

附件 3

资本市场金融科技创新试点(上海) 项目公示表

填报时间：2024 年 6 月 6 日

试点公示（对于通过试点申请的项目，《公示表》将在项目公示阶段对社会公开）

一、项目概览	1.1 项目编号	
	1.2 项目名称	金润 VARM 系统
	1.3 项目类型	科技赋能
	1.4 项目简介	<p>“金润 VARM 系统”（以下简称金润系统）是紫金天风期货自主研发的专业期现业务管理系统，旨在运用先进的管理信息系统技术为有开展期现业务需求的产业机构提供一款更加高效、便捷、规范的业务管理工具。</p> <p>金润系统一期版本既能实现现货端采购、库存、加工和销售等环节数据在录入、审批和查询等方面的规范化治理，还能为期货端的交易提供专业的结算功能支持，同时通过二者匹配提供管理维度的信息查询和决策分析报告。</p> <p>目前一期版本已具备上线条件，计划二期版本上线衍生品综合应用模块，增强在衍生品定价、外汇管理、套期会计等方面的功能；计划三期版本实现集团化管控，接入期货交易系统、财务系统、第三方信用系统等，强化在信用风险管理和一体化智慧经营等方面的应用。</p> <p>金润系统上线后，将从根本上改变大量中小型产业机构使用 excel 手工台账费时费力的现状。企业录入必要的期货、现货数据后，金润系统将通过审批流、内置风控规则等保证数据的合规性，并自动实现期现匹配和数据分析计算。</p> <p>参与“资本市场金融科技创新试点”能够显著提升金润系统的行业知名度并促进推广，而一套低成本、广覆盖的期现管理系统能极大地解放实体企业在业务管理方面的生产力，帮助中小企业以更高效、更合规的方式参与行业竞争，真正实现普惠金融。</p> <p>金润 VARM 系统是一种集业务管理、风险控制、决策支持等功能为一体的创新金融服务方案，通过革新现有技术方案和业务管理模式，帮助中小企业开展期现业务提质、增效、降本、强基，是推动大宗商品行业发展的“新质生产力”。</p>
	1.5 牵头申报单位	紫金天风期货股份有限公司，期货公司。

	1.6 联合申报单位	无
	1.7 责任与分工	本项目由牵头单位紫金天风期货股份有限公司独立负责，紫金天风负责金润 VARM 系统的建设、推广和售后维护等工作。
二、项目基本信息	2.1 功能服务	<p>金润 VARM 系统主要适用于有开展期现业务需求的中小型产业机构，旨在运用更先进的管理信息系统帮助客户提升业务开展效率，并有效防范风险。</p> <p>系统功能上可分为期现匹配模块、衍生品综合应用模块和集团化应用管控模块：</p> <p>1. 期现匹配模块将现货贸易信息与期货交易策略逐笔配对，在管理界面呈现每笔业务下现货端的贸易流、资金流、审批流信息以及期货端的累计交易盈亏、历史交易信息、期货账户基本信息等交易数据，实现期现逐日滚动对账结算和风险管理图表的自动生成。</p> <p>当前市场上大量中小微产业企业仍在使用 excel 手工台账管理各类期货现货数据，传统做法费时费力易出错，且无法嵌入审批流和风控规则。“期现匹配模块”既能实现现货端采购、库存、加工和销售等环节数据在录入、审批和查询方面的规范化治理，还能为期货端的交易提供专业的结算功能支持，同时通过二者匹配提供管理维度的信息查询界面和决策分析报告。</p> <p>2. 衍生品综合应用模块通过衍生品定价、外汇业务管理、套期会计等功能为客户提供综合衍生品服务，同时配套高端报表定制和水晶报表定制功能，为产业客户监测套期损益和评估策略效果提供更形象直观的管理工具。</p> <p>产业机构在基本面信息获取方面具有渠道优势，但中小型企业普遍缺乏金融数据处理分析和策略应用能力。“衍生品综合应用模块”为产业客户的这一痛点难点提供了全新视角的解决方案。</p> <p>3. 集团化应用管控模块在以上模块均已完工的基础上，接入期货交易系统、企业财务系统、第三方信用系统等，打通企业经营环节的数据共享并加强风险管理，助力中小企业实现一体化智慧经营。</p> <p>目前市场上产业客户如需部署期现匹配系统，需要由第三方科技公司定制开发。由于系统开发的金融专业化程度高、需要与大集团现有 ERP 软件的各种接口配套等原因，系统普遍报价过高，中小企业难以承受。金润 VARM 系统填补了市场对低成本期现管理系统的需求空白，系统部署时紫金天风还会提供全套咨询管理服务，指导中小产业客户套用更标准规范的业务模式，在一定程度上降低定制内容过多和客户差异化过大带来的开发成本，从而进一步降低总成本，实现普惠金融。</p>
	2.2 技术应用	金润 VARM 系统主要运用管理信息系统技术为产业机构开展期现

		<p>业务赋能。市场上期现业务模式已较为成熟，逻辑链条结构清晰，具备使用标准化信息系统管理的基础。</p> <p>期现业务在现货端可归纳为货物流和资金流跟随贸易流在采购、存储和销售环节依次轮动。其中购销合同签订是贸易流，购销批次是货物流，购销过程中发生的费用收支是资金流。期货端以期货交易策略为单位，逐笔显示策略的合约、方向、价格、运行状态等要素。每笔贸易流及其下挂的批次流与对应的期货交易策略匹配，在管理维度界面提供期货和匹配现货的运行状态及结算数据。</p> <p>金润 VARM 系统明确每一环节的信息需求并设置标准的信息采集界面，同时在关键节点嵌入审批流和风控规则，在保证数据录入合规完整的前提下套用金融模型进行加工分析，生成多种高端报告图表，从而为系统的使用者提供管理控制和业务决策的依据。</p> <p>传统期现业务管理依赖于 excel 手工台账录入，数据维护费时费力，数据的合规性和准确性也无法及时审核，并且于 excel 功能局限难以进行复杂的模型运算和图表定制。与传统技术方案相比，金润 VARM 系统具备以下优势：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 更加规范标准的业务管理模式。金润系统设置标准的数据采集界面，并在关键环节设置风控规则和审批节点，保证数据录入的合规性和准确性。推动中小企业完善自身业务管理模式，有效防范风险。 2. 专业期货结算系统支持。中小企业在进行期货端交易时往往缺乏专业期货结算系统支持，若要专门部署结算系统需付出额外成本。使用金润系统可以实现期货、现货的一体化管理，降低中小企业经营成本。 3. 自动化的期现匹配和数据呈现。期现数据在录入审批完成后能够自动匹配，不再依赖于 excel 手动匹配，提高数据管理的效率和准确性。 4. 提供专业风险管理报告及决策分析报告。根据系统采集的数据，为管理者提供多种形式的风险管理报告、盈亏分析报告和高端定制报告等。 5. 集团化应用管控。金润系统三期计划允许交易系统、财务系统直连、接入第三方信用系统，为中小企业集团化应用管控提供工具。 6. 完善中小企业信用系统建设。金润系统三期计划对接银行体系，为中小企业融资提供额外的贸易流数据支持，在一定程度上解决信用抵押和担保品问题。
	<p>2.3 数据应用</p>	<p>金润 VARM 系统在现货端的数据由产业客户录入实际贸易数据，为客户内部私有数据，属于客户商业秘密，仅允许客户查询。期货端衍生品数据主要来自市场公开交易信息，为外部公开数据。</p>
	<p>2.4 服务对象与渠道</p>	<p>金润 VARM 系统的服务对象分为 2 类：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 有开展期现业务需求的中小型产业机构，如贸易商、期现公司等，为外部机构。金润系统上线后，紫金天风将通过销售团队筛选现有客群中符合条件的客户尝试推广，时机成熟后由销售团队向全市场

		<p>推广。</p> <p>2. 紫金天示(上海)企业管理有限公司（紫金天风期货旗下全资风险管理子公司），为内部机构。紫金天示是一家专业的风险管理公司，有广阔的期现业务开展需求。金润系统上线后可服务于紫金天示业务开展，也可根据其使用反馈不断升级系统功能，从而为外部客户提供更优质的服务体验。</p> <p>金润 VARM 系统客户需满足紫金天风期货各类业务统一的适当性管理要求。</p>
	2.5 业务规模	金润 VARM 系统目标客户为 300 人以下的中小微产业机构，客户期货交易保证金在 2000 万元-5000 万元左右，预期未来每年服务 5-8 家产业机构。
	2.6 预期效果	<p>金润 VARM 系统是一种集业务管理、风险控制、决策支持等功能为一体的创新金融服务模式，通过革新现有技术方案和业务管理模式，为实体经济提供全方位、高效能的期现业务服务，是推动大宗商品行业发展的新质生产力。</p> <p>金润 VARM 系统全面上线后，预期将在以下多个维度发挥其社会价值，实现科技赋能中小微企业发展：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 提升市场效能。金润系统将填补当前市场对低成本期现管理系统的需求空白，从根本上改善广大中小型产业机构依赖手工台账登记数据、缺乏期货结算系统、业务模式不够合规等行业痛点难点，是科技支撑大宗商品行业提质、增效、降本、强基的典型案列。 2. 强化合规风控。金润系统在关键节点设置风控规则，帮助中小企业从源头上降低风险。在系统上线的同时，紫金天风期货还会为客户提供全套风险管理咨询服务，指导客户以更标准、更合规的方式开展业务，切实提高中小微企业的风险防范意识，落实其合规风控举措。 3. 加强金融体系信用风险管理。金润系统可对接银行体系，为中小企业融资提供额外的贸易流数据支持，在一定程度上解决信用抵押和担保品问题。既能帮助中小企业获得银行信贷支持，又能帮助银行体系加强信用风险管理。 4. 完善现有大宗商品信息收集、共享机制。金润系统的覆盖达到一定的广度后，其标准的数据采集口径将有利于行业协会更好地发挥信息收集作用，及时对境内外大宗商品生产、交易信息进行收集、分析。为大宗商品交易市场提供及时、准确的信息，提升市场透明度的同时，提高境内交易商对行情的预研预判。 5. 促进金融工具在企业风险管理方面的应用。一套低成本、广覆盖的专业套期保值管理系统能够显著提升产业机构参与期货市场的积极性，帮助实体企业更加主动、理性地运用衍生品工具进行风险管理，实现金融与实体经济的高质量协同发展。
	2.7 已获专利、认证或奖项	无

三、合规性评估	3.1 涉及的业务场景是否由持牌机构提供	是	
	3.2 是否需要监管豁免或监管关注	否	
	3.3 除明确提出的监管豁免或监管关注外，是否违反现行法律法规和监管规定	否	
	3.4 分析及结论： 根据现有监管规定，金润 VARM 系统的研发、测试和推广完全合法合规。		
四、风险性评估	4.1 是否不存在发生系统性风险的隐患？	是	
	4.2 业务风险评估	4.2.1 业务风险点	事前未见明显业务风险
		4.2.2 事前防控措施	金润 VARM 系统正式上线前将邀请部分客户进行小范围试用，根据试用结果排查使用过程中可能存在的风险点，正式上线前保证所有可能存在的风险点均有妥善并可推广的解决方案。
		4.2.3 事中监测机制	项目正式上线后，后台开发人员将对服务器运行进行日常巡检，检查使用情况。 同时，紫金天风客服人员定期对客户进行回访，及时了解客户使用反馈，特别是风险情况反馈。根据客户反馈，紫金天风期货将对金润系统不断进行升级。
		4.2.4 事后应急预案	客服人员接到客户有关风险情况反馈后第一时间转给项目开发组，由开发组进行讨论、研判，并联系相关客户沟通问题解决。
	4.3 技术风险评估	4.3.1 技术风险点	使用管理信息系统若遭受黑客恶意攻击有可能会存在数据安全风险。
		4.3.2 事前防范措施	金润 VARM 系统在开发

			<p>时尤其重视客户安全性需求的满足，在开发时保证功能达到以下要求：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 只有授权的用户才能动用和修改信息系统的信息，防止信息的非法、非授权的泄漏。 2. 信息必须以其原形被授权的用户所用，应保护数据不被其他非法形式的途径篡改。 3. 系统应能够通过漏洞检测和安全风险评估，设计有反 SQL 注入的环节，并允许设置密码强度要求。
		<p>4.3.3 事中监测机制</p>	<p>金润系统上线后，后台将有专职开发人员负责服务器运行的巡检，监测客户数据安全情况。</p>
		<p>4.3.4 事后应急预案</p>	<p>客户按照投诉机制投诉数据安全相关问题时，客服人员及时转接开发人员解决并及时给予反馈。</p>
<p>五、创新性评估</p>	<p>5.1 前沿技术创新</p>	<p>金润 VARM 系统创新性地管理信息系统技术引入到期现业务管理中，为中小产业机构期现业务管理提供了一种低成本、高效能的解决方案。</p> <p>金润 VARM 系统明确每一环节的信息需求并设置标准的信息采集界面，同时在关键节点嵌入审批流和风控规则，在保证数据录入合规完整的前提下套用金融模型进行加工分析，生成多种高端报告图表，从而为系统的使用者提供管理控制和业务决策的依据。</p>	
	<p>5.2 创新价值</p>	<p>金润 VARM 系统在以下方面具备创新价值：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 技术应用。金润系统设置标准的数据采集界面，企业录入必要的期货、现货数据后，金润系统将自动实现期现匹配和数据分析计算。金润系统的应用将从根本上改变现有 EXCEL 模式费时费力易出错的行业难点，是管理信息系统技术在金融领域的创新应用。 2. 工作流程。传统手工台账模式的数据采集与审批相 	

		<p>对割裂，金润系统将数据录入与审批流实行一体化管理，同时嵌入风控规则保证原始数据录入的合规性和准确性。金润系统对传统工作流程有极大的精简和优化。</p> <p>金润 VARM 系统所涉及的创新应用均为紫金天风首创原创。金润系统的上线是对传统手工台账模式的革新，帮助中小企业开展期现业务提质、增效、降本、强基，是推动大宗商品行业发展的“新质生产力”。</p>
	<p>5.3 促进实体经济高质量发展</p>	<p>金润 VARM 系统将在多个方面促进实体经济高质量发展：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 提升市场效能。金润系统将填补当前市场对低成本期现管理系统的需求空白，从根本上改善广大中小型产业机构依赖手工台账登记数据、缺乏期货结算系统、业务模式不够合规等行业痛点难点，是科技支撑期现业务提质、增效、降本、强基的典型案列。 2. 强化合规风控。金润系统在关键节点设置风控规则，帮助中小企业从源头上降低风险。在系统上线的同时，紫金天风期货还会为客户提供全套风险管理咨询服务，指导客户以更标准、更合规的方式开展业务，切实提高中小企业的风险防范意识，落实其合规风控举措。 3. 加强金融体系信用风险管理。金润系统可对接银行体系，为中小企业融资提供额外的贸易流数据支持，在一定程度上解决信用抵押和担保品问题。既能帮助中小企业获得银行信贷支持，又能帮助银行体系加强信用风险管理。 4. 完善现有大宗商品信息收集、共享机制。金润系统的覆盖达到一定的广度后，其标准的数据采集口径将有利于行业协会更好地发挥信息收集作用，及时对境内外大宗商品生产、交易信息进行收集、分析。为大宗商品交易市场提供及时、准确的信息，提升市场透明度的同时，提高境内交易商对行情的预研预判。 5. 促进金融工具在企业风险管理方面的应用。一套低成本、广覆盖的专业套期保值管理系统能够显著提升产业机构参与期货市场的积极性，帮助实体企业更加主动、理性地运用衍生品工具进行风险管理，实现金融与实体经济的高质量协同发展。
	<p>5.4 分析及结论：</p> <p>金润 VARM 系统符合有序创新原则。金润 VARM 系统是管理信息系统在期现业务领域的创新应用，是能够为产业客户开展期现业务降本、增效、提质、强基提供有力工具。</p>	
<p>六、投资者保护</p>	<p>6.1 客户投诉渠道</p>	<p>紫金天风期货官网地址为 https://www.zjtfqh.com/；总部地址为上海市虹口区东大名路 678 号地上一层 1-1 室、1-2 室；投诉电话为 400-777-8895；投诉邮箱为 tousu@zjtfqh.com；传真为 021-56550283。</p>

		此外，客户可于紫金天风期货官网查询紫金天风各分支机构详细地址，就近选择营业网点联络我司工作人员进行售后服务。	
	6.2 投诉处理机制	客户可选择通过我司官网公示的投诉电话和投诉邮箱进行投诉，投诉受理部门为紫金天风期货客户服务部，受理时间为交易日 8:30-11:30、13:00-17:00，一般三个交易日内由客服人员给予反馈。	
	6.3 风险补偿机制	若因紫金天风原因对投资者造成损失的，投资者有权向紫金天风主张赔偿，赔偿金额由双方协商决定，同时免收项目服务费。紫金天风还应积极加以解决风险事项，尽力减少投资者损失。	
	6.4 项目退出机制	如遇特殊情况需要终止金润 VARM 系统，紫金天风期货将客户完整历史业务信息和交易数据导出交付，系统信息进行销毁以防泄露，确保客户信息安全。退出触发条件包括监管规定变化导致退出、不可抗力导致项目无法正常运行等。	
七、申报单位基本信息	7.1 牵头申报单位	7.1.1 单位名称	紫金天风期货股份有限公司
		7.1.2 单位类型	期货公司
		7.1.3 统一社会信用代码	91210000100023111F
		7.1.4 注册地址(办公地址)	上海市虹口区东大名路 678 号地上一层 1-1 室、1-2 室
		7.1.5 持有业务资格情况	紫金天风期货具备商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询业务资格。
		7.1.6 试点项目涉及的业务资质	无
		7.1.7 单位简介	紫金天风期货股份有限公司成立于 1996 年 3 月，注册资本 5.244 亿，是经中国证监会批准，国家工商行政管理总局核准的期货公司，公司于 2015 年在新三板挂牌。公司是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、上海国际能源交易中心、广州期货交易所会员，中国金融期货交易所结算会员；中国期货业协会会员单位，大连证券期货业协会常务理事单位、副会长单位。 公司业务范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货交易咨询。公司注册地为上海，在北京、上海、深圳、杭州等大中城市设有 13 家分支机构，同时依托 100 多家证券营业部为客户提供期货 IB 业务服务，业务范围

			<p>覆盖全国。此外，公司旗下设有紫金天示(上海)企业管理有限公司、上海天风天成资产管理有限公司两家全资子公司，为客户提供场外衍生品、期现业务、资产管理等服务。</p> <p>公司是业内少数具有产业、金融复合背景的期货公司。公司第一大股东紫金矿业集团股份有限公司，占比约 46.15%。公司第二大股东天风证券股份有限公司股份占比 43.46%。公司两大股东均以国有资本为核心，公司依托股东在产业资源研究资源、网点资源等方面的优势深度协同，打造有研究能力、交易特色的期货公司品牌。公司秉承“立足产业，研究驱动”的经营理念，坚持党建引领，坚守服务实体经济的初心和使命，为客户提供专业、高效衍生品金融服务。</p>
	7.2 联合申报单位 1	7.2.1 单位名称	
		7.2.2 单位类型	
		7.2.3 统一社会信用代码	
		7.2.4 注册地址(办公地址)	
		7.2.5 持有业务资格情况	
		7.2.6 试点项目涉及的业务资质	
		7.2.7 单位简介	
八、其他补充事项	无		
九、其他申报材料清单	材料名称	出具单位(部门)	有效区间
	合规评估报告	紫金天风期货股份有限公司	2024年5月30日起
	经营许可证	中国证券监督管理委员会	2022年11月7日起