实体企业抵御价格波动风险，在服务现代化产业体系建设中彰显期货价值。

### （三）深化全面从严治党，推动党建与经营深度融合

全会强调全面从严治党的根本保障作用，中州期货坚持“党建强则治理强，治理强则发展兴”，推动党建与经营管理、风险防控深度融合，将“两个确立”“四个意识”“四个自信”“两个维护”

作为党员干部的政治遵循，提升党组织凝聚力与战斗力，为公司发展提供坚强政治保障。

## 二、知行合一，以实干举措转化学习成果

### （一）构建党建引领的治理体系，强化风险防控

借鉴“四位一体”治理思路，中州期货将不断完善治理架构，强化党的重大决策核心作用，确保决策合规可追溯，健全全链条合规风控制度体系，运用大数据搭建风险监测平台提升防控精准性，通过多元培训厚植合规文化，引导全员树立“合规为先、风险为本”理念。

### （二）聚焦实体需求，提升服务质效

为围绕巩固实体经济根基要求，中州期货将组建“党员服务先锋队”，深入产业链调研，为农业、制造业等领域企业定制差异化套期保值方案，积极参与交易所试点项目，延伸服务触角，助力乡村振兴与产业稳定。

### （三）科技赋能主业，激发创新活力

中州期货响应全面深化改革号召，推动科技与业务融合。自主研发中州龙泉数智平台提升期货服务质量和效率，运用大数据优化投资者教育，升级交易咨询课程体系满足多元需求，以科技创新驱动业务转型升级。

### （四）筑牢安全防线，护航行业稳健前行

发挥党员先锋模范作用打造合规生态，中州期货将“统筹发展和安全”贯穿“十五五”全过程，在完善全维度风险防控体系的基础上，秉持“党建引领，合规护航”理念，践行社会责任，共同维护期货市场整体平稳运行。

站在“十五五”新起点，中州期货将持续以全会精神为指引，以“党建引领，服务实体”为核心，以创新为动力、以风控为底线，将学习成果转化为发展动力，为证券期货行业高质量发展与全面建设社会主义现代化国家贡献一份力量！

## **长城期货召开支委扩大会和党员大会深入开展学习 党的二十届四中全会精神**

长城期货股份有限公司

长城期货近期积极组织召开支委扩大会议和党员大会，深入学习领会党的二十届四中全会精神，认真学习《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》《中国共产党第二十届中央委员会第四次全体会议公报》。支部组织研讨学习《习近平经济文选》第一卷、《习近平谈治国理政》第五卷和中央经济工作会议精神，认真研究讨论公司下一步高质量发展的相关事项。

### **一、党建引领持续深化**

近年来，在上级党委的坚强领导下，长城期货坚持党建引领、改革推动、新质生产力赋能，始终紧紧围绕强化合规内控与风险管理、打造核心能力和核心竞争力等三条主线，推动长城期货高质量发展。

## **二、思想学习全面深入**

长城期货坚定不移地以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面、深入、准确地贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，积极主动、扎扎实实地践行中央金融工作会议和中央经济工作会议精神。全体党员、干部以及员工深刻领会“两个确立”的重大决定性意义，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”。以高质量党建作为坚如磐石的支撑，充分发挥党建的引领作用，有力推动公司实现高质量发展。切实将党建工作所取得的丰硕成果，高效转化为推动公司高质量发展的强大动力，确保思想学习达成全面覆盖、深入透彻的目标。

## **三、学习成效显著提升**

长城期货紧密围绕党的二十届四中全会精神，结合公司自身发展实际情况，进行了全面、系统的部署和深入分析。以科学的数据分析为重要驱动，制定符合公司实际、切实可行的发展规划。充分借助新质生产力的赋能，公司着重打造并提升核心能力与核心竞争力的“三大体系”，即构建以人工智能 + 专家智能为显著特色的

客户价值创造体系，积极探索建立具有长城期货特色的营销体系，全力打造以提升客户体验为核心的高效运营体系。同时，大力推动交易咨询业务与数字金融业务的深度融合，切实增加线上业务手续费收入，确保学习成果能够有效转化为公司发展的实际成效。

2026年，长城期货将深入贯彻落实党的二十届四中全会精神，全面贯彻中央经济工作会议部署要求，紧紧围绕“三条主线”扎实推进高质量发展，切实履行期货行业服务实体经济职责使命，为加快建设金融强国作出积极贡献。

## || 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-