

上期所首届套期保值方案模拟实践活动 成功举办

近期,上海期货交易所(下称上期所)首届套期保值方案模拟实践活动成功举办,活动聚焦实体企业套期保值难点和痛点,着力提升期货公司服务实体经济实操能力。

本次活动聚焦实体企业风险管理实际需求,设置一般场景和特殊场景两大单元。一般场景由 16 个期货品种对应的行业龙头企业提供经营中面临的风险敞口,会员单位针对这些敞口设计的套保方案;特殊场景为会员单位选取自身合作企业,对企业的生产经营进行全流程跟踪,提供适合的套保方案。活动共征集到 161 份方案,其中一般场景 89 份,特殊场景 72 份。经过严格综合评审,共评选出代表性方案 54 份。

本次活动坚持服务实体导向,聚焦企业套期保值业务中存在的难点和痛点,有针对性地提出解决方案。一是精准把脉实体需求,深入梳理实体企业套期保值实操中的难点和痛点,为企业拓宽风险管理思路。二是锤炼专业服务能力,通过场景企业和场外专家直接交流指导,推动理论与实践深度融合,提升期货公司方案设计与业务实操能力。三是凝聚市场发展合力,获得行业协会和上市企业的广泛关注,实体企业和期货公司相互促进,构建期货市场与现货市场联动的市场服务体系。

下一步,上期所将持续收集和发布相关案例成果,从而不断深化服务实体经济相关研究,营造研究与业务深度融合的良好生态,携手市场各方凝心聚力,持续提升期货市场服务实体经济高质量发展质效。

2025 年套期保值方案模拟实践活动 评选结果

一般场景单元

优秀方案

金瑞期货(铜)	长江期货(铝)	浙商期货(锌)	东证期货(铅)
国泰君安期货(镍)	华宝期货(锡)	华泰期货(氧化铝)	华宝期货(螺纹钢)
徽商期货(原油)	迈科期货(燃料油)	银河期货(石油沥青)	华闻期货(合成橡胶)
华闻期货(天然橡胶)	江海汇鑫期货(纸浆)	华泰期货(SCFIS 欧线)	

鼓励方案

中国国际期货(铜)	中信建投期货(铜)	上海中期期货(铜)
广发期货(铜)	正信期货(铝)	东吴期货(铝)
国贸期货(螺纹钢)	光大期货(螺纹钢)	一德期货(螺纹钢)
西部期货(螺纹钢)	东航期货(原油)	格林大华期货(燃料油)
光大期货(石油沥青)	中泰期货(天然橡胶)	徽商期货(天然橡胶)
东证期货(SCFIS 欧线)	迈科期货(SCFIS 欧线)	

特殊场景单元

优秀方案

东吴期货(铜)	首创期货(铝)	华泰期货(螺纹钢)
南华期货(石油沥青)	银河期货(合成橡胶)	东证期货(天然橡胶)

鼓励方案

长安期货(铜)	中粮期货(铜)	宏源期货(铜)
招商期货(铝)	金瑞期货(铝)	兴业期货(氧化铝)
华宝期货(锌)	国海良时期货(螺纹钢)	中泰期货(螺纹钢)
国信期货(螺纹钢)	长江期货(螺纹钢)	正信期货(螺纹钢)
一德期货(热轧卷板)	东航期货(原油)	中信期货(20号胶)
中信建投期货(SCFIS 欧线)		