**证券代码：600927 证券简称： 永安期货**

**永安期货股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

**编号：2022-002**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 √业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观 □电话会议□其他 （请文字说明其他活动内容） |
| **形式** | 公司采用线上直播方式召开业绩说明会，直播地址为：<http://roadshow.sseinfo.com/>（上海证券交易所上证路演中心） |
| **会议时间** | 2022年 4月28 日 09：00-10：00 |
| **会议地点** | 线上会议 |
| **参会人员** | 葛国栋先生（本公司党委书记、董事、总经理）黄志明先生（本公司党委委员、副总经理）陈敏女士（本公司首席风险官）黄峥嵘先生（本公司董事会秘书、财务总监）冯晓女士（本公司独立董事） |
| **内容介绍** | **一、总经理致辞**

|  |
| --- |
| 公司总经理葛国栋先生致辞内容详见本次业绩说明会回放（<http://roadshow.sseinfo.com/>）。 |
| **二、线上问答** |

公司参会人员线上回答了股东、分析师及媒体记者等提出的以下问题：1. 请问我国期货行业未来发展趋势可能会给公司带来哪些影响？

**答：**2021年是“十四五”规划开局之年。站在新的历史起点，中国经济社会进入高质量发展阶段，高质量发展将推动我国产业体系、市场结构、技术进步的深刻变革，也必将对期货市场和期货行业的发展产生深远影响，带来历史性发展机遇。宏观层面来看，国家明确金融服务实体经济的战略导向，提出深化金融体制改革，防控金融风险，增强金融服务实体经济能力。种种顶层设计均在释放“信号”——国家层面正不断提高对期货行业的重视程度，期货在国民经济中发挥的积极作用越来越大，期货行业发展大有可为。其次，“十四五”期间，中国资本市场将进入改革开放的新阶段、新格局，体现在：1、期货、期权新品种日益增加、场外衍生品市场稳步发展、做市制度持续优化使得更多实体企业运用期货市场进行风险管理的需求被有效释放出来；2、广州期货交易所的成立，为推进粤港澳金融市场互联互通、支持低碳经济和绿色金融的发展带来巨大契机；3、期货市场服务股市、债市和大类资产配置等金融市场相关领域的功能进一步增强，相关制度不断完善；4、期货市场对外开放的步伐持续加快，有效增加了境外投资者参与的便利性，以上均为期货行业发展打开了广阔空间。最后，十三届全国人大常委会第三十四次会议于2022年4月20日表决通过《中华人民共和国期货和衍生品法》，我国期货及衍生品领域的首部基本法诞生，为期货行业的长远发展提供了坚强的法治保障，同时也将进一步推动衍生品业务成为期货公司新的利润增长点，期货市场将迎来快速健康发展的历史性机遇。可以预期，永安期货也将乘行业东风，迎来创新发展的全新历史阶段。谢谢。1. 据年报显示，公司今年资产管理业务营收比上年减少58.77%，请问是什么原因所致？请问公司将如何应对资管业务方面的风险？2021年公司资产管理业务的发展情况如何？

**答：**从全行业来看，资产管理业务随外部环境出现波动是普遍特点，属于高β业务，收益弹性较为敏感。此外，资产管理业务收益本身具有一定的滞后性。虽然公司的资产管理业务收入同比下降了58.77%, 但公司管理规模已经渡过前期低点，由2020年末的16.25亿元上升至2021年末的32.25亿元，同比上升98%。公司已于2020年末提前完成全部资产管理计划的整改工作，2021年作为“资管新规”过渡期收官之年，资产管理业务也迎来了转折期。公司严格遵循“资管新规”要求，依法开展资产管理业务。公司坚持投研赋能与主动管理，在深耕商品与金融衍生品市场的基础上，打造风险可控、盈利能力较强的资管产品，追求产品安全管理、风险可控、稳健盈利的资产管理目标。通过不断强化大类资产轮动能力，总结提炼投研体系，提升资管产品收益率。谢谢。1. 请问2021年贵公司业绩变动的原因是什么？

**答：**2021年，得益于公司稳健经营、持续培育核心竞争力，业绩实现平稳健康发展。其中，重点业务均有亮点表现，经纪业务同比增长39.77%至7.95亿元，基金销售业务同比增长99.38%至1.30亿元，风险管理业务同比增长52.78%至359.33亿元。公司一贯坚持长期主义，探索对新业务的培育，目前形成了经纪业务、基金销售业务、资产管理业务、风险管理业务、境外金融业务等多个板块，相互赋能，持续完善大宗商品金融服务创新生态、财富管理生态、境外综合金融服务生态三大生态系统。依托生态体系建设，公司保持了长久以来的增长趋势。2013年以来，公司归母净利润保持九年增长趋势，复合增长率达到24.61%，步入稳健发展的成熟期。谢谢。1. 据年报显示，2021年公司基金销售业务比上年增长99.38%，请问过去一年，公司是如何实现该项业务大幅突破的？

**答：**2021年，公司基金销售存续规模保持稳健增长，使得基金销售收入快速提升。历经10余年沉淀，永安期货以多元化的产品与贴心的客户服务，赢得了市场的一致好评，成功打造永安财富管理品牌，2021年度基金销售存续规模达到246.54亿元。公司也积累了丰富的管理人孵化经验，成功孵化多家百亿级私募管理人，为中国金融市场注入源源不断的永安力量。报告期内，公司推出“鲲鹏私募成长计划”，广泛挖掘优秀私募基金管理人，深耕衍生品私募领域，为客户精选多层次、多元化的资产标的。一年以来，参与该计划的客户接近500家，管理人覆盖北上广等17个地区，超过10家优质私募机构进入公司代销管理人序列。公司财富业务成果显著，为客户提供具有特色的资产配置服务打下坚实基础。谢谢。1. 据财报显示，公司2021年风险管理业务同比增长逾半，请问在公司风险管理业务有哪些亮点？

**答：**公司以打造“大宗商品投行”为战略目标，促进场内场外、期货现货协同发展，形成产业链、供应链、价值链的综合服务体系，累计为上万家实体企业的保供稳价提供个性化服务方案，在力促产融结合、服务实体经济中贡献了积极力量。2021年，公司风险管理业务营业收入359.33亿元，同比增长52.78%；营业利润4.35亿元，同比增长2.08倍。据中国期货协会统计显示，2021年全行业期货公司风险管理公司累计业务收入2,628.59亿元，同比增长26%。公司风险管理业务增速远超行业平均水平，是公司的一个重要利润增长点。风险管理业务主要包含基差贸易业务、场外衍生品业务和做市业务。（1）基差贸易业务2021年，公司通过架构调整、业务整合，进一步夯实黑色、化工、农产品三足鼎立的业务板块格局，积极开拓平阳塑编集群延期点价、海外工厂“锁价+配送”、基建工程原材料锁价等业务模式；贸易商厂库合计达到12个，新增聚氯乙烯、聚丙烯、短纤、乙二醇、沥青等5个贸易商厂库，成为助力实体企业“采购、销售、仓储、物流”一体化风险管理新抓手。报告期内，永安资本基差贸易销售规模达到358亿元，同比增长55%。（2）场外衍生品业务2021年，公司场外业务规模增长迅速,累计新增名义本金1,178.42亿元，同比增长105.79%。场外衍生品业务种类呈现多样化，业务系统进一步完善，实现期权策略研发能力和精细化管理水平的双提升。（3）做市业务2021年，公司有效提升做市管理能力，拓宽做市品种覆盖面，新增短纤、棉花、苯乙烯、尿素等品种的做市资格，全年做市业务共涉及9个商品期权、19个商品期货品种。积极开拓金融期货做市业务，开展了上证50ETF、沪深300ETF的做市业务。谢谢。1. 请问公司相对于同行业期货公司，是否有独特的竞争优势？

**答：**相较于同行业期货公司，公司具备独特的竞争优势。首先在于精准的战略定位，当前，公司确立了“135”战略架构，即一个战略定位、三个战略目标、五条战略路径。以 “大宗商品投行、大类资产配置专家、产融资源整合者”为战略目标，通过“五个永安”战略路径，打造行业领先、独具特色的衍生品投行，为建设高效率、有活力、开放型的期货市场贡献力量。其次在于完善高效的治理和风控体系。公司一直以来把坚持合法合规放在公司企业文化的首位，对监管、市场、规则保持敬畏之心，守住风控底线。公司已建立起规范的法人治理结构与合理的内部控制体系，强调风险预警能力和高效的执行能力，有效防范和化解金融风险。公司连续多年在中国证监会组织的期货行业分类监管评级中获得期货行业内的最高评级。其次是领先的研究团队。作为塑造核心竞争力、发展各类新兴业务与创新业务的基础，公司始终重视研究能力的提升。公司现设有期货研究中心、北京期货研究院两大投研机构。公司投研机构整体规模、研究范围、综合实力均居于业内领先地位。公司研究团队屡获“最佳期货研究院”、“中国金牌期货研究所”等荣誉称号；公司连续多年获得各大交易所设立的多个奖项，涌现出一大批“最佳分析师”、“优秀分析师”。最后则在于良好的市场声誉与品牌价值。经过多年积累，凭借良好的业绩与规范的管理，公司获得了监管机构和期货行业的广泛认可，市场影响力不断提升。谢谢。1. 请问公司当前发展面临的主要风险是什么？公司在风险控制方面有何经验？

**答：**国际及地区形势、市场经济周期、全球主要国家宏观经济政策走向、因突发事件及不可抗力导致的不确定因素等引发的证券期货市场波动会影响期货公司的业务开展和收入水平，加大期货公司经营风险，导致盈利状况出现波动。公司的盈利水平容易受资本市场周期性、波动性影响而出现波动。具体而言，公司面临的风险包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等相关风险因素。公司根据《公司法》《期货交易管理条例》等法律法规及《公司章程》，结合实际情况，制定了《风险管理基本制度》，为保护公司资产的安全，有效防范和化解经营风险提供了制度保障。公司积极推进风险管理体系建设，自上至下形成以股东大会、董事会和监事会，经营管理层，公司各部门为主体的三层构架的稳固形态。同时，公司强化员工风险意识，建立各类风险的识别、评估、控制机制，实现事前防范、事中监控、事后稽核，有错必纠的动态风险管理体系。谢谢1. 请问公司当前营业部布局情况如何？在区域聚焦方面是否存在优势？

**答：**公司目前已形成了以浙江省为中心、以全国各主要城市与产业密集区为重点布局对象、以中西部地区为培育对象的全国网点布局规划。公司营业网点具有数量多、质量突出的特点。截至2021年末，公司在境内共设有26家分公司和18家营业部，是境内营业网点最多的期货公司之一，在北京、上海、广州、深圳等国内一线城市，以及工业产业发达的地区如环渤海地区设有多家分支机构。谢谢。1. 据了解公司一直在加码数智化，请问公司数智化转型战略是怎样的？公司将如何构建数智化运营体系？

**答：**近年来，公司紧抓金融科技蓬勃发展的时代机遇，积极探索金融科技时代下期货行业升级方向，将深化数字化改革与公司“十四五”规划紧密结合，全面推行“数智永安”战略，加强统筹谋划，构建数智化运行体系。 “数智永安”战略制定以中台化(Middle Platform)、线上化(Online)、数智化(Resourceful)、组织升级(Evolution)为核心的数智永安“MORE”规划，使数字化能力上升为永安期货的核心竞争力。基于数智永安“MORE”规划，打造业务数字化、投研一体化、运营精细化、营销网络化、合规智能化的数智化运营体系。业务数字化上，助力各项主营业务数智化与创新发展；投研一体化上，强化产投研业务协同；运营精细化上，通过产品、客户、新媒体等运营方式，为业务运营降本增效；营销网络化上，搭建面向个人、机构的前端平台，提升客户服务水平；合规智能化上，行业首创智能合规监控系统，强化风险管控能力。谢谢。1. 《期货和衍生品法》的出台对期货行业和公司有何影响？

**答：**2022年4月20日，十三届全国人大常委会第三十四次会议表决通过《中华人民共和国期货和衍生品法》。该法律为期货及衍生品领域第一部基本法，有助于规范和促进期货交易，更好地发挥期货市场的功能，活跃大宗商品流通性，进一步推动产业升级，期货市场将迎来快速健康发展的历史性机遇，同时也将对期货行业服务实体经济提出更高要求。谢谢。1. 请问公司今年在精准扶贫、助力乡村振兴方面取得了哪些成果？

**答：**2021年是实现巩固拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接的第一年，公司深入学习关于“三农”工作的重要论述，贯彻落实党中央决策部署，不断加强公司党委对乡村振兴工作的全面领导，设立乡村振兴与“保险+期货”工作领导小组，成立产融事业总部负责统筹协调“保险+期货”项目。与此同时，公司延续扶贫时期的好经验、好做法，立足期货服务“三农”的独特优势，统筹开展专业帮扶、产业帮扶、消费帮扶、教育帮扶、就业帮扶和社会公益等工作，聚焦可持续发展，推动多样化帮扶有效落地，确保资金投入不减、政策支持不减、帮扶力量不减、工作力度不减，奋力为乡村振兴贡献更大的力量。2021年7月，公司在中期协开展的期货公司扶贫工作情况考评中再次排名第一，获得五连冠。2021年度，公司共投入782.56万元巩固拓展脱贫攻坚成果，助力乡村振兴，其中，专业帮扶256.84万元，产业帮扶52万元、教育帮扶163.6万元、消费帮扶（含工会）187.98万元、公益捐赠122.14万元。谢谢。1. 请问公司当前薪酬管理与人才管理的策略和理念是什么？

**答：**公司薪酬管理以战略为导向，坚持以市场化的机制体现岗位价值和绩效贡献。公司严格遵守国家法律法规、行业自律管理和公司管理的相关规定，制定了较为完善的薪酬管理制度。公司在薪酬与人才管理的过程中始终贯彻长期价值理念，致力于实现永安业务生态建设和长期核心竞争力的提升。在长期价值理念指引下，公司薪酬政策注重关键人才的培育和发展、鼓励业务创新和探索、推动长期价值提升。同时，鼓励员工队伍在服务实体经济、履行社会责任、推动行业创新发展等方面积极贡献力量。在公司相关配套薪酬政策的支持下，为公司和合作伙伴培养了一大批优秀的业务和管理人才。谢谢。1. 请问一季度利润下滑90%以上的主要原因是什么？现在股价已经破发，贵公司未来有何措施来保证股东的利益？

**答：**受到新冠疫情影响以及俄乌战争引发国际形势动荡，证券市场出现较大波动。一季度沪深300指数下跌15.53%，创业板指数下跌19.96%。公司相关金融产品公允价值也有一定下滑，导致公司一季度业绩受拖累。虽然短期经济运行存在一定压力，但长期来看，我们坚信我国经济保持平稳增长，资本市场长期向好。公司一季度手续费净收入2.14亿元，同比增长19%；其他主营业务收入（主要为风险管理业务）75.62亿元，同比增长12%。公司致力于持续稳健发展，积极回报投资者。二级市场股价受宏观环境、行业政策、市场波动等多方面因素影响，为了维护广大投资者的合法权益，公司已制定了上市后三年稳定股价预案，包括具体的回购举措、董事及高管增持等，具体情况详见公司披露的《永安期货首次公开发行股票招股说明书》。谢谢。 |