



# CONTENTS

## 目录

报告编制说明	01
走进永安	03
2025年度, 我们的亮点ESG绩效	04
可持续发展管理	05

### 01 服务向新 绿色创新, 共筑气候韧性

- (一) 应对气候变化, 增强适应能力 13
- (二) 发展绿色金融, 服务低碳转型 17

### 03 金融向善 回馈社会, 传递永安温度

- (一) 履行社会责任, 回馈社会民生 31
- (二) 构建责任供应链, 共筑产业生态 35

### 05 治理向稳 夯实根基, 护航稳健经营

- (一) 完善治理架构, 提升经营效能 51
- (二) 深化全面风控, 筑牢安全底线 55
- (三) 践行合规承诺, 树立廉洁典范 60
- (四) 筑牢数据防线, 守护隐私安全 68

### 02 运营向绿 低碳转型, 践行生态责任

- (一) 深化节能降碳, 优化能源效率 23
- (二) 推进集约利用, 促进循环发展 25
- (三) 倡导绿色理念, 共绘生态图景 27

### 04 期货向实 坚守本源, 深化产融结合

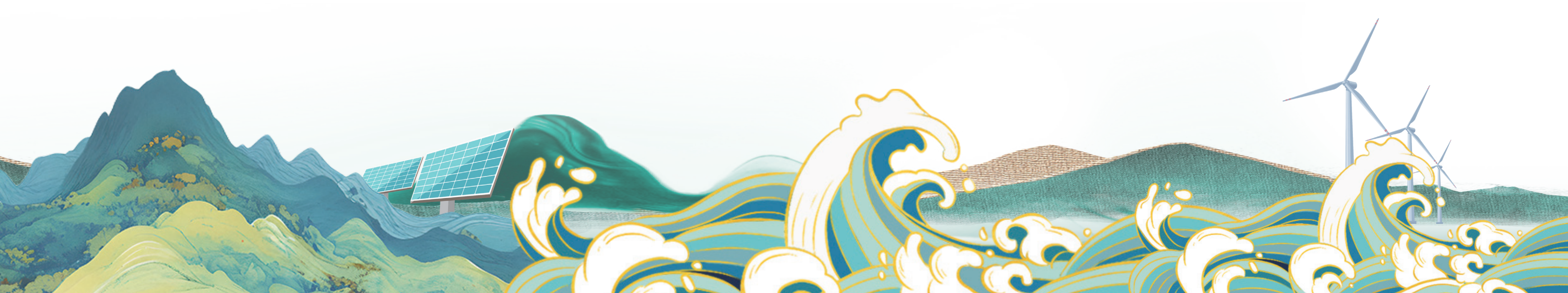
- (一) 服务实体经济, 畅通产业循环 39
- (二) 秉持长期主义, 探索价值投资 47

### 06 价值向远 以人为本, 数智驱动未来

- (一) 优化服务体验, 保障客户权益 75
- (二) 汇聚人才动能, 共享成长温度 82
- (三) 激发创新活力, 引领数智未来 89

## 附录

ESG绩效表	97
内容索引	104



# YONGAN FUTURES

## 报告编制说明

本报告是永安期货股份有限公司发布的第四份社会责任相关情况的报告，也是公司第二份可持续发展报告，旨在向各利益相关方详细披露公司2025年度环境、社会与公司治理的实践及绩效。

### 报告范围

组织范围：除特别说明外，本报告组织范围与公司年度报告一致。

时间范围：2025年1月1日至2025年12月31日。为增强本报告的可比性和前瞻性，部分内容适当追溯以往年份或具有前瞻性描述。本报告的发布周期为一年一次，与公司年度报告保持一致。

### 编制依据与参考

财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》《企业可持续披露准则第1号——气候（试行）》  
《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》（简称“《指引》”）  
《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》（简称“《指南》”）  
国务院国有资产监督管理委员会《关于新时代中央企业高标准履行社会责任的指导意见》《央企控股上市公司ESG专项报告编制研究》  
中国企业改革与发展研究会《中国企业可持续发展报告指南（CASS-ESG 6.0）》  
全球报告倡议组织《GRI可持续发展报告标准（GRI Standards）》  
联合国可持续发展目标（SDGs）

### 释义和数据说明

本报告释义与公司年度报告保持一致，使用数据来源包括公司的直接原始数据、内部相关统计报表及相关部门的公开数据等。本报告的财务数据以人民币为计量币种，与经审计的年度财务报告保持一致。

### 确认及批准

本公司董事会及董事、高级管理人员保证本报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

### 报告获取

本报告以电子版形式发布，可通过公司官方网站或上交所官网下载。

### 联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄峥嵘	史雅文
联系地址	浙江省杭州市上城区东霞巷126号 (永安国富大厦A座) 14层	浙江省杭州市上城区东霞巷126号 (永安国富大厦A座) 14层
电话	0571-88353525	0571-88353525
传真	0571-88388193	0571-88388193
电子邮箱	yaqh_ir@yafco.com	syw2330@yafco.com

## 走进永安

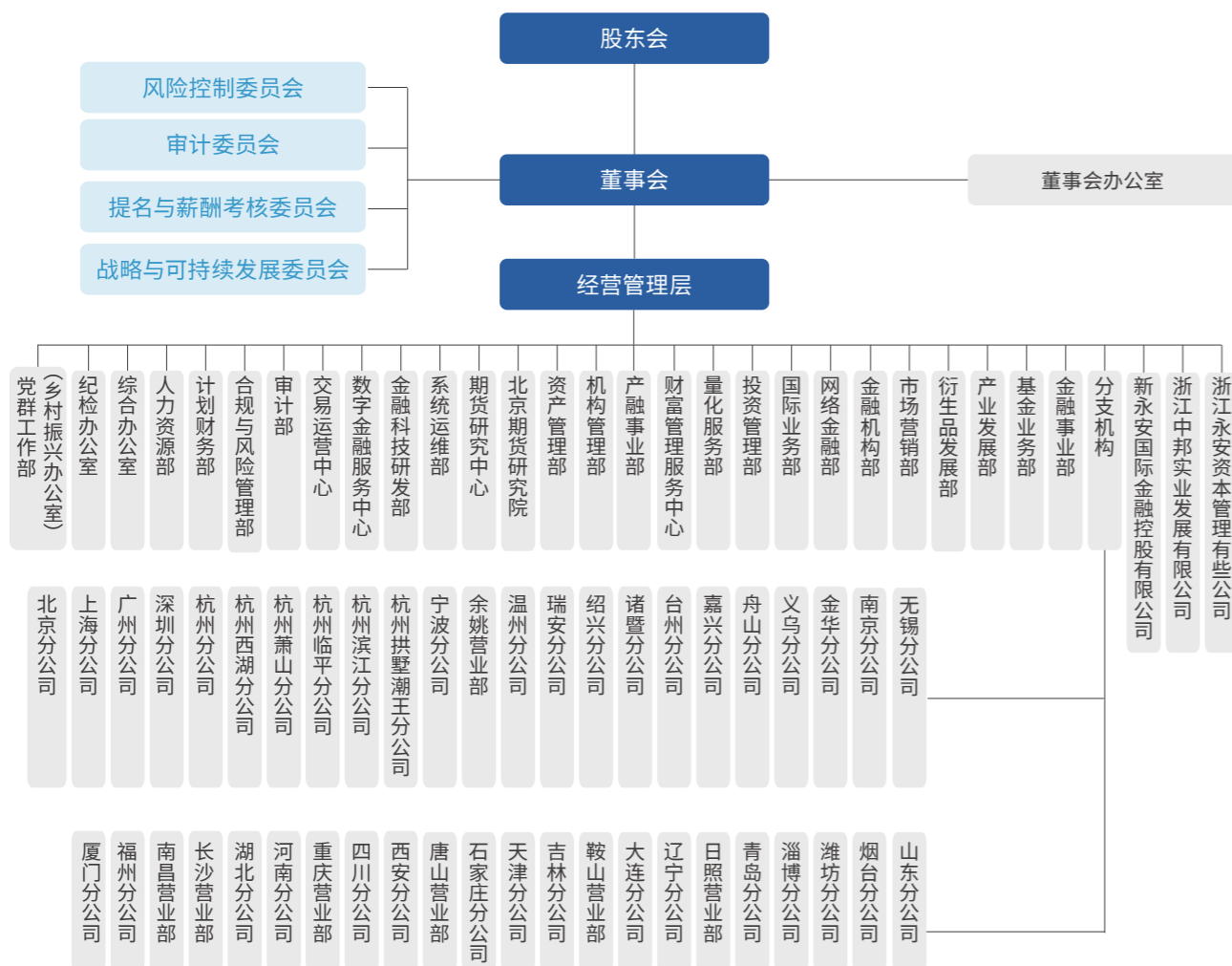
### 公司概况

#### 公司简介

永安期货是国有控股上市金融企业，实际控制人为浙江省财政厅，净资产133亿元，员工人数超千名。公司总部设在杭州，在全国拥有45家分支机构，并在中国香港、新加坡、英国伦敦设有境外平台，业务涵盖商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售、风险管理及境外金融服务，是国内业务牌照最全、业务范围最广的期货公司之一。

公司以“一流衍生品投行”为战略目标，全力推进“以客户为中心”重大改革，明确产业链风险管理家、衍生品资产配置行家、跨境综合金融服务专家三大战略定位，在期货经纪、财富管理、资产管理、风险管理、境外业务、自有资金投资等六大板块上协同发力，实现高质量发展、高水平改革、高韧性安全。

#### 组织架构



## 2025年度，我们的亮点ESG绩效



### 经营成果

营业收入 **18.51** 亿元  
 归属于母公司股东的净利润 **6.52** 亿元  
 纳税总额 **1.21** 亿元

### 客户服务

客户满意度 **98.05%**  
 客户投诉处理率 **100%**

### 员工发展

员工总数 **1,238** 人  
 女性员工占比 **44.83%**  
 年度培训支出 **59.60** 万元

### 乡村振兴

帮扶惠及人口数量 **38,233** 人

### 数字化转型

信息技术投入 **8,393.81** 万元

## 可持续发展管理

公司坚定不移走中国特色金融发展之路，积极构筑期货衍生品行业生态，服务实体经济、践行社会责任，为客户、股东、员工、合作伙伴和社会各界持续创造长期价值。

### 可持续发展品牌理念



**“永”是主体**

代表公司在ESG发展道路上一以贯之、持之以恒的决心。

**“安行”是路径**

代表公司“安全”发展，是客户、股东和员工的“安心”选择。

**“立潮头”与“致远”是目标**

代表公司坚守长期主义，追求经济利益和非经济利益的动态平衡，引领期货行业ESG发展。

### 可持续发展目标追求



#### 生态清流 向新向绿

环境维度E，形似绿色清流，是生态环境的底色，融入风车、太阳能等绿色期货元素，寓意公司将以期货专业能力守护“绿水青山”，永续生态之美。

##### 服务向新

发挥期货专业优势，推动多晶硅、碳酸锂、碳排放权等绿色期货品种研究，创设绿色金融工具，提供个性化的“永安方案”，助力产业链、供应链企业低碳转型。

##### 运营向绿

将绿色运营理念融入公司日常，推广无纸化办公，优先选择环保、可再生的能源、资源，以实际行动践行绿色运营，支持国家“双碳”目标。



#### 金融活水 向善向实

社会维度S，如长流不息的活水，融入矿山、工厂、麦穗等元素，寓意公司将以“金融活水”浇灌实体经济，润泽社会民生，滋养美好生活。

##### 金融向善

积极践行“五要五不”的中国特色金融文化，健全“六位一体”帮扶体系，迭代“保险+期货”服务模式，助力乡村振兴与社会公益；持续推动普惠金融，公平对待中小企业，提升金融服务的可获得性。

##### 期货向实

深耕实体经济，打造“永动企航”产业服务品牌，充分发挥期货价格发现、风险管理、资源配置功能，助力实体企业强链、补链、延链，为中国式现代化贡献期货力量。



#### 价值蓝海 向稳向远

治理维度G，如在蓝色深海中航行的巨轮，寓意公司坚持稳健经营，在“价值蓝海”中创造价值、传递价值，确保公司行得更稳、走得更远。

##### 经营向稳

统筹安全与发展，敬畏规则、敬畏市场，创业创新、敢为善为，努力成为上市公司治理的“三好生”，行业创新的“优等生”。

##### 价值向远

全面推进“以客户为中心”重大改革，构建全生命周期客户服务矩阵，打造“期货黄埔”助力员工成事成才，为股东创造稳定持续的投资回报，向社会传递负责任、可信赖的价值观和正能量。

### 可持续发展治理架构

公司将ESG理念融入治理体系，健全可持续发展治理架构、工作机制，统筹推进ESG各项工作。可持续发展治理架构包括决策层、管理层和执行层三个层级。



### 可持续发展制度

2026年4月22日，公司《可持续发展管理制度》经第四届董事会第二十次会议审议通过，该制度明确了公司可持续发展品牌建设、治理架构、职责分工和工作机制等相关要求，进一步提升了公司在环境、社会和公司治理方面的履职能力和管理效能。

### 可持续发展议题分析与评估

公司遵循《指引》《指南》相关要求，建立可持续发展议题的识别与双重重要性评估机制。

#### 步骤1：议题清单建立

公司以《指引》中设置的21个议题作为议题清单基础，结合所处行业特点、行业发展阶段、自身商业模式、所处价值链等情况，通过政策研究、规则与标准对标、同业分析等方式，形成公司的可持续发展议题清单。

#### ◎ 永安期货可持续议题清单

序号	公司议题	《指引》对应议题	在本报告中的披露位置	议题是否具有财务重要性	议题是否具有影响重要性
环 境					
1	应对气候变化	1.应对气候变化	— (一)	☑	☒
2	绿色金融	1.应对气候变化	— (二)	☒	☑
3	绿色运营	2.污染物排放 3.废弃物处理 5.环境合规管理 6.能源利用 7.水资源利用 8.循环经济	二 (一) 二 (二) 二 (三)	☒	☒
4	生态系统与生物多样性保护	4.生态系统和生物多样性保护	不涉及	☒	☒
社 会					
5	服务实体经济	11.创新驱动	四 (一)	☑	☑
6	负责任投资	18.尽职调查	四 (二)	☒	☑
7	客户服务与权益保障	15.产品和服务安全与质量	六 (一)	☑	☑
8	数据安全与客户隐私保护	16.数据安全与客户隐私保护	五 (四)	☒	☑
9	员工权益保障与人才发展	17.员工	六 (二)	☒	☑
10	乡村振兴与公益慈善	9.乡村振兴 10.社会贡献	三 (一)	☒	☑
11	负责任采购	13.供应链安全 14.平等对待中小企业	三 (二)	☒	☒
治 理					
12	公司治理	19.利益相关方沟通	五 (一)	☒	☑
13	风险管理	/	五 (二)	☒	☑
14	合规经营与商业道德	20.反商业贿赂及反贪污 21.反不正当竞争	五 (三)	☒	☑
15	数字化转型与金融科技	11.创新驱动 12.科技伦理	六 (三)	☑	☑

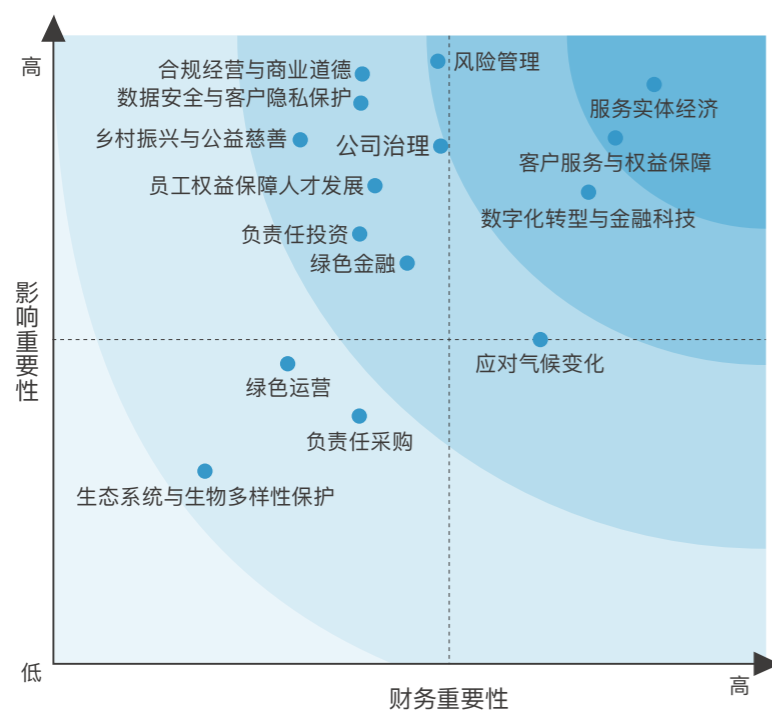
**步骤2：议题重要性评估与确认**

公司采取定性评估方式，制作调研分析问卷，邀请内外部利益相关方，评估各项议题的影响重要性和财务重要性程度。

	评估人员	评估内容
影响重要性	<ul style="list-style-type: none"> <li>政府、监管机构或行业协会</li> <li>股东与投资者</li> <li>董事会和高级管理层成员</li> <li>客户</li> <li>公司财务部门员工</li> <li>公司非财务部门员工</li> <li>供应商及合作伙伴</li> <li>社会及公益组织</li> </ul>	评估公司在各项可持续发展议题上的表现为环境和社会带来的改变程度。每项议题的影响程度被分为“极低”到“极高”五个等级。
财务重要性	<ul style="list-style-type: none"> <li>股东与投资者</li> <li>董事会和高级管理层成员</li> <li>公司财务部门员工</li> </ul>	评估各项可持续发展议题预期会对公司盈利能力或经营风险产生的影响程度。每项议题的影响程度被分为“极低”到“极高”五个等级。

基于问卷分析结果，结合ESG领域专家意见，经公司董事会确认后，形成公司可持续议题重要性矩阵图。

**◎ 永安期货可持续议题重要性矩阵**



根据评估结果，服务实体经济、客户服务与权益保障、数字化转型与金融科技3项议题同时具有财务重要性和影响重要性，应对气候变化1项议题仅具有财务重要性，公司治理、风险管理、合规经营与商业道德、数据安全与客户隐私保护、乡村振兴与公益慈善、员工权益保障与人才发展、负责任投资、绿色金融等8项议题仅具有影响重要性。鉴于公司作为金融服务机构的偏轻资产运营属性，公司日常办公直接产生的环境足迹较小且供应链结构相对简单，因此绿色运营、负责任采购及生态系统与生物多样性保护3项议题既不具有财务重要性，也不具有影响重要性。其中，生态系统与生物多样性保护议题，公司暂不涉及，因此未披露相关内容。

**步骤3：议题披露**

公司根据识别出的议题情况构建可持续发展报告主体框架。针对具有财务重要性的四项议题，公司围绕治理，战略，影响、风险和机遇管理，指标与目标的“四要素”框架进行分析与披露。

**◎ 利益相关方沟通**

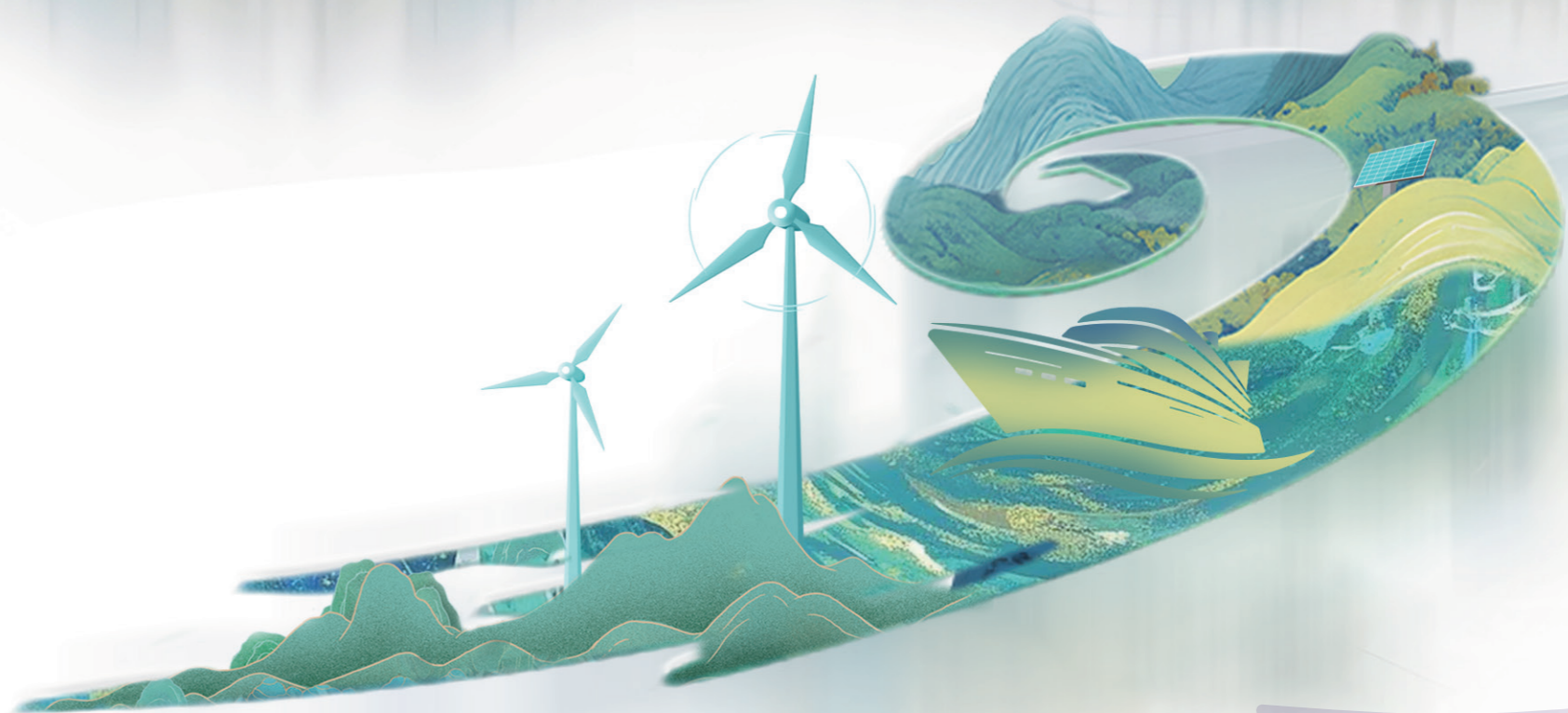
公司高度重视与各利益相关方的沟通，开展利益相关方识别工作，与政府及监管机构、股东及投资者、客户、供应商及合作伙伴、员工、社区等相关方进行常态化沟通，回应和满足内外部利益相关方的诉求与期望。

利益相关方	期望与诉求	回应反馈机制
政府及监管机构	<ul style="list-style-type: none"> <li>合规经营</li> <li>依法纳税</li> <li>商业道德与反贪腐</li> <li>服务实体经济</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守法律法规</li> <li>主动纳税</li> <li>诚信经营</li> <li>政策执行</li> </ul>
股东及投资者	<ul style="list-style-type: none"> <li>风控管理</li> <li>投资者关系管理</li> <li>中小股东权益保障</li> <li>透明财务信息披露</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>风险控制与合规管理</li> <li>信息披露</li> <li>业绩说明会</li> <li>投资者交流活动</li> </ul>
客户	<ul style="list-style-type: none"> <li>保障客户权益</li> <li>投资者教育</li> <li>信息安全保护</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>回应机制反馈</li> <li>投资者教育活动</li> <li>保护客户信息</li> </ul>
供应商及合作伙伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>互利共赢</li> <li>供应商审核</li> <li>可持续供应链</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>供应商合作交流</li> <li>供应商评价</li> </ul>
员工	<ul style="list-style-type: none"> <li>员工权益保障</li> <li>薪酬与福利</li> <li>人才培育与发展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>职工代表大会</li> <li>薪酬福利机制</li> <li>培训体系建设</li> </ul>
社区	<ul style="list-style-type: none"> <li>乡村振兴</li> <li>公益慈善</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>金融帮扶支持</li> <li>慈善捐助</li> </ul>

# 01 服务向新

## 绿色创新 共筑气候韧性

- (一) 应对气候变化，增强适应能力
- (二) 发展绿色金融，服务低碳转型



## (一) 应对气候变化 增强适应能力

面对全球气候变化带来的挑战，公司积极响应国家“双碳”目标，参照气候相关财务信息披露工作组（TCFD）框架及相关监管指引，将应对气候变化融入公司的经营底色与长远规划中，不断提升自身的气候适应韧性，与利益相关方共筑绿色发展屏障。

### 1 治理

公司将应对气候变化融入公司治理体系，董事会定期审阅公司可持续发展中气候相关的表现。2025年4月，公司将董事会“战略发展委员会”正式调整为“战略与可持续发展委员会”。战略与可持续发展委员会全面统筹气候变化相关工作，负责评估、监督与决策气候相关的重大影响、风险与机遇管理并审议相关应对措施。

### 2 战略

#### 2.1 风险和机遇识别

公司系统识别并评估气候变化对公司可能造成的风险与机遇，并将相关风险与机遇按影响的时间范围进行了划分。

类别	风险/机遇类型	描述	影响的时间范围 <sup>1</sup>
物理风险	急性风险	台风、洪涝等极端气候灾害可能导致公司自身运营中断，同时，可能导致苹果、橡胶等农产品产量的大幅波动，影响相关产业链稳定。	短期
	慢性风险	持续高温、水资源短缺等慢性风险可能对谷物、畜牧等大宗商品供需结构产生影响，增加现货交割与供应链管理风险。	长期
转型风险	政策和法律风险	自“双碳”目标提出以来，高耗能、高排放行业面临去产能及碳排放成本上升压力。若客户经营恶化，可能增加公司的信用风险。	中期
	市场风险	绿色低碳转型趋势下，若公司未能及时匹配绿色产业的风险管理需求，可能错失新能源赛道的业务增长空间。	中期

类别	风险/机遇类型	描述	影响的时间范围 <sup>1</sup>
气候机遇	产品与服务机遇	新能源产业快速发展，实体企业对光伏、锂电相关原材料的风险管理需求增长，为公司扩展相关业务提供新的发展空间。	短期、中期
	市场机遇	绿色金融成为金融“五篇大文章”之一，市场对ESG导向的耐心资本及绿色基础设施投资需求增加，有助于公司扩大市场份额。	短期、中期、长期

<sup>1</sup>参考财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》，将影响的时间范围设置为：短期：1年以内（含1年）；中期：1年至5年（含5年）；长期：5年以上。下同。

#### 2.2 对商业模式和公司战略的影响

公司积极管理气候变化带来的风险和机遇，并分析其对公司商业模式、发展战略与价值链各环节的影响情况。



对商业模式的影响

公司加速从传统通道服务向“衍生品投行”模式转型。针对气候转型带来的产业结构调整，公司重点发力绿色金融，将服务重心向新能源及节能环保产业倾斜。通过研发绿色衍生品工具及创新服务模式，帮助绿色产业链企业应对原材料价格波动，打通期货服务绿色产业的“最后一公里”。



对发展战略的影响

在“产业链风险管家、衍生品资产配置行家”战略下，公司将ESG与绿色因素纳入研究、投资、管理体系中，优先支持环保、低碳的优质项目，同时，把握绿色金融发展机遇，积极开展绿色期货品种研究。



对价值链的影响

针对采购、运营等价值链上游端，公司践行绿色低碳运营，倡导无纸化办公与绿色出行，推进数据中心节能降耗，并在供应链管理中优先选择具备ISO 14001环境管理体系认证及环保标准的产品与供应商。针对产品与客户服务等价值链下游端，公司引导资金流向绿色产业，并通过投教服务、产业沙龙等形式，向实体企业传递气候风险管理理念，助力客户绿色低碳转型。

### 2.3 财务影响分析

#### 当期财务影响

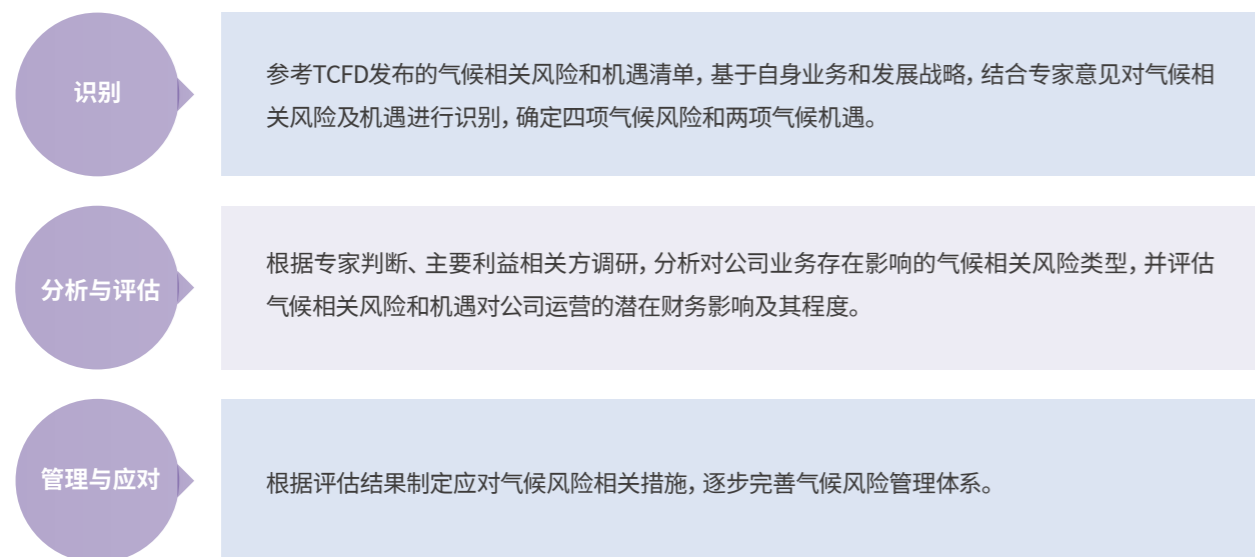
在营业收入方面，公司把握绿色发展机遇，在工业硅、碳酸锂等新能源品种上的做市、基差贸易及仓单服务业务规模稳步增长。同时，参与绿色基础设施公募REITs等绿色投资项目，为公司带来稳健的投资收益与现金流。在运营成本方面，为应对极端天气，公司增加了在基础设施韧性保障、数据中心建设等技术研发方面的资金投入。

#### 预期财务影响

在营业收入方面，随着国家“双碳”政策的深化，实体企业对碳资产管理、绿色衍生品套期保值的需求将增长。预期公司在绿色品种方面的收入将持续增长。在营业支出方面，预期未来公司将持续增加对绿色金融专业人才及碳金融投资研究的支出。

### 3 影响、风险和机遇管理

为有效开展气候相关风险管理，公司持续构建气候相关风险管理体系，建立起“识别—分析与评估—管理与应对”的气候风险管理流程。



### 4 指标与目标

公司积极响应国家“双碳”目标，将低碳、绿色、可持续融入长期发展蓝图，服务美丽中国建设。

目标	具体内容
公司将积极践行“服务向新、运营向绿”理念，持续完善碳管理体系，拓宽绿色金融服务，打造绿色运营模式。	<b>完善碳管理体系</b> ，核算并披露范围一和范围二数据，不断提升碳数据的收集质量与核算精确度，为制定科学合理的减排路径与目标打下坚实的数据基础。
	<b>拓宽绿色金融服务</b> ，加大对光伏、锂电等新能源产业链的专业服务力度，引导耐心资本流向绿色基础设施与清洁能源项目，助力实现产业链低碳转型。
	<b>打造绿色运营模式</b> ，优化办公场所能源使用效率，全面推进业务流程无纸化、建设数据中心、推行视频会议，积极倡导员工践行绿色低碳生活模式。

## (二) 发展绿色金融 服务低碳转型

报告期内，面对全球能源结构深刻转型与“双碳”目标的深入推进，公司始终将绿色金融与ESG理念深度融入经营发展，依托“风险管理+财富管理+跨境服务”的综合服务体系，支持经济社会发展全面绿色转型。

### 1 护航绿色产业发展

公司锚定新能源、新材料等绿色产业发展需求，聚焦工业硅、碳酸锂等战略关键品种，构建“研究+市场”双轮驱动的服务体系，持续跟踪全球产能分布与供需格局变化，搭建全链条研究框架。此外，子公司永安资本协助多家企业完成新能源品种交割，并为企业提供综合性风险管理解决方案，多举措护航绿色产业发展。

#### 案例 全周期培育赋能 为锂盐与电池企业构建专业风险管理体系

针对锂电产业链上游锂盐龙头、下游电池企业普遍缺乏系统风险管理能力、难以应对碳酸锂价格剧烈波动的痛点，公司主动靠前服务，多次开展全链条培育服务，为产业链上下游企业组织多次专题培训，从风险识别、套保逻辑到实操落地，全面提升企业风险控制与管理意识与专业能力。同时，公司深度调研企业经营痛点，协助搭建标准化风险管理框架，完善制度、流程，结合实际痛点为企业量身定制风险管理解决方案。

#### 案例 期权策略平滑采购成本 化解光伏制造企业剪刀差风险

面对多晶硅现货价格上行与终端光伏装机疲软造成的“成本上移、销售承压”剪刀差风险，某光伏制造企业亟需稳定供应链。公司基于基本面研判，判断硅料价格向下具备政策安全边际。自2025年10月起，公司指导客户在期货市场分批建立卖出看跌期权头寸。随着盘面偏强震荡，滚动卖出的期权收益有效增厚了企业利润，在大幅缓解原材料采购成本压力的同时，有效提升了光伏产业链企业的经营韧性。

#### 案例 构建虚拟库存模式 赋能正极材料龙头提前锁价

某磷酸铁锂正极材料企业的碳酸锂现货零单采购极易陷入价格上行期的被动局面。公司基于“供应约束+需求韧性”逻辑，建议客户在2025年12月采取“期货盘面逢低布局多单+现货长协提前点价”策略。在公司的专业指导下，该企业通过在关键支撑位建立期货多头作为虚拟储备，并主动利用长期协议框架锁定远期实物成本，成功在2026年一季度价格上涨前锁定了低位成本，减少了碳酸锂的采购成本。

### 2 助力高碳产业转型

报告期内，国家“双碳”目标深入推进，钢铁、能化、有色等传统高耗能产业的绿色低碳转型进入攻坚阶段。公司依托综合服务体系，聚焦行业转型痛点，以衍生品工具为核心抓手创新服务模式。

#### 绿色技术升级服务

公司通过期货衍生品工具助力传统高能耗企业绿色转型，稳定企业生产经营，提升企业风险管理效率。

#### 碳排放权期货研究

公司探索碳排放权期货研究，依托“源点智研”AI投研系统，实时跟踪能源化工行业的碳排放政策与能源市场行情，为企业提供精准的行情解读与策略建议，提升企业风险管理效率。

积极推动跨行业产业协同，通过培训路演普及碳金融知识，激活传统产业低碳转型的内生动力。



#### 案例 精准把握企业需求 助力实体企业稳健发展

在企业缺乏专业风控团队的背景下，公司提供综合风险管理服务，通过开展基差贸易，帮助企业有效锁定销售利润，对冲大宗商品价格波动风险；助力绿色水电铝及铝加工产业龙头完成首单标准仓单业务。公司主动聚焦企业风险管理，以期现结合与标准化工具为抓手，全方位保障实体产业稳健经营，有效助力中小实体企业在利用期货工具推进低碳转型的道路上迈出关键一步。

#### 案例 期现联动对冲原料风险 保障钢铁龙头绿色改造投入

在推进产能优化及节能降碳技术改造过程中，钢铁企业面临上游铁矿石、焦煤等核心原材料以及下游钢材价格剧烈波动等痛点。子公司永安资本发挥期现联动优势，帮助多家企业注册螺纹钢、焦煤交割品牌并完成首笔仓单交付，同时帮助钢铁行业龙头企业定制个性化套期保值策略，为企业持续加大后续绿色技术改造投入提供了坚实的资金保障。

### 3 配置长期绿色资本

公司积极发挥金融机构资本中介与资金配置的枢纽功能，通过股权投资、参与公募REITs战略配售等方式，将自有资金投向符合国家战略导向的新能源与绿色基础设施领域，为光伏产业链、风力发电及水利基础设施等绿色产业的健康发展提供坚实的长期资本支持。



#### 案例 战略投资光伏龙头企业 赋能产业结构优化

2025年，公司以自有资金战略投资光伏产业链龙头企业通威集团旗下永祥股份，开创了期货行业通过战略性股权投资深度参与新能源产业布局的绿色金融服务新模式。在完成资本赋能后，公司进一步依托一流衍生品投行的专业优势，积极协助被投资企业开展产业链价格风险管理，成功推动落地多晶硅期现交易，实现了长期资本注入与衍生品专业赋能的深度融合，有效助力了光伏龙头企业的健康发展。

#### 案例 参与公募REITs战略配售 支持绿色基础设施建设

**新能源基础设施：**2023年3月，公司作为战略投资者参与国内首批新能源公募REITs项目——中信建投国家电投新能源封闭式基础设施证券投资基金。该项目是全国首单海上风力发电公募REIT，也是全国首单央企新能源公募REITs，兼具绿色经济和蓝色经济双重属性。

**水利基础设施：**2024年10月，公司作为战略投资者参与全国首单水利公募REITs——银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金。该投资标的每年向社会供应原水3亿立方米。该项目作为全国首单水利基础设施REIT，不仅为深化水利领域投融资体制机制改革提供了宝贵经验，也打造了拓宽水利长期资金筹措的新型权益融资工具。

截至报告期末，上述两项公募REITs投资均处于存续期。

### 4 共建绿色金融生态

#### 4.1 搭建交流桥梁

公司致力于打破绿色金融市场的信息壁垒，依托专业投研体系为实体产业提供智力支持。“永安研究”微信公众号及微信小程序平台在报告期内发布绿色期货品种研究报告23篇，总点击量超35,000次，有效提升了市场对绿色资产的认知深度。

在强化智力输出的基础上，公司积极搭建多层次的产业资源对接平台，深度参与广期所新能源产业专项活动，报告期内举办有色及新能源产业相关论坛、调研等活动12场，为产业链企业解读行业发展趋势与政策导向，构建从宏观研判到微观经营的交流纽带。

#### 案例 承办第八届光伏与储能产业大会

公司联合通威集团，共同承办了2025第八届中国国际光伏与储能产业大会。会议汇聚国内外主流企业、行业专家、科研机构等相关机构，围绕技术创新、产业协同及风险管理等核心议题展开全方位交流，现场参会人数超过一万人，有效促进了产业链上下游的资源整合，已经成为推动光伏与储能产业高质量发展的重要平台。



2025年第八届中国国际光伏与储能产业大会

#### 4.2 优化定价效率

准确的价格信息是引导资金流向绿色产业的“指挥棒”。公司充分发挥量化交易在海量数据处理与客观分析方面的优势，致力于提升新能源板块商品的定价效率与价值发现能力。

针对传统市场中信息不对称的问题，公司搭建大数据分析模型，动态捕捉绿色政策导向、行业技术革新等宏观信息，并将其转化为客观的定价依据，让绿色资产的价格能够更精准地反映其真实的环保与商业价值。

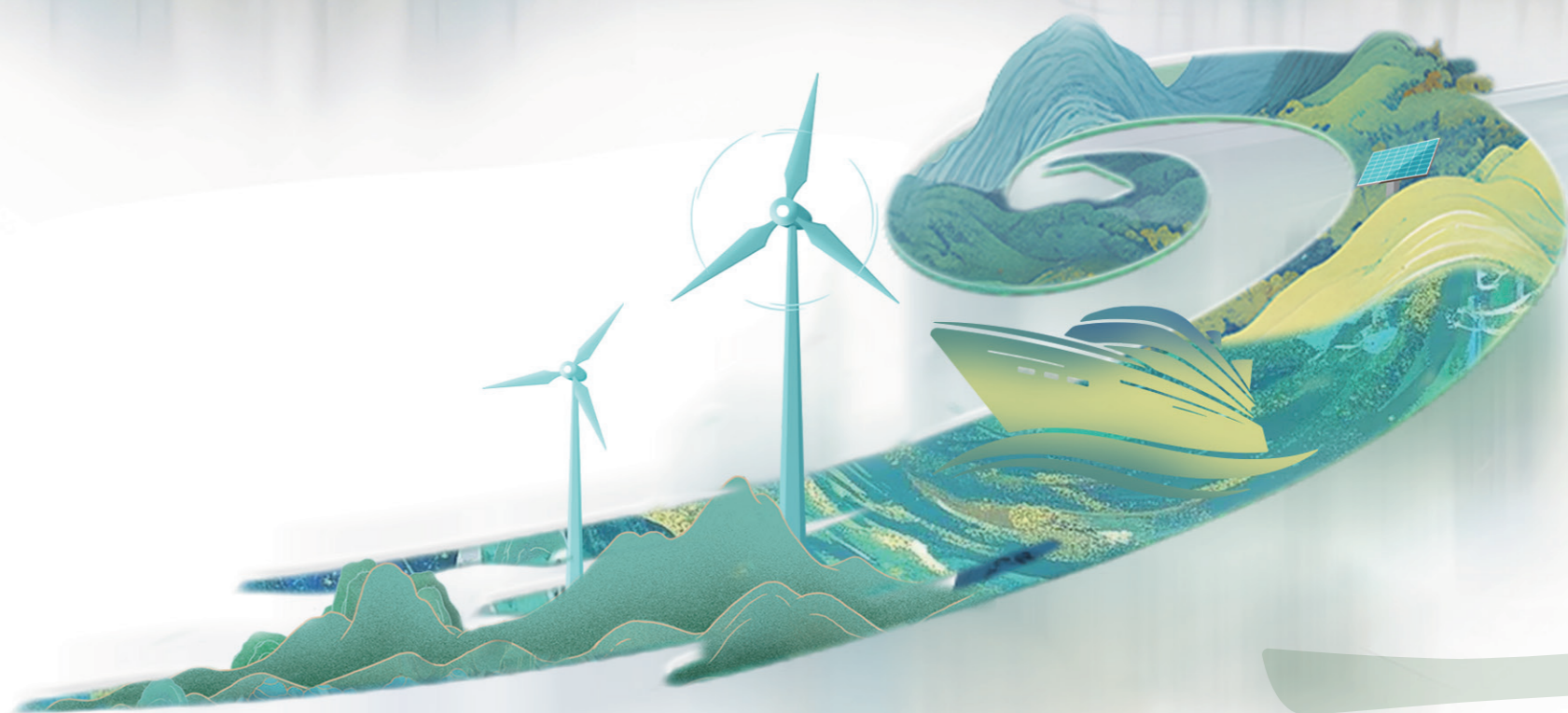
依靠量化模型客观、高效的交易执行能力，公司有效平抑了绿色金融市场中因情绪波动产生的“价格噪音”，为市场提供更加稳定的交易环境，帮助绿色实体企业能够以更合理的成本获得资金支持，激励其持续加大环保投入，在全市场推动形成“绿色表现优异—定价优势凸显—资本持续流入—绿色转型加速”的良性循环。

# 02

## 运营向绿

### 低碳转型 践行生态责任

- (一) 深化节能降碳，优化能源效率
- (二) 推进集约利用，促进循环发展
- (三) 倡导绿色理念，共绘生态图景



一  
一



## （一）深化节能降碳 优化能源效率

公司严格贯彻落实《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等法律法规要求，制定公司《办公环境管理办法》，由相关部门对照相关法规标准进行环保管理，切实减少碳足迹，以实际行动助力美丽中国建设。

### 1 能源使用管理

报告期内，公司采取多项节能措施，推动降低运营活动所产生的能源消耗和温室气体排放。



#### 绿色办公

- ▶ **优选高效设备：**办公大楼照明系统主要采用LED节能光源；中央空调系统采用节能运营模式。
- ▶ **规范日常用能行为：**倡导“人走灯灭、人离机关”，优先利用自然采光，并合理设定冬季/夏季空调温度。
- ▶ **强化场景节电管理：**明确会议结束后须及时关闭显示设备、音响系统等非必要用电设施。
- ▶ **推行绿色采购政策：**在办公设备、IT服务器、家具及装修材料等采购中，优先选用获得国家绿色认证或节能标识的产品，并要求供应商具备ISO 14001环境管理体系认证。



#### 绿色出行

- ▶ **倡导低碳通勤方式：**鼓励、引导员工选择步行、骑行、公共交通等低碳出行方式。
- ▶ **推进公务用车电动化：**加快公务用车电气化替代进程。



#### 绿色建筑

- ▶ 公司总部大楼符合绿色建筑标准。
- ▶ 在固定资产维修时，同步开展建筑围护结构改造，降低建筑物能耗，减少能源浪费。

### 2 水资源管理

公司的水资源消耗主要来自日常运营中的办公环节，以市政供水为主要来源。公司积极探索节水技术和方法，通过倡导节约用水理念、优先使用节水型设备等方式，持续提高水资源利用效率。

#### 用水设备管理

- ▶ 使用感应式节水水龙头等节水设备，减少用水量。
- ▶ 定期检修供水设施，杜绝跑、滴、漏现象。

#### 节水宣传

- ▶ 在办公区域张贴节水标语，提高员工节水意识。

### 3 数据中心管理

公司重视数据中心的绿色低碳运行，从自建机房与租赁机房两个维度同步推进节能降碳。报告期内，公司共运营10处数据中心，包括1处位于杭州总部的自建办公机房，以及9处分布于上海、大连、郑州、深圳、广州等地的租赁机房。公司持续推进服务器虚拟化与业务上云，通过资源整合将核心业务系统虚拟化率提升至85%以上，单台物理服务器资源利用率由20%-30%提高到70%-80%，大幅减少设备数量与能源浪费。

#### 自建数据中心

- ▶ 部署智能监控系统，动态调节温湿度以避免过度制冷。
- ▶ 优化服务器布局、采用封闭冷池与变频空调等节能设备，有效降低电力消耗，持续优化电源使用效率（PUE）值。

#### 租赁数据中心

- ▶ 优先选择交易所及运营商提供的国家A级机房，并重点关注其PUE值，从源头降低能源消耗。
- ▶ 要求配备冷热通道封闭、智能新风、水冷系统等节能技术，减少运行阶段的非必要能耗。

## (二) 推进集约利用 促进循环发展

### 1 纸张管理

公司全面推进无纸化转型，覆盖内部办公与客户服务全场景。通过系统建设、流程优化与行为倡导，有效减少纸张消耗，提升运营效率与环境绩效。



#### 办公无纸化

- 公司已全面部署OA协同平台、线上财务报销及电子档案管理系统，内部沟通、文件审批与传阅均通过协同平台及企业微信完成，实现日常办公流程的全面线上化。
- 自有资金投资管理系统支持投资文档线上归档与调阅；“内容中台”统一管理电子研报、行情等资料，有效减少重复打印与纸质文件传递。
- 日常倡导双面打印、黑白输出及无纸化会议，近三年人均纸张消耗量持续下降。



#### 业务无纸化

- 持续推进业务流程线上化，“永易企”平台实现机构线上预约开户、电子签约及账单查询等环节无纸化。报告期内，机构客户线上开户数量超650户。
- 推广线上服务预约机制，报告期内线上预约超1,300次，内部业务单据无纸化流转超2,000份；取消保证金申请、结算账户变更等业务的纸质材料提交与邮寄要求，减少纸张使用及物流资源消耗。
- 公司App集成线上办理与“安仔智答”智能咨询，有效减少业务用纸。

### 2 污染物与废弃物管理

公司严格履行环境管理责任，对运营过程中产生的废水及各类废弃物实施全过程合规管控，确保达标排放与安全处置，并积极推动资源化利用，持续提升环境绩效。报告期内，公司污水达标排放，危险废弃物合规处置率100%。

#### 2.1 废水管理及循环利用

公司运营过程中产生的废水主要为办公场所的生活污水。为降低对环境的影响，公司在日常清洁中优先选用可降解、低污染的环保清洁剂，从源头减少污水中有害物质的产生。公司所产生的生活污水均纳入市政污水管网，由城市污水处理厂统一集中处理，确保合规排放。

#### 2.2 废弃物处置与资源化

##### 有害废弃物

- 建立硒鼓等有害废弃物的统一回收机制，定期委托具备资质的单位合规处置。
- 所有电子类有害废弃物（包括电脑、服务器、电池等）纳入公司《资产管理办》，经数据清除后，通过比价，遴选专业机构无害化处理，杜绝随意丢弃或擅自拆解，确保环境零污染。

##### 无害废弃物

- 落实生活垃圾分类管理：**严格执行生活垃圾分类，按“可回收物、厨余垃圾、其他垃圾、有害垃圾”四类设置标识并由专人管理，确保及时清运。
- 推进一次性用品源头减量：**会议及活动优先使用瓷杯或鼓励自带水杯，不采购一次性塑料餐具及吸管；大型活动物料优先采用电子化或可重复使用、易回收的环保材料。
- 推动办公资源循环利用：**废旧办公家具、灯具等大件物品优先内部调拨利旧，无法再利用的，委托专业再生资源公司拆解回收；机柜、桥架等机房基础设施及电源线、键盘、鼠标、空机箱等无芯电子配件，均纳入可回收物统一资源化处理。

### (三) 倡导绿色理念 共绘生态图景

公司注重将绿色理念融入日常，通过构建内外协同的实践体系，不断提升全员环境责任感。

#### 厚植绿色文化 打造低碳职场

- 将生态文明与低碳理念纳入新员工及全员培训体系，依托线上学习平台提供节能降碳、垃圾分类等微课程。
- 在办公室区设置绿植角、生态墙，并利用废旧物品制作装饰，营造循环利用的良好氛围。
- 开展“办公环境金点子”征集活动，采纳优化建议20余条。
- 开展食堂“光盘行动”，有效降低厨余垃圾产生量。

#### 携手客户与社区 倡导绿色生活

- 鼓励员工以志愿者身份参与生态保护与社区环境改善，并依托官网、社交媒体及营业网点环保知识角矩阵，发起“低碳打卡”“地球一小时”及旧物交换市集等活动，引导公众及客户践行绿色理念。



公司办公区咖啡吧推出“自带杯立减3元”低碳环保倡议活动

#### 汇聚各方合力 推动价值链减碳

- 向供应商积极倡导绿色包装与可降解材料的应用，向分支机构及子公司发布绿色倡议，推动公司内部和合作伙伴协同减碳。

# YONGAN FUTURES



# 03

## 金融向善

### 回馈社会 传递永安温度

- (一) 履行社会责任，回馈社会民生
- (二) 构建责任供应链，共筑产业生态



## （一）履行社会责任 回馈社会民生

公司坚持“金融向善，期货向实”的使命担当，充分发挥期货专业优势，不断将金融资源转化为推进乡村振兴、助力共同富裕、增进民生福祉的切实成效，为建设和谐美好社会贡献“永安”力量。

### 1 发挥自身优势 赋能乡村振兴

#### 1.1 强化制度建设

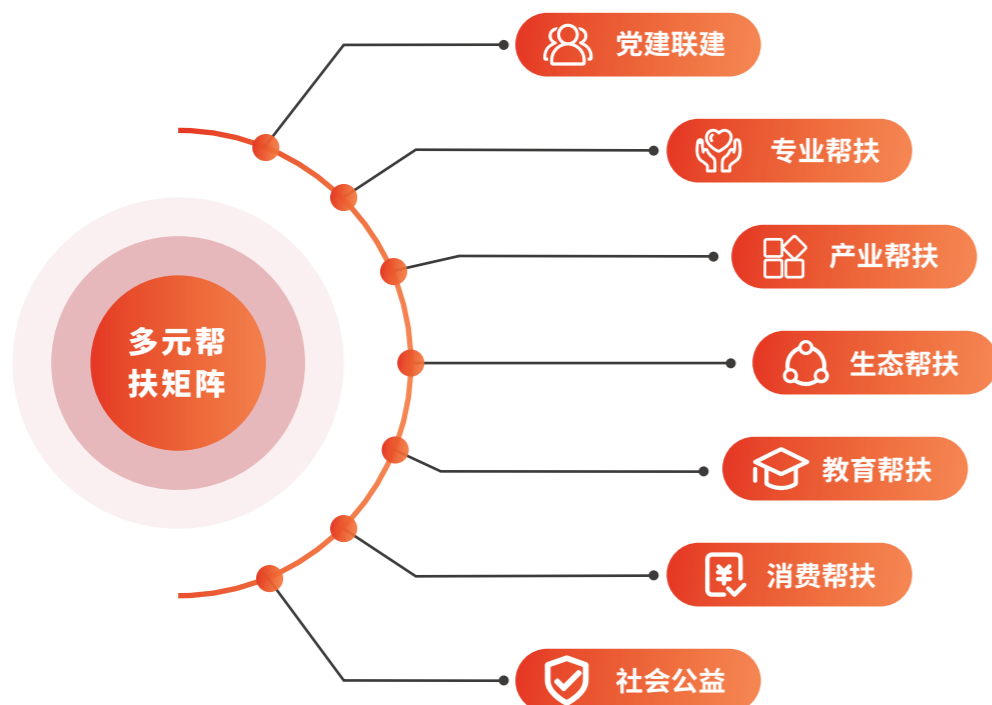
公司深入学习习近平总书记对做好“三农”工作的重要指示，贯彻落实党中央决策部署，设立由公司党委书记、董事长领导的“乡村振兴与‘保险+期货’工作领导小组”，制定公司《乡村振兴工作管理办法》，统筹帮扶资源，扎实推进专业、产业、生态、教育、消费等各类帮扶项目。

报告期内，公司与31个乡村振兴县开展结对帮扶工作，全年投入乡村振兴专项帮扶资金630.04万元，巩固拓展脱贫攻坚成果和支持农村人口就业创业人数3.82万人。

#### 1.2 深化帮扶实践

公司构建多元帮扶矩阵，加大帮扶力度，多维度提升帮扶质效。

#### ◎ 永安期货多元帮扶矩阵



#### 1.2.1 专业帮扶

公司稳步开展专业帮扶项目，积极拓展“保险+期货”模式，化解农户生产经营价格风险。报告期内，公司投入专业帮扶资金130.20万元，累计开展“保险+期货”项目16个，保障金额10.45亿元，覆盖安徽、福建、甘肃、广西、新疆等11个省（自治区），保障生猪、玉米、苹果、红枣等11类农产品21.86万吨，惠及农户（包括合作社、农场、企业等）1.27万户。

#### 案例 金融援疆 以“保险+期货”支持温宿红枣产业迭代升级

公司联合郑商所及浙江省援疆指挥部，连续两年在新疆阿克苏地区温宿县开展红枣“保险+期货”县域覆盖项目，有效破解红枣价格波动风险与销售难题。项目依托“政府+银行+担保+保险+期货”五位一体服务体系，由政府引导补贴保费，银行提供保单贷款，担保机构增信支持，保险公司提供价格理赔，期货市场承接风险对冲，为枣农提供价格保障。同时，采用“现货收购+交割库加工分级+仓单交割”模式优化红枣销售路径，由红枣企业先行收购统货，再至交割仓库对红枣进行标准化清洗分级，最后通过期货仓单交割实现溢价销售。



公司领导赴温宿县考察调研红枣产业

#### 案例 汇聚多方合力 “保险+期货”护航礼县苹果产业行稳致远

公司联合郑商所、中期协及当地政府等多方机构，连续六年在甘肃省礼县开展“保险+期货”苹果项目。“保险+期货”项目的持续推进，不仅稳定了果农收入预期，更激发了其发展生产的信心。在价格保障下，农户有更高意愿投入资金改良品种、提升管理，苹果品质逐年提高，让“礼县苹果”的品牌影响力不断扩大。产业发展与金融创新形成良性互动，为当地乡村振兴注入了新动能。同时，公司积极推动当地农产品仓储园纳入期货交割体系，把期货标准融入礼县苹果产业的种植、生产、销售等环节，延长产业链条，加速产业聚集，助力礼县苹果的稳健发展和产业升级。



公司助力甘肃礼县苹果产业高质量发展

### 1.2.2 产业帮扶

公司聚焦乡村产业升级，助推帮扶地区产业提质、农户增收，切实将金融资源转化为乡村振兴的内生动力。报告期内，在黑龙江、河南、陕西、浙江四省开展产业帮扶项目5个，涵盖农业机械化提升、标准化园区建设、智慧化管理及仓储设施扩容等关键领域，投入产业帮扶资金165万元。

#### ◎ 永安期货2025年实施的产业帮扶项目情况

帮扶地区	投入资金（万元）	帮扶项目
浙江省金华市磐安县	90	机械化作业、智慧化管理的“共富茶园”项目
河南省开封市兰考县	25	番茄大棚园区标准化建设项目
黑龙江省齐齐哈尔市甘南县	20	“农业机械化提升”产业帮扶项目
陕西省延安市延长县	20	“美丽果园”建设提质增效项目
浙江省衢州市开化县	10	大瑶溪“共富茶园”生产仓储设施扩容项目

#### 案例 党建联建强赋能 产业帮扶促共富

报告期内，公司党委与浙江省开化县两山集团党委、开化县马金镇党委共同举办党建联建签约仪式，在当地开展“保险+期货”业务专题培训，投入产业帮扶资金，支持开化县大瑶溪“共富茶园”生产仓储设施扩容，以产业发展带动当地人口就业创业，创新深化党建联建机制服务浙商浙企。

### 1.2.3 生态帮扶

公司践行绿色发展理念，帮助改善帮扶地区生态环境。报告期内，公司投入生态帮扶资金45万元，助力吉林省延边朝鲜族自治州汪清县垃圾转运体系升级与黑龙江省齐齐哈尔市甘南县宜居乡村风貌建设。



公司开展生态帮扶项目

### 1.2.4 消费帮扶

公司坚持“以购代扶、以买代帮”，解决农产品销售难题，助力帮扶地区消费增收。报告期内，公司投入消费帮扶资金279.24万元，积极采购番茄、花生、茶油等帮扶地区特色农产品。



公司采购赣南脐橙，助力江西乡村振兴

### 1.2.5 教育帮扶

公司高度重视帮扶地区教育事业，为帮扶地区长远发展提供智力支持与人才储备。报告期内，投入教育帮扶资金7.80万元，在新疆维吾尔自治区喀什市、皮山县设立2025年度大学入学奖学金，助力当地优秀学子圆梦高等教育。

## 2 投身社会公益 汇聚向善力量

公司始终坚持以爱心展现担当、以行动回馈社会，聚焦困难群体帮扶与区域协作，构建“资金投入+实地走访”双管齐下的精准帮扶机制，将金融善意转化为民生福祉。报告期内，公司投入1.80万元，走访浙江省衢州市常山县客弄村30户困难家庭，详细了解留守老人身体状况与生活需求，并送上慰问金；响应行业闽宁协作号召，投入帮扶资金1万元，支持宁夏回族自治区永宁县闽宁镇木兰村乡村振兴项目建设。



公司在常山县客弄村开展困难户春节慰问活动

#### 案例 践行公益使命 传递向善力量——公司党员先锋胡飞的志愿实践

公司始终鼓励员工积极参与社会公益事业。公司杭州临平分公司负责人胡飞充分发挥党员先锋模范作用，长期扎根一线，积极投身慈善公益、志愿服务、科普宣传与儿童关爱等各项工作，以实际行动践行企业社会责任。

**助力跨区慈善联动。**参与“山海情深·临柯同心”杭州市临平区结对衢州市柯城区慈善公益活动，推动两地爱心联动与资源互通，为促进区域协同发展贡献公益力量。

**护航儿童健康成长。**参与“善行临平·同心护未”2025年度儿童福利六一慈善晚会暨“未爱来临”儿童关爱项目启动仪式，用心用情守护未成年人健康快乐成长。

**创新志愿服务形式。**作为慈善志愿者参演情景舞台剧《善济长虹》，通过认真演绎地方慈善故事，以更具感染力的方式弘扬新时代向善风尚。



公司员工胡飞担任情景舞台剧《善济长虹》慈善志愿者



公司员工胡飞参与“山海情深·临柯同心”杭州市临平区结对衢州市柯城区慈善公益活动

## (二) 构建责任供应链 共筑产业生态

公司坚持“公开、公平、公正、诚实信用和经济效益”的采购原则，严格遵守《中华人民共和国政府采购法》等法律法规要求，制定公司《采购管理办法》等管理制度，设立资产管理委员会，统筹公司采购管理等工作，深化廉洁绿色采购体系建设。

公司严格遵守采购合同约定，及时支付供应商款项。报告期内，母公司供应商总数103家，应付账款管理情况良好，不存在向供应商的应付账款（含应付票据）余额超过300亿元或占总资产的比重超过50%的情况。同时，公司及控股子公司已按照国家相关规定，通过国家企业信用信息公示系统向社会公示逾期尚未支付中小企业款项信息。报告期末，公司不存在逾期未支付中小企业款项的情形。

### 1 供应链风险管理

公司重视供应链风险管理，保障供应链安全稳定。公司建立了完善的供应商不良行为认定与处理等内控机制，严把准入关口，强化日常监督并规范处理举措，有效防范供应商资质不合规、履约能力不足、单一来源依赖、技术断供等供应链风险，确保采购公正透明、供应商合法合规，供应连续稳定。

#### 供应商筛选与准入

† 供应商须具有良好的商业信誉、健全的财务会计制度、履行合同所必需的设备和专业技术能力、有依法缴纳税收和社会保障资金的良好记录，以及法律、行政法规规定的其他条件。要求供应商在参加招标活动前三年内，在经营活动中没有重大违法记录。

† 供应商须在投标文件中出具廉政承诺书。报告期内，供应商廉洁承诺签署率为100%。

#### 供应商管理与评估

† 根据采购类别，制定差异化的供应商评价标准并进行综合评估，动态维护合格供应商名单。

#### 供应商约束与追责

† 对于存在提供虚假材料、串标、陪标等不良行为的供应商，应取消其供应商资格。如已中选，但采购合同尚未签订的，应当终止采购流程。

公司采购磋商小组成员均需签订《廉洁自律承诺书》，明确采购责任。同时，公司于官方网站“招标信息”页面公开采购监督举报渠道，公众可通过举报电话、邮箱及信访等方式，监督、举报招投标过程中的违法违纪问题，营造风清气正的商业环境。

### 2 践行负责任采购理念

公司致力于构建绿色、透明、可持续的供应链生态，将ESG理念融入采购全生命周期。

在社会责任与公司治理方面，公司将合规运营、公平竞争作为供应商准入的底线要求，关注供应商的劳工权益保护与职业健康安全，坚决抵制任何形式的商业贿赂，打造阳光采购体系。

在绿色采购准入方面，公司坚持环保优先、低碳节能、资源节约原则，将环境与气候要求纳入采购招标文件、技术规范和供应商评审标准。对于与环保相关性较高的采购项目，公司明确设置环保指标、能耗指标、碳足迹、绿色认证等要求，优先采购获得国家节能认证、环境标志认证、低碳认证的产品，限制对高耗能、高污染、高排放产品的采购，从源头减少资源消耗与碳排放。公司践行本地化采购战略，通过建立长期稳定的本地供应商<sup>1</sup>合作体系，有效缩短物流半径，降低运输环节碳排放。同时，公司强化供应链数智化建设，依托电子采购平台、数字化合同管理系统等，加速采购线上化进程，降低纸张等资源消耗。

报告期内，公司本地化采购支出比率为42.82%。此外，公司持续推动供应商体系认证，截至报告期末，共有38家供应商通过质量管理体系认证，12家供应商通过环境管理体系认证，8家供应商通过职业健康安全管理体系认证。

<sup>1</sup>注册地址在杭州市的供应商。

# 04 期货向实

坚守本源 深化产融结合

- (一) 服务实体经济，畅通产业循环
- (二) 秉持长期主义，探索价值投资



期货

## （一）服务实体经济 畅通产业循环

### 1 治理

为全面提升服务实体经济能力，公司由总经理直接分管、统筹协调产业发展业务。公司设立跨部门的产业委员会，该委员会下设黑色、农产品、能化、有色、金融五大产业委员会。委员会由公司中层及以上领导、研究部门负责人或首席分析师等人员担任主任，产融事业部人员担任秘书长，主要负责整合公司内部资源，培育精品会议，组织深度调研，统筹开展上市公司、龙头企业等企业客户开发工作，全面提升公司产业服务竞争力。报告期内，产业委员会举办会议、调研活动113场，组织深度交流会10余场，组织“产投研”生态圈交流会8场。

同时，公司设立产融事业部，作为服务实体经济的核心执行部门。该部门下设钢铁、能化、有色、农产品四大产业事业部及市场发展部，并配备专业服务团队。四大产业事业部分别聚焦对应板块的客户开发与深度服务，通过分析和完善行业重点客户画像，赋能各业务单元；市场发展部牵头推进公司整体产业服务体系建设工作，并深化与期货交易所的产业服务协同。

## 2 战略

### 2.1 风险和机遇识别

公司深入分析与服务实体经济有关的风险与机遇，并将相关风险与机遇按影响的时间范围进行了划分。

类别	风险/机遇类型	描述	影响的时间范围
风险	实体客户经营风险	受宏观经济波动影响，中小实体企业盈利能力下降、现金流紧张，可能导致其付款能力不足，直接减少业务机会。	短期
	业务适配风险	期货新品种上市节奏加快，公司现有服务模式难以快速适配不同行业、不同规模实体客户的个性化需求，可能导致客户流失、市场份额下滑，中期内持续影响业务收入增速，间接影响公司盈利稳定性。	中期
	产业周期风险	实体产业存在长期周期性波动，若行业进入下行周期，相关实体客户需求萎缩，会导致公司对应业务规模缩减，长期内影响业务收入总量，同时可能因前期投入无法及时回收，造成资产减值，侵蚀长期利润。	长期
机遇	新兴产业布局机遇	新能源、高端制造、现代农业等新兴实体经济领域快速发展，相关企业的风险管理等需求激增，公司布局相关领域服务，可培育新的收入增长点，中期内推动收入增速提升，改善财务状况。	中期
	数字化服务升级机遇	借助数字化技术，搭建服务实体经济的线上平台，可降低服务成本、提升服务效率，扩大客户覆盖范围，长期内持续降低运营成本、提升盈利水平，增强财务稳定性。	长期

## ▶ 2.2 对商业模式和公司战略的影响

基于上述风险和机遇分析,报告期内,公司升级产业服务品牌“永动企航2.0”,构建“1234”产业服务体系,为不同规模企业提供定制化全生命周期风险管理方案,助力实体经济在市场波动中锚定方向、稳健发展,彰显金融活水护航实体穿越周期的服务效能。

### ◎ 永安期货“1234”产业服务体系运作模式

#### 一个目标：“万千百”行动锚定发展愿景

▶ 公司将新增服务实体经济1万家,达成1千亿元产业服务资金流,缔结100家战略合作伙伴。

#### 两轮驱动：激活发展动能

▶ **大宗商品投行：**深化重点品种产业链服务,提供“期货+现货”“期货+现货+贸易商厂库”“期货+现货+仓储”等多工具、多策略的套期保值方案设计,为产业链企业提供全生命周期综合服务。

▶ **国际业务发展：**依托中国香港、新加坡双枢纽,优化跨境服务体系,以“期货+现货+跨境物流”为中国出海企业打通跨境运输通道,搭建跨国产业合作桥梁,助力企业布局全球市场。

#### 三大工程：精准发力重点领域

▶ **“护链强链”工程：**搭载数智化引擎“永易企”系统,一企一策服务链主企业,助力链主企业产业链整体竞争力,同时向上下游延伸金融服务。

▶ **“强农惠农”工程：**以“期货+”模式汇聚各类普惠金融资源,推动农业现代化与乡村振兴协同发展。

▶ **“跨境服务”工程：**围绕跨境风险管理、跨境资产配置两大主线,构建辐射全球的金融服务网络,为企业量身定制跨境金融方案。

#### 四流融通：构建产业服务生态闭环

▶ **信息流：**聚合研究、期现、境内外多方力量,建立全球化信息网络,把握产业链供需矛盾,助力企业优化经营策略。

▶ **资金流：**持续深化仓单质押与回购、代理采购与销售等供应链金融服务模式,不断提升投融资服务能力,助力企业解决现金流难题。

▶ **商品流：**以子公司永安资本为“指挥部”,全国45家分支机构为“前线部队”,为企业提供大宗商品产购销一体化风险管理服务,助力企业稳经营、增效益。

▶ **人才流：**持续优化产业经理、分析师、期权策略师三支队伍建设,通过“黄埔联盟”打造期货人才摇篮,持续擦亮永安“黄埔军校”金字招牌,助力企业解决人才缺口问题。

## ▶ 2.3 财务影响分析

### ◎ 当期财务影响

**在期货经纪业务方面,**公司通过前瞻性布局与系统性改革,多措并举推动期货经纪业务价值回归与效能提升。报告期内,以双边计算,公司实现境内期货代理交易2.20亿手,成交金额15.99万亿元;报告期末,客户权益534.42亿元。

**在风险管理业务方面,**报告期内,公司实现现货购销总额466.68亿元,行业排名第一。

### ◎ 预期财务影响

公司将锚定“产业链风险管家”战略定位,深耕服务实体经济,打造更多拳头品种,为实体企业提供跨期现、跨品种、跨市场的风险管理解决方案,提升大宗商品金融服务创新能力;将聚焦期货经纪业务高质量发展,巩固原有经纪业务优势,抢抓量化服务、网络金融、IB业务等新机遇,打造新的业务增长点,预期公司的收入结构将进一步从单一向多元化转变,持续打开盈利增长空间。

## ③ 影响、风险和机遇管理

### ▶ 3.1 深耕风险管理 支持产业发展

面对波动加剧的宏观市场环境,公司充分发挥衍生品专业优势,引导实体经济利用期货及期权工具,实现从传统风险规避向主动精细化风险管理的转型升级。

#### 深化“产投研”一体化服务体系

▶ 整合研究资源与产业渠道,打造“源点智研”研究品牌,构建覆盖全产业链的投研体系,为产业客户提供前瞻性市场分析与个性化策略支持。

#### 发挥期权精细化风控优势

▶ 为企业提供阶梯式、定制化的专业期权支持,倡导“精细化3.0阶段”的风险管理新范式,帮助企业在规避价格下跌风险的同时保留上涨收益,优化风险管理成本与资金使用效率。

### 案例 “产投研” 联动 协助光伏企业建立白银虚拟库存

某光伏企业的生产过程需要大量白银。2025年上半年，白银价格持续上涨，但企业面临采销订单节奏不匹配且现货库存占用大量流动资金的痛点。公司深入研判白银上行趋势，建议客户采用期货盘面多单套保策略，分批建立虚拟库存。该策略有效锁定了原材料成本，保护了企业利润，同时为客户提供了灵活应对订单波动的库存管理方案，缓解了资金压力。

### 案例 多方联动攻坚 保障钢企紧急仓单注册交割

某大型钢铁贸易企业计划参与上海期货交易所热轧卷板交割，但面临货物仍在运输途中、距交割截止不足10个自然日的逾期违约风险。公司迅速成立专项服务小组，联动客户、交割仓库及交易所，开辟绿色通道并申请加急审批，成功在短时限内完成热轧卷板的标准仓单紧急注册，在最后交易日提前1天完成流程，避免了企业的逾期违约风险。

### 案例 场外期权降本增效 助力电解铝企业绿色转型

成都某电解铝企业长期面临高能耗挑战，在寻求绿色转型期间，受国际铝价剧烈波动的影响，亟需降本增效以提供转型资金支持。子公司永安资本结合其生产节奏，为企业设计了自动点价看跌期权结构方案。若盘面上涨，企业可获得远期空单锁定高销售价；若盘面下跌，企业则从期权端获得固定赔付。在该方案的支持下，该企业获得期权赔付，不仅实现了套期保值与降本增效，更为其绿色升级与高质量发展提供了利润保障。

### 创新“期货+”模式 破解小微企业发展困局

针对小微企业资金压力大、库容紧张等难题，创新“期货+含权贸易”等模式，为其量身定制衍生品工具服务方案，帮助企业纾解资金难题、规避库存下跌风险，提高经营效率。

### 打通物流梗阻 强化供应链协同

深耕产业链上下游，依托贸易商厂库运营资格，为合作企业提供货源调运、仓单串换及相关定制化服务，有效疏通现货流通的堵点与难点，对接内外需、畅通双循环。

### 深化“保险+期货” 安农惠农助振兴

将风险管理服务延伸至农业实体，联合多方开展助农项目，帮助小微涉农企业及农户化解农产品价格波动风险，解决销路之忧，推进农业产业化发展与乡村振兴。

### 案例 助力民营钢企完成首次仓单交付 开启“产融结合”高质量发展新篇章

公司帮助某民营钢铁企业完成自家品牌螺纹钢的首次仓单交付。为保障此次仓单交付成功，公司组建跨部门、跨母子公司的“服务专班”，充分发挥专业优势，从前端仓单标准精准核定、交割流程无缝梳理，到后端风险管理方案定制与执行落地，为企业提供了从贯穿全流程的一站式、专业化、高效率的期现融合服务。

## ▶ 3.2 畅通供应链循环 惠及中小企业

公司聚焦产业链中小微企业参与门槛高、融资难度大、销售渠道窄、风险抵御弱等核心痛点，立足期货本源功能，构建全方位、多层次、精准化的中小微企业服务体系。截至报告期末，公司累计服务产业企业超16,000家，覆盖钢铁、农产品、新能源等多个重点领域，切实以期货工具为中小微企业降本增效、纾困解难，助力产业链上下游协同发展。

### 3.3 布局全球网络 服务跨境企业

公司依托国际化发展战略，不断完善覆盖全球的金融服务网络，为中资企业“走出去”提供跨境风险管理方案，同时为境外合格投资者“引进来”搭建专业合规的金融桥梁。

#### 完善双向跨境服务网络

- 报告期内，实现新加坡交易所清算牌照落地与英国子公司正式注册，进一步完善了辐射全球的跨境金融服务网络。
- 子公司新永安金控凭借二十年海外业务积累，以香港与新加坡的分支机构为双枢纽，依托期货、证券、资产管理、清算等全品类牌照综合优势，高效打通“引进来”与“走出去”的双向通道，为客户提供覆盖全链条的跨境金融服务。

#### 案例 协助境外合格投资者（QFII）高效参与中国大宗商品市场

随着境内交易所持续扩大期权品种覆盖范围，境外合格投资者（QFII）参与境内衍生品市场的需求日益增长。2025年，子公司新永安金控充分发挥跨境牌照与服务优势，协助QFII客户采用内外盘套利策略，通过参与境内黄金、玻璃、纯碱、铁矿石及多晶硅等商品期权交易，实现对境外相关品种的风险对冲与组合优化，为境外资金合规参与中国大宗商品定价提供了专业支撑。

## 4 指标与目标

2025年，公司扎实服务实体经济，设定的服务实体经济主要目标及报告期内的进展如下表所示。

目标	具体内容
锚定“产业链风险管家”战略定位，基于产业链、供应链精细化管理需求，提供贯穿“现货+期货”“场内+场外”的“一站式”解决方案，将产业服务品牌“永动企航”打造成为行业首个聚焦实体企业的综合化、数智化、国际化产业链服务品牌。	<b>期货经纪业务：</b> 报告期内，以双边计算，公司实现境内期货代理交易2.20亿手，成交金额15.99万亿元；报告期末，客户权益534.42亿元。
	<b>风险管理业务：</b> 报告期内，公司实现现货购销总额466.68亿元，行业排名第一。

## (二) 秉持长期主义 探索价值投资

公司高度重视投资活动对环境和社会带来的长期影响，将ESG因素纳入投资决策与风险管理流程。针对受托资产管理与自有资金投资的不同业务特性，公司探索建立差异化的负责任投资体系，致力于在防范投资风险的同时，引导资本支持实体经济的可持续发展。

### 1 践行受托资产ESG投资策略

在受托资产的主动管理产品投研决策中，公司将企业ESG表现融入全流程，兼顾风险防范与价值发现。

#### 融合ESG因素

- 公司将非财务的ESG因素与传统财务分析有机融合，构建综合评估体系。在定性层面，重点考察被投企业的员工结构与公司治理情况；在定量层面，深入分析企业的产能效率、环保投入及外部ESG评级表现。同时，公司密切跟踪被投企业是否出现安全生产事故或社会负面舆论等ESG动态，以此作为调整持仓的重要判断依据。

#### 实施负面剔除

- 为规避资产下行风险，公司在投资标的库中严格排除ESG风险敞口较大的企业。明确对近三年发生重大环境违法或安全生产事故、未按规定披露相关报告信息，以及环境信用评级异常的高风险企业实行“一票否决”。

#### 优选可持续资产

- 公司积极筛选ESG表现优异或正致力于低碳转型的标的以获取长期超额收益。重点研究风光电、储能等领域内技术领先、治理良好、成长性明确的可持续发展标的。对于煤炭、钢铁、矿企等传统高碳行业，深入评估具体企业改进生产技术的意愿与成效，积极发掘传统行业低碳转型过程中的投资机遇。

## 2 构建自有资金ESG风控体系

公司将自有资金投资纳入全面风险管理体系，在投前尽职调查、投资决策及投后管理全链条中审慎把控非财务风险。

### 完善决策与尽职调查机制

公司设立投资决策委员会，对审议项目进行专业、审慎、全面评估。在推进战略投资等业务时，由专项小组开展涵盖政策、业务、法律等多维度的深入尽职调查，并通过面对面访谈、案头研究及生产基地实地走访等形式，详细排查标的在环境保护、劳工权益保障及公司治理等方面的情况，排除存在重大环境行政处罚、安全生产事故历史、重大治理缺陷等风险的企业。

### 落实投后预警与处置

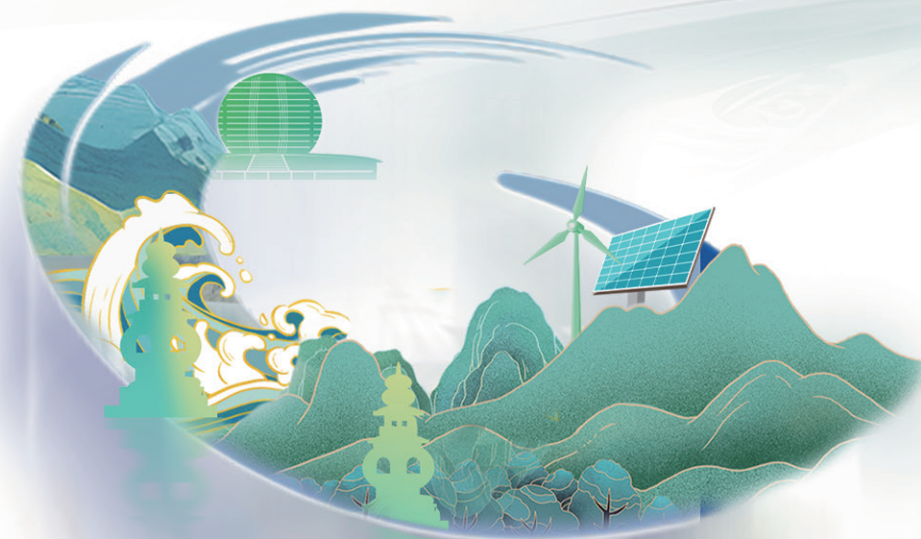
投资实施后，公司建立健全内部报告机制与风险限额指标监测体系。当发生重大风险或紧急事件时，公司将及时开展风险分析和压力测试，制定应对预案并向决策层汇报，采取有效措施应对和处置相关风险。

YONGAN  
FUTURES

# 05 治理向稳

## 夯实根基 护航稳健经营

- (一) 完善治理架构，提升经营效能
- (二) 深化全面风控，筑牢安全底线
- (三) 践行合规承诺，树立廉洁典范
- (四) 筑牢数据防线，守护隐私安全



# 一 一 S

## （一）完善治理架构 提升经营效能

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，完善公司治理架构，有效保障投资者权益，持续提升规范治理水平。截至报告期末，公司连续多年保持中国证监会分类评价最高评级，连续两年获评上海证券交易所信息披露评价最高评级A级，并多次荣获中国上市公司协会“董事会最佳实践案例”等多项最高等级荣誉。

### 1 党建引领

报告期内，公司党委全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中、四中全会精神，扎实推进深入贯彻中央八项规定精神学习教育，履行全面从严治党主体责任，围绕“以客户为中心”重大改革主线，推动党建引领公司高质量发展。

#### 强化政治引领 筑牢思想根基

- 严格落实“第一议题”制度，深入学习习近平总书记重要讲话和重要指示批示精神，以及习近平总书记关于作风建设及金融工作的重要论述等。
- 深度推进党的领导融入公司治理进程，贯彻落实“三重一大”集体决策制度。
- 开展党建思想政治理论学习主题活动，持续提升干部员工党性修养。

#### 深化学习教育 强化作风建设

- 成立以党委书记为组长的学习教育工作领导小组，建立“党委统筹、工作组指导、基层落实”的三级联动机制。报告期内，全覆盖督导基层党组织29个。
- 构建“线上+线下”立体化学习矩阵。报告期内，线上开设“学习教育·微课堂”学习专栏，线下基层支部开展集中专题学习研讨100余场。
- 坚持问题导向，建立领导班子及个人问题整改台账并靶向施策，强化自查自纠。报告期内，切实提出有针对性、可操作性的整改措施40余项。
- 将中央八项规定精神融入内部审计、党风廉政建设检查、群众监督等日常管理，探索“作风建设+绩效考核”双轮驱动模式。

#### 夯实党建基础 强化组织建设

- 实施基层党组织和党员考评机制，开展2024年度先进基层党组织、优秀共产党员和优秀党务工作者评定工作。
- 严格落实“三会一课”、主题党日等组织生活制度，统筹开展党建业务专题培训，提升基层党组织建设的标准化与规范化水平。
- 完善基层党组织设置，推进薄弱支部整转提质，加大“双培养”工程实施力度，优化党员队伍结构。

#### 抓实全企一体 焕新党建品牌

- 联合当地政府、央国企等多方力量，构建“跨系统、跨区域、跨行业”的党建共建协调机制。
- 锻造“向善向实永安红”党建品牌，打造以高质量党建引领期货公司服务实体经济、助力乡村振兴和共同富裕的党建样本。

### 2 治理架构

公司严格遵守《公司法》《证券法》《期货公司监督管理办法》等法律法规要求，以规范透明为治理核心，完善党委会、股东会、董事会及经营管理层“三会一层”现代化治理架构。报告期内，公司正式取消监事会，由董事会审计委员会承接相关监督职能；增设职工董事，强化独立董事专业监督与决策参与深度，激活职工董事桥梁纽带作用，构建权责清晰、运转协调、高效制衡的治理运行机制。

#### 2.1 党委会

公司明确党委在公司治理架构中的法定地位，将党委研究讨论作为董事会、经理层决策重大问题的前置程序，充分发挥党委在重大事项决策中“把方向、管大局、促落实”的领导作用。

#### 2.2 股东会

股东会由全体股东组成，是公司的权力机构，依法行使董事任免与报酬、注册资本增减、债券发行、公司形式变更、公司章程修订等职权，审议批准董事会报告、利润分配方案和重大交易等重要事项，保障全体股东与公司利益的最大化。

公司严格按照法律法规制定《公司章程》《股东会议事规则》等制度，股东会的提案、召集、召开与表决等符合相关规定。报告期内，公司召开股东会4次，审议通过《2024年度董事会工作报告》《2024年年度报告及摘要》《关于2024年度利润分配的议案》《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》等23项议案。

## 2.3 董事会

公司董事会对股东会负责，是公司的决策中枢。公司加强“五型”董事会建设，从战略驱动、高效治理、合规专业、阳光监督、绿色创新五个维度持续提升董事会的有效性和科学性。

### 董事会有效性

- 截至报告期末，董事会成员11人。其中，独立董事4人，占比36%；职工董事1人，占比9%。
- 董事会主要负责在股东会授权范围内决定对外投资、资产处置及关联交易等重要事项，执行股东会决议。报告期内，召开董事会9次，审议通过议案62项，董事会成员会议出席率100%。
- 董事会下设战略与可持续发展委员会、审计委员会、风险控制委员会和提名与薪酬考核委员会。各委员会严格遵守《公司章程》等制度，认真履行其职责，确保公司合规高效运行。
  - 战略与可持续发展委员会**主要负责对公司中长期战略发展规划和经营发展目标、可持续发展规划、ESG相关事项开展研究并提出建议等。报告期内，召开战略与可持续发展委员会会议3次，审议通过议案4项。
  - 审计委员会**主要负责审核上市公司的财务信息及其披露；监督及评估内外部审计工作和内部控制等。报告期内，召开审计委员会会议6次，审议通过议案17项。
  - 风险控制委员会**主要负责拟定公司风险控制政策与目标，评价其执行效果；监督检查经营管理与制度建设的合规性；审议投资、关联交易及创新业务等重大事项的风险报告等。报告期内，召开风险控制委员会会议3次，审议通过议案13项。
  - 提名与薪酬考核委员会**主要负责拟定董事及高级管理人员的选择标准与程序，遴选审核其人选与任职资格，制定考核标准并进行考核，制定并审查薪酬政策与方案等。报告期内，召开提名与薪酬考核委员会会议3次，审议通过议案4项。
- 每年对董事会制度设计、董事会运行等内部控制开展有效性评估。报告期内，公司2025年度董事会不存在设计和运行缺陷。

### 董事独立性

- 截至报告期末，独立董事任职符合《上市公司独立董事管理办法》及《公司章程》中对于独立性的规定，不存在影响独立性的情况。
- 持续优化独立董事履职保障体系，进一步明确独立董事职责定位，有效发挥独立董事参与决策、监督制衡和专业咨询的三大作用。
- 建立全部由独立董事参加的专门会议机制。报告期内，召开独立董事专门会议2次。

### 董事会多元化

- 公司持续关注董事会成员的多元化构成，从董事性别、年龄、文化教育背景及专业经验等多方面考虑董事会成员多元化。
- 性别与年龄多元化**：截至报告期末，女性董事1名，占比9%。50岁及以下董事6人，占比55%；45岁及以下董事4人，占比36%。
- 教育背景与专业经验多元化**：董事会成员中多人具有研究生及以上学历，专业背景涉及金融、法律、财务会计、投资研究等多元领域。
  - 非独立董事具备丰富的财务会计、金融、法律、投资等专业能力和管理经验。
  - 独立董事包括从事金融、衍生品等专业领域研究的境内外名校教授，以及在会计师事务所、律师事务所长期从事会计、法律行业的专业人士，具备较强的专业知识素养和履职管理能力。其中，审计委员会主任委员任成先生为会计专业人士，具备正高级会计师、注册会计师、注册税务师等多项专业资格证书。

## 2.4 经营管理层

经营管理层由董事会聘任，对董事会负责，是公司日常经营管理的执行主体，定期向董事会报告工作，接受董事会的监督与考核。**总经理**主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议、公司年度经营计划和投资方案等重要事项；**副总经理**协助总经理开展工作；**首席风险官**负责监督检查公司经营管理行为的合法合规性和风险管理状况；**董事会秘书**负责公司治理、信息披露、投资者关系管理等事宜；**财务总监**负责财务报告编制、会计政策处理、财务信息披露等财务相关事宜。

## 3 投资者权益保障

### 3.1 投资者关系管理

公司践行“以投资者为本”的核心理念，构建开放、透明、互信、共赢的投资者关系生态体系。

### 严格规范治理 维护中小投资者权益

- 严禁限制或阻挠中小投资者依法行使投票权。股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，单独计票中小投资者表决并及时公开披露结果，保障中小投资者的知情权与参与权。

### 多元矩阵传播 提升沟通效能

通过业绩说明会、投资者调研、路演、策略会、热线电话、“上证e互动”平台、官方网站与官方微信等沟通渠道，搭建全方位传播矩阵，及时回应投资者关切。报告期内，参加策略会3场，接待外部调研11次，处理热线电话100余通，回复“上证互动”平台提问50余条，并荣获中国上市公司协会“2024年报业绩说明会优秀实践案例”奖项。

### 严审关联交易 保护股东利益

严格执行关联交易审议流程，关联交易事项均遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。报告期内，不存在损害公司及非关联方股东，特别是中小投资者利益的情形。

## 3.2 信息披露

公司严格遵循《公司法》《证券法》等法律法规相关要求，严格执行信息披露标准化流程与多级审核机制，引入可读性评估，审慎处理敏感信息，有效防范概念炒作与市场误读，维护公司信息披露的严肃性与市场公信力。报告期内，公司披露公告及文件122份，连续两年披露“提质增效重回报”行动方案，未发生信息披露违规事件，并在上海证券交易所信息披露工作评价中蝉联最高A级评价。

## 3.3 投资者回报

公司坚持“同股同权、同股同利”原则，建立长期稳定的投资者回报机制，执行稳定的利润分配政策，将投资者回报作为衡量价值创造的重要标准。公司采取现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采取现金方式进行分配。从新三板到主板，公司累计分红超17亿元，其中，主板上市以来公司累计分红超10亿，占上市融资金额近40%，公司每年度现金分红均占当年归母净利润的30%以上，并且自2023年以来连续开展中期分红。报告期内，公司实施股份回购并注销，直接提高每股收益，持续提升投资者获得感。

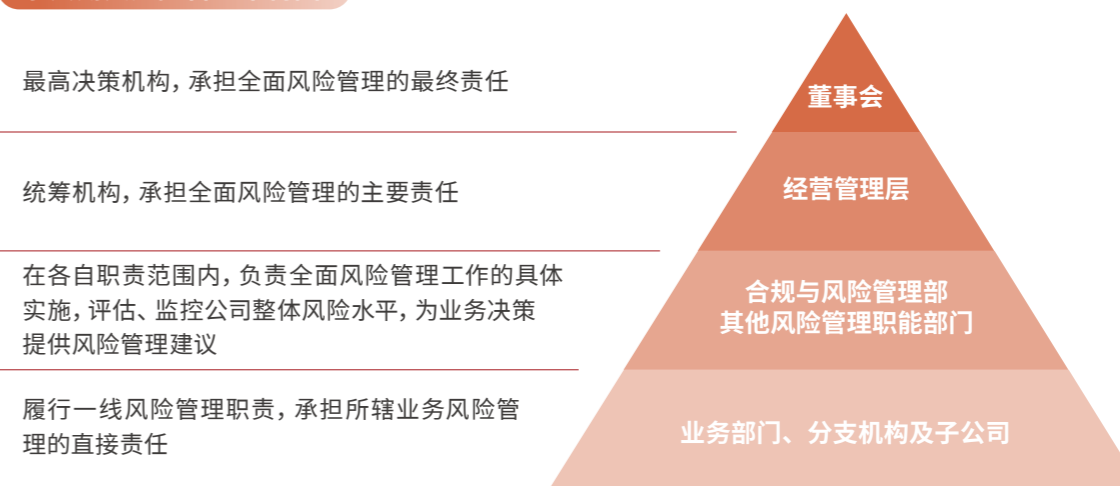
## (二) 深化全面风控 筑牢安全底线

公司不断优化全面风险管理制度体系，制定《风险管理政策》等核心制度。公司构建“四个层级、三道防线”的风险管理治理架构，实现风险管理“横向到边、纵向到底”，全面覆盖各业务条线与管理层级。公司依托“烽燧·监督一张网”全栈式平台，深化数智化风控能力建设，支撑风险管理全流程的闭环运行，提升风险管理的系统性、前瞻性和有效性。

## 1 完善全面风控体系

公司建立分工合理、职责明确、报告关系清晰的风险管理组织架构，涵盖董事会、经营管理层、合规与风险管理部及其他风险管理职能部门、各业务部门及子公司四个层级。公司董事会作为风险管理的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任，下设风险控制委员会和审计委员会，分别履行经授权的风险管理职责及监督职责；其中，审计委员会负责监督董事会与经营管理层在内部控制中的履职情况，并督促整改。经营管理层统筹推动全面风险管理工作，承担主要管理责任，可授权下设专门委员会履行其部分职责。公司设立首席风险官，全面领导风险管理体系建设与运行。

### 永安期货风险管理架构图



同时，公司建立了由各业务部门及子公司、合规与风险管理部及其他风险管理职能部门、审计部等构成的风险管理“三道防线”。

### 第一道防线

**各业务部门及子公司：**承担所辖业务风险管理的直接责任；建立合规风控岗，实行向部门负责人和公司合规与风险管理部的双线汇报机制。

### 第二道防线

**合规与风险管理部：**在首席风险官领导下，下设合规法务组、风险管理组和反洗钱部，统筹全面风险管理体系的建设与实施，负责拟定风险管理制度，评估监测各类风险，并监督指导各单位风险管理工作；综合办公室负责声誉风险管理，计划财务部负责流动性风险管理，金融科技研发部及系统运维部等信息技术相关部门负责信息技术风险管理。

### 第三道防线

**审计部：**独立履行审计监督职责；对各业务单位及部门内控管理的有效性实施监督，并督促整改。

## 2 优化风控流程措施

### 2.1 风险管理流程

公司建立覆盖风险事前预防、事中管控与事后处理的全流程风险控制体系，建立了系统性的风险识别、评估、监测、应对、处置与报告流程。

#### 风险识别与评估

全面、系统且持续地收集可能影响经营目标的内外部风险信息，准确识别各类业务风险的来源、特征及潜在影响。通过内控手册规范管理流程，定期或不定期开展风险评估，综合运用定量与定性方法，审慎判断整体风险水平。

#### 风险监测与应对

建立以净资本为核心的风险控制指标体系，对重点业务风险指标实施持续跟踪。基于评估与监测结果，依据既定风险管理政策，科学选择风险回避、转移、缓释或承受等应对策略，通过规范的决策程序确保应对措施合理性与有效性。

#### 风险处置与报告

在各层级间建立畅通的信息沟通机制，保障风险信息传递的完整性、及时性与准确性。制定风险事件处置与报告制度，明确事件认定标准，对不同等级的风险事件实施分类响应与闭环管理。

### 2.2 风险防范措施

公司在风险管理流程的基础上，针对主要风险类别采取了精准有效的管理举措。

#### 市场风险

建立了自上而下的市场风险限额管理体系，根据风险偏好设定整体风险限额，并逐级分解至各业务条线。董事会审定公司层面的重大风险限额，经营管理层据此细化各业务的风险限额指标，包括规模、最大亏损、集中度等。通过组合投资、逐日盯市、风险对冲、敏感性分析和压力测试等措施，确保风险处于可承受范围内。

#### 信用风险

实施差异化管控。期货经纪业务严格执行客户实名制与投资者适当性管理，落实保证金管理制度；资产管理业务基于深入尽职调查构建标的信用评价体系并持续跟踪；风险管理业务完善客户准入机制，开展全周期管理，包括适当性评级、风险匹配与定期回访，确保履约保证金及时足额收取。

#### 操作风险

持续完善内控规范与业务流程，提升系统自动化水平。定期开展员工培训，强化专业能力与风险意识。各部门、分支机构及子公司定期实施内控评价，主动识别制度、流程、人员行为及信息系统中的潜在风险，不断优化内控机制。

#### 流动性风险

拓展多元化融资渠道，深化与金融机构的合作，保持授信规模稳定。定期评估融资结构对整体流动性的影响，优化资产负债配置。通过日常监控、大额资金预约管理及压力测试等机制，保障正常及压力情景下的流动性需求。

#### 声誉风险

依托7×24小时舆情监测系统，动态跟踪并预判风险趋势，及时介入处置。通过常态化培训，提升全员声誉风险防范意识，最大限度降低负面影响。

#### 合规法律风险

实施全流程合规管理，通过制度建设、宣传培训、行为监控与稽核检查等方式，确保经营活动合法合规。将合规管理成效纳入绩效考核，推动“人人都是风险官，事事能过风险关”文化落地。密切跟踪监管政策变化，及时调整内控制度。

#### 信息技术风险

加大信息技术投入，完善机房与系统基础设施。建立健全的信息技术制度体系，并与外部机构开展运维与技术支持合作，保障信息系统的安全、稳定与高效运行。

#### 案例 深化子公司风险治理 筑牢一体化防线

公司进一步优化子公司风险治理体系，完善了《子公司合规与风险管理办法（试行）》，明确要求子公司统一执行公司风险偏好与风险容忍度，保障全面风险管理的一致性。公司通过建立风险限额前置审议、创新业务分类评审及重大风险信息统一报送等机制，强化对子公司的穿透式管理。报告期内，公司聚焦期现、衍生品及做市等高风险业务领域，设置专岗强化监督，梳理子公司风险指标，持续完善子公司风险监控体系。

### 3 深化数智风控建设

公司以“烽燧·监督一张网”全栈式平台为载体，持续推进数智风控转型，构建“五大风险应用中心”，集成风险识别、计量、监测、预警与处置功能，实现风险全周期闭环管理，提升风险响应的时效性与精准度。该平台是公司以数智思维推动风险管理创新的重要实践，先后荣获“十四五”全国创新优秀案例、中国计算机协会“云鹰”优秀项目等荣誉。

#### 烽燧·监督一张网”全栈式平台五大风险应用中心

以“一屏看全、看清、看透”为特色，整合海量业务与风险数据，通过动态仪表、多维趋势分析与深度透视等可视化手段，呈现风险信息，为重大经营决策提供精准数据支撑。

聚焦风险事件的可视化管理，实现全公司风险事件的集中归集与规范化处置。通过标准化的应急响应机制，提升突发事件的处理效率，有效遏制风险扩散，最大限度降低潜在损失。

作为风险管理保障中枢，涵盖风险管理制度库、风险管理政策库、风险联系单、人员权限管理、流程中心及考核管理等模块，夯实工作规范基础，确保全过程可追溯。



建立标准化分级预警与响应机制，对公司全业务板块的关键风险指标实施统一监控。通过实时捕捉指标异常波动，显著提升风险识别的时效性与准确度，确保风险管理的全面覆盖与闭环管控。

依托高质量风险数据集，高效生成面向监管、股东单位及公司管理层的各类风险报告。该中心作为核心输出窗口，操作便捷、统计高效、数据精准、全程可溯，有效保障风险信息的准确传递。

### 4 培育全员风控文化

公司推行稳健的风险文化，持续深化与发展战略和经营目标相适应的风险管理理念、价值准则与职业操守。公司建立与风险管理工作质效挂钩的考核体系，推动全员风控责任落到实处。同时，完善培训、传达和监督机制，提升全员风险管理意识与能力。

## (三) 践行合规承诺 树立廉洁典范

公司严格遵从“五要五不”中国特色金融文化，深入落实期货行业“合规、诚信、专业、稳健、担当”的文化内涵，构建具有永安特色的合规文化体系，将合规经营理念融入公司业务全流程。

### 1 健全合规管理体系

#### 1.1 完善合规管理机制

公司首席风险官全面负责合规管理工作，合规与风险管理部配备专职人员开展具体工作，并在其他各部门及分支机构、持牌子公司分别配备兼职、全职合规人员，共同落实合规职责。同时，制定公司《首席风险官管理制度》《合规管理办法》《合规与风险管理人员管理细则》《子公司管理办法》《子公司合规与风险管理细则》等核心制度，构建完善的合规管理制度框架。

#### 1.2 强化合规审查监督

公司构建涵盖“事前审核、事中检查监测、事后考核问责”的全流程合规管理闭环，确保经营管理活动合规稳健运行。报告期内，审查合同2,000余份，审核专项业务事项3,000余项，切实防范合规风险。

#### 1.3 深化内部控制管理

公司积极推进内部控制规范体系建设。报告期内，公司聘请第三方审计机构出具标准无保留意见的审计报告，公司内部控制制度均得到有效执行，各项业务整体运行平稳，内控体系未见重大设计或执行缺陷。

#### 1.4 培育全员合规文化

公司践行“人人都是风险官，事事能过风险关”理念，通过合规承诺、合规谈话、专项培训、多维宣导、硬性考核等举措，推动合规要求内化于心、外化于行。

#### 合规承诺与合规谈话

全员线上签署《合规执业承诺书》，实现责任落实年度全覆盖。报告期内，首席风险官聚焦制度遵守、执业底线等维度，对新晋升主管、部门负责人及分支机构负责人开展合规谈话30余人次。

### 合规培训

坚持全覆盖培训策略，面向前中后台、分支机构、业务单元及投资者等人群，开展案例解析、非法期货防范、适当性管理等培训。创新实施分支机构“逢检查必培训”机制，确保业务拓展与合规教育同步推进。报告期内，举办各类专题合规培训20余次，有效提升了全员合规意识与专业素养。

### 合规宣导

报告期内，编发《合规简报》20期，编制《2024年期货行业监管处罚案例分析》《期货风险管理子公司违规案例阶段汇总分析》等专项报告，同时，建立常态化行业监管处罚案例收集与通报机制，切实发挥“以案促改”实效。

### 合规考核

制定覆盖各部门、分支机构及子公司的《合规与风险管理考核细则》，考核内容包括制度执行、合规文化、履职保障、检查报告、专项工作、分支管理及反洗钱等八大维度，考核结果与绩效直接挂钩，实现合规“软要求”向员工利益“硬约束”的有效转化。



新晋人员合规谈话



员工执业行为管理专题培训现场

## 2 扎实履行反洗钱义务

### 2.1 健全反洗钱架构

公司严格遵循《中华人民共和国反洗钱法》及监管规定，坚持“风险为本”，将洗钱风险管理纳入全面风险管理体系，覆盖各项业务全生命周期。公司构建由董事会、高级管理层及执行层组成的三层治理架构，设立以首席风险官为负责人、各核心业务部门经理为成员的反洗钱工作小组。报告期内，公司修订《反洗钱和反恐怖融资基本制度》等三项核心制度，动态完善风险防控机制，筑牢合规经营防线。

### 2.2 推进反洗钱管理

公司通过制度建设、流程优化与系统赋能，不断提升反洗钱管理水平。

#### 完善制度体系

- 修订并发布《反洗钱和反恐怖融资基本制度》《大额交易和可疑交易报告管理办法》，使其更加贴合最新的监管规定和公司实际业务情况。
- 新制定《反洗钱和反恐怖融资名单监控实施细则》，实现公司针对名单收集、加载、监控、回溯及处置的标准化、精细化管理。

#### 加强内部监督

- 深入业务穿透，对分支机构、经纪业务线的反洗钱工作实施现场检查，并开展风险排查和专项治理工作，从源头上防范非法资金流入。

#### 开展风险排查

- 坚持推进客户信息专项治理和高风险客户排查，有效识别、防范潜在洗钱风险。

#### 推进科技赋能

- 启用反洗钱升级系统(4.0)，监测范围覆盖期货、基金、股票期权等多品类资产，优化预警指标与统计逻辑，提升对复杂交易场景和可疑行为的识别精准度。
- 启用“及时雨”证件过期提醒系统，优化客户管理，通过自动化处理减轻业务单元沟通成本。

## 2.3 提升反洗钱意识

公司致力于构建“全员反洗钱”的合规文化，不断提升内外部风险防范意识。

### 对内

- 报告期内，公司举办各类反洗钱培训12场，覆盖董事、高级管理人员、专职人员及各业务条线员工。培训内容聚焦新《反洗钱法》解读、可疑交易识别及客户尽职调查等核心实务，并组织员工参加3次监管部门专业培训，确保各岗位人员熟练掌握反洗钱法规要求与操作流程。

### 对外

- 结合“3·15”消费者权益保护日、“5·15”打击和防范经济犯罪宣传日及“9·15”金融知识普及月等重要节点，联合相关部门开展三次大型主题宣传。利用公司官网、官方微信公众号及手机短信等渠道进行广泛传播，累计触达客户及社会公众超过12万人次，有效帮助公众了解反洗钱知识，增进社会大众对金融机构履行反洗钱义务的理解与配合。



内部反洗钱培训现场



反洗钱对外宣传活动现场

## 3 恪守廉洁从业底线

### 3.1 完善廉洁制度体系

公司坚持制度先行，建立健全廉洁从业管理的长效机制和相关专项规定，明确公司及工作人员廉洁从业的责任。

#### 核心制度基础

- 制定公司《廉洁从业管理办法》，明确公司及工作人员廉洁从业的责任和具体要求，从源头上防范直接或间接进行利益输送、谋取不正当利益等廉洁问题的发生，确保各项业务活动在合规、公正、透明的环境中进行。

#### 配套专项规定

- 聚焦业务招待、礼品礼金等高风险环节，严格执行公司《费用管理办法》及《关于业务招待费管理有关补充规定的通知》。
- 针对性印发公司《关于开展违规吃喝问题专项整治的工作方案》《关于开展违规收送礼品礼金问题专项整治的工作方案》，从财务源头堵塞漏洞，确保各项整治工作有章可循、有据可依。

### 3.2 落实廉洁从业措施

公司全方位筑牢廉洁从业防线，着力营造风清气正的廉洁工作环境。

#### 制度约束

- 严格执行《问责管理办法》，健全内部约束和责任追究机制，最大限度减少违规、违纪、失职、渎职及滥用职权等行为的发生，确立“失责必问”的鲜明导向。

#### 责任落实

- 报告期内，全员签署《廉洁从业承诺书》，党员签订《党员廉洁承诺书》350余份，中层以上干部签订《反腐倡廉责任书》58份，基层党组织书记签订《党风廉政建设责任书》24份。

#### 廉洁风险管理

- 制定公司《关于落实纪检监察、稽核监督、财务监督贯通协同机制的工作方案》，整合三方监督资源，互通信息、共同商议处置风险。

### 廉洁从业自查

- 每年要求各部门、分支机构和子公司进行自查并报送自查报告，形成公司廉洁从业报告，向浙江证监局及时汇报廉洁从业规定执行情况。
- 聚焦节假日等关键节点，针对违规吃喝、收送礼品礼金等问题开展专项自查与整治。全年开展 12 次正风肃纪监督检查。

### 廉洁从业考核

- 开展廉洁从业年度考核，要求各部门、分支机构和子公司对各自本年度廉洁从业文化建设、制度落实、内部控制以及廉洁从业违规事项进行自评，强化结果运用。

## 3.3 深化廉洁文化建设

公司制定《2025年廉洁文化建设工作计划》，推进个性化廉洁文化教育，全面深化“清廉永安”建设。

### 夯实思想根基

- 围绕作风建设及中央八项规定精神，全年开展专题警示教育五次以上，并在“永安党建”平台常态化推送廉洁文章。
- 举办两场专题知识竞赛，以赛促学，推动党纪法规入脑入心。

### 强化警示震慑

- 组织党员干部员工观看中纪委警示片《反腐为了人民》，用典型案例敲响警钟，加强以案促改，筑牢党员干部拒腐防变思想防线。

### 打造廉洁品牌

- 积极参加“廉合财韵”微视频大赛并荣获二等奖，以创新形式充分展示建设成果，持续擦亮“永廉向阳”金名片，提升品牌影响力。



组织员工集中观看警示教育专题片

## 3.4 畅通举报保护渠道

公司已构建畅通规范的信访举报体系与严格的举报人保护机制。

### 渠道建设

- 设立专用信访电话与纪委邮箱，并通过官网首页“投诉及信访信息公示”栏目向社会公开。

### 线索处置

- 实行归口管理与专人负责制，由公司纪委指定信访管理员对问题线索进行统一接收、登记与全流程跟踪，确保件件有落实。

### 权益保护

- 严格执行保密制度，充分尊重并允许匿名举报，最大限度缩小知悉范围，坚决维护举报人合法权益。

## 4 维护公平竞争秩序

### 4.1 反不正当竞争

公司严格遵守《中华人民共和国反垄断法》《中华人民共和国反不正当竞争法》等相关法律法规要求，致力于维护公平竞争的市场秩序。为进一步保障投资者合法权益，公司制定《投资者关系管理制度》，明确禁止歧视、轻视等不公平对待中小股东的行为；依照监管要求，出台《资产管理业务公平交易管理细则》，确保不同资产管理计划得到公平对待。报告期内，公司未发生因不正当竞争行为导致的有权机关处罚。

2025年9月，公司积极响应号召，采用线上线下相结合的方式开展了中国公平竞争政策宣传周活动。通过微信公众号推送、营业场所张贴海报、组织员工专题学习等形式，普及公平竞争政策知识，确保每位员工都成为市场公平竞争的自觉践行者与积极维护者。

### 4.2 知识产权保护

公司严格遵守《中华人民共和国商标法》《中华人民共和国专利法》《中华人民共和国著作权法》等法律法规开展经营活动，建立覆盖创造、保护与运用全流程的制度，做好知识产权保护工作。自身知识产权保护方面，对符合条件的技术与标识，及时申请专利或商标，并与涉密人员统一签署保密协议，严防商业秘密泄露。防范知识产权侵权方面，持续推动软件正版化工作，上线桌面管理系统，规范员工的软件使用行为，杜绝盗版软件的使用，降低知识产权侵权风险。

## (四) 筑牢数据防线 守护隐私安全

公司将数据安全与客户隐私保护视为公司数字化转型及合规经营战略核心之一，严格遵守《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国个人信息保护法》《中华人民共和国网络安全法》等法律法规规定，持续提升数据安全治理精细化水平，健全客户隐私保护体系。报告期内，公司未发生任何数据安全事件或客户隐私泄露事件。

### 1 健全治理体系

#### 1.1 组织架构

公司建立权责明确、分工协作的数据治理决策与执行体系，构建由信息技术治理委员会（以下简称IT治理委员会）顶层统领、数据治理工作小组协同落地的高效运行机制，确保数据安全从蓝图规划到实际业务的精准贯通。

#### 决策层

▶ **IT治理委员会：**由总经理担任主任，首席信息官和首席风险官担任副主任，是数据安全管理工作的高级领导机构，负责对数据安全管理工作进行指导和重大事项决策，包括审议数据安全相关规划与制度、数据分类分级结果，指导并监督数据安全管理工作执行等。

#### 执行层

▶ **数据治理工作小组：**由公司系统运维部、金融科技研发部、数字金融服务中心的数据管理及技术人员组成，负责开展数据安全的具体工作，包括制定数据分类分级、数据全生命周期的安全管控策略，完善数据安全管控措施等。

#### 1.2 制度建设

公司严格按照中国证监会《证券期货业数据安全与保护指引》《证券期货业数据安全分类分级识别认定工作指南》等行业规范，以及公司《网络与信息安全管理办法》等内控要求，制定并落实公司《数据安全管理办法》，持续加强数据安全体系建设，有效防范数据安全风险，切实保障客户隐私信息及业务数据安全。

## 2 保障数据安全

### 2.1 安全管理举措

根据公司《分类分级管理细则》，建立统一的数据分类分级标准，实施差异化的分级授权管理机制及数据安全保护措施，构建覆盖数据采集、传输、存储、使用及销毁全生命周期的安全管控体系，有效防范化解数据泄露、篡改与丢失等风险，保障数据在全生命周期内的机密性和完整性。

#### 分级分类

- ▮ **数据分类：**根据业务条线与数据对象，将数据划分为个人信息类、业务活动类、信息技术类及其他类数据，形成覆盖核心业务领域的的数据资产目录。
- ▮ **数据分级：**根据数据泄露或破坏可能造成的危害程度，将数据划分为核心数据、重要数据、一般数据三个综合级别，根据数据敏感性，将数据划分为4级（高度敏感）、3级（重度敏感）、2级（低度敏感）、1级（不敏感）四个安全级别。

#### 管理机制

- ▮ **流程管理：**严格执行数据使用部门、数据属主部门和数据管理部门的三层审核机制，规范数据传输与处理。针对所有数据需求，建立安全留痕机制与全流程血缘管理体系，确保数据全生命周期流转可控且可追溯。
- ▮ **访问控制与导出：**严格遵循“最小权限”原则，完善数据访问权限管理机制，根据岗位职责和业务需求精准分配数据访问权限。聚焦数据可视化场景，全面实施数据导出权限分级管理与专有审批流程，落实“专人专岗专用”管控。
- ▮ **风险评估：**定期开展数据安全风险评估，每季度全面扫描内部数据资产，识别潜在的安全漏洞等风险，及时制定并落实具有针对性的整改措施。

#### 技术防护

- ▮ **加密防护：**建立覆盖代码层、传输层及存储层的三重安全防护机制，依据数据分类分级结果，对关键业务操作强制采用生物识别认证，并采用本地化加密存储与全链路加密传输。同时，采用专业安全加固工具，对公司移动应用进行防篡改、防二次打包、防反编译保护。
- ▮ **漏洞管理：**实施安全开发生命周期（SDL），通过应用程序安全测试排查代码漏洞；部署企业级防火墙与入侵检测系统，建立漏洞扫描与补丁更新的常态化机制。
- ▮ **备份、删除与销毁：**建立数据备份机制，定期开展灾难恢复演练及备份数据的有效性恢复验证测试。严格按照监管要求设定数据保存期并执行删除操作，定期开展删除有效性复核，确保被删除数据不可检索和访问。针对不再使用的存储介质，统一采用消磁、粉碎等不可恢复的物理方式销毁。

#### 第三方管理

- ▮ 核心供应商须签订保密协议。一般合作商的合同中须明确保密条款，详细规定数据的内容、用途以及第三方必须承担的数据安全保护义务等。

### 2.2 应急响应机制

公司建立健全网络与信息安全事件应急工作机制，制定公司《网络与信息安全应急预案》《网络与信息安全事故管理细则》等管理制度，设立由总经理担任组长的网络与信息安全应急工作小组，负责领导、组织、协调和指挥公司网络与信息安全应急工作。公司根据应急情况的严重程度、影响范围、处置时间和处置所需资源，将事故分为一般事件、较大事件、重大事件三个等级，确保高敏感性事件得到优先处置。

公司执行7×24小时监控与联络制度，发现高危漏洞时，面向全体员工发布漏洞预警并及时修复。发生数据损毁或泄露事件时，立即启动应急响应，严格执行事故获取、判定、报告、调查和分析、解决和服务恢复、记录和关闭六步处理流程，确保应急过程迅速准确、规范有序，保障公司业务安全稳定运行。

### 2.3 移动应用检测认证

公司严格执行证券期货行业安全规范，定期对移动应用开展专业安全检测。检测工作严格依据中国证监会《证券期货业移动互联网应用程序安全认证实施规则》及《证券期货业移动互联网应用程序安全规范》执行，确保公司移动应用在代码安全、数据存储、通信传输、逻辑防护等维度均符合行业标准要求。报告期内，公司开展针对“永安期货”App及“永安期货博易”App的全方位安全检测。经第三方专业机构认证，公司移动应用均符合证券期货行业安全规范标准，并获得产品认证证书。

### 2.4 信息安全审计

公司定期对信息技术安全开展内外部审计。报告期内，公司开展信息技术治理、系统建设和网络安全等专项审计，进一步筑牢信息技术运作的安全与合规防线。

### 3 保护客户隐私

公司坚守客户隐私保护底线，持续强化“技术防控、产品合规、基础设施、法律监督”的全流程闭环管理机制，筑牢隐私保护屏障。

#### 合规采集

- 严格遵循“最小必要”原则，仅收集业务开展所必需的数据，默认关闭所有非必要权限。
- 采用显式授权的用户同意机制，禁止默认勾选或捆绑授权。
- 制定清晰易懂全面的隐私政策，避免晦涩术语，建立“版本发布—用户告知—同意获取”的合规链条。

#### 授权管控

- 实施动态授权提醒，注册、登录等关键环节均设置隐私政策强制弹窗，明确告知用户数据用途。
- 移动应用端支持查询、更正、删除个人信息，设立“一键撤回授权”及“一键注销账号”功能。
- 建立准入评估与动态监测机制，持续跟踪第三方软件开发工具包（SDK）的权限申请与数据回传行为。

#### 监督评估

- 定期开展个人信息保护影响评估（PIA），监督隐私保护措施执行情况，及时整改违规风险。

### 4 建设安全文化

公司建立常态化网络与信息安全宣贯教育、专项培训与应急演练机制，持续提升全体员工、投资者及客户的风险防范意识，强化员工应急操作要点熟练度，夯实网络与信息安全软实力底座。报告期内，公司聚焦数据安全与隐私保护核心需求，共开展2次信息安全意识培训，覆盖员工874人，重点强化员工基础防护技能及针对新型钓鱼攻击的识别与应急处置能力。公司针对交易系统应急切换、网络系统应急处置及数据库数据恢复等情形开展应急演练2次。

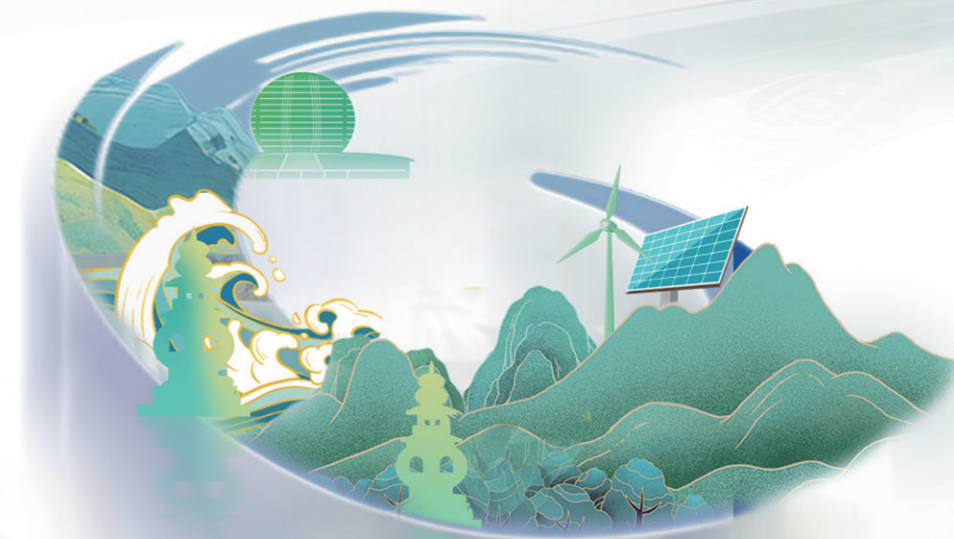
# YONGAN FUTURES



# 06 价值向远

## 以人为本 数智驱动未来

- (一) 优化服务体验，保障客户权益
- (二) 汇聚人才动能，共享成长温度
- (三) 激发创新活力，引领数智未来



# 永安

## （一）优化服务体验 保障客户权益

公司秉持“客户好，永安好”的经营宗旨，深入推进“以客户为中心”的服务改革。公司发布“永安财富 衍生幸福”财富服务品牌，以“4+1”资产配置体系为主要内容，以“1+1+N”服务为机制保障，为客户提供覆盖全生命周期的陪伴式服务。公司依托全牌照资质，构建经纪业务、风险管理、财富管理、资产管理等“6+1”业务模式，全力推进大宗商品投行、大类资产配置专家、国际业务排头兵三大战略落地，将文化体系融入产品与服务，让客户深切感受公司的价值取向。

### 1 治理

2025年，公司聚焦“以客户为中心”重大改革，成立“以客户为中心”改革专班，由公司领导担任专班组长，下设企业客户、个人客户、财富客户运营、数字化、运维等改革工作小组，统筹推进客户服务能力变革重塑。同时，公司优化部门设置，组建交易运营中心和客户服务中心，构建前中后台高效协同的客户服务矩阵，持续提升运营效率与客户体验。

### 2 战略

#### 2.1 风险和机遇识别

公司深入分析客户服务与权益保障相关的风险与机遇，并将相关风险与机遇按影响的时间范围进行了划分。

类别	风险/机遇类型	描述	影响的时间范围
风险	声誉风险	如公司对客户投诉处理不及时、存在不规范的营销行为，可能引发负面舆情事件，损害企业品牌声誉，造成潜在财务损失。	长期
	特殊群体欺诈风险	老年投资者风险辨识能力较弱，易受欺诈，直接威胁其资金安全。若公司管控不足，将引发客户损失、带来纠纷风险，影响经营稳定。	中期
机遇	主动服务转型	通过“被动业务受理”向“主动服务前置”的模式转型，实施简化结算、统一开户、一站式服务等流程优化，能够显著提升公司服务效率与客户体验，为拓展高价值客户群体、实现业务持续增长创造重要机遇。	长期

#### 2.2 对商业模式和公司战略的影响

公司全面聚焦“以客户为中心”重大改革，重塑客户服务能力，推动商业模式与发展战略的双重升级。

**对商业模式的影响：**公司推动商业模式从传统的“通道服务”向“综合金融服务生态”转型。依托数字化手段和主动服务模式，构建覆盖开户、交易、风控、结算的全生命周期客户服务闭环管理体系。该模式可以通过标准化和自动化大幅降低运营成本，还可以通过精准画像和定制化方案提升客户粘性与单客价值。

**对发展战略的影响：**客户服务与权益保障体系的升级有力支撑公司“一流衍生品投行”战略。公司建立前中后台高效协同的客户服务矩阵，迭代升级投研核心竞争力和数智支撑能力，扩大品牌影响力，形成“好服务、好产品、好客户”良性循环，推动“产业链风险管家、衍生品资产配置行家、跨境综合金融服务专家”三大战略定位的落地实施。

#### 2.3 财务影响分析

##### 当期财务影响

公司以“以客户为中心”重大改革取得明显成效，品牌效应和价值创造能力持续提升，基金销售、资产管理、境外金融服务等各项业务持续向好，实现品牌资产保值增值，进一步增强了客户粘性与资金留存。

##### 预期财务影响

未来，公司将持续加大智能风控与“AI+人工”客服投入，进一步降低运营差错与纠纷解决成本，长期对冲潜在赔偿风险；通过在投教基地运营及特殊群体保护等领域的预防性投入，将转化为深厚“信任资本”，有效防范声誉风险，为业务可持续增长夯实信任基础，实现财务价值长期最大化。

### 3 影响、风险和机遇管理

#### 3.1 优化服务体系

公司持续完善产品与服务质量管理体系，通过降低服务门槛、丰富产品线，提升金融服务的可得性与普惠性。为重点加强对中小投资者及中小微企业的服务支持，报告期内，公司构建“线上+线下”一体化服务网络。

在线上，公司依托“永安期货”App、机构客户一站式智能服务平台“永易企”、企业微信等系统实现全场景线上化服务。其中，“永易企”平台融合知识图谱与AI大模型技术，截至报告期末累计服务实体企业近千家，推动服务模式向“线上智能驱动”转型。在线下，公司通过运营中心实地走访重点客户，深入了解需求并提供定制化方案。

### 3.2 升级客户体验

公司以科技驱动服务革新，以人文关怀覆盖特殊群体，全方位优化客户体验，切实履行金融机构社会责任。

#### 智慧服务升级

- **开户数智能化：**运用BI构建数据管控体系；特殊单位通过机构预约开户占比超95%，实现合规自动校验与闭环服务。
- **服务新升级：**上线CC6.0呼叫中心，对接企业微信并实现25类业务智能受理；自研App重构合规流程，优化财富业务服务，推进业务办理线上化、便携化、数智化。
- **运营强支撑：**建设覆盖服务全流程的“期现业务智能运营平台”，显著提升业务质效与抗风险能力。

#### 呼叫中心建设

- 客户来电显示统一为400客服热线，并增设来电名片功能，有效提升来电识别度，进一步增强客户安全感。
- 依据客户呼入咨询的类型实现智能分流，减少转接次数，缩短处理时间，提升服务效率。
- 400热线夜盘服务至凌晨2:30，全力满足各时段客户需求。

#### 客户风险提示

- **强化即时风险应对：**市场行情急剧波动时，立即启动风险提示程序，并采取必要的风控措施。
- **落实全面风险告知：**确保对交易高风险率客户实现100%电话或短信风险告知，保障交易安全。
- **夯实日常风控底座：**实施差异化保证金与分级强平策略以防穿仓；采用“技术+人工”实时监控异常交易；严格限制休眠账户非主动操作，构建全方位合规防线。

#### 关爱特殊群体

- 公司官网支持适老化无障碍服务，推出大字体、大图标、高对比度文字、语音播报等功能，方便老年人及特殊群体访问和使用。
- 针对年长客户群体，开展账户管理暖心行动，通过一对一沟通，了解年长客户的交易习惯、实际需求等，持续优化产品与服务。
- 针对老年交易者，实施差异化准入管控和高管面谈。

### 3.3 产品营销规范

公司制定《金融营销宣传行为管理办法》《互联网营销管理办法》，持续优化营销流程，强化内部监督，确保营销行为合法合规。报告期内，公司未发生产品和服务的信息及标识违规事件，未发生违反营销宣传规定的事件。

#### 互联网渠道营销推广

- **事前管控：**严格开展第三方合作机构尽调与准入审核，确保合作方具备合法合规资质；建立营销材料多层级审核机制，确保宣传信息真实准确，杜绝误导性表述。
- **事中管控：**借助敏感词拦截功能，实时防范违规营销话术；对营销相关电话沟通实行全程录音留痕，确保可追溯。
- **事后管控：**定期开展合规自查工作，建立问题台账限期整改；将合规表现纳入营销团队及个人考核，强化约束。

#### 财富产品代销及适当性管理

- **销售匹配环节：**在产品销售及存续期间，全面了解投资者情况，深入分析产品信息，科学评估并充分揭示风险。基于投资者风险承受能力与产品风险等级等因素，提出明确的适当性匹配意见，确保“将适当的产品销售给适合的投资者”。
- **制度保障环节：**建立完善的投资者适当性管理制度，根据客户的风险承受能力、投资经验和财务状况，推荐相匹配的产品和服务，避免不当销售行为。

### 3.4 客户投诉处理

公司制定《客户投诉与纠纷处理办法》，建立覆盖客户反馈、投诉受理、信息分类、投诉处理及反馈、考核与问责等环节的全流程闭环机制。客户可通过现场、电话、邮箱、信函等渠道反馈意见，公司将严格按流程核实处理并及时反馈结果，确保投诉高效妥善解决。

同时，公司制定《呼叫中心管理细则》，统一业务流程与座席操作规范，建立标准化客户服务体系。自2025年11月新系统上线，呼入受理单闭环管理率大幅提升。报告期内，客户投诉共24次，投诉处理率100%。

### 3.5 深化客户回访

公司建立系统化的客户回访机制，围绕满意度调查、合法合规问询、业务风险揭示、业务信息核实等内容，帮助客户全面了解市场特性，提升风险意识与交易能力。回访类型涵盖新开户回访、期货投资咨询业务回访、居间客户回访、年度适当性回访、投资冷静期回访及其他非常规回访，方式包括电话、App、电子邮件、短信、信函等。

公司持续优化回访流程以提升服务效能。报告期内，新开户及掌上营业厅增开交易权限等线上回访已嵌入业务流程全年流程嵌入性回访占比超50%，App回访占比约40%，需人工回访的客户不足10%；开展客户回访超20,000次，有效节约了运营成本并提升了触达效率。

### 3.6 客户满意度管理

公司高度重视客户反馈，依托新一代智能呼叫中心系统，构建覆盖服务全渠道的满意度调查与闭环管理机制。在每次呼入服务结束后，系统自动触发IVR语音调查，并采用智能质检与人工复检相结合的模式，对不满意评价进行100%人工复核与问题溯源，形成“反馈—改进—提升”的管理闭环。同时，公司通过统一账户办理标准、简化线上流程等举措持续优化客户操作体验。报告期内，客户满意度调查中的满意评价占比达98.05%，服务体验与客户满意度实现稳步提升。

### 3.7 强化专项培训

公司高度重视员工专业素养与客户服务能力的协同提升。报告期内，公司围绕业务需求，采用“线上+线下”融合模式，累计开展专题培训11场，实现全员覆盖。培训课程设计紧扣新品种上市、投资者适当性管理、后台专项技能等实务领域，旨在将合规意识与服务能力内化于业务全流程。

### 3.8 深化投教工作

为有效提升投资者金融素养与风险防范能力，公司围绕“金融素养提升”与“防非反诈”两大核心，系统性构建了涵盖制度、平台、活动与服务的全方位投教工作体系。报告期内，公司开展投教活动200余场，覆盖全国45个省市，服务投资者超2万人次。

#### 建设投教基地

- ▶ **实体投教展厅：**位于公司新总部，面积达500平方米，规划十大功能区。通过“期货骗局模拟游戏”、古风角色扮演互动等创新设计，将复杂知识转化为生动体验，成为重要的线下教育与展示窗口。
- ▶ **互联网投教基地：**全面适配PC与移动端，整合“投资学苑”“模拟交易训练营”等核心模块，依托“安仔说期货”等系列原创内容，提供7×24小时不间断的线上学习资源与个性化服务，有效延伸了投教服务的时空边界。

#### 开展投教活动

- ▶ 紧扣“3·15”“5·15”“金融教育宣传月”等重要节点，开展形式多样的品牌投教活动。通过地铁主题专列、线上直播、互动问答、基地开放日等形式，集中宣导投资者权益保护知识。其中，“5·15”系列活动线上线下触达金融消费者达42,700人次，取得了广泛的社会反响。

#### 实施精准教育

- ▶ **面向老年群体：**内容聚焦“养老诈骗”等风险防范，以通俗易懂的宣传材料，深入社区、银行网点开展面对面宣讲，守护老年人财产安全。
- ▶ **面向学生群体：**突出趣味性与实践性，开展“期货知识进校园”活动，通过举办校园讲座、模拟交易大赛，并结合“安仔”IP漫画等年轻化内容，激发青年学子对金融市场的认知兴趣。



开展期货知识进校园活动

#### 案例

#### “趣”味投教 “实”效护航

2025年“5·15”期间，公司聚焦投资者实际需求，开展特色投教活动。在线上，创新打造“安仔说期货”IP漫画与“防非合规问答站”互动游戏，以趣味形式降低知识门槛。在线下，联合监管部门及郑商所，开展反诈反洗钱实景宣讲，推动投教进校园、社区和企业，并依托网点与短信渠道常态化提示风险。一系列活动有效帮助公众掌握实用的风险防范技能，切实履行金融机构在投资者保护方面的社会责任。



开展“5·15投资者保护教育宣传专项活动”

## 4 指标与目标

报告期内，公司扎实推进客户服务与权益保障工作，相关既定目标及报告期内的进展如下表所示。

目标	具体内容
公司深化“以客户为中心”重大改革，持续深化客户综合服务体系建设，为客户提供涵盖全业务、一站式、全生命周期的综合金融服务，切实增强客户服务体验与价值获得感，助力公司客户服务能力的全面升级。	<b>期货经纪业务</b> 报告期内，以双边计算，公司实现境内期货代理交易2.20亿手，成交金额15.99万亿元；报告期末，客户权益534.42亿元。
	<b>基金销售业务</b> 报告期内，基金销售业务实现营业收入0.73亿元，同比增长35.99%，代销产品加权平均收益率达19.74%。
	<b>资产管理业务</b> 报告期内，资产管理业务实现营业收入1,888.77万元。
	<b>风险管理业务</b> 报告期内，公司实现现货购销总额466.68亿元，行业排名第一。
	<b>境外金融服务业务</b> 报告期内，境外金融服务业务保持稳健发展态势，实现营业收入2.32亿元。

## (二) 汇聚人才动能 共享成长温度

公司坚守“人本”核心价值观，扎实推进“人才永安”建设，不断完善人力资源管理制度体系，优化人才梯队建设机制，搭建分层分类的培训赋能平台，畅通管理序列与专业序列双通道发展路径，强化内部人才培养与晋升机制，推动人才持续发展。公司深入推进“家文化”建设，着力构建温暖和谐的情感共同体，提供全方位员工关怀与暖心服务，提升员工归属感与幸福感，促进员工与企业同心同向、携手共进。

### 1 招聘雇佣

#### 1.1 合规聘用

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，禁止使用童工和强迫劳动。报告期内，未发生使用童工、强迫劳动等情形。

在招聘环节，公司规范招聘录用程序，严格执行非歧视政策，不因民族、种族、性别、宗教信仰等差异设置限制性条件，推动建设结构多元、优势互补的人才队伍。

#### 1.2 广纳人才

公司规范开展社会招聘与校园招聘，多渠道引才聚才。公司持续深化校企合作，依托“黄埔联盟”特色人才项目，与高校共建育人平台，推动人才培养与产业需求精准对接，提前锁定并吸纳高素质青年人才。报告期内，公司举办第十四届“黄埔联盟”培训班，该项目于2026年1月荣获人才发展领域最具权威性的国际奖项——“ATD卓越实践奖”。

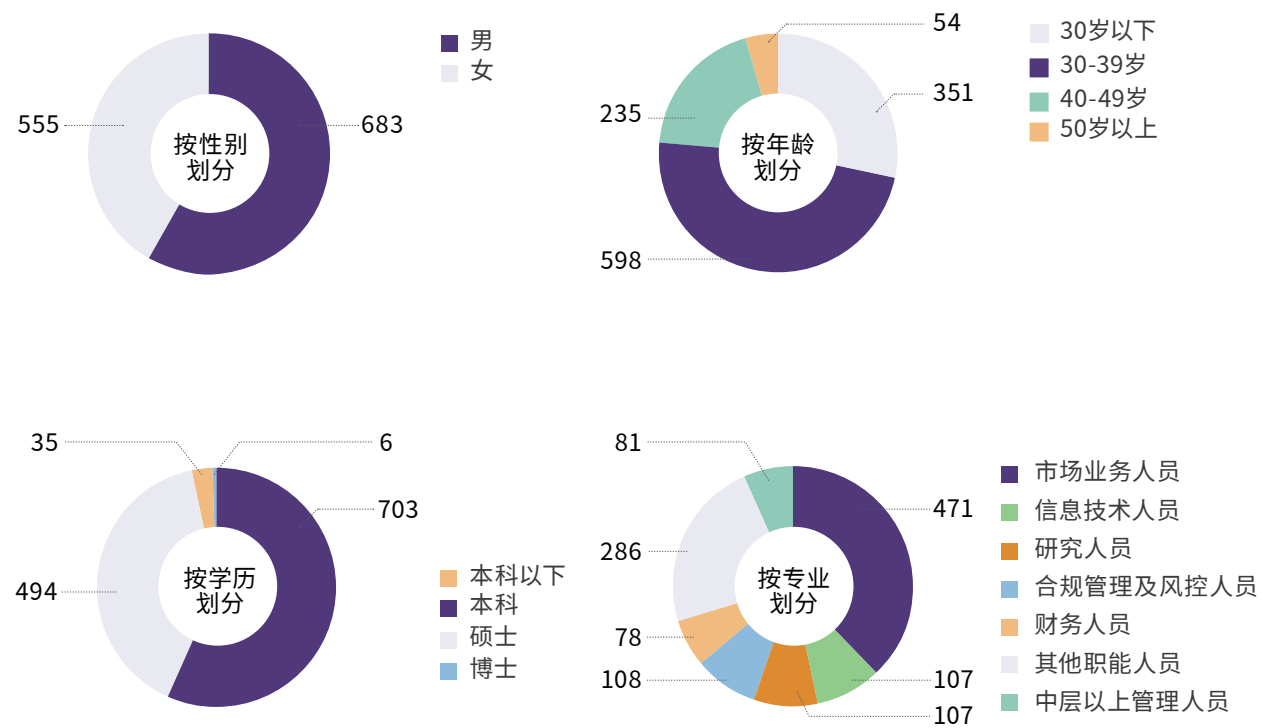


举办永安期货第十四期“黄埔联盟”培训班



与浙江大学合作开展“期货和衍生品职业发展Club”精品课程第二期

### 1.3 员工结构



## 2 薪酬福利

### 2.1 薪酬激励

公司制定完善的薪酬管理制度，定期开展员工绩效考核，将薪酬水平与考核结果紧密结合，为员工提供兼具公平性与激励性的薪酬待遇。

公司为员工提供具有市场竞争力的薪酬体系，并持续优化市场化的激励约束机制，完善绩效导向的薪酬管理体系。通过强化目标设定、考核实施、结果反馈及改进辅导等环节，有效促进员工成长与发展。同时，公司设立了考核异议反馈与核查机制，切实保障绩效考核过程及结果的公平公正。

### 2.2 福利体系

公司以员工需求为出发点，完善福利保障体系。报告期内修订了公司《福利和津贴补贴管理办法》。在全面落实法定休假权益福利的基础上，为员工提供多维度福利支持，提升员工福祉，增强团队凝聚力。

#### 法定福利

- 五险一金
- 法定节假日、年假、婚假、丧假、产假、哺乳假、育儿假、护理假等

#### 医疗福利

- 年度健康体检
- 补充医疗保险等

#### 其他福利

- 企业年金
- 年节福利
- 用餐补贴
- 家属慰问金
- 生日、生育、婚丧、住院慰问等

## 3 职业发展

公司尊重员工职业发展需求，建立双通道职业发展模式，为专业人才与管理人才明确发展方向，完善人才发展支持机制，实现个人成长与公司发展同频共振。

在专业路径上，公司制定期权经理、产业经理、分析师等级认证管理制度，定期开展专业能力等级认证，激励专业人才提升核心技能。在管理路径上，通过民主推荐、公开招聘等方式，选拔优秀人才充实管理干部队伍，推动干部队伍年轻化、专业化。

### 永安期货员工职业发展路径

#### 专业序列



#### 管理序列



同时，公司制定《员工轮岗管理办法（试行）》等制度，鼓励员工跨机构、跨部门交流和轮岗锻炼，拓展视野、发掘潜能，支持员工多元化成长。

## 4 人才培养

公司加强培训管理制度建设，报告期内修订了《员工培训与学习管理办法》，完善“永动”系列四级培训体系，针对不同层级、不同岗位员工开展分层分级培训，着力提升员工的专业能力和综合素质，重点打造专业型投研人才、创新型营销人才、复合型管理人才，为公司战略落地提供坚实人才支撑。

永安期货“永动”系列四级培训体系



### 案例 潜才进阶 轮训育干

2025年11月，公司举办第二期潜才班第三次集训，集训围绕廉洁文化、干部素养与管理技能展开，通过讲师授课、经验传承、实战分享等形式，为后备干部学员赋能，夯实政治根基、提升管理素养、传承企业文化。



公司第二期潜才班

### 4.1 内部讲师培训

公司制定《内部讲师与课程开发管理办法》，持续完善内部讲师队伍建设，实行青年与资深两级管理机制，通过个人申报与单位推荐相结合，由各条线专家组成评估小组，综合绩效表现、专业资历与授课能力进行评审认证。公司通过内部讲师培训、定期再评定等培养措施，并配套授课津贴、晋升参考等激励机制，支持内训师提升课程开发与教学能力。报告期内，公司认定内训师90人，全年开展内训课程170次，覆盖员工2,536人次，有效推动业务经验沉淀与智慧传承。



公司内部讲师聘任暨第一期专项培训

### 4.2 数字化培训平台

公司搭建“永安大讲堂”网络学习平台，整合课程智库、远程直播、线上考试等功能，打造更加便捷、灵活的学习方式，有效支持员工个性化学习需要。截至报告期末，“永安大讲堂”推出课程460门，内容涵盖政治理论、投研分析、信息技术、业务技能、制度学习、通用管理等领域，持续赋能员工成长。



## 5 民主沟通渠道

公司高度重视员工意见表达与民主参与，搭建了日常沟通与反馈流程的闭环交流机制。员工通过企业微信交流群、线上问卷、座谈会等多种渠道，无层级限制表达意见与诉求。所有反馈由工会统一登记、分类归档，限时处理，及时向员工反馈结果。对暂时无法解决事项，向员工说明原因并明确推进计划，确保“事事有回应、件件有落实”。

公司职工代表大会作为民主管理的重要平台之一，严格遵循法律法规及公司内部制度要求，承担维护员工合法权益、凝聚发展共识的职能。报告期内，公司共召开职工代表大会7次，审议通过公司《福利和津贴补贴管理办法》《员工从业资格管理办法》等制度，完成职工董事、监事选举、公司总部迁址等重大事项表决，审议员工医疗保障相关议题，保障职工知情权、参与权、表达权和监督权。

## 6 职业健康安全

公司严格遵守《中华人民共和国安全生产法》等法律法规，构建系统化、规范化的安全生产管理体系，强化落实管理责任，确保职业健康与安全工作的有序开展。报告期内，公司未发生员工职业健康与安全相关的违法违规事件。

在日常管理中，公司严格落实隐患排查工作，定期巡检办公楼层，以及时发现工作环境中的风险与隐患，实施闭环管理；开展安全应急演练，模拟危险场景，增强员工的风险意识与应急处置能力；常态化开展安全培训，对新员工开展安全生产教育，不定期举办应急知识普及和技能训练，并为员工配备必要的劳动防护用品及应急救援器材，持续加强工作场所安全保障。报告期内，公司开展6次安全检查。

## 7 员工关爱

### 7.1 健康关爱

公司通过制度化安排与多元化举措，切实保障员工身心健康。

#### 身心健康管理

- 开展全员年度健康体检。
- 举办健康讲座、医生问诊等活动，鼓励员工主动参与健康管理。
- 修订《员工疗休养管理办法》，将普通疗休养频次由每两年一次提升至每年一次，扩大“先进疗休养”适用范围。

#### 女性专项关爱

- 实施女员工专项健康检查，举办女性健康知识讲座，提升疾病预防与自我保健意识。
- 开展健步走、读书沙龙、插花、烘焙等丰富多样的活动，为员工提供情绪疏导与心理减压支持。



举办关爱与孕育健康讲座



开展读书沙龙活动

### 7.2 困难帮扶

公司关注员工在工作与生活中面临的“急难愁盼”问题，建立常态化困难摸排与响应机制，识别因家庭重大变故、重大疾病、生育等导致生活困难的员工，通过走访慰问、经济补助等方式提供及时帮扶，确保诉求有效传递、帮扶措施精准落地。报告期内，帮扶困难职工家庭7人，金额2.10万元；住院慰问40人，金额4万元；生育慰问43人，金额2.85万元。

### 7.3 文体活动

公司完善员工文化活动体系，搭建多元化文体平台，支持员工全面发展。

#### 构建常态化兴趣活动机制

- 支持乐跑团、羽毛球、篮球、网球、瑜伽等兴趣小组常态化运行，新设花艺、绘画、读书等小组，满足员工多样化需求。

#### 打造特色文化品牌活动

- 开展“永安玫瑰”妇女节、“欢愉六一”儿童节、“手绘安仔”绘画赛、“永立潮头”篮球联赛、“歌‘永’会”司歌微视频大赛等系列品牌活动。

#### 以赛促建彰显团队风采

- 积极参与行业赛事，获得浙期协“浙期杯”羽毛球团体赛冠军。



永安“家”年华活动



花艺兴趣小组



浙期协羽毛球团体赛

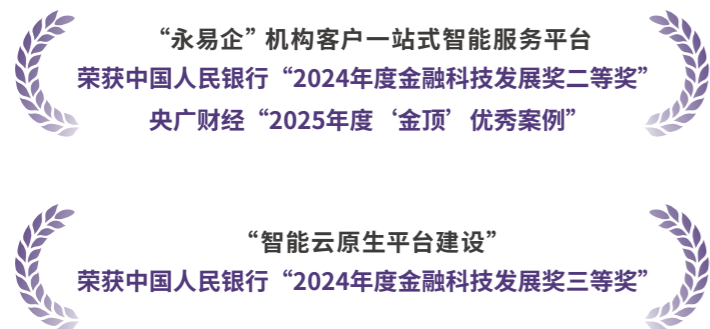


“永立潮头”篮动青春第八届篮球联赛

## （三）激发创新活力 引领数智未来

公司深入推进“数智永安”战略，将数字化视为驱动高质量发展的核心引擎。通过构建与“一流衍生品投行”相匹配的数字化治理体系，公司大力发展金融科技，实现“以客户为中心”的业务数字化、服务线上化等能力的有效提升，加速推进数字化转型进程。

### 数字化转型荣誉



## 1 治理

### 决策层

▮ **IT治理委员会：**由总经理担任主任，首席信息官和首席风险官担任副主任，统筹推进数字化转型、技术研发等相关工作，通过定期召开例会协调重点项目。

### 执行层

▮ **数据治理工作小组：**由公司系统运维部、金融科技研发部、数字金融服务中心的管理及技术人员组成，负责开展和落实数字化转型、技术研发等相关工作。

报告期内，公司严格落实《信息系统项目管理办法》与《信息系统需求管理办法》等制度要求，通过内容宣贯、全过程管控及常态化监督等方式，将相关要求全面融入项目与需求管理各环节，有效提升数字化建设的规范性与执行效率。

## 2 战略

### 2.1 风险和机遇识别

公司深入分析与数字金融发展相关的风险与机遇，并将相关风险与机遇按影响的时间范围进行了划分。

类别	风险/机遇类型	描述	影响的时间范围
风险	技术研发风险	数字化转型投入巨大，若研发方向偏离业务发展，数字化成交不及预期，或技术推陈出新导致超前投入系统过早淘汰，可能导致研发成本沉没。	短期、中期
	系统稳定性与安全风险	客户服务全面线上化后，相关平台对客户终端一旦出现故障、中断或遭遇网络攻击，易引发客户交易中断和利益受损，降低客户体验，造成客户流失，甚至因赔偿风险导致公司利益受损。	短期
机遇	技术革新机遇	随着人工智能、大模型等新兴技术的应用，数字金融领域正加速向智能化和高效化转型。通过积极布局和创新应用，有望提升业务效率、拓展数字金融服务场景，从而降低运营成本、增加收入来源。	中期

### 2.2 对商业模式和公司战略的影响

公司重视数字化转型带来的风险和机遇，并将其融入商业模式与发展战略的各个环节。

**对商业模式的影响：**公司加速从传统期货经纪服务向“数智化”衍生品投行模式转型。紧跟数字化转型引发的行业变革趋势，公司通过数智化手段激活数据要素潜能，将其转化为驱动业务增长的核心生产力。同时，公司持续加大在人工智能及大模型等前沿技术领域的研发与应用力度，推动服务模式由“人力驱动”向“数智驱动”跨越。

**对发展战略的影响：**公司坚持以服务公司发展、赋能业务高质量提升为根本遵循，持续深化科技与业务的有机融合，切实把握“需求—产品—项目—运营”全链条管理主线，系统推进平台化建设与运营效能提升两大核心任务协同发展。

### 2.3 财务影响分析

#### 当期财务影响

在研发投入方面，公司重视信息技术创新，不断加大信息技术研发、机房、线路等信息技术投入，持续提升信息技术竞争力。在运营成本方面，公司通过业务流程数智化升级改造，大幅节省人力投入，显著降低人工运营成本。在营业收入方面，公司把握数智化转型机遇，通过数智化应用与客户平台建设实现产业权益上涨，同时有效拓宽业务引流渠道，客户数量稳步提升，为公司带来持续的业务增量。

#### 预期财务影响

在研发投入方面，公司将持续加大对前沿金融科技研发及数智化专业人才的投入力度。随着算力基础设施等研发底座等的全面投用，平台化建设带来的规模效应将显著降低运营成本支出，实现边际成本的持续优化。在营业收入方面，“数智永安”战略的深化将促进数字化渠道成熟，数字应用生态效应进一步增强客户黏性，带动收入多元化增长。同时，业务模式调整与创新技术应用将持续增强资产端收益，优化收入结构。

## 3 影响、风险和机遇管理

### 3.1 推进研发体系建设

公司通过与第三方开展合作，不断夯实算力基础设施与智能开发平台底座，致力于构建高效协同的AI研发生态，助推公司数智化水平跨越式发展。

#### 建成AI算力基础设施服务体系

部署深度求索V3.2 (Deepseek-V3.2)、智谱AI-4.7 (GLM-4.7)、小米MiMo-V2-Flash等主流大模型及百度飞桨光学字符识别工具库 (Paddle-OCR) 等专项场景模型，为公司各类AI应用提供稳定的底层算力支撑。

#### 构建大模型智能体 (Agent) 开发生态体系

以业务系统为触达入口，将Agent应用开发平台作为低代码开发工具，结合数据中台的全链路服务能力及云原生高效资源，实现多场景的AI赋能，打通“硬件算力—模型算法—数据驱动—场景落地”的高效闭环。

#### 案例

#### 深化科技合作 强化智能底座

报告期内，公司与科技公司合作建设本地私有化AI算力基础设施，探索搭建基于私有化算力的大模型Agent应用开发平台，有力支撑各类业务场景的智能化升级。该平台已支撑“安仔智答”“源点智研”“安仔智助”等多个AI应用，在研发赋能内部管理、支持业务线上化发展等方面发挥了重要作用，显著提升公司的智能化服务水平。

### 3.2 深化前沿科技应用

公司以科技创新引领数字化转型，积极推动AI应用与业务、运营、研发等场景的深度融合，多维度提升金融服务的数智化水平。

#### “安仔智答”

以专业投研与业务办理支持为核心，搭建覆盖1,200余项期货行业高频问题的问答知识库，并在“永安期货”App、“永安研究”小程序等平台上线，实现基于审核问答对的智能交互。

#### “安仔智助”

嵌入业务流程，实现在交割单识别、邮件产品净值提取、研报智能审核等纯人工场景节约人力超过90%。

#### “源点智研”

依托AI投研系统，实时跟踪能化行业碳排放政策与能源市场行情，打造黑色产业链<sup>1</sup>的“随身数据助手”“高效研究写手”与“投资策略助手”，破解了从产业链图谱解析、研报生成到交易策略生成的全流程技术层面难题。

<sup>1</sup>指代以煤炭、铁矿石为源头，生产钢材，最终应用于建筑、机械制造等领域的完整产业上下游。

#### 案例

#### 图形处理器 (GPU) 虚拟化技术应用

报告期内，公司将新一代GPU虚拟化技术应用于AI算力基础设施，一站式解决大模型训推一体、量化算法训练，以及传统机器学习算法等需求。该基础设施目前已覆盖大语言模型 (LLM) 应用、OCR识别、深度学习算法训练、云端在线开发，以及GPU资源远程调度等综合算力使用场景，切实提升算力资源的利用效率与管理灵活性。

### 3.3 驱动业务增质引流

公司以数智化手段推动业务统一化与服务线上化，通过深化业务场景、夯实平台能力，显著提升业务处理质效，以卓越的用户体验带动了服务质量与客户满意度的持续双升。

#### “永安期货”App

- 报告期内，迭代升级6个版本，推出“永安期货”App 2.0，将首页交互革新为“AI助手+行情总览+研究报告信息流”的智能布局，提升平台专业性与用户黏性；新增资产配置与品种盈亏统计等功能，强化交易后服务能力。
- 截至报告期末，“永安期货”App月均活跃用户数超27,000人，月交易用户数超12,000人，较2024年实现稳步提升。

#### “永易企”机构服务平台

- 报告期内，迭代升级13个版本，全面覆盖郑商所、大商所、广期所及场外衍生品业务，实现场外查询、交易等业务线上化自助办理；新增特殊法人客户全类型线上预约开户、期货交易账单线上自助办理与定期发送等功能，破解机构客户线下办理周期长、材料反复提交等痛点。

#### “永安研究”小程序

- 发布“永安研究”小程序，打造基于微信生态的轻量级客户服务新触手，涵盖研报精选、行情直播、源点快评、安仔看盘、投研之家、调研活动、数据分析等一系列功能，有效提升公司综合服务质效与客户满意度，拓宽业务引流渠道。

### 3.4 赋能运营提质增效

公司以科技创新引领数字化转型，通过前沿技术强化底层算力支撑，并积极推动AI应用与业务、运营、研发等场景的深度融合，多维度提升金融服务的数智化水平。

#### 内容中台

- 搭建基于云原生与分布式架构的基础平台，提供标准化接口服务，整合接入实时行情、资金流向、深度研报等十余类关键内容资源，形成覆盖多场景的内容服务体系，缓解多渠道内容分散、维护成本高等问题，为各前端业务渠道提供稳定高效的内容支撑。

#### 协同服务预约平台

- 实现跨部门服务线上预约与全流程闭环管理，解决传统协同中响应滞后、进度不透明、沟通成本高等问题，有效提升内部协作效率与客户响应速度。

#### 自有资金投资管理系统

- 系统构建集数据整合、风险管控与投后跟踪于一体的智能化管理平台。2025年，该系统基本完成一期建设，涵盖产品要素、投资限额、净值管理等10个核心模块的功能设计，有效助推投资流程标准化与数据可视化，提升资金管理规范性与决策支持能力。

#### 数据自助分析系统

- 依托“数据中台+商业智能 (BI) +AI”的赋能模式，降低业务人员数据自助分析操作门槛，有效提升操作简易化水平，提高数据利用效率。

### 3.5 坚守科技伦理边界

公司严格遵守中国人民银行《金融领域科技伦理指引》等规定，恪守“平等、尊重、可信、负责”的伦理规范，坚持科技向善、以人为本，防范数据与算法歧视风险。

#### 数据公平 杜绝歧视

- 坚持“最小必要”原则采集数据和获取用户授权，不以客户身份、资金规模、交易频率、地域等特征实施差异化数据策略或服务歧视。在量化策略研发、智能风控建模等场景中确保数据使用公平透明，严防大数据“杀熟”及不公平待遇。

#### 算法透明 防范偏见

- 应用算法伦理审查机制，确保风控、合规、交易等算法设计公平合理，不嵌入歧视性规则。定期开展算法公平性评估，识别与校正算法偏见。

### 审慎创新 行稳致远

将科技伦理要求全面融入新技术应用评估、项目立项与上线管理全流程，强化技术风险与伦理风险常态化研判，严格落实审慎评估、过程管控与主体责任，有效防范技术滥用、误用及各类潜在风险，保障金融科技活动合规、安全、稳健运行。

### 包容普惠 服务实体

积极履行普惠金融责任，为各类投资者提供平等、便捷的各类服务，建立“容错型”产品交互机制，着力弥合“数字鸿沟”。坚持服务实体经济定位，发挥期货市场风险管理功能，不利用科技手段从事不正当竞争或损害市场公平秩序。

## 4 指标与目标

2025年，公司扎实推进数字化转型工作，设定的数字化转型主要目标及报告期内的进展如下表所示。

目标	2025年进展
公司将打造数智永安品牌，建设覆盖全程、全域的“114”智能运营体系：构筑1个“数智永安底座”，打造“永安大脑”；搭建1个“统一运营平台”，实现“对内一个客户”；搭建4个“综合服务矩阵”，实现“对外一个永安”。	报告期内，公司信息技术投入8,393.81万元。
	上线“源点智研”一期，截至报告期末，用户数量超6,300人。
	上线“安仔智达”一期，并将其纳入“永安期货”App、“永易企”平台、“永安研究”小程序。

# YONGAN FUTURES



## ESG绩效表

### 环境绩效

#### 温室气体排放

指标名称	单位	2024年	2025年
范围一温室气体排放量	吨二氧化碳当量	6.42	6.66
范围二温室气体排放量	吨二氧化碳当量	465.06	530.44
范围一和范围二温室气体排放总量	吨二氧化碳当量	471.48	537.10
人均范围一和范围二温室气体排放强度	吨二氧化碳当量/人	1.20	1.27

#### 能源消耗

指标名称	单位	2024年	2025年
能源消耗总量	吨标准煤	109.62	126.14
人均能源消耗强度	吨标准煤/人	0.28	0.30
自有公务用车汽油消耗量	吨	2.11	2.23
外购电力消耗量	千瓦时	866,683.69	999,698.22

#### 水资源消耗

指标名称	单位	2024年	2025年
取水总量	吨	2,614.20	2,631.11
人均取水量	吨/人	6.65	6.23

#### 废弃物管理

指标名称	单位	2024年	2025年
一般废弃物: 电子设备	台	252	336
一般废弃物: 办公用纸	千克	343.18	307.72
有害废弃物: 墨盒、硒鼓	支	275	295
有害废弃物: 灯管	支	75	68
废弃物合规处置率	%	100	100

注释:

- 1.本表格中, 电子设备废弃物数据统计口径为母公司口径, 其余环境绩效数据统计口径均为母公司本级, 不包含分支机构。
- 2.温室气体排放核算说明: 纳入核算的温室气体类型为二氧化碳, 核算使用的排放因子来源包括国家温室气体排放因子数据库、生态环境部《关于2023年电力二氧化碳排放因子的公告》等。

### 社会绩效

#### 客户服务

指标名称	单位	2024年	2025年
客户满意度	%	/	98.05
开展客户回访次数	次	18,000	20,000
呼叫中心客户呼入座席接听次数	次	13,474	10,937
呼叫中心座席呼出次数	次	31,579	39,855
客户服务培训次数	次	8	11
客户服务培训覆盖员工数量	人次	954	962
客户投诉数量	件	28	24
客户投诉处理率	%	100	100
客户投诉响应专项培训次数	次	7	3
客户投诉响应专项培训时长	小时	10	5

#### 数据安全与客户隐私保护

指标名称	单位	2024年	2025年
数据安全与客户隐私保护相关培训次数	次	5	2
数据安全与客户隐私保护相关培训参与人数	人	639	874

注释:

- 1.本表格中, 客户投诉数量、客户投诉处理率、数据安全与客户隐私保护相关数据统计口径为公司合并口径, 其余数据统计口径均为母公司口径。
- 2.开展客户回访次数包含由总部统一组织的客户新开户回访、居间客户回访及存量客户年度适当性回访。

#### 招聘与雇佣

指标名称	单位	2024年	2025年
员工总人数	人	1,196	1,238
按招聘类型划分的员工人数			
社会招聘员工人数	人	57	88
校园招聘员工人数	人	54	42
按雇佣类型划分的员工人数			
劳动合同制员工人数	人	1,196	1,238
劳务派遣制员工人数	人	1	3

招聘与雇佣 (续表)

指标名称	单位	2024年	2025年
<b>按在职地点划分的员工人数</b>			
母公司在职员工人数	人	929	953
主要子公司在职员工人数	人	267	285
<b>按性别划分的员工人数</b>			
女性员工人数	人	533	555
男性员工人数	人	663	683
<b>按年龄划分的员工人数</b>			
30岁以下员工人数	人	307	351
30-39岁员工人数	人	600	598
40-49岁员工人数	人	230	235
50岁及以上员工人数	人	59	54
<b>按专业划分的员工人数</b>			
市场业务人员数量	人	464	471
信息技术人员数量	人	101	107
研究人员数量	人	91	107
合规管理及风控人员数量	人	101	108
财务人员数量	人	67	78
其他职能人员数量	人	296	286
中层以上管理人员数量	人	76	81
<b>按学历划分的员工人数</b>			
本科以下员工人数	人	47	35
本科员工人数	人	696	703
硕士员工人数	人	451	494
博士员工人数	人	2	6
<b>员工流动</b>			
新进员工人数	人	111	130
员工流失人数	人	92	88
员工流失率	%	7.75	7.23

多元化与平等机会

指标名称	单位	2024年	2025年
少数民族员工人数	人	32	32
少数民族员工比例	%	2.68	2.58
女性员工占比	%	44.57	44.83
高级管理人员中女性人数	人	2	1
高级管理人员中女性人数占比	%	40	25

员工权益保障

指标名称	单位	2024年	2025年
劳动合同签订率	%	100	100
社会保险覆盖率	%	100	100
工伤保险覆盖员工比例	%	100	100
员工人均带薪年假天数	天	8	7
休产假员工人数	人	25	24
产假后员工返岗率	%	100	100
休育儿假员工人数	人	49	73
育儿假后员工返岗率	%	100	100

人才培养

指标名称	单位	2024年	2025年
年度培训支出金额	万元	56.71	59.60
员工培训次数	次	26	26
员工培训覆盖率	%	96.32	96.85

注释: 本表格中, 员工人均带薪年假天数、产假及陪产假相关数据, 以及人才培养相关数据的统计口径为母公司口径, 其余数据统计口径为公司合并口径。

乡村振兴与公益慈善

指标名称	单位	2024年	2025年
帮扶惠及人口数量	人	24,767	38,233
产业帮扶投入金额	万元	250	165
专业帮扶投入金额	万元	582	130.20
生态帮扶投入金额	万元	/	45
消费帮扶投入金额	万元	222.29	279.24
教育帮扶投入金额	万元	2	7.80
公益捐赠金额	万元	1.68	2.80

供应链管理

指标名称	单位	2024年	2025年
供应商总数	家	79	103
签署廉洁承诺的供应商占比	%	100	100
向本地供应商的采购支出金额占全部采购支出金额的占比	%	43.76	42.82

投资者教育

指标名称	单位	2024年	2025年
举办投资者教育相关讲座会议场次	场	221	265
开展投资者教育基层宣传次数	次	365	456
投资者教育触达人次	万人次	2	3

注释：本表格中的数据统计口径为母公司口径。

治理绩效

财务表现

指标名称	单位	2024年	2025年
营业收入	亿元	15.77	18.51
归属于母公司股东的净利润	亿元	5.66	6.52
纳税总额	亿元	1.17	1.21

注释：

- 1.本表格中，营业收入为公司合并口径，纳税总额为母公司口径。
- 2.公司根据财政部相关规定进行了会计政策变更，并对财务数据进行追溯调整，详见年度报告。

股东会会议及议案情况

指标名称	单位	2024年	2025年
股东会召开次数	次	3	4
股东会审议通过议案数量	项	20	23

董事会会议及议案情况

指标名称	单位	2024年	2025年
董事会会议召开次数	次	4	9
董事会战略与可持续发展委员会会议召开次数	次	1	3
董事会审计委员会会议召开次数	次	8	6
董事会风险控制委员会会议召开次数	次	2	3
董事会提名与薪酬委员会会议召开次数	次	3	3
董事会审议通过决议数量	项	51	62
董事会成员会议出席率	%	100	100

董事会成员构成

指标名称	单位	2024年	2025年
年末董事会人数	名	10	11

按类型划分的董事会成员

指标名称	单位	2024年	2025年
年末独立董事人数	名	4	4
独立董事比例	%	40	36
董事会审计委员会独立董事占比	%	100	100
董事会提名与薪酬委员会独立董事占比	%	67	100

按性别划分的董事会成员

指标名称	单位	2024年	2025年
年末女性董事人数	名	1	1
年末男性董事人数	名	9	10
女性董事占比	%	10	9

信息披露与投资者关系管理

指标名称	单位	2024年	2025年
披露公告及文件	份	52	122
业绩说明会召开次数	次	3	3
接待机构投资者调研次数	次	8	11
“上证e互动”平台回复信息次数	次	64	51

注释：本表格中的数据统计口径为母公司口径。

反商业贿赂及反贪污

指标名称	单位	2024年	2025年
接受反商业贿赂及反贪污培训的管理层人数 (含中层管理人员)	人	76	81
接受反商业贿赂及反贪污培训的管理层人数 占全体管理层人数的比例(含中层管理人员)	%	100	100
接受反商业贿赂及反贪污培训的员工人数	人	1,196	1,238
接受反商业贿赂及反贪污培训的 员工人数占全体员工人数的比例	%	100	100

注释：本表格中的数据统计口径为公司合并口径。

数字化转型

指标名称	单位	2024年	2025年
信息技术投入	万元	9,255.02	8,393.81
研发人员数量	人	35	37
研发人员占员工总数的比例	%	2.93	2.99

注释：本表格中的数据统计口径为母公司口径。

内容索引

《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》索引

维度	序号	议题	对应条款	披露位置
环境	1	应对气候变化	第二十一条至第二十八条	应对气候变化, 增强适应能力 ESG绩效表——环境绩效
	2	污染物排放	第三十条	推进集约利用, 促进循环发展
	3	废弃物处理	第三十一条	推进集约利用, 促进循环发展 ESG绩效表——环境绩效
	4	生态系统和生物多样性保护	第三十二条	不涉及
	5	环境合规管理	第三十三条	推进集约利用, 促进循环发展
	6	能源利用	第三十五条	深化节能降碳, 优化能源效率 ESG绩效表——环境绩效
	7	水资源利用	第三十六条	深化节能降碳, 优化能源效率 ESG绩效表——环境绩效
	8	循环经济	第三十七条	推进集约利用, 促进循环发展
社会	9	乡村振兴	第三十九条	履行社会责任, 回馈社会民生 ESG绩效表——社会绩效
	10	社会贡献	第四十条	履行社会责任, 回馈社会民生 ESG绩效表——社会绩效
	11	创新驱动	第四十二条	激发创新活力, 引领数智未来 ESG绩效表——治理绩效
	12	科技伦理	第四十三条	激发创新活力, 引领数智未来

维度	序号	议题	对应条款	披露位置
社会	13	供应链安全	第四十五条	构建责任供应链，共筑产业生态
	14	平等对待中小企业	第四十六条	构建责任供应链，共筑产业生态
	15	产品和服务安全与质量	第四十七条	优化服务体验，保障客户权益 ESG绩效表——社会绩效
	16	数据安全与客户隐私保护	第四十八条	筑牢数据防线，守护隐私安全 ESG绩效表——社会绩效
	17	员工	第五十条	汇聚人才动能，共享成长温度 ESG绩效表——社会绩效
可持续发展 相关 治理	18	尽职调查	第五十二条	秉持长期主义，探索价值投资
	19	利益相关方沟通	第五十三条	可持续发展管理 完善治理架构，提升经营效能
	20	反商业贿赂及反贪污	第五十五条	践行合规承诺，树立廉洁典范
	21	反不正当竞争	第五十六条	践行合规承诺，树立廉洁典范