

■ 党建引领证券业高质量发展

中金公司党委书记黄朝晖：坚持“四个必须” 提升服务实体经济能力



30多年来,中国资本市场日益壮大与成熟,朝着“使市场在资源配置中起决定性作用”的方向持续迈进。资本市场的发展壮大,既是中国经济改革开放在金融领域的硕果,也是中国经济快速腾飞的重要推动力。

中国国际金融股份有限公司(简称“中金公司”)的诞生源于资本市场改革发展需要。20世纪90年代中期,为进一步学习西方先进经验,中金公司应运而生。中金公司党委书记、首席执行官黄朝晖日前接受中国证券报记者专访时表示,服务国家战略、服务改革开放、推进资本市场改革创新是中金公司自成立起便肩负的责任与使命。26年来,公司始终坚持党的领导,切实履行中国资本市场国家队和主力军的职责,坚守“植根中国、融通世界”的使命,秉持“以人为本、以国为怀”的信念,不断学习国际成熟市场的经验和先进技术,将其应用到中国市场,为推动资本市场的完善与发展贡献独特的力量。

● 本报记者 徐昭 张利静

把握时代脉搏 引领重大行业改革

“作为中国第一家中外合资的投资银行,中金公司的诞生体现了中国资本市场的组织创新与制度创新,为中国资本市场注入新的活力。中金公司率先将国际先进同业的研究、销售交易、投资银行等相关业务系统性地引入中国,在中国资本市场栉风沐雨的30多年里,较好地完成了引进国际先进经验的‘试验田’任务,成为国内资本市场改革开放标杆和资本市场制度创新样板。”黄朝晖表示。

一是把握改革方向,引领重大行业改革。1997年10月,中金公司助力中国首个境外公开发行业项目——中国电信(香港)(现为中国移动)成功在香港上市,以42亿美元创下当时全球移动通信领域融资规模纪录。通过重组上市,中国电信不仅为公司发展筹集了充足的资金,更重要的是,中国电信将海外先进的行业发展与管理模式引入国内,进行了大刀阔斧的改革及创新,以国际标准重塑国有企业,转换国企经营机制,建立现代企业制度,树立市场化的经营理念,为接下来20余年并直至今日的快速发展打下了坚实基础。

此后,中国其他行业改革都借鉴了电信行业的经验,大型国企重组改制的序幕缓缓拉开。中金公司协助中国石油、中国石化、中国海洋石油相继完成重组改制,于2000年前

后登陆国际资本市场。银行业紧随其后,中金公司先后参与主导完成建行、工行、农行三家国有银行以及招商银行、中信银行、光大银行等多家股份制银行的改制上市项目,为中国金融体系改革做出了自己的贡献。

二是将国际先进经验与国内实际相结合,为A股市场带来多次技术首创。中金公司借用他山之石,在国内市场最早实践了发行路演、估值模型、发行簿记等国际通行做法,推动中国资本市场进一步与国际接轨。在协助康佳公司进行A股增发的项目中,中金公司为了完成“市场定价法”公开增发这一突破性的创新方案,不仅引入一系列符合国际惯例的操作,例如尽职调查、撰写研究报告、利用网络进行路演等,更是有机会参与再融资相关法规的建立。在宝钢股份A股承销项目中,公司团队为本次发行引入诸多创新机制,如被认为在国内企业上市发行创新的预路演价格发现机制,听取投资者意见来确定发行价格区间、设计回拨机制等。

三是率先提供具有国际标准的、规范的研究服务。借鉴国际一流投行的研究架构与理念,中金公司率先引入外资投行当时先进的研究方法论与定价技术,以扎实的基本面研究为基础,创建了自上而下的统一研究体系,持续面向国内外机构提供中国资本市场研究成果,树立了国内资本市场研究的标

杆,成为行业领军者。在中金公司和业内其他证券公司的共同推动下,中国资本市场逐步形成了面向机构投资者的研究销售服务模式并延续至今。

四是植根中国,融通世界,以创新引领发展。中金公司作为国内首家设立QFII机构服务团队和最早布局香港及海外业务的证券公司之一,凭借出色的国际化服务水准与对中国市场的深刻理解,获得了外资投资者的高度认可与信任,在QFII、沪深港通等跨境业务方面遥遥领先。为了更好地服务境内外企业和投资者、助力资本市场双向开放,中金公司逐步建立起覆盖中国香港、纽约、伦敦、新加坡、旧金山、法兰克福和东京7个金融中心的国际网络,持续协助外资机构了解中国、投资中国,促进内外资机构之间的相互学习和理解。设立科创板并试点注册制,开启中国资本市场全面深化改革的新征程。中金公司把握机遇,参与完成多个创新性的上市项目,包括第一家红筹A股上市公司华润微电子、第一家“同股不同权”A股上市公司优刻得、第一家“无收入、未盈利”A股上市公司泽璟制药等。这些科创板制度创新实践的成果,为引导更多创新型企业登陆A股市场树立了标杆。

除此之外,中金公司自成立起便对标国际一流投行的先进管理经验,率先在国内建

立起与国际最佳实践接轨的管理机制与体制,塑造了独特的文化优势,为公司的业务创新与未来发展打下了坚实的基础。在人才激励机制方面,中金公司始终重视优秀的人才资源,以公平公正的考核与激励机制形成对人才的有效激励,对市场起到示范作用。同时,中金公司一直致力于吸引、培养并留住最优秀的人才,为国内资本市场输送了一批又一批金融人才。在合规管理方面,中金公司自成立起便始终坚持较高的合规与职业道德标准,积极参与国内行业合规管理体系机制的建立工作,为行业合规管理体系的完善发挥了引领作用。

近两年来,中金公司紧抓资本市场改革机遇,紧跟行业动向,主动发挥专业优势服务国家战略。通过股权投资持续加大对民营企业 and 中小微企业的支持;积极支持国债及地方政府专项债发行工作,特别是在新冠肺炎疫情期间承销疫情防控国债;充分发挥研究的专业力量,稳定市场预期,有效助力市场主体平稳运行;持续创新产品和服务模式,增强跨境业务能力;发行绿色金融债券、举办研讨论坛为碳达峰、碳中和目标贡献力量;主动顺应金融与科技加速融合的行业趋势,积极推动数字化转型发展,在服务国家重大战略的同时,完善战略规划、加快做大做强,着力增强自身服务实体经济的能力。

坚持党的领导 贯彻落实新发展理念

展,始终肩负起优化融资结构、激发经济活力、培育新动能的历史使命,加大服务产业结构转型升级的力度,助力实体经济转型升级。

二是必须勇担国家使命,提升服务实体经济能力。服务国家战略是国有金融企业的天职,为实体经济服务是金融行业的宗旨。中金公司始终与国家改革发展同频共振、同向同行,积极倡导将员工成长的“个人梦”、公司发展的“中金梦”与中华民族伟大复兴的“中国梦”结合起来,在服务落实国家战略中不断提升综合服务能力。公司高度重视资本市场资源配置的枢纽作用,认识到加大对实体经济支持

力度的重要性和紧迫性,以实体经济的需求为导向,适度稳健开展金融创新,为实体经济高质量发展提供精准服务。

三是必须坚持专业化发展,提供综合金融服务。专业性是证券公司赖以发展之本。随着资本市场全面深化改革的深入,实体企业对于金融类产品的需求越来越专业化、多元化。只有具备比较优势的券商才能在竞争中立足。中金公司注重持续提升专业能力,关注专业能力、专业特色、专业优势,培养了一批“能打硬仗、能打胜仗”的专业人才队伍,形成了中国资本市场的一张金字招牌。同时,公司充分理

砥砺前行 续写梦想与辉煌

等党中央在资本市场领域的重要战略部署,进一步强化金融服务实体意识,实现“党建引领业务,业务促进党建”的良性循环,发挥好资本市场枢纽作用,为资本市场改革的顺利推进添砖加瓦。

二是积极贯彻新发展理念,落实“十四五”规划。中国经济增长、金融结构转型和资本市场开放给证券行业的发展创造了有利机遇,时不我待、不进则退。中金公司坚定不移贯彻新发展理念,以深化体制机制改革激发持续发展动力,与时俱进优化公司战略举措,确保党中央重大决策部署落地生根。紧抓实体经济和资本市场新一轮深化改革开放的历史性机遇,将公司的发展与落实国家“十四五”规划相结合、与落实中央经济工作会议要求相结合,对中长期发展战略进行深入研讨和全面梳理,旗帜鲜明地提出“打造中国的国际一流投行,成为未来金融体系核心参与者”的战略目标,积极落实国际化、区域化、数字化和“中金一家”、组织与制度创新、完善网络布局等战略举措,服务实体经济的能力和效率持续提升。

三是加大核心资源投入,推动中金公司实现跨越式增长。2020年公司抓住市场窗

解实体企业的实际需求,“以客户为中心”提供定制化和高效的综合金融服务,打破业务壁垒、加强业务协同,形成强大的合力,共同面对外部的竞争和市场的不断变化。

四是必须持续强化风险管理,扎紧扎牢风险防线。中金公司始终坚持“规范经营、稳健发展”的风险理念,把审慎稳健的风险偏好作为核心竞争力的重要组成部分,平衡好发展与防风险之间的关系。不断优化风险管理体制机制,筑牢内控管理“三级防线”,严守合规文化,坚守风控底线,守住不发生重大风险的底线。

六是筑牢风控合规底线,提升文化软实力。合规经营是公司生存发展不可逾越的底线,风控能力是证券公司把握风险收益平衡、确保长期健康发展的有效抓手。中金公司始终把合规风控摆在更加突出的位置,贯彻落实“一体两翼、四轮驱动”的风险管理战略,夯实风控合规体系,严守风控合规底线,为公司长期稳健发展提供坚实保障。同时,加强企业文化和品牌建设,持续丰富和提炼企业文化内核,推动文化建设落地,全面提升企业文化软实力,提升团队战斗力和凝聚力。

“中金公司将紧紧把握国家和时代的脉搏,进一步增强责任感和紧迫感,认清形势、鼓足干劲,坚定信念、锐意进取,为中国资本市场进一步改革开放和制度建设贡献力量,为全面建设社会主义现代化国家、实现中华民族伟大复兴的中国梦不懈奋斗。”黄朝晖表示。

银保监会发布新版再保险业务管理规定

● 本报记者 薛瑾

近日,为规范再保险业务经营,有效防范化解风险,推动再保险市场高质量发展,银保监会发布了新修订的《再保险业务管理规定》,《规定》自2021年12月1日起施行。

《规定》修订工作贯彻强化再保险风险管理职能、加强再保险业务风险防控、规范再保险经营行为、促进再保险市场发展的精神,主要修订内容有八方面:一是加强再保险顶层战略管理,二是加强再保险业务安全性的监管,三是加强再保险合同管理的监管,四是加强直保公司开展分入业务的管理,五是加强再保险经纪人的监管,六是支持直保市场发展,七是消除与现有监管政策相冲突的内容,八是精简信息报送任务。

《规定》共六章43条。第一章为总则。第二章为业务经营,规定了再保险战略管理、自留责任要求、巨灾风险安排、交易对手选择、信息告知、合同签署时效、资金结付、临时分保要求、再保险关联交易、档案管理、集中度管理、境外分出监测、流动性管理、直保公司开展分入业务要求等内容。第三章为再保险经纪业务,规定了保险经纪人在从事再保险经纪业务时应遵守的监管要求。第四章为监督管理,规定了再保险业务准备金管理、偿付能力管理、再保险信息报送要求等内容。第五章为法律责任。第六章为附则。

加码金融科技 邮储银行为乡村振兴赋能

● 本报记者 欧阳剑环

中国邮政储蓄银行副行长、三农金融事业部总裁邵智宝日前在接受中国证券报记者采访时表示,随着脱贫攻坚取得全面胜利,“三农”工作重心转向全面推进乡村振兴,该行提出服务乡村振兴“12345”的工作框架和“十大核心项目”。“十四五”时期,邮储银行力争每年涉农贷款投放不低于5000亿元,全力做好乡村振兴金融服务。

重点推进“十大核心项目”

“邮储银行在服务‘三农’的实践中深切感受到,只有创新方能长远。”邵智宝表示,邮储银行主动顺应农业农村数字化趋势,以大数据、云计算、区块链等新技术为支撑,大力推动“三农”金融数字化转型,不断向传统资源禀赋中注入科技力量。

邵智宝介绍,面对乡村振兴的新形势、新要求,邮储银行制定了当前和今后一段时期服务乡村振兴战略规划,提出“12345”的工作框架和“十大核心项目”,持续优化线上线下有机融合的服务模式,打造服务乡村振兴数字金融银行,积极支持农户、新型农业经营主体等重点群体,以及重要农产品供给、农村一二三产业融合、乡村建设行动、农村改革及巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接等重点领域。

邵智宝介绍,“12345”中的“1”是坚持三农金融数字化转型“一条主线”;“2”是发挥“线上+线下”和邮银协同两项优势;“3”是搭建农业农村大数据、银企银政对接、邮银协作三大平台;“4”是对接农户与信用村、农村资源、政府政务、集团会员四类数据;“5”是建设县域农村生产经营、日常消费、涉农产业生态、集团协同、农村政务五类场景。

“十大核心项目”是指农业农村大数据平台建设、县域地区移动支付场景建设、线上产品提升、“邮E链”平台、政府数据采集和对接、乡村振兴公司业务生态版图、邮银协同的惠农合作、母子协同的“三农”生态建设、“三农”金融数字化风控、“三农”金融品牌建设等十大项目。

大数据助力破解风控难题

在邮储银行三农金融事业部总监杨波看来,农村贷款具有小额、分散,客户数量大,信息不对称,缺少有效抵押物等特点,金融机构服务“三农”存在“两高一难”的问题——成本高、风险高、管理难,导致一边需求巨大,一边供给不足。

“服务‘三农’是邮储银行义不容辞的责任,我们必须全力支持乡村振兴,同时也要控制好风险,做到商业可持续发展。”杨波介绍,在多年服务“三农”过程中,邮储银行的经验之一是“三真实一合理”,即真人、真事、真用途,以及合理的额度。

近年来,邮储银行通过科技赋能,利用大数据、互联网等技术,结合线下资源,通过“C+B+G+P”(C是指消费者、用户,B是指企业、组织,G是指政府,P是指Post邮政)四个渠道,逐步建立农业农村大数据库,优化完善风控模型和授信模型,解决好能不能贷、贷多少的问题。通过这两个模型实现为广大农户主动授信、发放线上纯信用的贷款,让金融服务更好地惠及广大农户。

近两年,邮储银行在数字化转型实践上取得较好成效,今年一季度新发放线上小额贷款笔数占比已超过90%。“除了线上,我们还结合线下网络优势,构建线上线下有机融合服务模式来解决部分信息收集难题。通过人防加技防,特别是要加强技防,更好地平衡效率 and 风险。”杨波称。