

未来可“期”

——期货从业发展路径及职业规划



广发期货副总经理 李敏



01

选择就业的行业

Career
Choice

02

选择向往的平台

Choose a
Company

03

规划职业生涯

Career Planning

04

与平台共成长

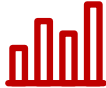
Grow
Together

PART ONE

01 选择就业的行业



01 选择就业的行业：确立人生目标，理性择业规划

 哈佛大学曾对一群智力、年龄、学历、环境等客观条件都差不多的年轻人进行一项关于人生目标的跟踪调查，得出以下发现：

3%：有自己清晰的长远目标

10%：有清晰但比较短期的目标

60%：只有一些模糊的目标

27%：没有目标

25年后



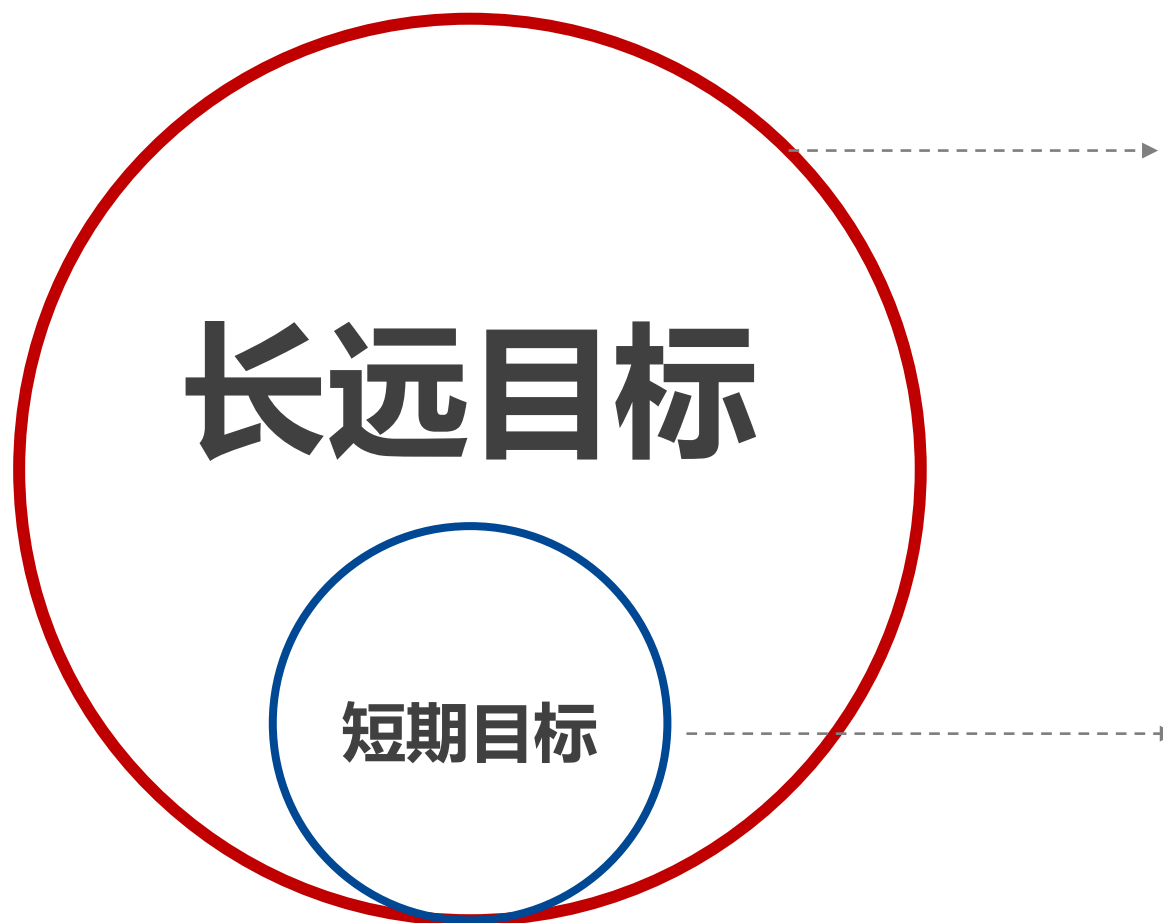
3%：几乎都成为社会各界精英、领袖

10%：成为各专业领域的成功人士、事业有成

60%：成为社会大众群体，平凡地生活着

27%：生活不如意，工作不稳定，抱怨社会不公

 求其上者得其中，求其中者得其下，求其下者无所获，人生需要有相对清晰且长远目标或方向。



- 整个职业生涯的规划，时间长至40年左右，设定整个人生的发展目标。
- 改善生活水平，选择合法高收入行业；实现政治理想，选择为官一任。
- 根据长远目标，结合当前经济环境及自身条件设立短期目标。
- 选择一个行业、选择一个平台。

01 选择就业的行业：期货行业的发展阶段

-1990年

1990-1993年

1993-2000年

2000-2010年

2010年至今

萌芽阶段

试点探索阶段

清理整顿阶段

恢复发展阶段

质变阶段

- 1987年专家提出成立农产品期货市场
- 1988年《政府工作报告》提出积极发展各类批发市场，探索期货交易

- 1990年郑州粮食批发市场
- 1991年上海金属商品交易所
- 1991年深圳有色金属交易所
- 1992年广东万通期货经纪公司
- 1993年大连商品交易所

- 14家交易所缩减至3家

- 证监会规范严格监管
- 2004年棉花、黄大豆2号、燃料油、玉米上市

- **股指期货**-沪深300股指期货合约
- 商品期货不断增加、成交活跃
- 目前有6个金融期货、64个商品期货、18个商品期货期权、4个金融期权

01 选择就业的行业：期货行业的质变发展里程碑

金融衍生品种类不断丰富

2008

黄金期货上市

首个具备货币属性的商品期货
半商品期货半金融期货

2010

沪深300股票指数

质变阶段、飞跃时代

2013

国债期货上市

首个利率期货

2017

期权上市

首个期权合约

2018

原油上市

首个国际化品种

2019

股指期权品种上市

首个股指期权品种

2021

生猪期货上市

首个活体期货品种

2022

工业硅期货?商品指数?

即将登场广州期货交易所

01 选择就业的行业：期货历年政策及上市品种数量

图2：2000-2020年我国期货政策文本与上市品种数量

—●— 政策文本数量 —●— 当年上市品种数量

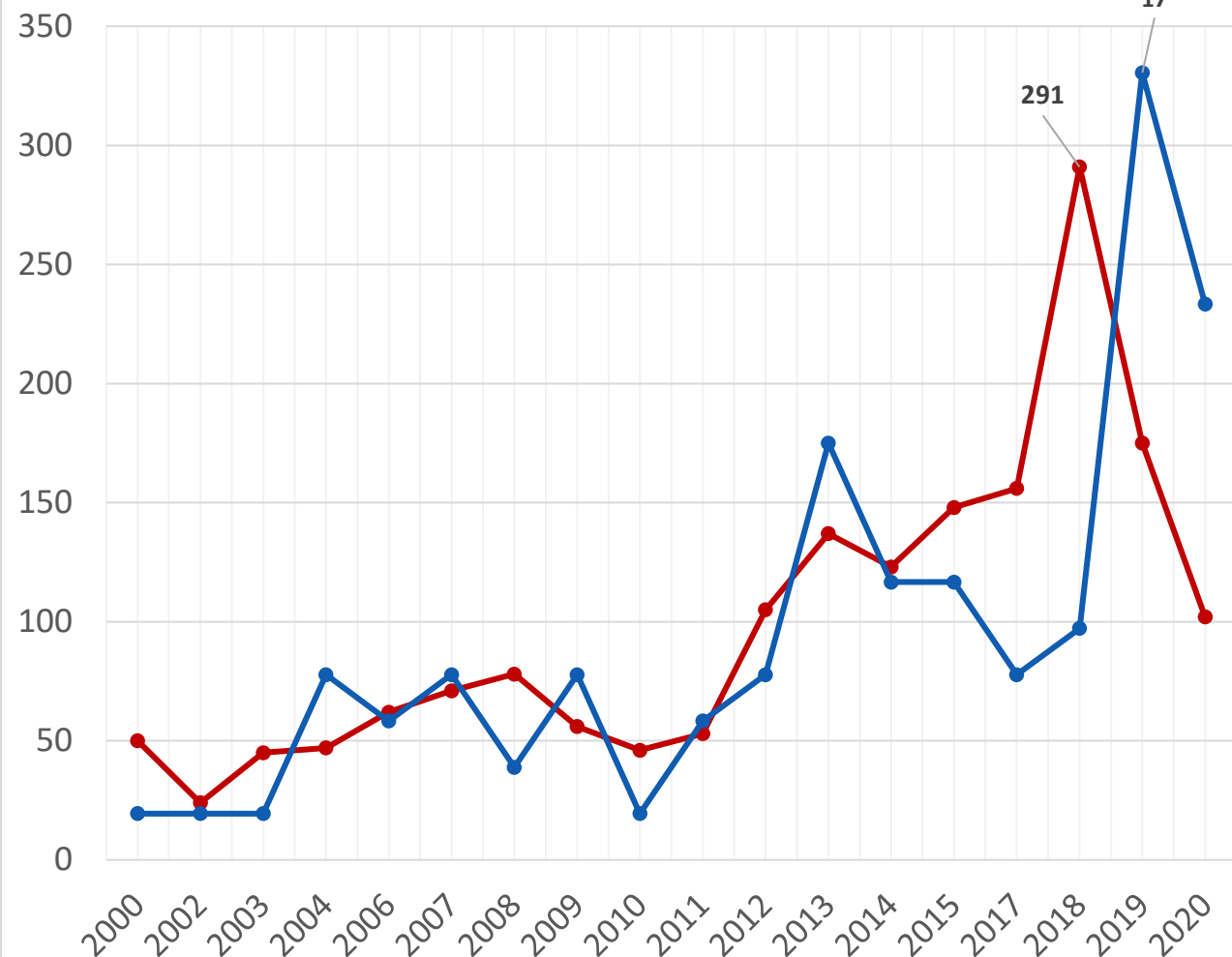
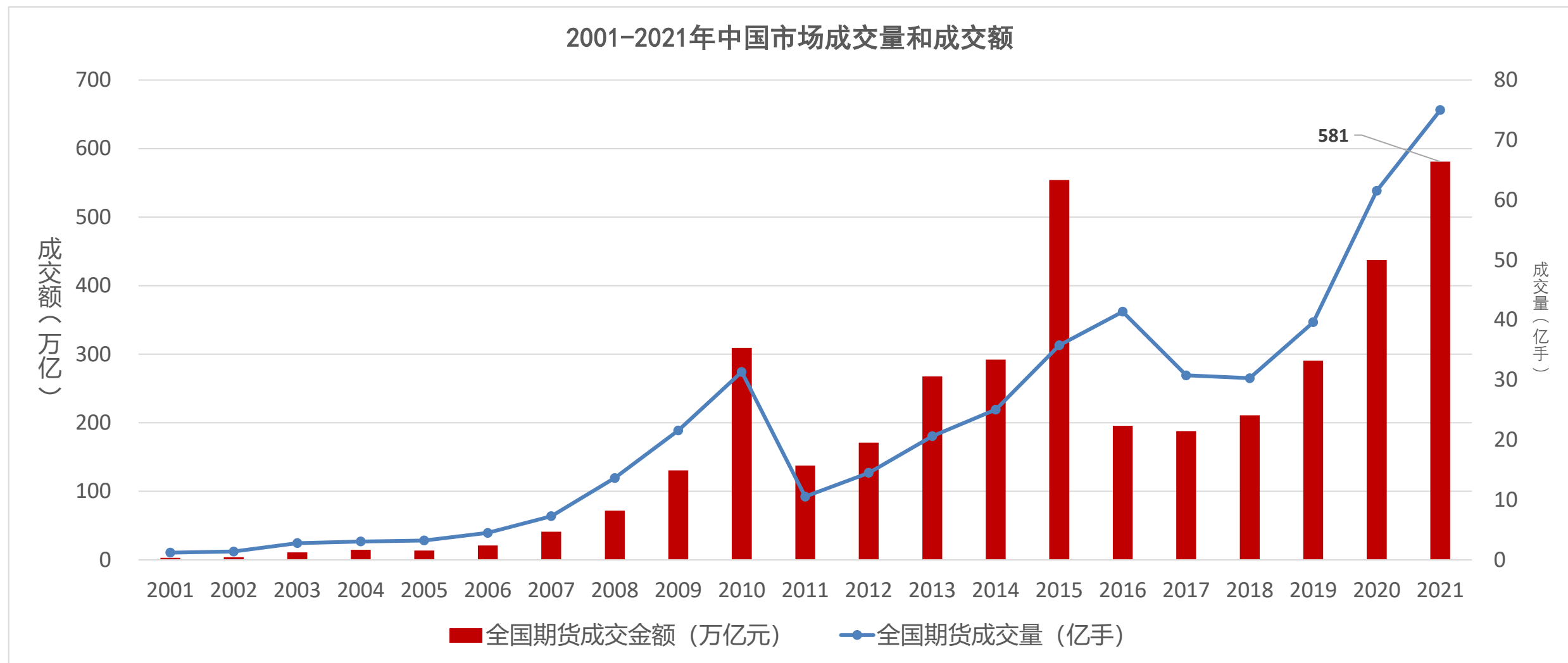


表1：2000-2020年我国期货政策文本与上市品种数量

年份	政策文本数量	当年上市品种数量	当年上市品种
2000	50	1	豆粕
2002	24	1	黄大豆1号
2003	45	1	强麦
2004	47	4	黄大豆2号、玉米、棉花、燃料油
2006	62	3	豆油、白糖、PTA
2007	71	4	聚乙烯、棕榈油、菜油、锌
2008	78	2	普麦、黄金
2009	56	4	早籼稻、螺纹钢、线材、聚氯乙烯
2010	46	1	沪深300股指期货
2011	53	3	焦炭、甲醇、铅
2012	105	4	玻璃、菜粕、菜籽、白银
2013	137	9	纤维板、焦煤、铁矿石、鸡蛋、胶合板、动力煤、粳稻、石油沥青、5年期国债期货
2014	123	6	聚丙烯、玉米淀粉、晚籼稻、硅铁、锰硅、热轧卷板
2015	148	6	镍、锡、10年期国债期货、中证500指数期货、上证50指数期货、上证50ETF期权
2017	156	4	棉纱、苹果、豆粕期权、白糖期权
2018	291	5	乙二醇、铜期权、原油、纸浆、2年期国债期货
2019	175	17	粳米、苯乙烯、尿素、纯碱、红枣、20号胶、不锈钢、玉米期权、铁矿石期权、棉花、期权、甲醇期权、PTA期权、黄金期权、天胶期权、沪深300股指期货、上证300ETF期权、深圳300ETF期权
2020	102	12	短纤、低硫燃料油、铜(BC)、液化石油气、液化石油气期权、聚丙烯期权、聚氯乙烯期权、聚乙烯期权、动力煤期权、菜粕期权、铝期权、锌期权

数据来源：《政策文本视角下中国期货市场与政策的发展演变——基于2000-2020年的数据》，刘晓雪等

01 选择就业的行业：期货历年市场成交量及成交额



2021年，中国期货市场成交75.1亿手和581.2万亿元，同比分别增长22.13%和32.84%，中国期货市场成交量占全球期货市场总成交量12%，较2020年占比13.1%下降了1.1个百分点。

01 期货行业：全球期货和期权成交量前20衍生品交易所

表2：2021年全球交易所期货和期权成交量前二十衍生品交易所（单位：手，单边）

2021排名	2020排名	交易所	2021年	2020年	增幅
1	1	印度国家证券交易所 (NSE)	17,255,329,463	8,850,473,823	94.97%
2	2	巴西交易所 (B3)	8,755,773,393	6,307,562,139	38.04%
3	3	芝加哥商业交易所集团 (CME Group)	4,942,738,176	4,820,589,858	2.53%
4	4	洲际交易所 (ICE)	3,317,893,282	2,788,944,012	18.97%
5	5	纳斯达克 (NASDAQ)	3,292,840,477	2,660,595,514	23.76%
6	6	芝加哥期权交易所 (CBOE)	3,095,692,862	2,614,108,017	18.42%
7	12	郑州商品交易所 (ZCE)	2,582,227,206	1,701,847,321	51.73%
8	9	上海期货交易所 (SHFE)	2,445,774,713	2,128,613,700	14.90%
9	7	大连商品交易所 (DCE)	2,364,418,367	2,207,327,866	7.12%
10	8	韩国交易所 (KRX)	2,281,738,234	2,184,930,969	4.43%
11	10	莫斯科交易所 (MOEX)	2,101,589,316	2,119,939,033	-0.87%
12	13	伊斯坦布尔交易所 (BIST)	2,081,042,040	1,517,476,458	37.14%
13	11	欧洲期货交易所 (Eurex)	1,703,293,825	1,861,416,584	-8.49%
14	14	孟买证券交易所 (BSE)	1,607,775,410	924,427,025	73.92%
15	15	迈阿密国际交易所 (MIAX)	1,338,182,359	827,454,642	61.72%
16	19	多伦多证券交易所集团 (TMX Group)	613,028,878	318,018,983	92.76%
17	17	香港交易所 (HKEX)	433,092,595	437,073,315	-0.91%
18	18	台湾期货交易所 (TAIFEX)	392,638,732	341,393,346	14.88%
19	16	日本交易所集团 (JPX)	333,638,732	454,261,835	-26.55%
20	20	新加坡交易所 (SGX)	232,104,773	247,149,451	-6.22%

郑州商品交易所

上海期货交易所

大连商品交易所

中国金融期货交易所

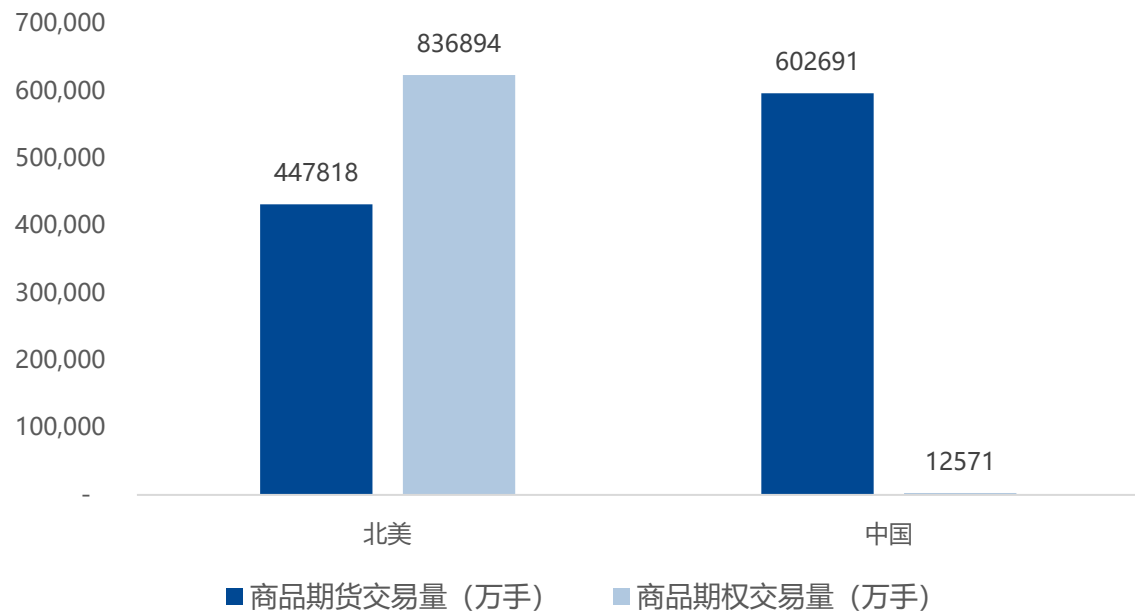
上海国际能源交易中心

广州期货交易所

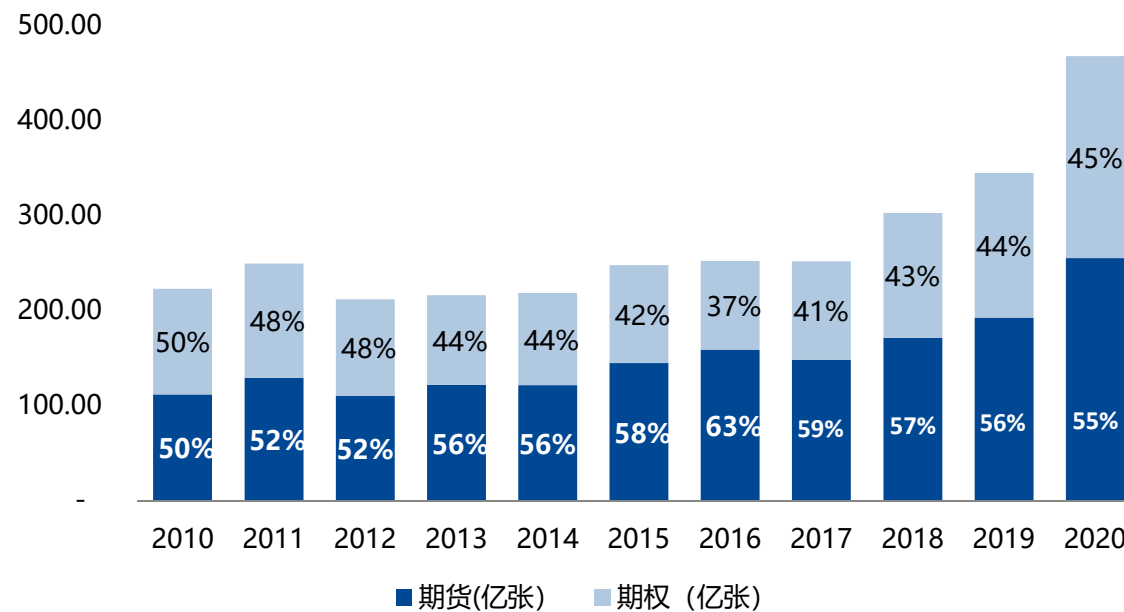
数据来源：FIA；中国期货业协会《2021年度中国期货市场发展综述》。

01 期货行业：中美场内商品期货和期权交易量对比

2020年中国与北美场内期权、期货交易量 (万手)



2010-2020全球场内期货、期权交易量

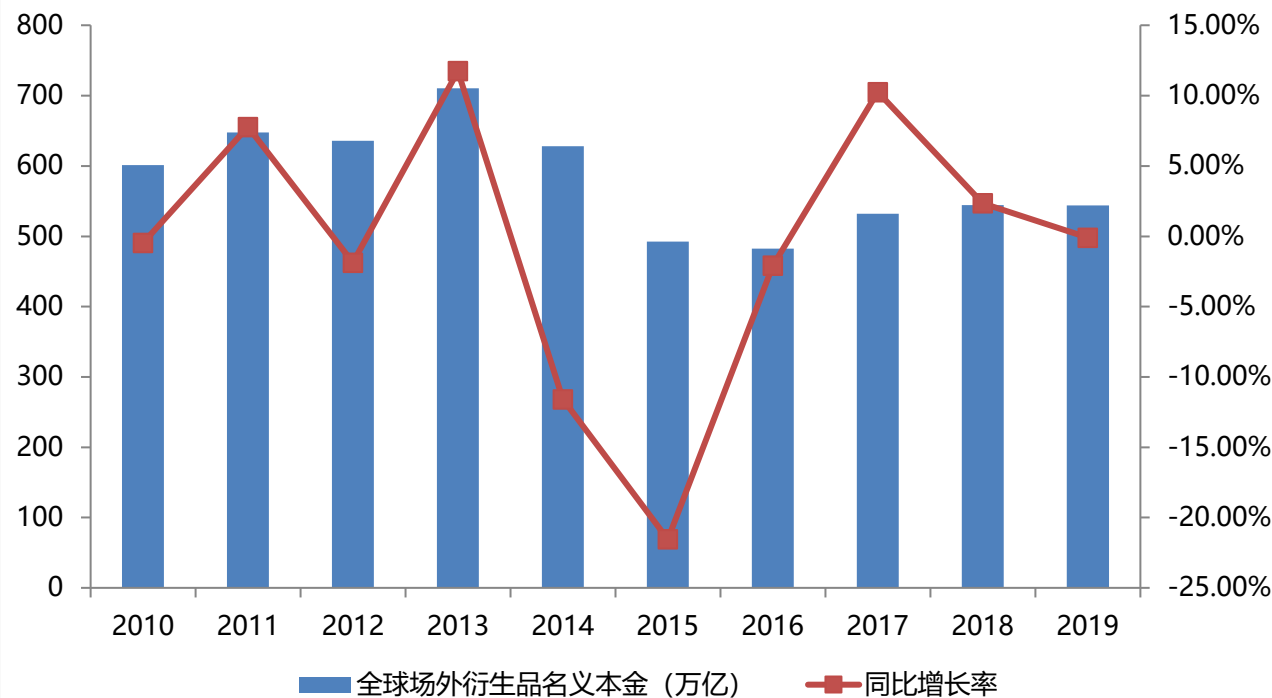


- 北美商品期货与场内期权的交易量比值 (0.53:1) , 而中国该比值要大的多 (50:1) 。全球期货与期权的成交量比例 (1.2:1) 仍远低于中国 (50:1) 。
- 与全球相比, 我国场内期权与期货的成交量与成交金额的比例均非常低, 未来随着期权市场的完善, 场内期权发展空间巨大。

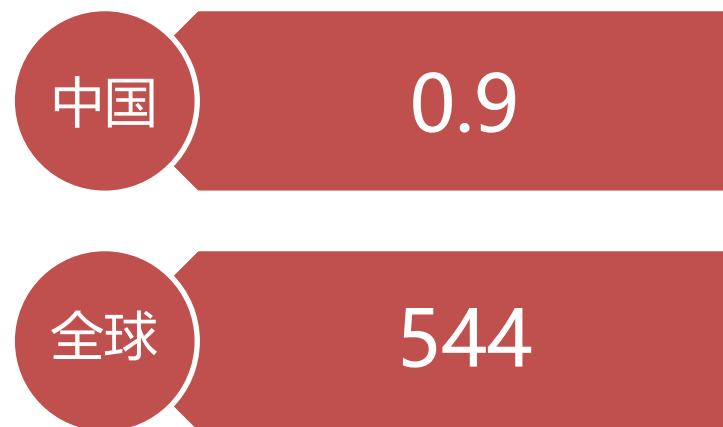
01 期货行业：中美场外商品期货和期权交易量对比

- 2019年，全球场外衍生品市场的名义金额达到544万亿美元，是场内的2.81倍
- 2019年我国场外衍生品名义金额仅6.2万亿元，折合0.9万亿美元，累计交易不足场内衍生品成交金额的0.5%
- 从这角度看，我国场外衍生品市场具有很大的发展潜力，是未来衍生品市场发展的重要方向

场外衍生品名义本金规模 (亿)



2019年中国、全球场外市场规模 (万亿美元)



国内衍生品市场发展空间巨大，未来可“期”！

PART TWO

02 选择向往的平台



我的学习、择业、成长经历

1996年进入证券行业：大鹏证券营业部/投行部

优势：化工、金融等跨专业教育背景

2002年加入广发期货研究部，成为期货研究员

选择：正式进入期货行业，获得燃料油期货优秀分析师

2005年借调大商所LLDPE上市项目

选择：进一步充实行业工作经验

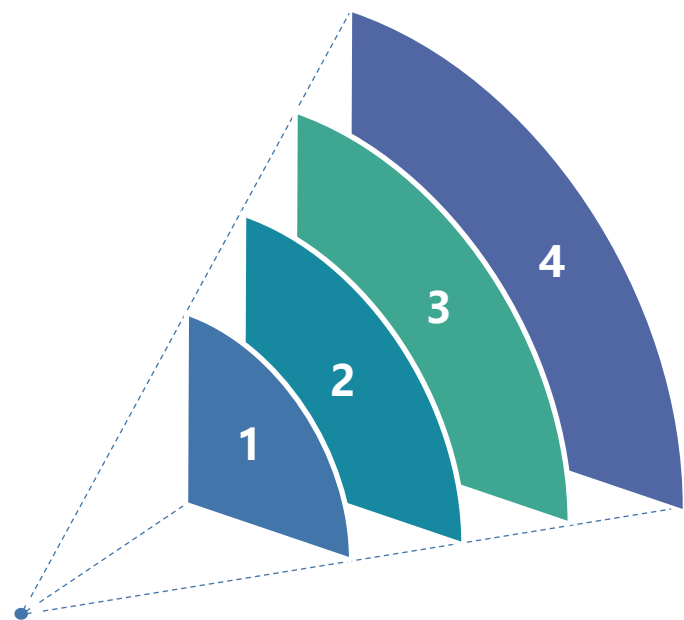
2007年以来历任营业部、办公室副总、人力资源部负责人

选择：跨部门跨岗位等全方位成长的工作模式

想选择到自己向往的平台/公司就业，我们要在知识、能力、经验上往“**宽口径、厚基础、精专业**”方向发展，通过不断努力，增强择业的自主选择权。

02 选择向往的平台：期货公司业务类型

期货、期权，甚至将可能推出外汇品种，表明着衍生品市场有较大的发展空间，需要更多人才发展相关业务



业务多元化

投资咨询业务
资产管理业务
风险管理子公司



业务国际化

广发率先布局
香港子公司
海外分公司



人才高精尖化

招聘走进国内一流和国外常春藤院校，
如清华、北大；专业多样化

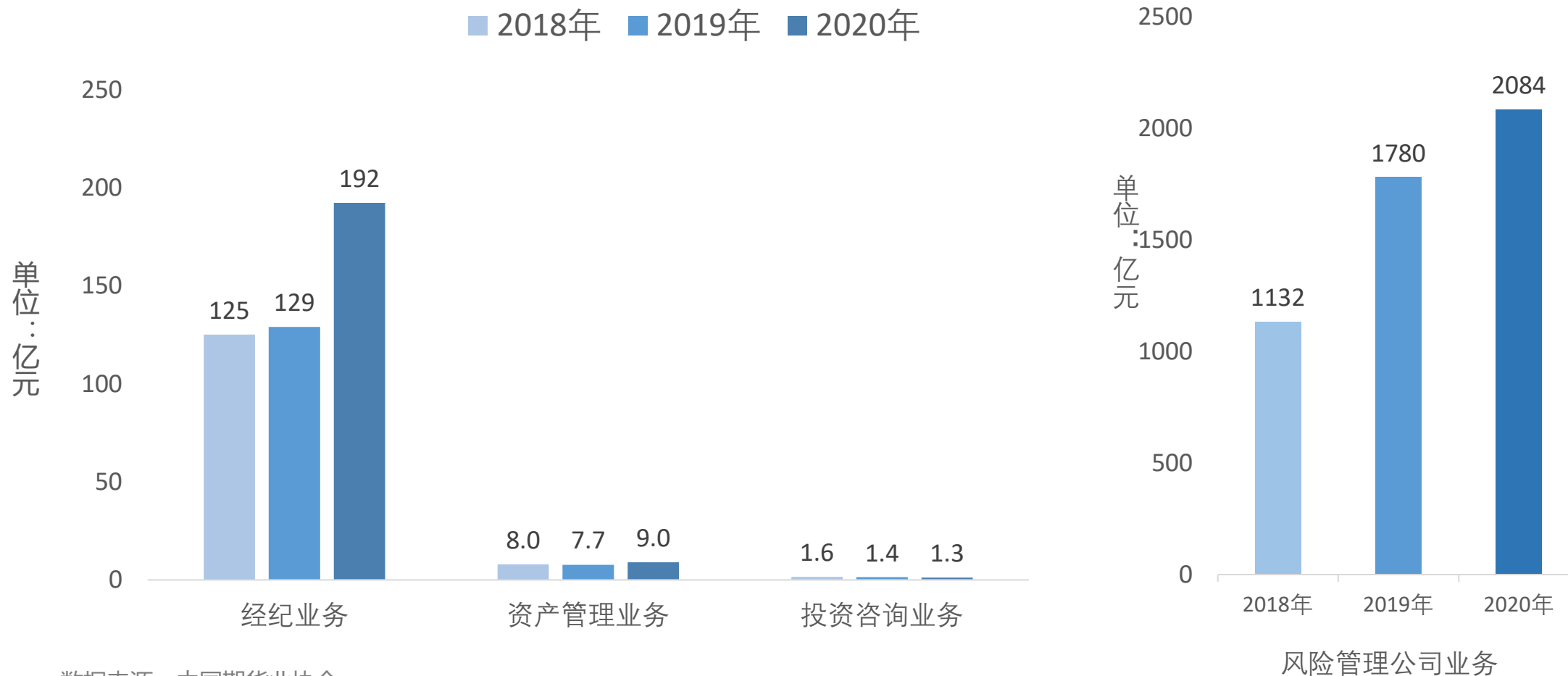


营收增加

排名靠前的期货公司已经与
一家中小型券商规模相当

02 选择向往的平台：全行业期货公司收入结构

2018-2020年期货公司主要业务收入情况



数据来源：中国期货业协会

02 选择向往的平台：期货公司数量与评级情况

2021年境内AA级期货公司（共17家）

149家
已注册期货公司

8,439亿元
注册资本

9,848亿元
总资产

29,464名
期货公司员工

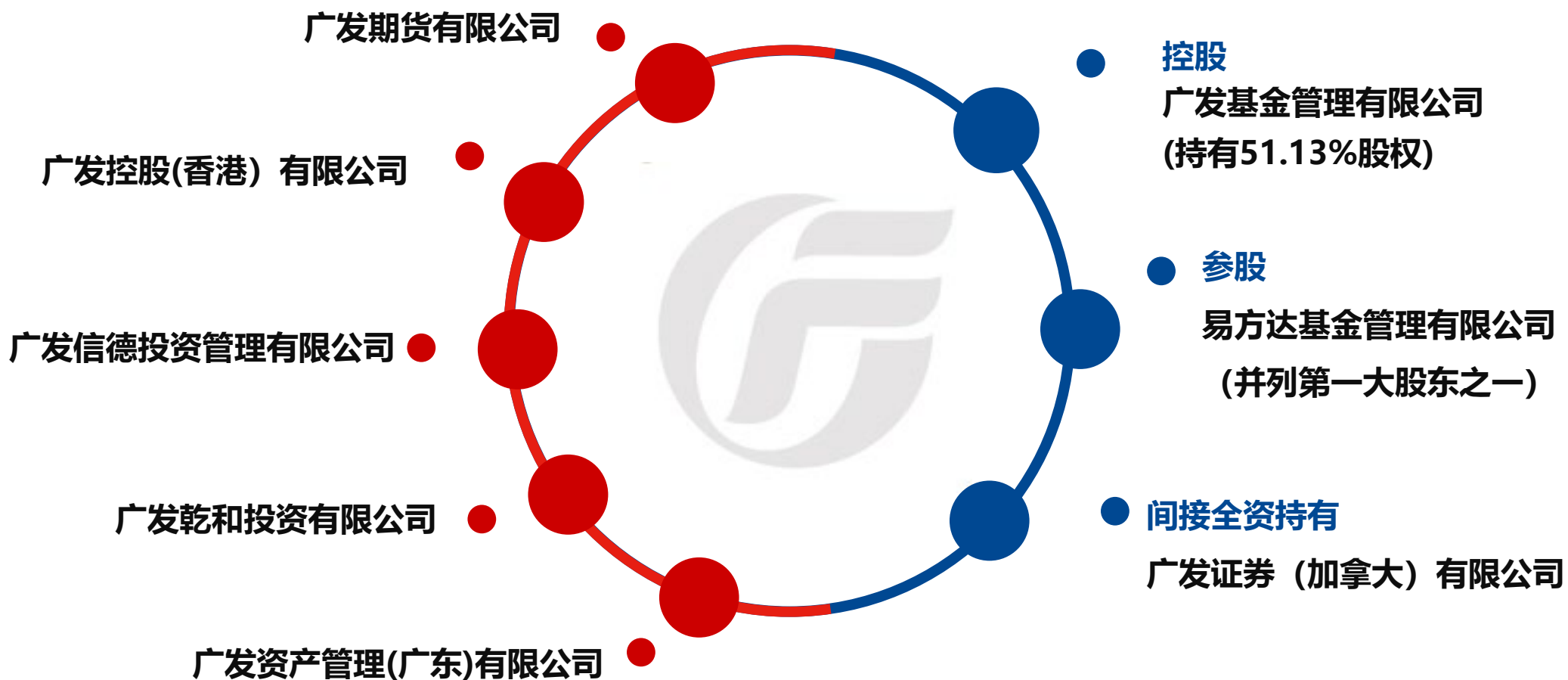
序号	公司名称	证监评级	注册地	注册资本(万)
1	永安期货股份有限公司	AA	杭州市	131,000
2	银河期货有限公司	AA	北京市	120,000
3	中信期货有限公司	AA	深圳市	360,000
4	国泰君安期货有限公司	AA	上海市	300,000
5	浙商期货有限公司	AA	杭州市	100,000
6	国投安信期货有限公司	AA	上海市	188,600
7	广发期货有限公司	AA	广州市	190,000
8	上海东证期货有限公司	AA	上海市	230,000
9	光大期货有限公司	AA	上海市	150,000
10	中粮期货有限公司	AA	北京市	84,620
11	中信建投期货有限公司	AA	重庆市	100,000
12	南华期货股份有限公司	AA	杭州市	58,000
13	瑞达期货股份有限公司	AA	厦门市	44,503
14	方正中期期货有限公司	AA	北京市	100,500
15	申银万国期货有限公司	AA	上海市	111,937
16	五矿期货有限公司	AA	深圳市	271,515
17	华泰期货有限公司	AA	广州市	160,900

02 选择向往的平台：广发期货有限公司

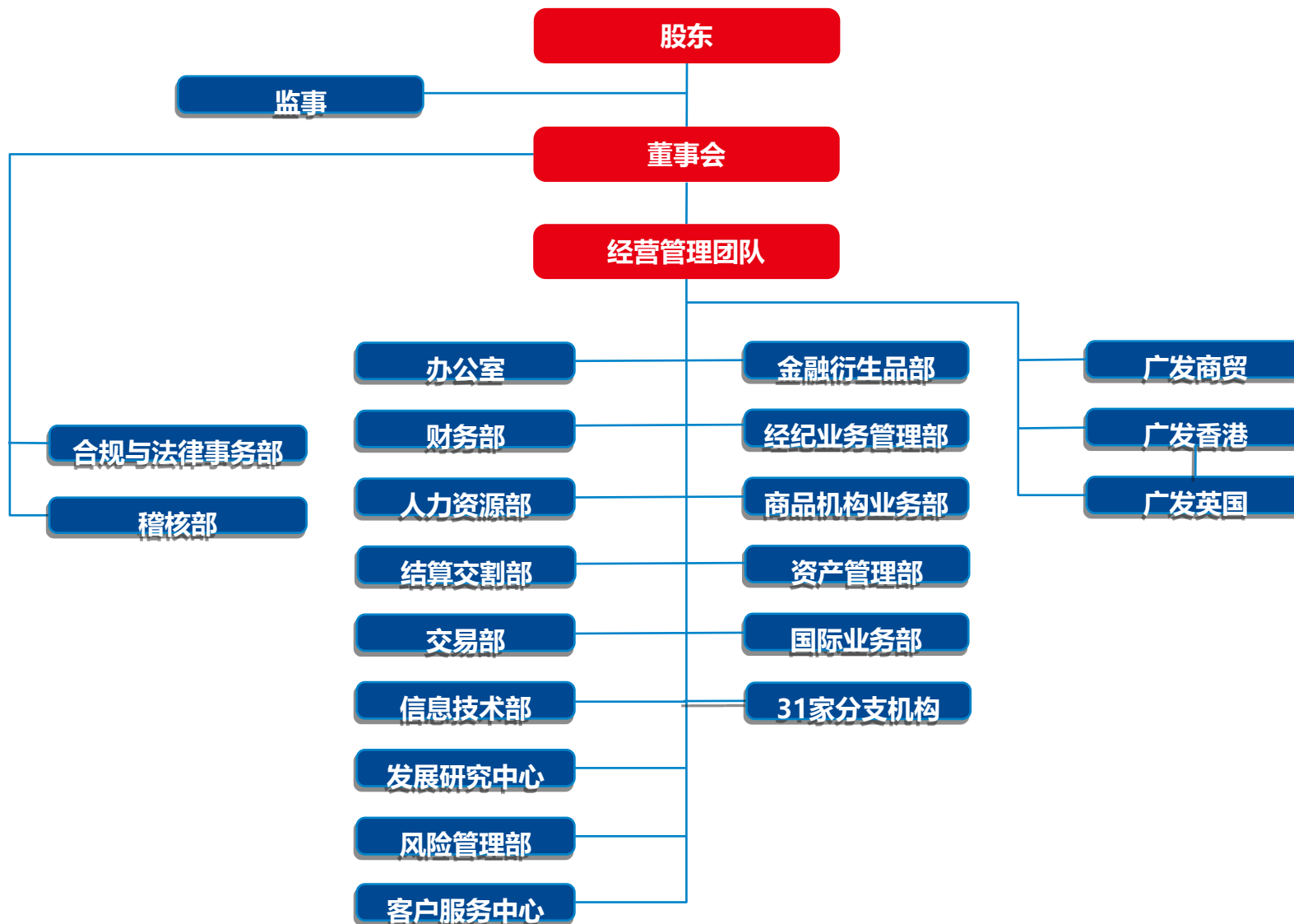


02 选择向往的平台：股东广发证券

广发证券股份有限公司——中国最大的非国有控制证券公司，深港两地上市公司（000776SZ/01776HK）

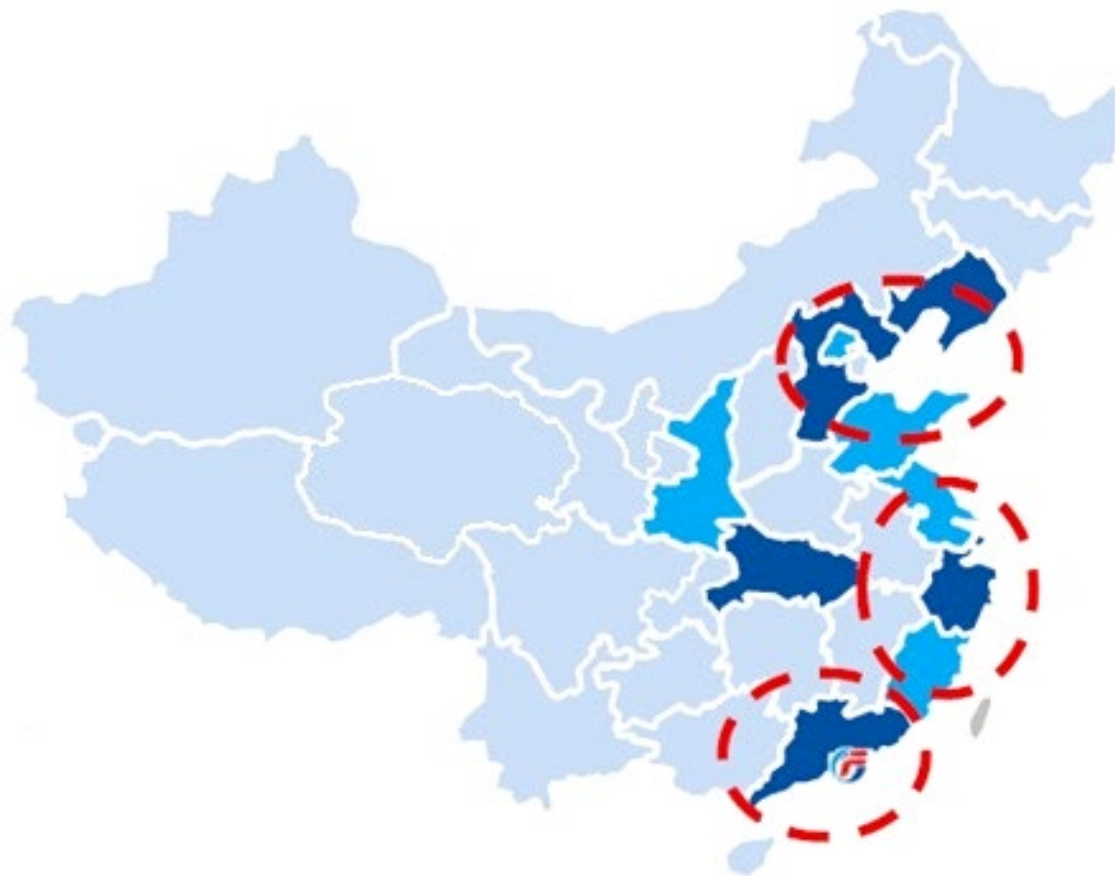


02 选择向往的平台：广发期货组织架构



02 选择向往的平台：经纪业务网点

大力推动经营网点由单一的经纪业务向提供综合化金融服务转型



目前共有31家分支机构，覆盖珠三角、长三角和环渤海地区。

02 选择向往的平台：国际化金融平台

发展国际化金融平台，满足客户跨境业务需求。

广发金融交易（英国）有限公司

成立于2013年7月，是伦敦金属交易所的首家中资圈内会员，同时拥有多个国际期货交易所会员资格及RQFII资格。是广发期货有限公司2013年通过海外收购设立的境外分支机构，为中资金融机构境外全资收购的首例。

英国
Britain

中国
China

广发期货（香港）有限公司

2006年成立，为首批在香港设立分支机构的六家内地期货公司之一，拥有香港期货业务牌照，是拓展国际业务的战略中心。

02 选择向往的平台：注册资本与经营业绩

截至
2021年12月31日

公司注册资本

19亿元

母公司资产总额

313.49亿元

2021年度

母公司营业收入

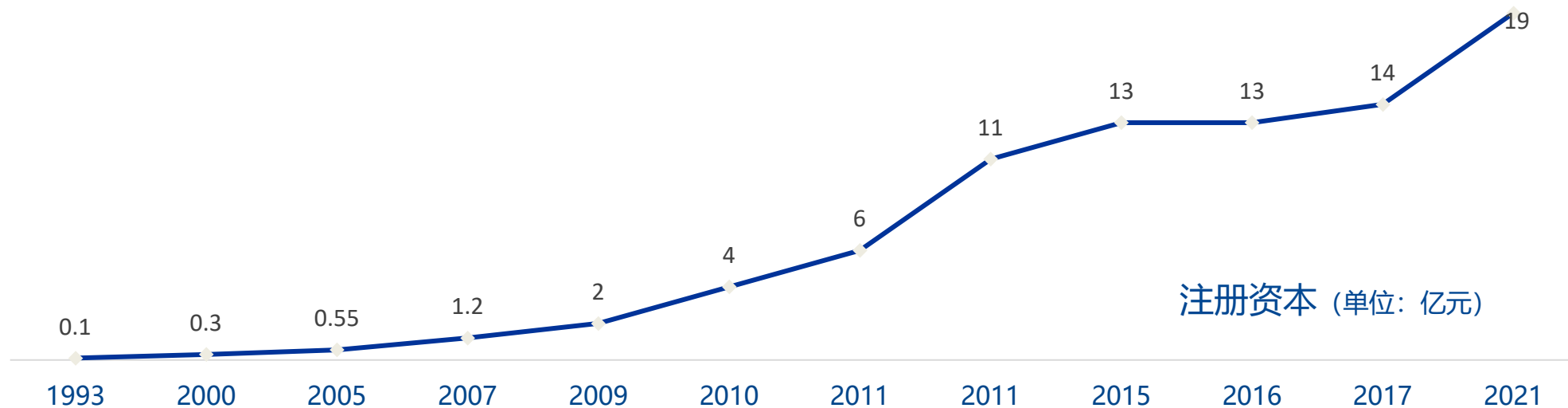
8.60亿元

营业利润

4.70亿元

净利润

3.48亿元



高素质、稳定的人才队伍

● 年轻、高素质的专业人才

期货从业人数500人以上

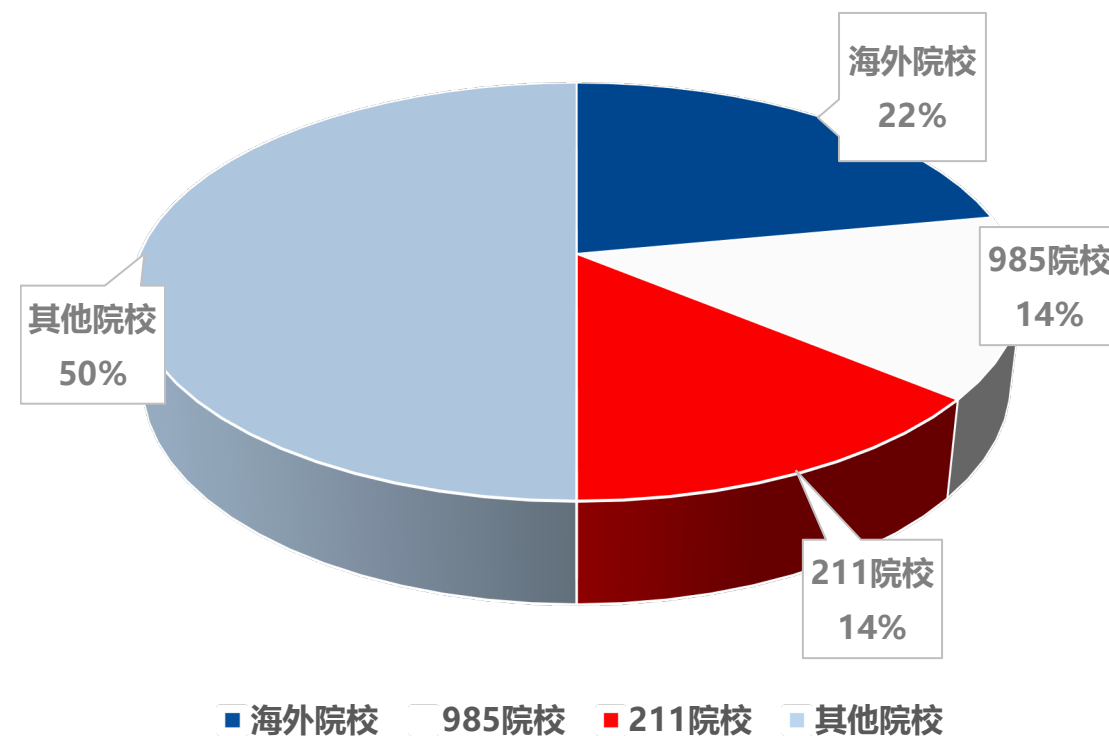
90%本科以上学历，其中硕士159人，博士5人

● 稳定的团队

高层管理团队平均拥有超过10年的期货和金融相关领域管理经验

中层管理团队超过90%由内部提拔委任

广发期货人员毕业院校层次占比图



近年荣誉

期货日报、证券时报

中国最佳期货公司、最佳金融期货服务奖、最佳精准扶贫突出贡献奖、最佳企业品牌建设奖、最佳资产管理领航奖、最受欢迎的期货经营机构公众号、年度最佳投资者教育工作奖、最佳期货IT系统建设奖、期货公司国际化进程新锐奖、最佳衍生品综合服务创新奖、中国期货公司金牌管理团队、实盘大赛投资者教育优秀奖

证券时报

中国优秀期货公司君鼎奖、中国杰出IT服务期货公司君鼎奖、中国期货创新产业服务项目君鼎奖

国际金融报

最佳精准扶贫奖、国际先锋金融机构

02 选择向往的平台：企业文化

使命 Mission

以价值创造成就金融报国之梦

愿景 Vision

成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行

核心价值观 Core values

知识图强，求实奉献；客户至上，合作共赢

经营管理理念 Management Philosophy

稳健经营，持续创新；绩效导向，协同高效



PART THREE

03 规划职业生涯





人才类型

IT人才
管理型
业务型
投资性
研究型



知识储备

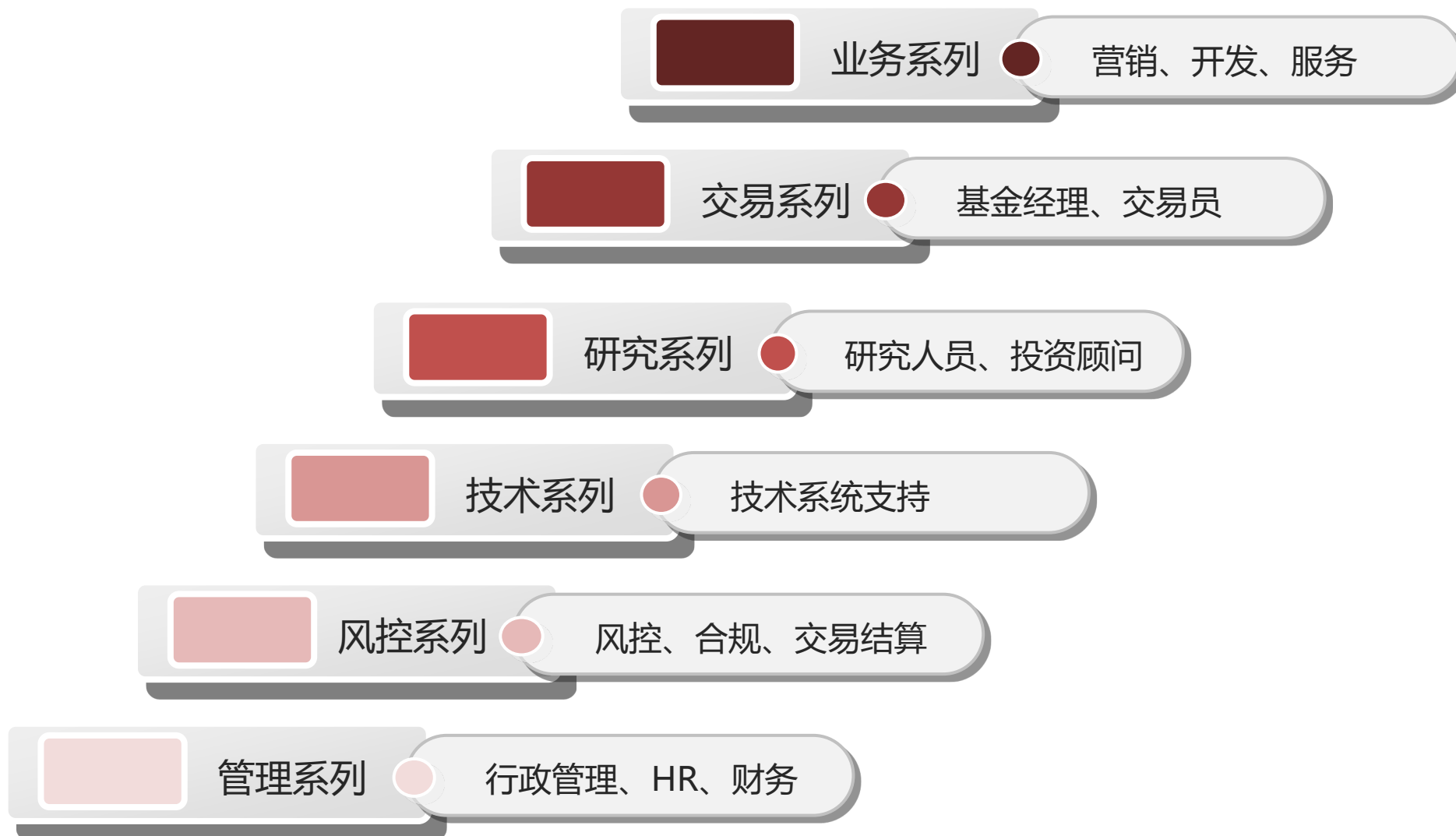
管理学
金融学
经济学
理工科知识
英语水平
计算机
从业资格



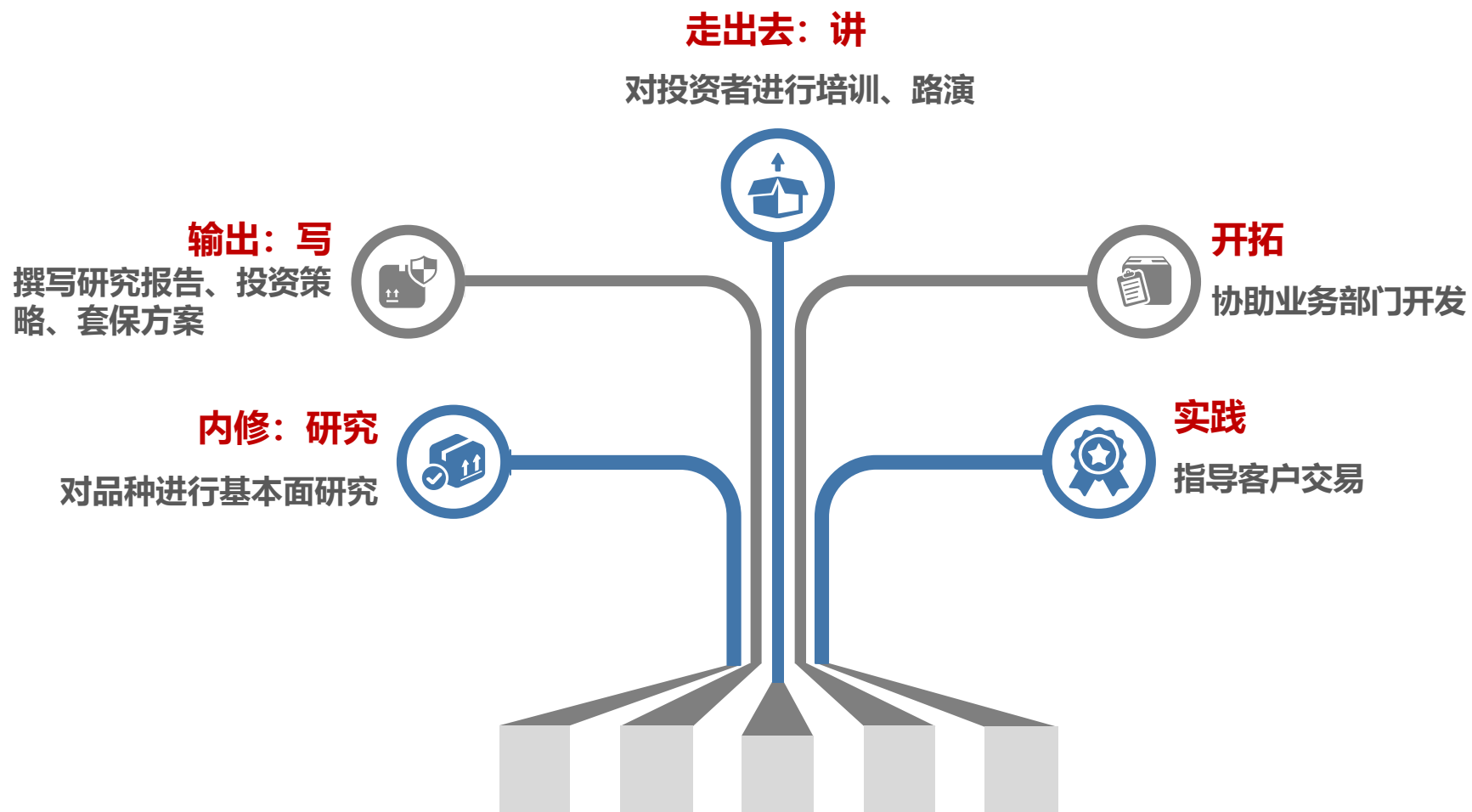
能力储备

写作、阅读、演讲
逻辑思维
数据处理与分析
沟通协作
快速学习
锻炼身心

03 规划职业生涯：期货公司的岗位类型



● 以研究为例-期货分析师工作内容



● 以研究为例-期货分析师的素质要求



● 以研究为例-研究员的工作内容要求研究员需具备多领域的基本能力



经济学、金融学知识

经济学、金融学知识是分析经济形势、研究商品供求关系、未来价格走势的基础，研究员需要有扎实的理论储备。



数学、统计学知识

数理统计知识能够帮助研究员在繁杂的数据中发现规律、找到问题，是研究工作的一大利器。



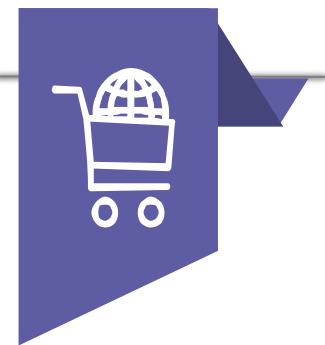
英语阅读和表达能力

研究过程中需要搜寻、阅读和整理外文研报及文献资料，也经常会需要参加外文会议，进行对外交流。因此，良好的英语阅读和表达能力是做好研究工作的重要条件。



自主学习及研究能力

研究过程经常需要研究员自主搜寻资料，整理数据，并在数据中发现问题形成自己的思考。对于研究员来说，良好的自主学习能力是基础素质之一。



创新精神

随着期货行业的发展，未来会有更多的新品种，更多创新业务不断推出，行业的这一特点也要求研究员能够不断推陈出新。

多元培养：纵向发展双通道

管理通道

专业通道

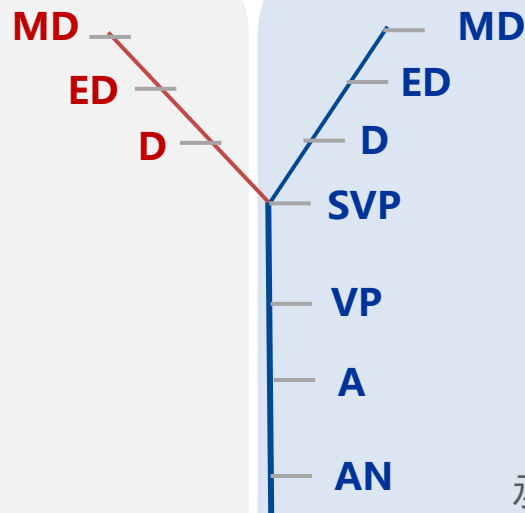
管理职务

+

专业职务

- 总经理 MD/ED/D
- 副总经理 MD/ED/D
- 总经理助理 D

聘管理职务的人员，同时聘专业职务；
管理职务与专业职务不具有固定对应关系。



专业职务

MD/ED/D/SVP/VP/A/
AN

承担具体组织管理职责可同时加
“**负责人”称谓

PART FOUR

04 与平台共成长



● 人才的重要性

科学技术是第一生产力——邓小平

技术的竞争归根到底是人才的竞争——华为公司

□ 秦孝公重用人才变法图强

- 重用商鞅及众多人才，使穷秦、弱秦变成富秦、强秦
- 秦国重用的“国、内外人才”不计其数，还有如范雎、张仪、魏冉、李斯、白起、王翦等，在这些人才的大力推动下，秦国最终结束300年战国的乱世

□ 刘邦重用人才结束秦末乱世，建立汉帝国

- 重用萧何、韩信、张良、陈平等一大帮人才，结束秦末乱世

□ 华为用人所长

- 人才是企业最重要的核心竞争力
- 大事业需要众多人才、各式人才



04 与平台共成长：平台需要什么人才？

三好

人品好

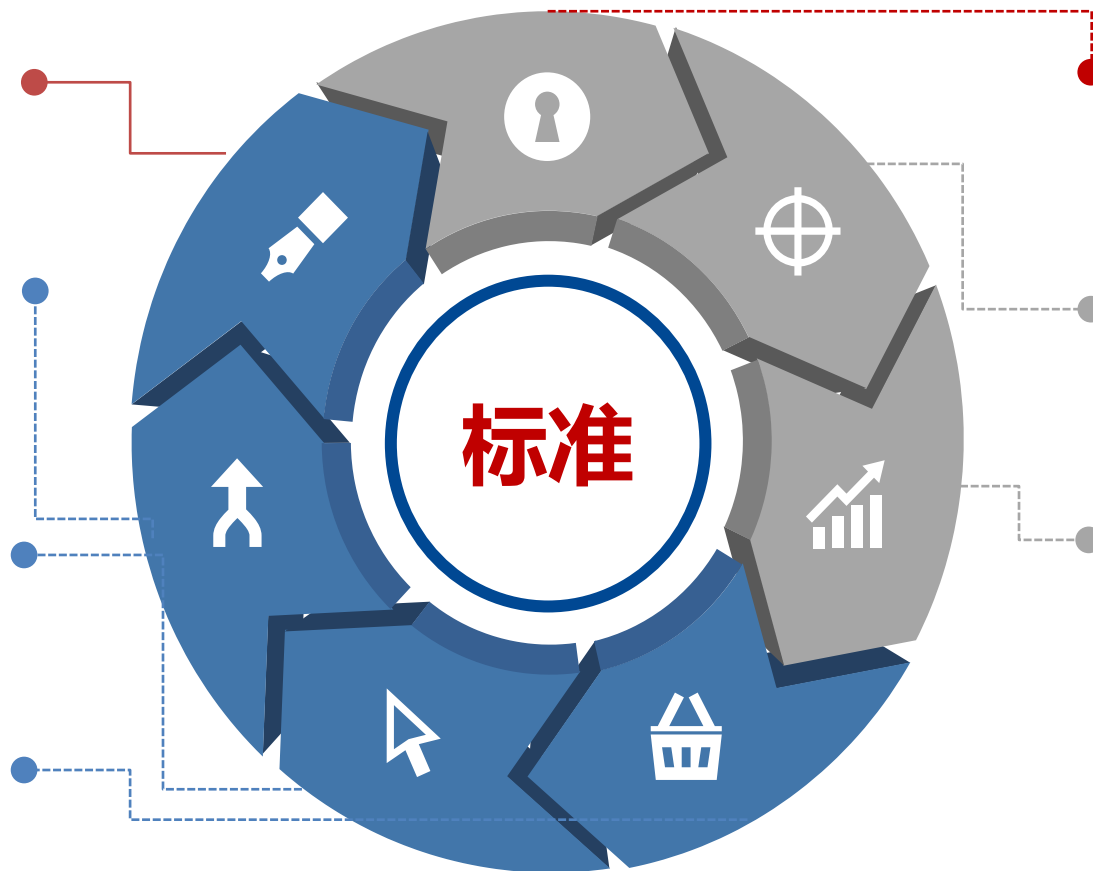
感恩之心
职业道德、职业精神

性格好

正能量、乐观开朗、宽容
管理人员：人格魅力、感染力

身体好

健康的体魄



两力

能力

专业能力：研究、写作、学习、沟通
统筹能力：规划、思路、领袖

执行力

快速反应：按时完成
责任感：保质保量

培育

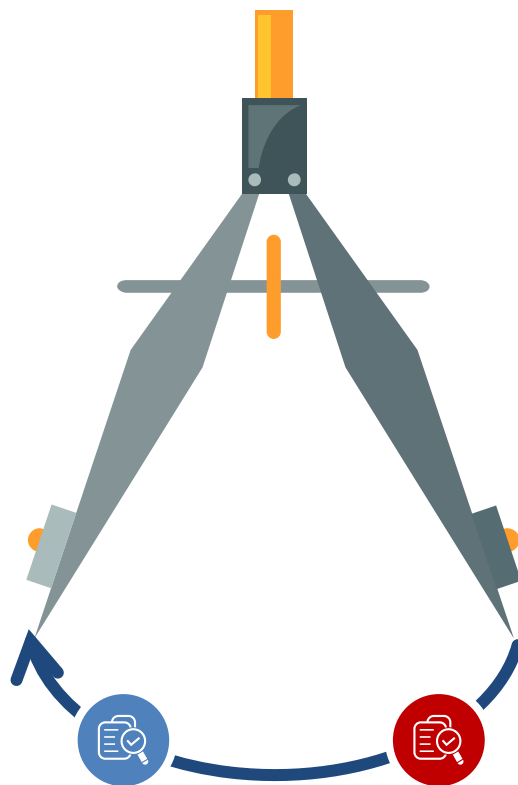
● 试炼

- ✓ 提供机会、配合资源、下达任务、鼓励交流学习

● 观察短板，发现长处

- ✓ 培育能力、执行力，观察人品、性格

● 边干边学、边学边干



再培育

● 沟通交流

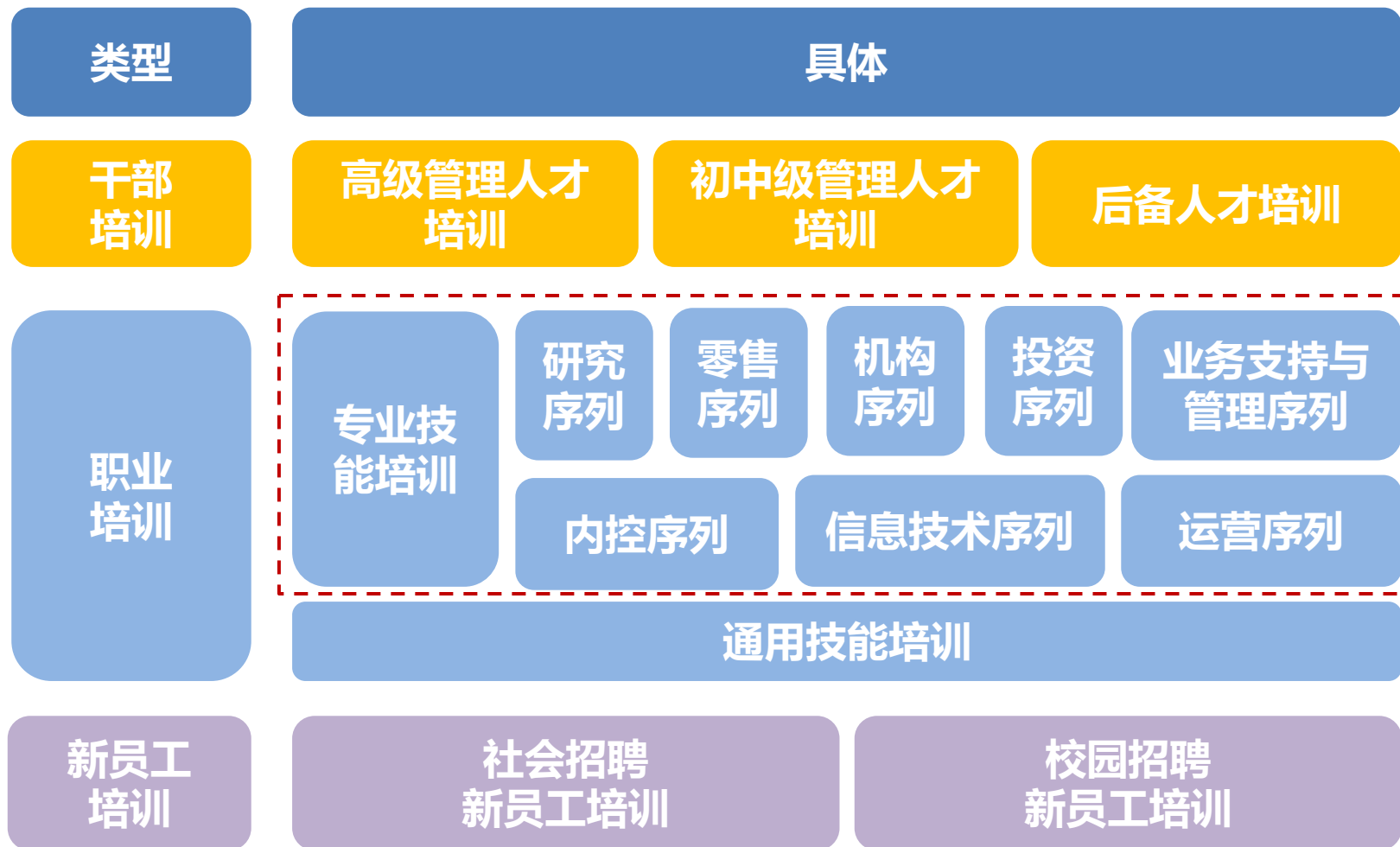
- ✓ 进行定期绩效面谈，持续提升效率

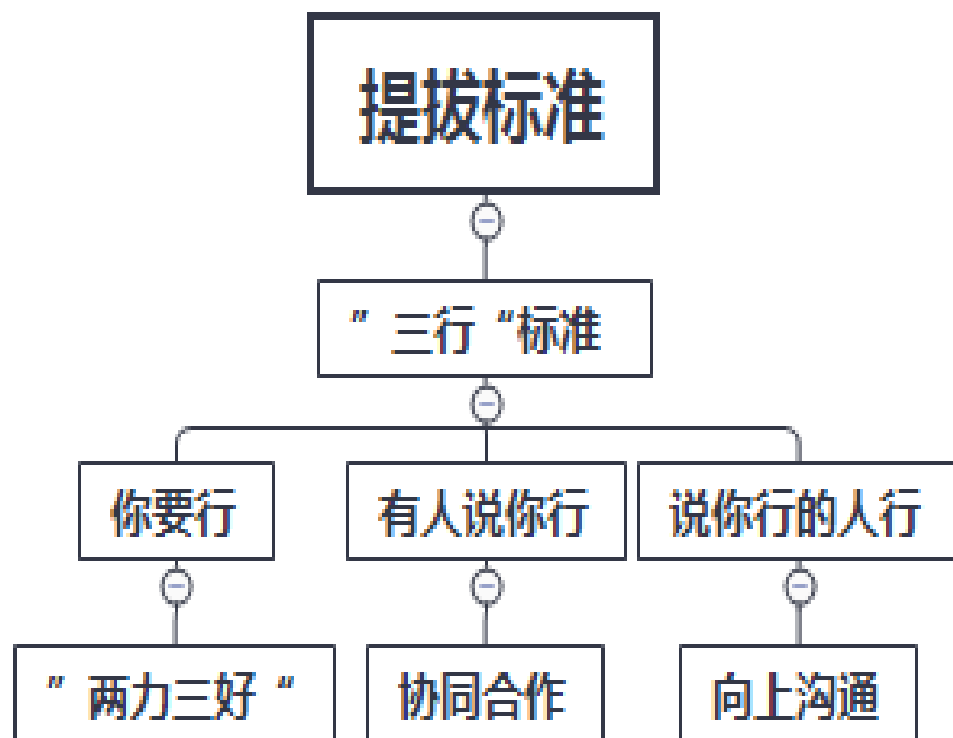
● 针对性培养

- ✓ 补齐短板、培养长处

04 与平台共成长：平台怎样培育人才？

培训体系





● “你要行”

✓ 就是说如果自己做到了“两力三好”，那么定能做出突出业绩，也就是做到了“你要行”

● “要有人说你行”

✓ 是表明你自己行，还得把自己的行表现出来，要在与同事协作中积极行动，让同事感受到，让客户体验到，大家真的觉得你行，从而说你行

● “说你行的人要行”

✓ 就是你的工作业绩、努力要能够得到权威认可，这实际上要求你向上沟通要顺畅得力

04 与平台共成长：平台怎样任用人才？

人才选拔--三行

你要行：“两力三好”

有人说你行：协同合作，自我推广

说你行的人行：向上管理



团队合力

长板聚合--用人之长
金刚钻理论

知人、善任

初步任用、再评估

最合适的人才任用在最合适的岗位上

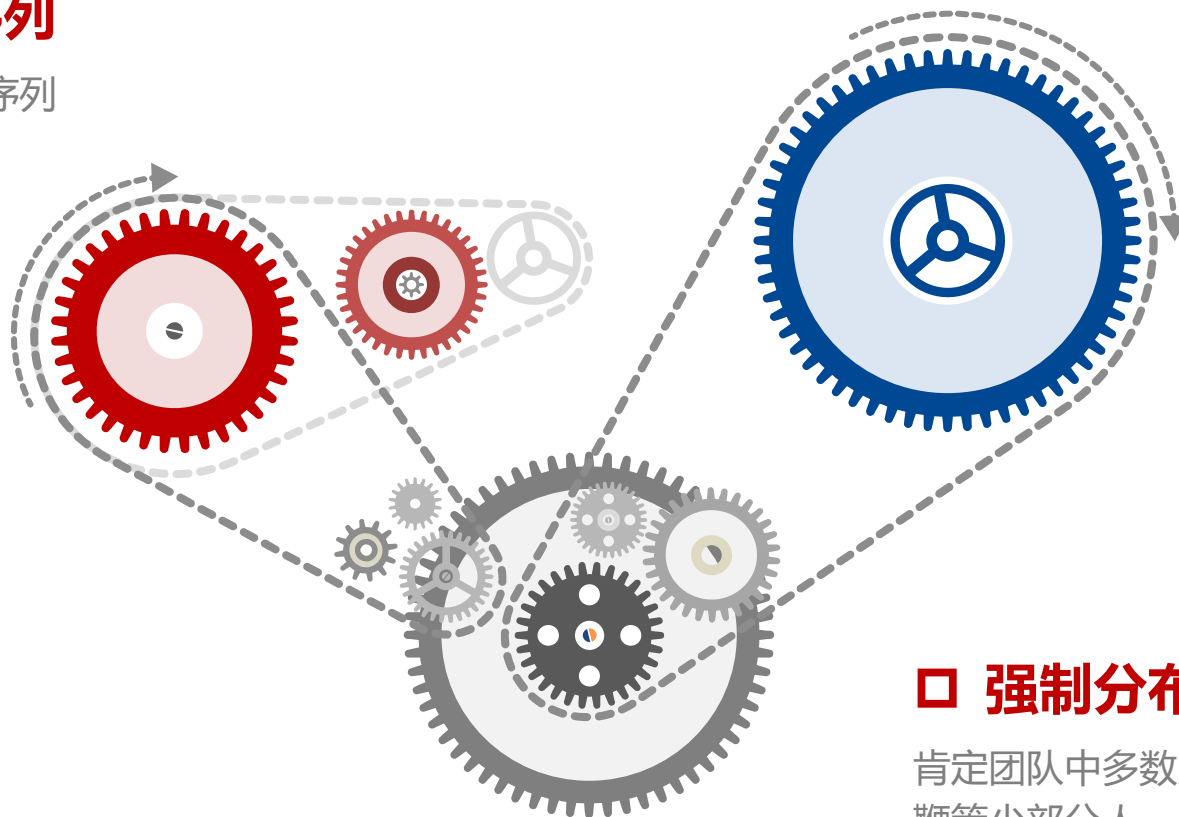
04 与平台共成长：平台怎样激励人才？

□ 晋升序列

特殊人才序列

□ 绩效管理

KPI指标体系
量化考核体系



□ 强制分布、末位淘汰

肯定团队中多数人
鞭策少部分人
不合适者，予以淘汰

职业规划：做好规划，稳步发展

- 制定个人3-4年成长规划（发展目标、所需知识、技能等）
- 把个人职业生涯的奋斗与企业的发展需求相结合，与上级主管沟通达成共识，实现个人与企业的双赢；
- 定期回顾总结，优化行动计划



学习成长：持续学习，不断成长

成长方程式：机遇+弹性+抉择力

成长过程伴随持续塑造个人的**弹性**

- 在做中学，**多看一点，多想一点，多做一点**
- 关注结果，根据工作环境整合自身能力，**不断提升自我**
- 不一定终身受雇，但一定要**终生学习**

岗位实践：立足岗位，实现价值

勤勉敬业

实践是水平提高的基础，努力奋斗并作出良好的贡献，从工作中找到快乐，持续改进工作标准；把个人成长与工作职责相结合，对自己的成长负责。

创造性执行

把握工作的方向和目的；平衡时间、质量、成本；有效组织和利用资源；超越常规，创造更优的方法和手段，争取超预期的结果。

学习精神

保持开放心态和好奇心；快速、持续掌握积累知识和经验，并转化为工作技能与习惯；习惯在实践中总结经验与教训，并转化为规律性认知，学以致用。

团队协作

善于建立和运用共同目标与规则；欣赏对方有点，优势互补，互相尊重，相互信任；既坚持原则，又善于妥协；成就彼此。

有效沟通

善于建立和运用共同目标与规则；欣赏对方有点，优势互补，互相尊重，相互信任；既坚持原则，又善于妥协；成就彼此。

客户导向

准确定义客户，以客户意识建立内外部关系，维护和发展与客户的关系；持续分析和预测客户的直接需求和潜在需求；整合组织的资源合理满足客户，成就客户。

自我提升：打造好自己的金刚钻

- 对特殊人才，如投资交易人才，除了在知识、能力、经验方面补短板，打造金刚钻外，可能还要进行性格方面与心理素质方面的锤炼

- 客观上具备相当能力、主观上积极进步、有创新意识的高潜力人才，公司在锻造其金刚钻方面创造条件、给予机会，在资源配置上加以倾斜

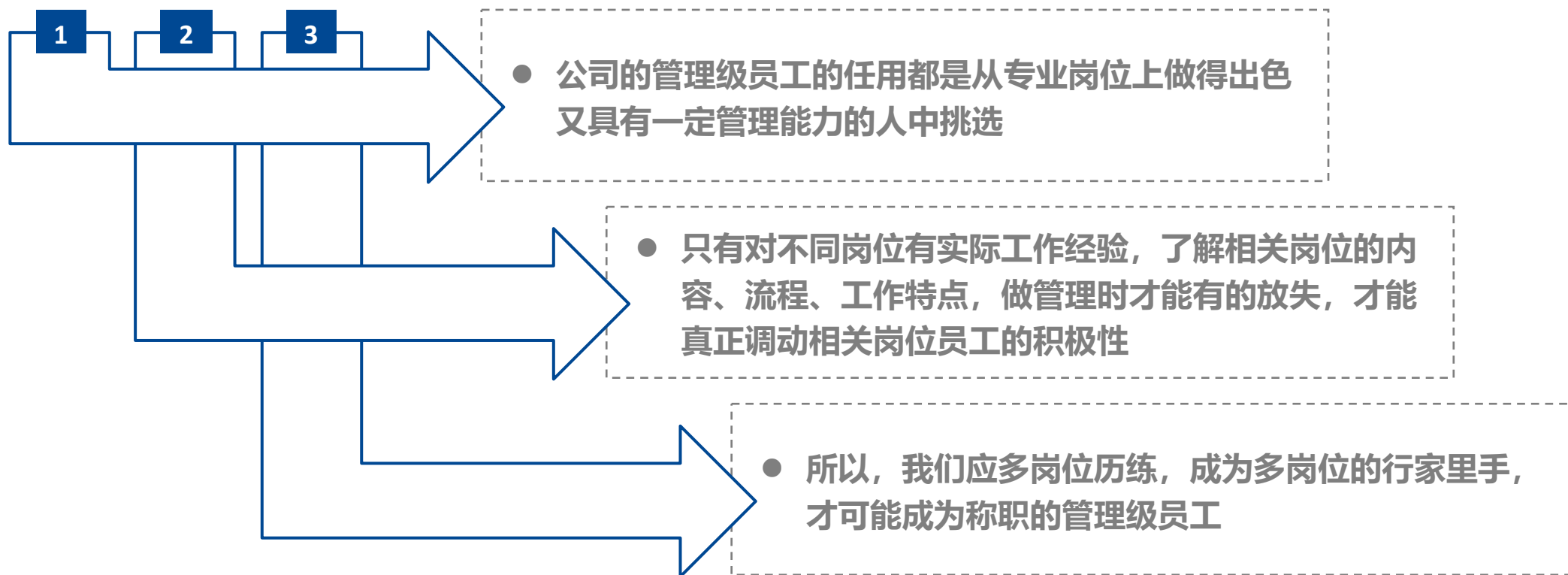
- 个人成长案例：复合的学历教育背景，具备理工科、金融学理论基础，逻辑思维能力强，创新能力、写作能力强，因此在研究性工作具有优势

- 通过“补短板”，在知识、能力与经验上有一定积累，这时就可以利用“金刚钻理论”指导自己发展

- 无须顾及短板，着力打造具有优势的长板，使之成为自己的“金刚钻”

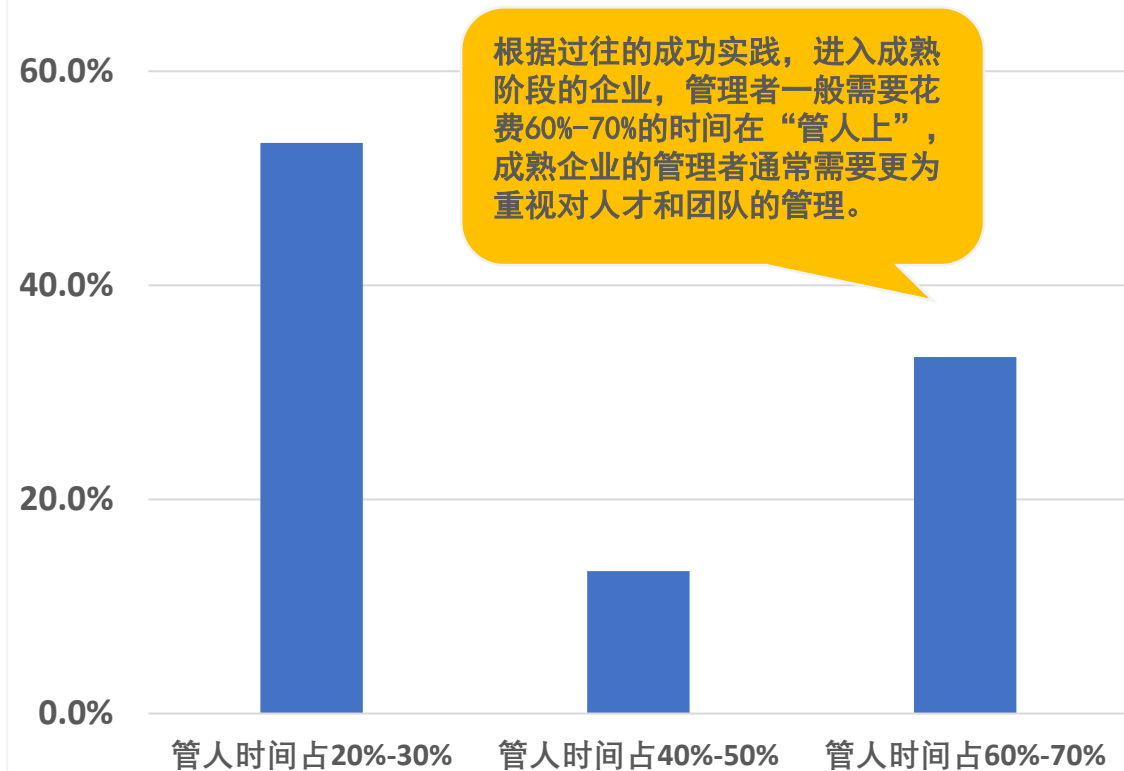
**打造好自己的
金刚钻**

自我进阶：多岗位历练，为做管理岗位打基础



04 与平台共成长：学习运用符合企业文化的领导力模型

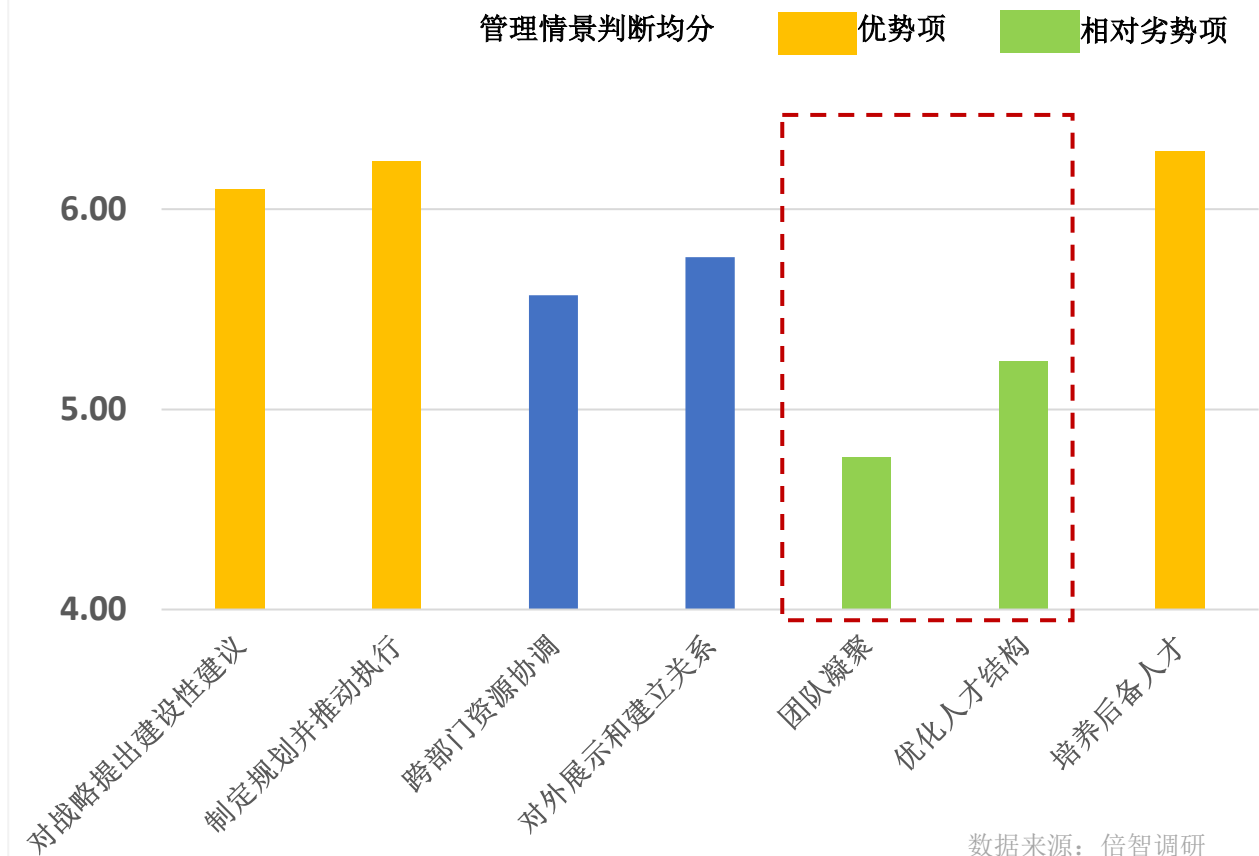
干部管人时间分配情况图



根据过往的成功实践，进入成熟阶段的企业，管理者一般需要花费60%-70%的时间在“管人上”，成熟企业的管理者通常需要更为重视对人才和团队的管理。

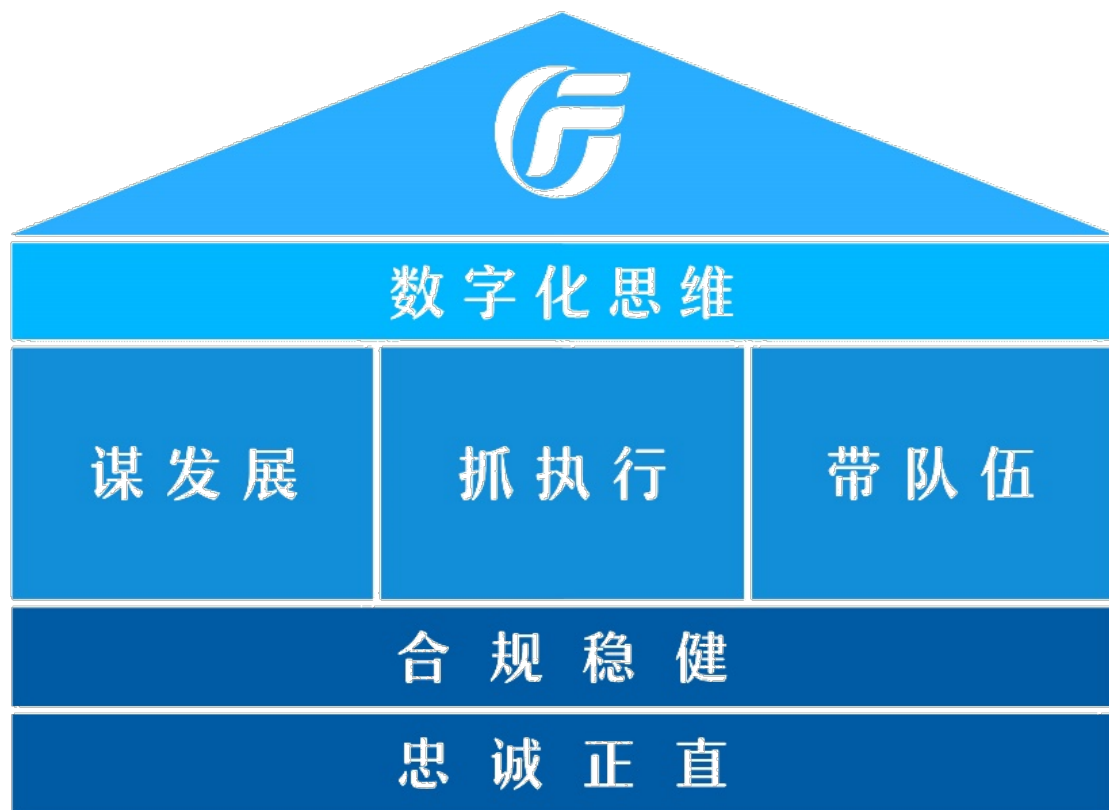
数据来源：倍智访谈

干部管理角色认知分析图



数据来源：倍智调研

广发证券领导力模型



以三大职责为己任，坚守两条底线，装备一项时代武器

三大职责

- 变革发展，高效运营，团队塑造，是公司成功和员工成功的关键因素

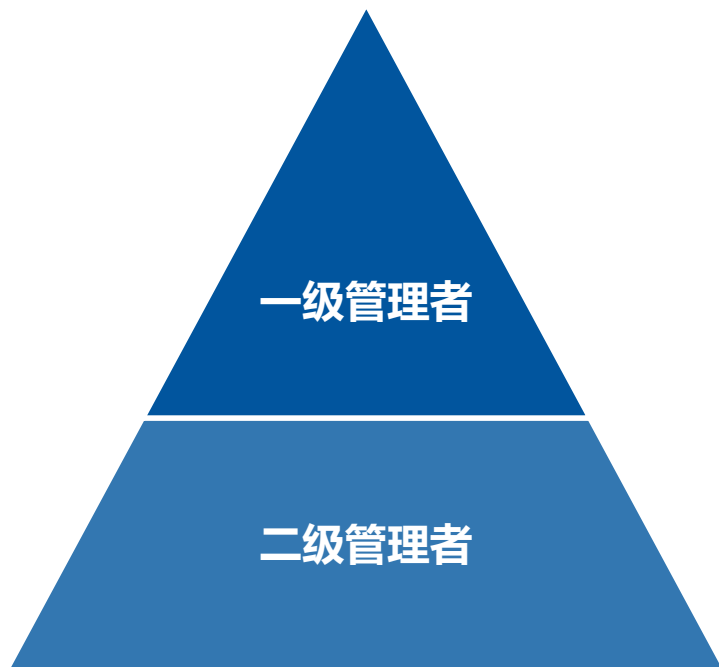
两条底线

- 忠诚正直，合规稳健，是作为公司、团队、个人安全与发展的基石保障

一项武装

- 拥抱科技，数字化思维，是承接公司战略，进入新时代的入场券与关键武装

分级管理要求



➤ **一级管理者**：公司领导；总部部门、子公司及分公司负责人

➤ **二级管理者**：总部部门D及以上管理级员工；分公司副职及营业部负责人；子公司其他高级管理人员

三大职责和两条底线的具体指标

	维度	指标		
		一级管理者	二级管理者	员工
三大职责	谋发展	战略前瞻	战略传导	学习创新
		引领变革	创新优化	
		决策担当	敢想敢当	
	抓执行	追求卓越	力争一流	责任感
		全局统筹	协同共赢	解决问题
		成就客户	成就客户	团队合作
	带队伍	知人善任	科学选配	有效沟通
		梯队建设	培养辅导	成就客户
		有效激励	公正评价	/

	维度	指标
两条底线	忠诚正直	忠诚守信
		廉洁正气
		勤勉奉献
	合规稳健	坚守底线
		管理风险

Thanks! 感谢聆听!

地址：广东省广州市天河区天河北路183-187号大都会广场38、41、42、43楼

电话：020-88800000 传真：020-88800001

www.gfqh.com.cn