

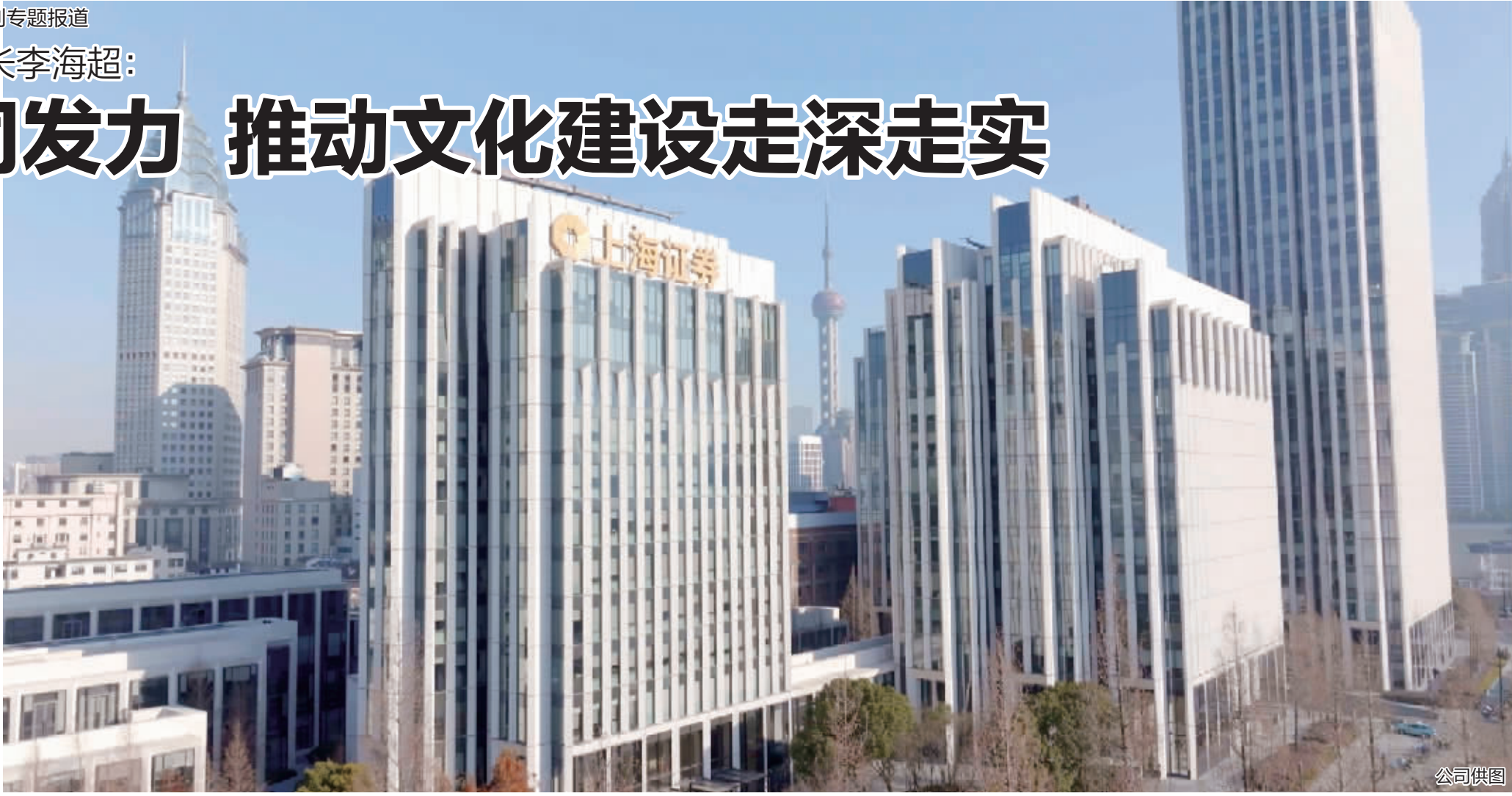
■“夯实文化软实力 积极履责显担当”系列专题报道

上海证券党委书记、董事长李海超：

# 多维度协同发力 推动文化建设走深走实

在全面推进金融强国战略、深化证券行业文化建设的时代背景下,文化品牌已成为证券行业高质量发展的内生动力与核心竞争力。上海证券党委书记、董事长李海超日前在接受中国证券报记者专访时表示,值此“十五五”规划谋篇布局之际,公司聚焦金融“五篇文章”,大力弘扬“五要五不”中国特色金融文化,充分汲取中华优秀传统文化中蕴含的丰富思想道德精髓,通过多维度、多元化的创新实践,协同发力,将中国特色金融文化的核心要义真正融入到公司文化建设中,突出作风建设、文化建设的常态化长效化,推动文化建设走深走实。

● 本报记者 徐照 林倩



公司供图

## 坚持党建引领 把稳文化建设之舵

上海证券党委深入贯彻新时代党的建设总要求,紧密围绕公司改革发展大局,充分发挥党建引领作用,在文化建设方面积极作为,把稳文化建设之舵,有效增强了公司的向心力,为公司高质量发展注入强大的精神动力。

据李海超介绍,公司党委高度重视文化建设,将其纳入公司整体发展战略。由公司党委书记担任组长,统筹协调各方资源,确保文化建设有序推进。成立文化建设工作领导小组,设置文化建设相关部门,明确职责分工,形成党委统一领导、各部门协同配合、全体员工共同参与的文化建设工作格局,为文化建设提供了坚实的制度保障和组织支撑,形成党建与文化建设的深度融合、双轮驱动的长效机制。

上海证券还构建“学思践悟”贯通机制,通过第一议题、中心组理论学习、专家辅导讲座等形式持续深化主题教育;各级党组织依托“三会一课”、主题党日,深化理论武装,实现思想共识与改革实践同频共振,走出一条符合具有公司特色的改革发展之路;公司以党建为引领,以群团组织为纽带,多维度激发员工参与文化建设的内生动力。

“上海证券积极履行从业人员职业道德建设的主体责任,紧密围绕《证券从业人员职业道德准则》,结合自身工作实际,通过线上线下点面结合、以案促改强化实效、以纪检品牌为载体的方式,筑牢廉洁从业道德防线,为促进公司高质量发展注入内生动力。”李海超表示,在证券行业发展新形势、新任务和新要求下,公司将

职业道德建设与长效机制构建深度融合,积极开展诚信文化建设、业务违规案例警示和廉洁从业系列培训,构建风清气正的展业环境,为公司高质量发展筑牢“廉洁基石”。

上海证券还建立了由党办、合规、风控等部门组成的廉洁从业宣导机制,根据业务监管要求、监管处罚、典型案例和风险防范措施等内容,开展各业务条线针对性培训,切实发挥资本市场“看门人”作用;上海证券通过强化事前培训、事中监测、事后处置,完善合规手册,加强各关键岗位员工职业行为管理,进一步强化员工诚信管理。

据李海超介绍,上海证券创新性地推出“上证青莲”纪检品牌——通过21名兼职纪检干部与100余名廉政监督员组成的“青莲队伍”,以品牌建设赋能党风廉政建设向纵深发展,形成一张覆盖公司总部与分支机构的监督网络,构建风清气正的政治生态。

## 勇担金融国企责任 厚植业务文化内涵

上海证券成立20多年来,始终心怀“国之大者”,践行金融为民,以专业为基,在金融服务实体经济、金融服务人民美好生活的道路上持续展现责任担当。同时,公司注重文化品牌建设与管理相互融合,在业务发展中生动塑造与传递文化品牌内涵。

李海超表示,公司确立“打造具有专业特色的财富管理型券商”的战略愿景,充分结合证券行业发展趋势与领先同业的最佳实践,科学定制战略优化升级的指导思想和整体框架,确保公司发展行稳致远;公司明确了“1个价值标准、2个战略工具、3个阶段要求、4个战略目

标”的战略管理体系,构建“6+2”业务体系,打造五大战略抓手、六大支撑保障体系。

“公司以文化引领服务实体经济,构建起‘产融协同、高效赋能’的服务体系,将‘开放、包容、规范、协同’的公司核心价值观转化为服务国家战略的生动实践。”李海超表示,公司投行业务聚焦企业客户需求,深化“一地一策”“一企一策”服务模式,为企业客户量身定制融资方案,在推动创新品种发行、绿色债发行的过程中发挥国企金融机构专业优势;公司旗下海证期货首创“保险+期货+订单”模式,牵头开展郑商所红枣“保险+期货”项目。

在普惠金融方面,李海超表示,公司持续推进投资者教育与公益创新,构建“红色基因+普惠触达”投教服务体系,打造“上证益心”公益品牌,开展多层次、多元化的投教与公益活动,2024年公司以上海证券投教基地和上海证券浙江投教基地为载体,总分联动、线上线下结合,通过“投教+党建”“投教+乡村振兴”“投教进百校、进社区、进乡村、进企业、进商圈”,共举办1600余场主题活动,践行本土国企使命与担当。

行业文化是证券公司人才建设的“启明灯”,上海证券始终坚持党管干部、党管人才,坚持德才兼备、以德为先,广泛吸纳和精心培养志同道合的同行者,凝聚共创上海证券未来的有生力量。

在新员工招录方面,李海超表示,公司进一步建立健全科学高效的人才选聘机制,把好人员“入口关”,把是否契合行业文化、是否认同企业价值观,作为人员评估的重要内容。在员工招录过程中,重点将政治素质、自我认知、服务意识等精神与文化素质作为重点评估内容。

“公司坚持党管干部、党管人才,贯彻中央金融工作会议提出的政治过硬、能力过硬、作风过硬标准,坚守德才兼备、以德为先原则,完善干部管理制度,严把选人用人关,努力锻造忠诚干净担当的高素质专业化金融干部人才队伍。”李海超表示,公司在评审时综合评估员工是否践行行业文化,认同公司文化和价值观,接受公司的工作环境、工作风格和管理风格,满足公司企业文化标准,筛选出志同道合的同行者。

上海证券还高度重视青年员工的思想教育和培育引导,持续完善培训机制,在每年举办的新员工培训营,“董秘讲企业文化”是每位新员工必修的必修课;公司还丰富“上证学苑”线上课程体系,开展专业技能培训、领导力培训、团队协作培训等,为员工提供全方位能力提升机会。

## 擦亮金字招牌 打造特色上证文化品牌

近年来,伴随公司业务转型加快与业务能力稳步提升,上海证券的文化建设发展也步入快车道,凸显特色文化理念,打造特色上证文化品牌。

据李海超介绍,公司提出“开放、包容、规范、协同”的核心理念、“做长期的事,做正确的事”的价值理念,与“海纳百川、持续创新”的上海城市品格、沪商精神一脉相承,更是将“五要五不”中国特色金融文化、“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化、行业荣誉观深植其中,成为公司发展行稳致远的坚实支撑。

上海证券还制定“品耀上证”上海证券品牌建设工作计划,明确了“1个品牌体系、2个品牌联结、3个品牌建设阶段要求、‘1+N’个品牌打造”的品牌建设框架体系。与此相承,公司拟

推出“耀上证”文化品牌,并围绕“耀上证”着力打造党群、业务、内控与社会责任四大条线文化品牌矩阵。“通过一系列举措与特色活动,公司逐步完善特色文化品牌矩阵,使各条线文化品牌形成合力,推动文化与品牌的深度融合,实现公司文化建设跃升蝶变、践行行业文化建设要求。”李海超补充道。

近年来,上海证券还举办“时代正好,我‘证’闪耀——文化代言人选拔活动”,从公司全员中选拔出能够代表上证文化的鲜活形象,讲述大家共同建设中的上海证券,体现了上海证券的文化内核和高质量发展新风貌;公司党委、纪委联合组织全体干部员工开展诗歌创作朗诵大赛,实现了传播正能量、强化凝聚力的良好效应;在公司“职工文化季”活动中,上海分公司主办的“金融正能量”新媒体传播挑战赛以“弘扬金融行业核心价值观、深化文化认同、凝聚发展共识”为主线,通过将短视频作品进行内部巡展,将评审过程转化为全员文化学习的过程,丰富了金融文化传播路径。

“推动金融高质量发展、建设金融强国,离不开中华优秀传统文化的源头活水,也离不开新时代中国特色社会主义文化的活水沁心。”李海超表示,上海证券将以培育中国特色金融文化为己任,厚植文化建设发展底蕴,多维度协同推进文化建设实践的持续创新,深入贯彻“十五五”规划建议中关于“推动各类金融机构专注主业、完善治理、错位发展”的战略部署,坚定走好中国特色金融发展之路,为公司以及行业的高质量发展注入动能,书写属于这个时代的金融答卷。(本专栏由中国证券业协会与中国证券报联合推出)

# 从被动防守到主动风控 期货赋能西北涉农企业稳健发展

● 本报记者 马爽

作为我国农产品流通过程中的重要环节,粮油供应链上的涉农企业长期面临多重挑战。尤其是在地缘冲突频发、全球供应链不稳定等背景下,农产品价格剧烈震荡,造成企业采购成本难控制、库存贬值风险大等痛点日益凸显,传统被动防守的经营模式已难以维系。

中国证券报记者日前走访陕西农发供应链管理集团有限公司、陕西农发油脂集团有限公司两家区域龙头企业发现,期货工具正从“可选工具”转变为“必需支撑”。通过套期保值、基差点价、期货交割等多元化模式,两家企业不仅有效抵御了价格波动风险,实现经营规模与利润稳步增长,还依托产融基地平台带动产业链上下游协同发展,为西北地区农业产业升级和区域经济高质量发展注入金融动能。

## 期货筑牢企业经营安全线

在大宗商品价格剧烈波动的当下,期货工具已成为西北涉农企业防范风险、稳定运行的重要支撑,推动企业经营模式从“听天由命”转向“主动管理风险”。

陕农供应链集团的转型实践颇具代表性。作为注册资本4亿元、仓容超110万吨的省级粮食应急保障企业,其主营的玉米、豆粕等品种市场化程度高,价格波动风险直接影响经营成效。

“在未参与期货市场前,我们经常面临‘被动抢粮’或库存贬值的困境,只能通过压缩贸易规模、控制库存来降低风险,导致经营规模难以扩大。”陕农供应链集团董事长王保荣坦言。2024年,在粮食价格持续下跌的背景下,该企业凭借成熟的期现结合模式,实现营业收入68.53

亿元、利润总额2807万元,经营总量达619.73万吨,核心经营指标连续三年优于行业平均水平。

对于稳居全国省级国有油脂企业前五强的陕农油脂集团而言,期货工具更是不可或缺的风控“利器”。作为一家专注于食用油生产与销售的企业,该企业主要经营品种中的豆油占比超过50%。近年来,受国际原油价格、地缘局势等多重因素影响,食用油价格短期波动剧烈。

“在多年现货经营历程中,我们深刻认识到,在当前复杂多变的国际环境下,企业若不进行套期保值,本质就是最大的投机。”陕农油脂集团董事长李峰表示,目前该企业90%以上的现货贸易均通过期货工具进行风险对冲,即便是尚未上市期货的棉籽油,也可以通过相关性较高的豆油期货合约实施套期保值。得益于期货工具的运用,该企业在原料价格高企时仍能维持稳定生产销售,2024年末总资产规模达23.47亿元,净资产达6.73亿元,持续领跑西北油脂行业。

上述两家企业的经营数据,生动印证了期货工具对涉农企业稳健发展的核心支撑价值。李峰表示,自参与期货市场以来,企业借助套期保值工具,成功对冲了价格波动对经营的冲击,不仅实现了采购成本的精准锁定与市场风险的有效分散,更彻底摆脱了过去“价格高位压缩规模、价格低位错失机遇”的被动局面,经营稳定性与市场竞争力显著提升。

王保荣则从行业发展视角进一步表示,对于大宗农产品贸易企业而言,套期保值绝非可选的路径“辅助工具”,而是实现转型升级的必由之路——它既是保障企业生存发展的核心基础,更是提升经营贸易核心竞争力的关键支撑。在他看来,期货工具的运用,推动企业完成了三大转变:经营模式从“听天由命”转向“主动风控管理”,企业效益从“波动性跳跃”转向

“稳定性增长”,战略决策从“短期应对市场”转向“长期规划发展”。“这不仅是企业激烈市场竞争中获取相对优势的必要手段,更是在复杂市场环境下生存与发展的必然选择。”王保荣说。

## 期现融合解锁多元发展路径

从理论认知到实践落地,两家企业探索出各具特色的期现结合模式,让期货工具深度融入采购、销售、库存管理等全业务链条,充分彰显了其在稳定经营、扩大规模、提升效益中的必要性。

在业务模式创新上,陕农供应链集团构建了差异化期现运作体系,由期现经营中心与子企业各自主导对应期现货业务,实现权责利高度统一。这种模式既避免了集团事业部主导的僵化,又解决了多方决策效率低的问题,充分发挥各自团队优势。在具体操作中,企业形成“制定购销计划—起草套保方案—分级审批—执行操作—台账记录—总结优化”的标准化流程,投研、交易、风控岗位独立设置、相互约束,确保套保业务合规有序开展。

比如,2022年至2024年,在农产品价格持续下跌背景下,陕农供应链集团依托玉米期现结合模式开展贸易,不仅成功抵御了价格下行压力,还连续三年实现150元/吨至200元/吨的稳定净利润。其中,2024年在现货价格大幅下跌的严峻行情中,企业通过期现结合操作,实现现货端与期货端同步盈利,合计净利润超200元/吨,充分验证了期现结合模式在市场波动中的抗风险能力。

陕农油脂集团则将期货工具与国际贸易等特色业务深度融合,打造出独特的经营优势。2025年5月,该企业首次从俄罗斯采购的非转基因大豆原油成功落地销售,丰富了原料供应渠

道。此外,该企业每年还通过大连商品交易所参与豆粕期货买入交割补充现货库存。比如,2025年1月,该企业针对5000吨2503合约豆粕期货的交割操作,有效降低了采购成本,保障了原料稳定供应。

内部管理体系的完善为期货业务开展提供了坚实保障。两家企业均严格落实关于金融衍生业务管理的相关要求,建立了健全的决策、执行、风控机制。陕农供应链集团形成董事会统筹、经理层审批、期现经营中心执行的三级决策体系。陕农油脂集团构建“领导班子会议—职能部门—业务部门”的三级风控体系,通过市场研判、可行性论证、方案制定、操作执行、事后评估的全流程管控,确保期货业务风险可控。

在财务处理上,上述两家企业均严格执行套期保值会计规范,将期货与现货头寸作为整体核算盈亏,客观反映套期保值实际效果。

## 期货助力西北经济高质量发展

作为行业龙头,陕农供应链集团与陕农油脂集团还依托期货工具的辐射效应,带动产业链协同发展,推动期货市场助力区域经济发展。

在产业链带动方面,两家企业充分发挥“传帮带”作用,依托大商所产融培育基地平台,推动期货工具在区域产业中的普及应用。陕农供应链集团自2018年获批大商所产融培育基地以来,已在陕西、贵州、四川等省份举办10余次产融活动,吸引400余家企业、1500余人次参会,通过经验分享、实操教学,帮助更多中小微企业认识并运用期货工具。陕农油脂集团则以产融基地为纽带,搭建区域市场交流平台,推广期货价格加升贴水的定价模式,为上下游企业提供公平透明的定价基准,推动产业链从“价格博弈”转向“风险共担、利益共享”的生态共