



# 奋斗百年路 启航新征程

金融篇

## 优化业务结构 提升服务质量

——访中国证券业协会会长安青松

本报记者 祝惠春

自上交所、深交所开业以来,我国资本市场走过了波澜壮阔的峥嵘岁月,不仅助力经济腾飞,培育了一大批上市企业成长为行业龙头,也为广大投资者拓宽了投资渠道,创造了财富。中国证券业服务实体经济发展的能力不断提升,在国际金融体系中发挥越来越重要的作用。在建党百年这个重要历史节点,经济日报记者采访了中国证券业协会党委书记、会长安青松。

记者:回首我国证券业发展历程,您认为有哪些重要发展经验?

安青松:证券公司是资本市场最重要的中介机构。证券业在建设中国特色社会主义市场经济的时代大潮中应运而生,顺势而为,在发展中国特色资本市场的伟大实践中成长壮大。尤其是近4年来,证券行业牢记服务实体经济的职责,帮助各类企业完成股权融资超过5万亿元、债权融资超15万亿元、并购重组交易超3万亿元;积极参与设立科创板并试点注册制,在创业板改革、新三板改革、投资端改革、提高上市公司质量、保护投资者权益等重大改革任务中发挥了积极作用。始终坚持守正创新,围绕科技自立自强、民企纾困、绿色发展、“一带一路”等主题积极创新产品服务;聚焦满足居民日益增长的财富管理需求,丰富投资产品,改善账户服务体验,受托管理规模超过10万亿元。

证券业高质量发展,探索形成了一些基本做法和工作导向,主要体现在“四个坚持”:

一是坚持守正创新发展。服务实体经济是证券业发展宗旨本质,行业机构应当始终恪守服务实体经济的发展定位,贯彻落实新发展理念,围绕实体经济需要优化业务结构,提升服务质量,推进金融供给侧结构性改革。

二是坚持合规风控底线。行业机构应当始终把合规风控放在更加突出的位置,不仅要健全与其自身发展战略相适应的全面风险管理架构,建立有效的风控前置程序、完备的风险管理系统、强大的风险文化

体系,更要不断完善与注册制相适应的责任体系,形成发行人质量、发行价格等方面的市场化约束机制,切实加强自身的技术、资本、流动性、声誉等方面的风险管理。

三是坚持提升专业能力。证券公司应当依靠自身的专业能力和比较优势,走出一条精品化、特长化的发展道路。尤其是在当前应当主动适应注册制改革的需要,提升全业务链投资银行服务能力,加强各业务条线的整合与协同,建立起一体化、全能型、全业务链的现代投资银行,满足客户全方位、全生命周期的投融资需求。

四是坚持推进文化建设。行业文化是价值观、风险观、发展观的综合体现,是行业机构的软实力和核心竞争力。证券公司应当牢固树立以人民为中心的发展思想,驰而不息推进文化建设,为行业高质量发展注入新动能、提供新支撑。

记者:党的十八大以来,证券业高质量发展取得的成绩有哪些?

安青松:党的十八大以来,证券业坚持稳中求进、规范发展,服务能力和水平进一步增强,行业规模和资本实力稳步增长,市场竞争力和行业形象逐步改善。

一是服务实体经济发展取得扎实成效。2012年以来,证券公司为超10万亿元股票及19万亿元交易所债券融资提供承销保荐服务,为逾5万亿元上市公司并购重组交易提供财务顾问服务。截至2021年3月末,我国直接融资占比达12.45%,以股票、债券为主的直接融资方式成为实体经济补充资本和流动性、降低融资成本的重要渠道。

二是行业规模实力和盈利能力实现大幅提升。2020年末行业总资产达8.9万亿元,净资产1.82万亿元;证券从业人员近35万人,专业素质持续提升,呈现高学历、年轻化、专业化特征。同时,证券公司业务形态逐渐丰富,由传统的经纪、投行、自营业务,向资管、融资融券、衍生品、场外业务、跨境业务等多元化发展,能够有效满足市场参与者的直接投融资需求和交易需求。

三是合规管理风控水平获得全面提升。行业逐步形成以《中华人民共和国证券法》等法律为核心,以法规规章为底线,以自律规则为导向的全面风险管理体系,合规理念逐步贯穿各业务环节,整体呈现稳健发展势头。近年来经受住了新冠肺炎疫情等多重考验,对重点领域风险做到早谋划、早行动,取得较好效果,为打好防范化解重大金融风险攻坚战作出积极贡献。

四是行业机构履行社会责任成效显著。行业积极参与抗击疫情,助力企业发行“疫情防控债”1652亿元,捐赠物资超过5亿元;助力民营企业纾困,发起支民资产管理计划累计规模990亿元;广泛开展投资者教育活动,共建国家投资者教育基地34家。2016年开始,102家证券公司结对帮扶307个国家级贫困县,2020年全面脱贫摘帽。

五是行业文化建设实践呈现良好势头。2019年11月,行业召开文化建设动员大会,提出“合规、诚信、专业、稳健”的文化理念,在全行业逐步形成共识并付诸积极行动。协会发布推广《证券行业文化建设十要素》,提出落实文化建设理念的具体行动指引,得到了全行业的积极响应。目前,共有116家证券公司报送了文化建设配套制度和改进计划,112家证券公司更新报送了文化建设推进与落实情况。

记者:随着中国金融改革开放的深入,我国证券业提升国际竞争力和高质量发展,要从哪些方面发力?

安青松:今年是“十四五”规划开局之年,立足新发展阶段,贯彻新发展理念,构建新发展格局,对证券业提出了新的更高要求。中国证监会总结了证券业高质量发展应当具备的基本特征,即必须深入贯彻落实新发展理念、必须聚焦实体经济提升服务能力、必须坚持走专业化发展之路、必须持续强化风控和合规意识、必须切实提升公司治理的有效性、必须守正笃实推进证券业文化建设。证券业应当围绕“六个必须”,主动增强支持创新驱动发展的适应性,持续提升服务新发展格局的竞争力,不断拓展服务实体经济发展的普惠性。中国证券业协会将履行好职责使命,为打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场作出贡献。

目前,我国股票市场、债券市场和商品期货市场均居世界前列。我国资本市场努力探索出了一条既遵循市场规律,又符合我国发展阶段特征的路子。

一是必须始终坚持和加强党对资本市场的全面领导。从资本市场发展史来看,无论是在股权分置改革的紧要关头,还是在防范化解重大金融风险攻坚战的吃劲阶段;无论是国际金融市场动荡冲击的艰难时刻,还是面对新冠肺炎疫情蔓延影响正常开市的重大抉择,资本市场之所以都能攻坚克难、化危为机,始终保持良好发展势头,归根结底在于有党中央的坚强领导和中国特色社会主义的制度优势。把党的政治优势、组织优势和资本市场发展的一般规律有机结合起来,把市场发展放在党和国家工作全局中去谋划、去推动,使资本市场攻坚克难、乘风破浪、行稳致远。

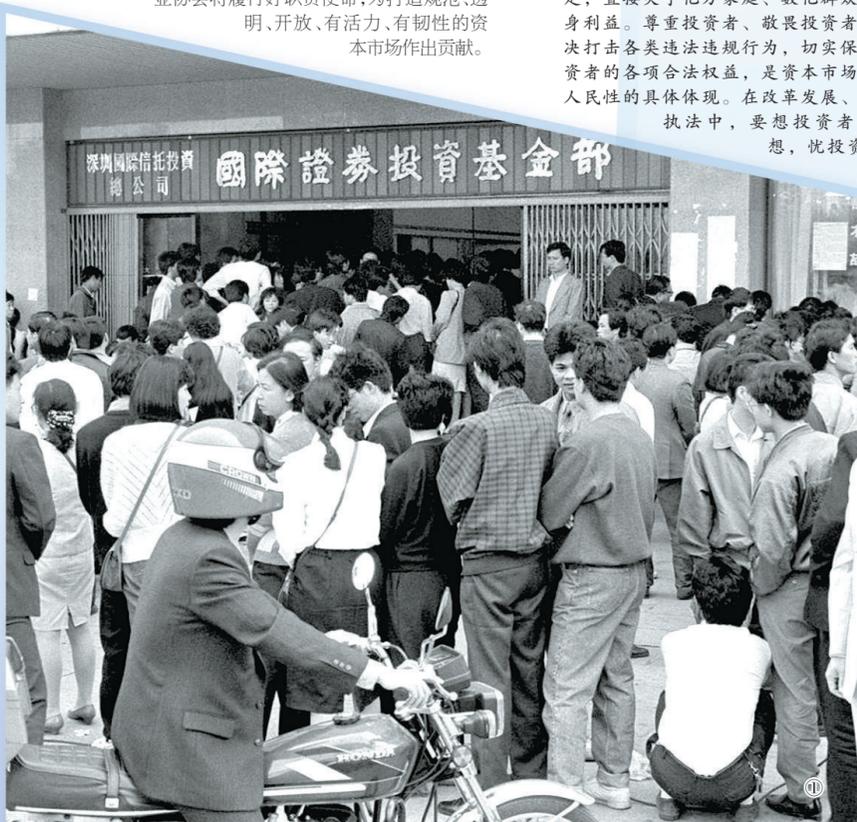
二是必须始终坚持以人民为中心的发展思想。我国拥有全球最大的公众投资者群体,资本市场改革发展稳定,直接关系到亿万家庭、数亿群众的切身利益。尊重投资者、敬畏投资者,坚决打击各类违法违规行为,切实保护投资者的各项合法权益,是资本市场监管人民性的具体体现。在改革发展、监管执法中,要想投资者之所

想,忧投资者之所忧,解投资者之所难,积极构建公开、公平、公正的市场环境,更好满足广大人民群众财富管理需求,不断增强投资者获得感。

三是必须始终坚持市场化法治化国际化的改革方向。市场行稳致远,离不开对资本市场发展规律的认识,尊重市场首创精神,尊重市场规律,按市场规律办事;离不开完善制度建设,“建制度、不干预、零容忍”;离不开尊重金融属性,充分发挥资本市场价格发现和风险管理功能。要尊重专业精神,坚持用改革的方法破除市场发展的体制机制障碍,依法治市,学习借鉴国际最佳实践经验,把资本市场全面深化改革不断向前推进。

### 资本市场发展昭示宝贵经验

竹梓



图① 1992年5月,在深圳市证券营业点门前,人们排队等候购买股票。  
图② 2020年8月24日,在深圳证券交易所举行的创业板改革并试点注册制首批企业上市仪式上,上市企业取得证券登记证书。  
图③ 2020年6月22日,低硫燃料油期货在上海挂牌上市,成为上海期货交易所推出的第三个国际化期货品种。

新华社记者 潘家珉摄  
新华社记者 毛思倩摄  
新华社记者 方喆摄

## 党建引领 国有金融企业“根”和“魂”

本报记者 彭江

“中国银河证券股份有限公司是国有金融企业,始终坚持党的领导,加强党的建设,聚焦国家战略实施,支持实体经济发展,服务居民财富管理,践行企业社会责任。”中国银河证券股份有限公司党委书记、董事长陈共炎表示,公司要在党的领导下,切实担负起服务实体经济和维护金融安全的重大责任。

陈共炎认为,坚持党的领导、加强党的建设是国有企业的“根”和“魂”。银河证券坚持以党建引领公司改革发展,把党的领导与完善公司治理有机结合,实现党委发挥领导作用与股东大会、董事会、监事会、执委会和经营管理层依法行使职权的有机统一,保证党和国家方针政策、上级党委重大决策部署得到坚决贯彻执行。

在服务实体经济方面,银河证券通过探索参与设立运营大湾区先进制造基金、海南自由贸易港建设投资基金等主题基金,创新支持国家战略落地。通过全力保障科创板成功开市,积极支持创业板和“新三板”改革,打造“厦门模式”“德清模式”强化与四板市场战略合作、为民营企业、中小微企业提供投融资和股票质押融资。公司通过收购联昌公司马来西亚业务,稳步推进国际业务,成为在亚洲特别是东盟地区布局最完善的境内券商,切实提升服务“一带一路”建设能力。

银河证券还积极履行国有金融企业责任,助力脱贫攻坚。比如,在中国证监会、郑州商品交易所大力支持和中投公司的全力指导下,公司协助甘肃肃宁设立苹果交

割仓库,发挥银期货风险管理专业优势帮助静宁成功申请苹果“保险+期货”试点,帮助龙头企业“静宁苹果”在“新三板”成功挂牌。

如何更好地践行初心使命,做有责任有担当的国有金融企业?陈共炎表示,要做到“五个坚持”:一是坚持加强党的领导的政治要求。二是坚持服务实体经济的总体需要,公司党委坚决回归主业、全面落实金融工作“三大任务”,助力做好“六稳”“六保”,全面发挥投融资业务驱动优势,创新金融产品和服务,加大力度支持各类市场主体,特别是中小微企业和产业链核心企业,持续提升金融服务实体经济的精准性。三是坚持服务国家战略的总体要求,紧密围绕为实体经济提供高质量、更有效率的金融服务,更加主动对接国家重大战略。四是坚持服务科技创新的核心诉求,综合运用股权投资、债权融资以及上市挂牌等工具,满足科技创新企业多样化投融资需求,支持不同成长阶段的科技创新企业发展壮大。五是坚持防范化解金融风险的底线要求,持续完善风险管理体系建设,提升全面风险管理能力。

