

高层变动顺利完成

潘功胜:
去年信用评级机构收入同比增43%

国元证券董事长蔡咏:创新带来新机遇

本报记者 董文胜

2012年8月26日,国元证券召开董事会,会议接受凤良志辞职的申请报告,国元证券总经理蔡咏任董事长,国元信托总裁俞仕新拟任总经理。这次会议距离2002年9月,凤良志成为国元证券董事长大约十年时间。十年化蝶,成就了国元,也成就了凤良志。提前隐退的凤良志将辉煌与权力留在了国元,而国元把掌声与尊重献给了他。

近日,刚刚履新的蔡咏在他的办公室里接受了中国证券报记者的专访。对公司的前任董事长,蔡咏心存感激:解决历史遗留问题,推动国元上市;成功公开增发;抓好风险控制;完善公司文化。一件件实事的完成,造就了国元踏踏实实、稳健发展的黄金十年。这一切,凤良志功不可没。后国元时代,蔡咏表示,创新将被提升到一个历史高度并深深影响着国元的未来。

十年国元 成就了凤良志

叩响资本市场的大门,掀起安徽全省上市的热潮;组建国元集团,定格证券主业。凤良志的资本人生有着清晰的轨迹,而他主政下的国元证券也赢得了宝贵的战略发展空间。”

蔡咏告诉中国证券报记者,可以说这十年来,如果没有凤总的艰苦奋斗和努力拼搏,没有他超群睿智的领导和决策,没有他认真细致、追求完美的精神和风格,没有他娴熟精湛的管理艺术和工作方法,也就没有国元证券这十年来的快速发展,现在公司充满生机和后劲,并且具有未来发展的扎实基础和美好前景。”

1992年,凤良志到安徽省国元信托公司工作。这期间,在他的领导下组建了证券从业人员

队伍,在发展经纪业务的同时,拓展投行业务。由于他在资本市场的突出成绩,1996年,凤良志任安徽省政府证券办主任,主管全省证券市场的建设和发展。1999年他重新回到安徽省国际信托,主持了省国际信托与省信托的重组工作,组建国元集团,发起设立了国元证券和国元信托公司。2002年9月,凤良志任国元证券董事长。

十年来,在凤良志的带领下,国元证券取得了长足的进步,发生了巨大的变化:2004年10月控股股盛基金;2005年11月公司被评为创新试点券商;11月底托管天勤证券;2006年7月公司又在香港特区注册成立国元(香港)有限公司。

2007年10月,国元证券借壳“北京化二”成功上市,成为中国证券市场第5家上市公司。借壳上市,无疑是国元证券发展历程中浓墨重彩的一笔。

2009年10月,国元证券再次华丽亮剑:公司公开增发方案获批,公开增发5亿A股,募集资金99亿元。增发的成功,使得国元证券的净资产、净资本在19家上市公司和100多家同行中名列前十位。

十年来,公司累计实现净利润61.83亿元,累计分红28.34亿元,合计缴纳税金29.85亿元,为国有资产和股东带来巨大增值,为安徽省内外企业募集资金近600亿元。

蔡咏深有感慨地告诉记者,“凤总在公司发展战略长远目标规划上,在公司法人治理和规范运作,以及企业优良文化的倡导、管理团队的建设等方面,都作出了突出的贡献,今天的国元与十年前的国元已经不可同日而语。”

值得注意的是,融资融券业务已成为国元证券稳定的收入来源。截至6月底,融资融券余额近5亿元,转入担保物价值超过15亿元,融资融券业务收入3000多万元(含融资融券佣金收入),同比

增长70%。股指期货IB业务稳步扩大,公司获准开展股指期货IB业务的营业部已超过30家。

蔡咏透露,公司仅用40天时间即获得约定购回式证券交易业务资格。而国元(香港)公司也在积极准备RQFII业务,目前发行工作正在进行,预计将完成全部额度的私募发行。

蔡咏表示,国元的其他各项创新工作,例如新型证券经营网点设置、网上(移动)开户、对冲产品设计、另类投资、新三板、柜台交易(OTC)、地区指数产品以及支付业务等,也都在积极谋划、筹备过程中。所有这些创新业务一旦全面铺开,都将为公司业务转型、增加收入来源、调整盈利结构、改变证券公司“靠天吃饭”的不利局面打下良好的基础。

财富管理 券商变法带来新机遇

蔡咏表示,要全面实现营业部的根本转型,就要从传统的通道服务向财富管理转变,这也是证券行业新一轮创新发展为公司带来的难得发展机遇。向财富管理转变,目前要重点把握好三个方面:

一是多元化的金融产品营销。证券公司除了销售自身的理财产品、基金外,还要销售银行的理财产品、基金。产品销售的逐步放开,允许证券公司可以自行设计理财类产品,自行设计的产品可以先在一个营业部试行销售,然后逐步在全公司营业部进行推广,依靠产品的高收益留住客户,不使客户过多过快地流向银行及其他市场。

二是多方位的投资顾问服务。证券市场在大环境不好时,投资顾问人员必须拓宽思路,扩大视野,要多策略、多角度地为客户做投资顾问服务。在证券市场低迷的情况下,可以考虑货币市场、期货市场、外汇市场、贵金属市场,甚至是艺术品

市场,这就需要投资顾问人员掌握丰富的理财知识。证券公司理应是理财高手,但是如今大量的客户却流向银行及其他市场。因此,只有发挥证券公司投资顾问人员的专业性优势,才能从银行及其他市场中吸引客户。对于投资顾问人员专业化知识的提升,手段可以多样化,可以通过视频学习、集中培训等方式,提高投资顾问人员的专业水平。

三是多功能的资本市场中介,这是证券公司作为投资银行的本质。在资本市场中,证券公司“一手托两家”,即一手托着投资者,一手托着融资者。这就要求国元必须打破传统业务资源和客户资源之间割裂的模式,要求证券行业必须大胆创新,要求业务人员必须对市场的变化准确把握。特别是债券质押回购业务、融资融券业务和中小企业私募债等创新业务必须加大推广力度。公司传统业务的转型,必须通过创新实现,从而满足客户多样性、综合性的需求,从营业部总经理到员工都必须学习、掌握创新业务方面的知识,从而实现自身的全面转型。

被寄予厚望的蔡咏深感肩上担子的沉重。他告诉中国证券报记者,在创新发展的过程中,一定会出现非同质化的竞争。如果没有核心竞争力,任何一家企业都很难在市场中发展或生存。在这种情况下,我们要团结、融洽、和谐,发挥集体的智慧和创造力,互相支持、配合,既要保增长即保证完成董事会下达的预算目标,同时还要调结构,争取更多创新业务资格。

面对目前券商行业与日俱增的竞争压力,蔡咏表示,国元新的管理团队有信心把公司的发展推向前进,将公司打造成真正具有一流水平的上市证券公司,向广大投资者再次交上一份合格、满意的答卷。

中国人民银行副行长潘功胜9日在中国信用评级行业二十年回顾与展望研讨会上表示,截至今年上半年,国内信用评级法人机构78家,专业评级人2400多人。评级机构的业务收入年均增长20%,去年信用评级机构收入11.6亿元,同比增长43%。

全国人大财经委员会副主任委员尹中卿认为,中国金融市场缺乏对失败的容忍程度。没有失败的历史数据,没有债券市场的违约率,我国的评级机构很难找到科学准确的风险评估方法和数据。吴晓灵还对完善信用评级提出杠杆化的建议。她认为,基于增信方法评出的结构性产品杠杆率还是太高,应将杠杆率规定为1%,减少资产证券化产品的风险。(张朝晖 毛万熙)

银行理财产品一周看台 9.1-9.7



量跌价稳 短期银行间资金面或趋紧

金牛理财网统计数据显示,上周(9月1日至9月7日)人民币理财产品的发行呈现量跌价稳的态势。66家银行共发行493款人民币理财产品,环比减少63款,平均预期年化收益率(不含结构性)为4.22%,环比上升1个基点,相比当前的货币基金和理财债基,收益优势仍相对突出。外币产品方面,上周共发行26款,平均预期收

益率(不含结构性)提升30个基点至2.25%,其中美元收益率有所提升,欧元收益率则大幅下挫。

金牛理财网认为,7日股市出现放量反弹,可能引发资金风险偏好转移,银行间的资金面短期可能趋紧,对新发银行理财产品收益率或

许有提振。未来货币市场利率从大

趋势上看,可能仍处于下行态势,但整体不会过度宽松。(宋兆卿)

上周各期限最高年化收益率人民币理财产品

期限	发行银行	产品名称	预期年化收益率	委托期
1个月以内	邮政储蓄银行	财富债券第81期人民币理财产品	3.6	31天
1-3个月	民生银行	非凡资产管理双月增利040期人民币理财产品个人空中理财专户(A2)	4.55	61天
3-6个月	平安银行	聚财富组合类(和盈计划)X6期人民币理财产品	4.9	130天
6-12个月	工商银行	工银财富第6期专属资产组合投资基金人民币理财产品(865天)	4.8	364天

统计范围:主要商业银行面向全国发行、销售起始日在统计周内的非结构性本币理财产品。

华润信托
让资产更智慧

华润信托 让资产更智慧
热烈祝贺华润深国投信托有限公司
喜迁新址

公司新址:深圳市福田区中心四路1-1号嘉里建设广场第三座10楼
网址:www.crctrust.com 财富热线:400-678-8883

