

上海国际集团官网信息,11月7日下午,上海市委组织部、市国资委党委在上海国际集团召开集团领导班子调整宣布会。市委组织部部务委员、企业干部处处长蒋云锋宣读市委决定:刘信义同志任上海国际集团有限公司党委副书记、总经理,免去傅帆同志上海国际集团有限公司党委副书记、总经理职务。

11月7日晚间,浦发银行和中国太保都公告了相关的高管人事变动。10月27日,上海市委组织部发布市管干部任职前公示,对姜冬冬、潘卫东等十一名干部进行任职前公示。公示称,现任浦发银行副行长潘卫东拟任市管企业正职。分析人士表示,公示一周结束后,潘卫东或将升任浦发银行行长。至此,浦发银行、中国太保和上海国际集团的高管连环变动正式落地。

上海国际、浦发、太保高管连环变动即将收官

□本报记者 高改芳

高管连环变动

11月7日晚,浦发银行发布公告称,刘信义辞去公司副董事长、执行董事、行长、董事会资本与经营管理委员会主任委员、战略委员会及提名委员会委员的职务。在董事会聘任新任行长并获中国银保监会核准任职资格之前,由执行董事、副行长兼财务总监潘卫东代行行长职责。据透露,上海市委组织部于10月25日发布考察预告,宣布于10月25日对潘卫东同志拟任市管金融企业行政正职进行考察。消息人士介绍,此举意味着潘卫东将由目前的浦发银行副行长职位升为行长。潘卫东现任浦发银行党委委员、副行长、财务总监,上海国际信托党委书记、董事长。而浦发银行前党委副书记、行长刘信义将调任上海国际集团总经理。刘信义现任浦发银行党委副书记、行长、上海市委委员。刘信义于2015年6月任浦发银行党委副书记、行长。今年7月,高国富因年龄原因卸任浦发银



本报记者 车亮 摄

行董事长,在组织部门几经遴选后,接班者是现53岁的原上海市金融局局长郑杨。

金控平台改革完成

11月7日晚,中国太保发布公告称,银保监会已核准了孔庆伟担任太保寿险董事长的任职资格。孔庆伟曾任上海国盛集团党委书记。上海国际集团和上海国盛集团是上海的两大国资控股平台。上海国际集团以金融集团股权为主,上海国盛集团则主要是以产业集团的股权为主。消息人士称,原上海国际集团党委副书记、董事、总裁、浦发银行非执行董事傅帆将接替贺青任中国太保总经理。11月7日到太保集团视事,但公告还未正式披露。现年55岁的傅帆,目前也是上海国际集团(香港)有限公司董事长、赛领资本管理有限公司董事长,赛领国际投资基金(上海)有限公司董事长、上海股权托管交易中心董事长、上海科创中心股权投资基金管理有限公司董事长,他还担任国泰君安董事,浦发银行非执行董事。

今年9月23日,原中国太保总经理贺青已就任国泰君安董事长。此后中国太保总经理一职空缺。

几年前,上海国际集团整合旗下金融资产的时候,思路就是设立以浦发银行、国泰君安、中国太保为主的银行、证券、保险三大金控平台。2015年,浦发银行完成了对上海信托的收购。上海证券并入国泰君安。

分析人士表示,上海国际集团的金控平台改革已基本完成,与上海金融国企改革相匹配的是上述金融企业高管人事的变动。

国企改革继续推进

今年7月,上海市委书记李强在上海国盛集团和上海国际集团进行调研时指出,上海国际集团要在混合所有制改革、职业经理人制度等方面探索推进。要推动市属金融机构做大做强,打造与上海国际金融中心地位相匹配的地方金融机构。

9月19日,上海市政府举行例行新闻发布会,介绍了上海开展区域性国资国企综改情况,并推出包含七个方面26项具体举措的《上海市

高盛首席战略官斯蒂芬妮·科恩:

科技“赋能”多元化发展战略

□本报记者 鲁秀丽

高盛集团首席战略官斯蒂芬妮·科恩(StephanieCohen)日前在深圳参加“高盛2019投资年会”期间接受中国证券报记者专访时表示,作为一家久负盛名的国际投资银行,高盛集团近年来正加速向“科技企业”转型,通过科技“赋能”,高盛进一步推动多元化发展战略。

提升交易便捷性

“技术已经成为推动投行前进的核心动力。”科恩表示,作为在科技转型方面最为积极的传统投行之一,高盛技术部门已聘请了来自亚马逊、雅虎、威瑞森等公司的核心技术人才,希望投资者进入市场交易变得更容易、成本更低廉。

在支付和消费者服务领域,目前,高盛已收购通用金融美国在线储蓄业务,并和苹果公司合作发行信用卡,同时紧锣密鼓加紧和其他公司开展科技合作。

作为向“科技企业”转型的一部分,高盛2018年启动了加速内部创新项目GSAcceler-



ate,在公司内部机制中,员工可以通过在线系统向公司提出申请和计划建议书,阐述计划的运作和商业创意,以及这些创意将如何为客户带来更好的解决方案、带领高盛进入新的商业领域,以及在运营中管理风险和提高效率。

科恩目前是高盛管理委员会中最年轻的女

性代表。她说:“拥有多样化领导团队和多样化人才的企业表现将更加优异”。实际上,2018年高盛董事长兼首席执行官苏德巍(David M. Solomon)上任以来,积极推动多元化发展战略,要求补足企业短板,在招聘新员工时增加女性就业机会,并提升女性高管比例,以期改变华尔街话语权以往被男性独霸的局面。

科恩认为,企业也可以通过其核心商业活动来推动多元化发展。高盛巾帼启航创投基金(Launch With GS)就是其中之一。作为项目负责人,科恩表示,该项目投入总计5亿美元,目前项目实际投资达1亿美元,运作良好。项目不仅会对女性创立或是由女性管理的公司进行投资,还将会为那些希望能够建立自己基金公司的女性投资人提供原始资本。

科恩指出,高盛巾帼启航创投基金的成立基于公司一直以来致力于女性经济赋权的承诺,此前高盛开启“巾帼圆梦”万名女性创业助学计划,自2008年以来已在世界各地的发展中经济体培训了逾万名女性企业家。她强调,缩小性别之间的投资差距不是一家公司就能应对的挑战,但相信高盛巾帼启航创投基金正在朝着正确方向迈出关键一步。

深化中国市场布局

高盛集团是最早在华运营的国际投行之一,2004年12月13日,经中国证监会批准,北京高华证券与高盛(亚洲)有限责任公司成立了高盛高华证券有限责任公司,从事投资银行业务。

科恩对中国证券报记者表示:“全球资金都在注视中国市场,高盛高华在中国扎根已有15年时间,目前中国证监会已在审理高盛将合资证券公司高盛高华持股比例提高至51%的申请。自2020年12月1日起,中国将在全国范围内取消证券公司外资股比限制,令境外资本市场备受鼓舞。”

不过,目前高盛方面并未进一步透露控股高盛高华后的具体战略安排。

高盛高华证券2018年年度报告数据显示,截至2018年末,高盛高华营业收入为4.56亿元,净利润为6870万元,较2017年增加4%。

高盛高华曾表示,2019年公司将继续寻求有关监管部门的支持,积极拓宽融资渠道,努力建立一个合理、可靠的融资架构,从而有效地提高公司抵御流动性风险的能力,以支持公司业务的更大发展。

股可配售股份数量为17.16亿股,H股可配售股份数量为2.94亿股。配股募集资金总额不超过人民币150亿元,扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于子公司增资及多元化布局、资本中介业务、资本投资业务、补充营运资金。

业内人士指出,相比定增,配股融资审核时间较短,且实施起来难度较小,因此今年受到上市券商格外青睐。该人士说:“证监会对定增项目审核往往更为严格,且通过定增募资不排除出现因市场积极性不高导致募资不足的情形。”

海通证券分析师倪韵婷指出,资本市场增量改革不断推进,并且监管鼓励银行加大对券商融资的支持,均有利于券商降低资金成本,提高杠杆率,从而提升净资产收益率。从三季报来看,券商业绩回升明显。展望未来,岁末年初建议关注银行地产,中期则是科技和券商更优。

华泰证券分析师洪锦屏认为,受益于政策推动,券商融资、中介和并购重组功能将得到进一步发挥,对高新、新兴项目理解更深的头部券商受益更大,四季度券商行业仍有望迎来金融开放、创新以及监管宽松推动的估值修复。低估值券商组合值得关注。

今年以来券商股平均涨幅近40%

□本报记者 赵中昊

Wind数据显示,截至11月7日,A股36只券商股2019年以来的平均涨幅为39.80%,其中仅有一只券商股今年以来的涨幅为负,总计有26只券商股跑赢大盘。分析人士认为,随着LPR下降进一步释放流动性,资本市场深化改革带来政策红利,利好券商长期的业绩改善。

26只券商股跑赢大盘

Wind数据显示,截至11月7日收盘,A股36只券商股2019年以来的平均涨幅为39.80%,其中仅有天风证券一只券商股今年以来的涨幅为-5.52%。而上证综指同期的涨幅为19.44%,有26只券商股在此期间跑赢大盘。

具体来看,今年刚刚上市的券商次新股表现强劲,红塔证券和华林证券迄今的涨幅分别达到181.33%和166.92%,受到市场热捧,亦领跑同业;2018年上市的中信建投今年以来的涨幅为161.58%,排名第三。此外,2019年以来股价涨幅超过40%的券商股还有海通证券、中国银河证券、国信证券、中信证券和兴业证券,涨幅分别为68.39%、66.75%、48.03%、44.05%和42.30%。

业内人士称,受政策利好影响,券商股今年以来多次出现上攻行情。近几年以来,通过首发上市来募集资金以补充营运资金、增加资本金、扩大营业规模,成为越来越多券商的主动选择。相关数据显示,除了36家已在A股上市的券商外,还有多家券商尚在排队审核序列中。

Wind数据显示,目前有4家券商处于IPO排队审核序列,分别是中银国际证券,审核状态为“预先披露更新”;万联证券,审核状态为“已反馈”;国联证券和东莞证券的审核状态为“中止审查”。上述4家券商,除东莞证券拟申请在中小板上市外,其他3家券商均拟在主板上市。

政策利好持续助力

方正证券的统计数据显,截至11月7日,有可比口径的31家上市券商披露的数据显示,其10月份合计实现净利润41亿元,环比降低27%,同比大涨223%;合计营收达131亿元,环比降低24%,同比增加了57%。收入结构上,券商自营业务稳中有升,经纪业务承压;投行业务持续分化,IPO回暖,债券承销定增规模略降;两融业务保持增长、股票质押进一步收缩。

方正证券预计,11月的LPR或下降,进一步释放流动性,而流动性放松会带来增量资金、激发市场活力,提高券商总资产回报率;提高风险偏好、增强杠杆业务需求(两融、衍生品、自营),提升券商杠杆率。

从三季报来看,光大证券认为,券商行业集中度进一步提升。今年前三季度,排名前十的券商归母净利润合计为565.07亿元,占36家上市券商总归母净利润的70.88%。上市券商股之间业绩出现明显分化,在自营业务、信用业务方面具备优势的券商股业绩表现更加优异。

展望四季度,光大证券认为,券商自营业务全年预计保持稳健增长;经纪业务方面,需关注财富管理转型带来的增量机遇,尤其是头部机构财富管理的转型将会带来增量优势;投行业务方面,科创板注册制提速将带来增量,目前科创板注册数量已经突破56家,若年底突破百家,保守测算可为券商带来40亿元左右的收入增量。

券商股今年以来涨跌幅情况 (截至11月7日)		
证券代码	证券简称	2019年以来涨跌幅 (截至2019-11-07) [单位%]
601236.SH	红塔证券	181.33
002945.SZ	华林证券	166.92
601066.SH	中信建投	161.58
600837.SH	海通证券	68.39
601881.SH	中国银河	66.75
002736.SZ	国信证券	48.03
600030.SH	中信证券	44.05
601377.SH	兴业证券	42.30
601108.SH	财通证券	39.88
601555.SH	东吴证券	35.66
002797.SZ	第一创业	35.45
601099.SH	太平洋	34.14
000686.SZ	东北证券	33.78
600909.SH	华安证券	33.67
601788.SH	光大证券	33.67
002500.SZ	山西证券	31.74
000783.SZ	长江证券	30.64
600369.SH	西南证券	30.47
600958.SH	东方证券	28.09
601901.SH	方正证券	26.57
601878.SH	浙商证券	24.82
000728.SZ	国元证券	23.83
600999.SH	招商证券	22.91
000166.SZ	中万安源	21.41
600109.SH	国金证券	20.64
002926.SZ	华西证券	19.60
002939.SZ	长城证券	18.29
601198.SH	东兴证券	17.64
002673.SZ	西部证券	17.14
601211.SH	国泰君安	15.72
601375.SH	中原证券	15.49
601688.SH	华泰证券	12.62
000750.SZ	国海证券	12.55
601990.SH	南京证券	12.29
000776.SZ	广发证券	10.41
601162.SH	天风证券	-5.52

数据来源 /Wind 制表 / 赵中昊