

■ “证券行业文化建设高管谈”专栏

提升文化软实力 打造特色精品券商

□东吴证券股份有限公司党委书记、董事长、总裁 范力

党的十九大报告指出：“文化自信是一个国家、一个民族发展中更基本、更深沉、更持久的力量。”中国证券行业自初创至今30年来，行业规模、资本实力、业务能力等硬实力不断发展壮大，但在经济全球化的背景下，要在世界资本市场更长久地立足，离不开文化软实力的保障。中国证监会主席易会满在证券基金行业文化建设动员大会上讲话中指出，“健康良好的行业文化是整个行业行稳致远的立身之本”，提升文化软实力已成为券商在新时代肩负的责任。在中国特色社会主义新时代，证券行业文化建设的重要作用日益凸显。



新华社图片

一、加强文化建设，为行业长期健康发展提供精神支撑

(一) 培育健康良好的行业文化是贯彻落实社会主义核心价值观的必然要求

社会主义核心价值观是当代中国精神的集中体现，凝结着全体人民共同的价值追求。2019年11月，中国证监会主席易会满在证券基金行业文化建设动员大会上提出加快建设“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，这既是贯彻落实社会主义核心价值观的必然要求，也体现了证券基金行业的特点。券商应当将社会主义核心价值观和行业文化的要求融入自身文化建设的全过程，强化坚实有力的制度保障，使良好的企业文化得到切实培育、弘

扬、践行，在日常的经营管理中鲜明彰显社会主义主流价值。

(二) 培育健康良好的行业文化是充分发挥资本市场枢纽作用的重要保障

从宏观金融体系层面看，国家正在积极深化金融供给侧结构性改革，增强金融服务实体经济的能力。良好的行业文化能够引导证券行业准确把握金融的实质，推动资本市场有序运行，提高金融业的竞争力，使金融更好地服务实体经济，为国家经济发展做出贡献。

从证券行业层面来看，文化是根，产品

和技术可以复制，但深厚的文化底蕴才是行业最持久的竞争力，是行业长存的根基；文化是力，是证券市场参与主体的行为导向，树立从业人员价值理念，汇集证券市场各方力量，深化行业改革发展理念，是构建资本市场良好生态的不竭动力；文化是效，目前我国证券行业传统业务居多，同质化竞争激烈，行业文化能够有效推动制度改进和业务创新，为行业发展注入活力，提高效率。

(三) 培育健康良好的行业文化是券商在资本市场大发展中建功立业的立身之本

“道德当身，故不以物惑”。证券市场

本质上是一个信用市场，没有信用这个最根本的基础，证券市场就没有存在的前提。“国无德不兴，人无德不立”，文化建设既是社会之“大德”，也是个人之“小德”。倡导行业文化建设，能够激励券商在共同行业价值观的引领下，自觉完善内部治理制度、优化经营管理能力，帮助从业人员树立行业价值观，坚守职业道德，提高凝聚力。行业文化建设能够促进行业良性竞争，推动具有资本优势的证券公司进一步扩大业务规模，开拓新的业务领域；激励中小型证券公司积极开展差异化经营，立足自身优势，打造品牌特色。

二、长期探索实践，构建独具特色的企业文化体系

证券行业倡导合规是底线、诚信是义务、专业是特色、稳健是保证的文化理念，这与东吴证券在27年发展实践中形成的观念、理念是高度吻合的。从1993年成立到2011年上市，东吴证券以稳健、团结、和谐为特点的家园文化自发形成并逐步发展，特别是在公司发展困难阶段起到了稳定局面、凝聚人心的作用。上市后，公司企业文化形成体系，包括根据地战略，“待人忠、办事诚、以德兴业”，“三满意一放心”的价值理念等深入人心，得到监管部门、客户和员工的广泛认可。随着公司业务规模的迅速扩大，东吴证券于2017年开始持续推进文化转型升级，将优良传统和新时代的要求融入企业文化，确立了企业使命——为实体经济增添活力、为美好生活创造价值，企业愿景——规范化、市场化、科技化、国际化的现代证券控股集团，企业核心价值观——待人忠、办事诚、共享共赢，形成了较为完善的企业文化理念体系。具体表现在以下几方面：

(一) 回归业务本源，坚持以服务实体经济为使命

作为国有上市券商，东吴证券始终坚持服务国家战略、服务实体经济，明确公司的使命是“为实体经济增添活力，为美好生活创造价值”。一直以来，公司围绕党中央、国务院以及省、市一系列重大决策部署，在实践中勇于探索、率先落实，特别是在服务区域中小企业发展方面有一系列行业领先的突破，得到监管层和社会的认可，逐渐形成了“服务长三角区域、服务中小微企业”的鲜明特色。

东吴证券坚持“做深、做熟、做透、做细”长三角根据地的发展方针，大力发展直接融资业务，积极引进各方资源，主动服务地方发展。与中国人寿成功联手设立规模为100亿元的国寿东吴（苏州）城市发展基金，助推苏州产业转型升级，成为苏州历史上实缴规模最大的产业基金。主导设立江苏省首个城乡一体化基金，募集管理总规模达25亿元，为苏州基层城乡一体化项目提供融资支持，获得较好的社会效益。成功实施盛虹集团子公司借壳东方市场项目，交易金额近130亿元，成为江苏省国有企业混改的典型案列。在“2019年度上海证券交易所债券市场优秀参与机构与个人表彰大会”上，东吴证券荣获“公司债券优秀承销商”“优秀受托管理人”“公司债券

综合创新奖”和“产品创新优秀参与机构”四项奖项，实现公司债券业务类奖项大满贯。

长期以来，“融资难、融资贵”问题一直是制约我国面广量大的中小企业发展壮大的突出问题之一。2015年6月国务院印发《关于大力推进大众创业万众创新若干政策措施的意见》，明确提出“鼓励创业企业通过债券市场筹集资金”。在中国证监会和上交所、深交所以及苏州市委、市政府的鼓励和支持下，东吴证券组织多个部门全力以赴研究探索，不断攻坚克难，于2016年3月在上交所成功发行全国首批试点的创新创业企业公司债券，开创了创新创业企业通过债券市场实现融资的先河。2017年中国证监会创新创业债券指导意见出台后，东吴证券再接再厉，相继成功发行全国首批创新创业债券、全国首批创新创业可转债，为创新创业企业通过债券市场筹集资金做出了自己的贡献。2020年5月，创设了全国首单知识产权质押创新创业债券信用保护合约，为苏州金枪新材料股份有限公司主承销了全国首单知识产权质押创新创业疫情防控债券，为今后探索中小科创企业融资、推进知识产权证券化做出了有益的创新尝试。

这一系列首单的背后，是企业文化使命所赋能的勇毅支撑着东吴证券披荆斩棘、艰辛探路。首批试点的三单创新创业公司债券在准备发行的当口，原债券投资方突然因为特殊情况不能认购，几乎胎死腹中。为确保债券按时顺利发行，东吴证券和苏州银行的高层及相关部门人员建立工作微信群，利用周末时间共同商量可行办法，在合规的前提下高效运作，通过3天的努力，成功逆转局面并按时顺利发行。首单可转换创新创业公司债券的发行过程同样一波三折，由于市场无先例可鉴，甚至在只有联系电话、没有确切地址的情况下第一时间乘坐深夜两点的绿皮火车去杭州，以诚意争取到与对方当面沟通的机会。截至目前，累计发行双创债和双创可转债27单，占全市场的35.53%，有效拓展了中小双创企业的融资渠道，推动经济结构转型升级，获得客户和监管部门的高度肯定。

(二) 守住合规底线，将合规意识融入血液

合规是底线，亦是市场发展的根基。2004年至2006年，东吴证券和很多券商一样经历了困难的阶段，经过一场艰苦卓绝的综合治理“攻坚战”，成功化解风险，步入规范类证券公司行列，“合规和发展双轮驱动”的理念从此根植于东吴证券的文化。东吴证券坚持稳健的经营策略，建立和完善了公司的治理架构、合规制度和风控体系，加强全过程、全方位管控，提升风险管理能力、效率和质量，连续6年在券商分类评级中获得A类评级，在安全性、流动性、营利性方面充分做到风险可控、资本充足、业务稳健，筑牢高质量发展的基础。

行稳方能致远。东吴证券制定完善了风险应对和处理机制、常态化监督检查机制、有效激励和问责机制等各项合规风控管理机制，并积极开展合规培训，把合规创造价值、合规人人有责的理念“融进血液、装进心头、深入骨髓”。此外，不断加大信息技术投入，运用科技手段系统化管理合规风控工作，努力把风险识别、管理、配置能力以及风险控制、化解、处置能力打造成公司的核心竞争力，进一步推动各项业务的持续健康发展。

(三) 传承吴地文化精髓，弘扬新时代苏州精神

东吴证券的跨越式发展受益于改革开放四十多年的伟大实践，得益于资本市场快速发展的历史机遇，也得益于依托苏州及长三角这一高速增长的广阔市场。东吴证券孕育于苏州、成立于苏州、发展于苏州，受到苏州传统吴地文化的浸润和熏陶，企业文化也传承了吴地文化的优质基因。苏州吴地文化刚柔并济，开放包容。苏州坐落于长三角中部，西抱太湖，北靠长江，苏州的传统吴地文化天然具有刚柔并济的水的意蕴。水是柔和的，海纳百川，滋润万物，水又蕴含着无穷的力量，极具韧性，奔流不息。在苏州成长起来的东吴人具有坚韧不屈、勇于创新的精神品格，秉持“待人忠、办事诚、共享共赢”的核心价值观，致力于打造公司与客户共同发展的财富家园，深得客户信任。

苏州吴地文化精益求精、富于创新。苏州历来是百工集聚的“工艺之都”，能工巧匠辈出，传统手艺折射出来的是“精益求精、富于创新、充满人文情趣”的工匠精神。

工匠精神是一种优秀的职业道德文化，是一丝不苟将工作做到极致的信念和情怀，东吴证券一直在倡导和实践着精细化理念，这与证券行业文化中对于“专业”的要求也是高度一致的。传承和发展工匠精神契合了时代发展的需要，具有广泛的社会意义。

新时代苏州精神敢为人先、敢闯敢拼。改革开放以来，苏州抓住历史机遇，创造了一个个发展奇迹。抢抓机遇，全力向前也是促使东吴证券发展至今的精神力量：1993年，东吴证券从20名员工、1家营业部起步；刚过新千年，不满10岁的东吴证券就敢于迈出“三大跨越”的步伐，实现从传统国有企业到现代企业的跨越、从区域性公司向全国性公司的跨越、从经纪类券商向综合类券商的跨越；2011年12月，东吴证券在上交所成功上市，离正式启动IPO仅350天，速度堪称奇迹。2014年至今，东吴证券又成功实施三次再融资、合计募集资金146.59亿元，资本实力和抗风险能力大大加强。

(四) 挑起国企担当，切实履行社会责任

东吴证券作为国有上市金融企业，在提供专业化金融服务的同时积极履行国企社会责任，多年来将公益扶贫作为持续性的事业，为各类困难群体捐款累计超过5800万元。在苏州市慈善总会设立两只冠名基金，基金规模达3380万元，用于支持各类公益慈善项目。持续20年在苏州大学设立奖学金、助学金。积极落实精准扶贫要求，响应中国证监会“一司一县”结对帮扶行动号召，与贵州铜仁市及石阡县、思南县、松桃苗族自治县4个国家级贫困地区结对帮扶，援建8个基础设施项目，直接帮扶贫困学生近1000人，为当地企业募集资金3725万元。东吴的精准扶贫工作得到了国务院扶贫办以及江苏省、苏州市各级领导的认可。

新冠肺炎疫情发生以来，东吴证券迅速捐赠1120万元用于湖北省和苏州市两地疫情防控，为苏州市支援湖北省白衣战士提供奖励支持，彰显了国企担当，切实发挥金融“输血供氧”作用，助力企业发行7只疫情防控债，合计规模53.7亿元。其中“江苏凯伦股份绿色双创防疫债券”为全国首单绿色创新创业疫情防控债券，并由东吴证券提供全额信用保护，在各级政府补助支持下，年化综合成本仅为1.1%，极大地降低了企业融资成本。

三、把握关键环节，倾力打造有特色的文化品牌

(一) 坚持党建引领，加强党的建设增强引力

企业文化的落脚点是“人”，对于国有金融企业，建设的核心在于加强党的领导，以党建引领人。东吴证券持续加强政治理论武装，通过党委中心组学习、“三会一课”、主题党日等形式，增强全体党员的政治自觉和行动自觉，严格落实党风廉政建设责任制和意识形态工作责任制。加强基层党组织建设，加强党员日常教育管理，扎实推进支部建设，推动党建工作与业务发展有效融合。以“党建最暖心”为引领，打造积极健康的企业文化。我们要求各级领导干部始终做到胸中有大局、脑中有思路、眼中有群众、心中有戒律，努力把党建工作成效转化为引领发展、促进发展、保障发展的实效。

(二) 坚持稳健经营，做强合规风控行稳致远

东吴证券秉持行稳致远的价值理念，不断提升风控能力专业化程度。我们常怀对市场的敬畏之心，注重增强风控合规工作的主动性和预判性，加强事前把控，严格落实各项业务规则，实行首席风险官一票否决制，把好业务入口关；完善事中监测，主动发现苗头性问题，抓早抓小；强化事后处理，加强沟通汇报，有效处理，主动问责。切实防范潜在及新增风险，力争使风险应对走在市场曲线前面，不断增强抵抗外部风险冲击的能力。着力提升风控合规工作的规范性，落实各项业务监管规则，确保制度流程完善到位、重点监管要求执行到位、存量业务按期规范到位。着力提升风控合规工作的有效性，针对重点业务、关键环节和关键岗位，督促检查问题整改落实。坚持数据驱动、科技赋能，加强科技化战略的顶层设计，持续加大技术投入，推进数据集市建设，完善风险管理系统，建立集团风险管理覆盖技术体系。

(三) 坚持创新发展，提升服务实体经济能力

从科创板到创业板，注册制改革进一步深化，资本市场迎来了重大历史机遇。东吴证券牢记作为金融机构的使命，提前布局，全力对接资本市场改革各项举措。2020年1月，东吴证券投资联席主承销的泽璟制药成功上市，是资本市场首家以第五套标准上市的科创板企业；7月，保荐龙利得顺利过会，成为创业板注册制落地后首批过会企业之一，苏轴股份、旭杰科技成为首批精选层挂牌企业；8月，保荐的龙腾光电成功上市，成为江苏省内首家国资控股的科创板企业，体现了股债联动、全产业链服务的成果。注册制改革为投行业务带来革命性变化，对券商的组织结构、人才培养、资本实力与风控能力提出更高的要求。东吴证券正在优化投行组织架构，强化行业细分，打造以客户为中心的专业化组织体系，实现全产业链协同和价值延伸，打造在细分领域和特定区域有显著影响力的精品投行。

(四) 坚持协同高效，锻造专业能力迸发动力

近年来，东吴证券有效推进业务转型升级，主业不断做精做强，专业能力和综合业务竞争力快速提升。为更好地服务长三角客户，业务布局拓展到新加坡、中国香港等境外资本市场，努力建立境内外一体化金融服务平台。持续加大信息技术研发投入，提升自主研发能力，着力建设以新一代核心交易系统A5、数据与技术中台、全面风险管理平台等为代表的行业领先的信息系统。2020年6月30日，东吴证券与顶点软件联合研发的新一代核心交易系统A5成功全面上线运行，这是国内证券行业首个全内存、全业务集中交易系统，打破了20年来券商核心交易系统依赖国外商业中间件与数据库产品的局面，标志着中国券商IT核心技术迈入全面自主可控的发展新阶段，对维护国家金融安全具有积极意义。

金融是国之重器，是国民经济的血脉。作为资本市场的参与者、建设者，券商有着重大使命：全面服务实体经济，优化资源配置，做好风险控制，保障资本市场长期平稳运作，促进中国经济的高质量发展。东吴证券将坚决贯彻落实证券行业文化建设要求，不断提升自身软实力，打造特色文化品牌，深耕苏州，扎根长三角，辐射全国，加快建设规范化、市场化、科技化、国际化的现代证券控股集团，在服务实体经济和区域发展方面做出更大贡献！（本专栏由中国证券业协会与中国证券报联合推出）