

落实中央金融工作会议精神 券商高管谈建设金融强国

中信证券党委书记、董事长张佑君：

推动金融高质量发展 加快金融强国建设

中央金融工作会议10月30日至31日在北京举行。“这是在全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期召开的一次十分重要的会议。”中信证券股份有限公司党委书记、董事长张佑君近日在接受中国证券报记者专访时表示，会议为新时代新征程推动金融高质量发展提供了根本遵循和行动指南。

张佑君表示，高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，也是中国式现代化的本质要求之一。作为党领导下的国有金融企业和证券公司，中信证券正以建设金融强国为目标，扎实走好中国特色金融发展之路。

中信证券是境内首家A+H股上市的证券公司。自2003年在A股上市以来，中信证券总资产从118亿元增长到1.3万亿元，成为国内首家资产规模突破万亿元的证券公司，服务实体经济实现直接融资38.8万亿元，承销规模达9万亿元。张佑君表示：“在新时代新征程上，中信证券将进一步提高政治站位，胸怀‘国之大者’，强化为民情怀，加快建设国际一流投资银行，以奋发有为的精神状态、扎实有效的工作举措，全面落实中央金融工作会议部署，为建设金融强国做出更大贡献。”

● 本报记者 徐昭 周璐璐



视觉中国图片

坚守服务实体经济初心 更好发挥资本市场枢纽功能

中央金融工作会议强调要更好发挥资本市场的枢纽功能，赋予资本市场重大使命。“这为证券公司高质量发展带来了历史机遇。”张佑君说。

张佑君表示，证券公司应立足于谋划做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章，全方位提升服务实体经济的广度与深度。

如何谋划做好五篇文章？

张佑君认为，在科技金融方面，发挥好中介机构的价值发现功能，助力股票发行注册制走深走实，为新技术、新产业、新业态提供更高效率的融资服务支持，并通过直接股权投资和私募股权投资基金等方式，将更多金融资源配置到科技自立自强战略的关键环节，实现“科技-产业-资本”的良性循环。

据悉，中信证券牢牢把握资本市场深化改革、全面推行股票发行注册制的历史机遇，积极融入创新驱动战略，助力新经济发展和创新企业做大做强。2023年1-10月，中信证券境内股权承销金额2379亿元，境内债券承销规模16068亿元，境内通道类并购交易金额907亿元，均排名市场第一。其中，服务10家企业科创板IPO上市，融资规模428亿元；服务11家企业创业板IPO上市，融资规模136亿元；服务70家企业完成科技创新债、科创票据发行，融资规模1592亿元。

建设一流投资银行 全面提升服务高质量发展能力

中央金融工作会议明确提出“培育一流投资银行和投资机构”，对证券公司高质量发展提出了更高要求。

“我们认为，高质量发展的证券公司，在当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石同时，也要对标‘一流投资银行’标准修炼内功，全面提升服务高质量发展能力。”张佑君说。

如何修炼内功，全面提升服务高质量发展能力？

在张佑君看来，全面加强党的领导，推进全面从严治党至关重要。中信证券一方面持之以恒推动党的领导与公司治理的有机融合，持续健全完善贯彻落实党中央决策部署的制度机制，不断提升公司核心竞争力，切实把党的领导制度优势转化为高质量发展效能；另一方面，深刻把握金融工作的政治性和人民性，继续加快推进以客户为中心的财富管理转型，持续提升完善多层次服务体系，切实提升服务质效。

证券行业作为资本市场的重要一环，

其自身的风险防控对于整个金融体系的稳定具有重要意义。张佑君表示，要把防控金融风险放在更加突出的位置，维护好国家金融稳定和金融安全。中信证券不断健全完善现代化的全面风险管理体系，高度关注各类金融风险的关联性、系统性以及对跨市场跨行业跨境风险的防范化解，持续做好新形势下金融风险逆周期管理。

对证券行业而言，提升国际化服务能力与服务水平，完善全球布局是证券公司发展的应有之义。据张佑君介绍，中信证券按照“三步走”原则推动国际化发展、完善全球布局，成为在“一带一路”区域拥有最多当地分支机构、研究覆盖、销售网络 and 清算交收基础设施的中资证券公司，助力扩大金融高水平开放，为境内外企业投融资提供互联互通便利服务，加大对“一带一路”重点合作领域的支持力度，持续提升综合金融服务水平，全力支持有需求的国内优质企业“走出去”，推动国内国际两个市场两种资源联动循环，

在深化金融改革、推进金融高水平开放中展现国企担当。

锻造专业人才队伍，弘扬证券行业文化，为全面提升服务高质量发展能力提供不竭源泉。中信证券立足强化高质量发展人才支撑，努力激发员工干事创业的责任感、使命感和紧迫感，通过持续培训教育和实践历练加快青年人才成长。同时，中信证券吸收弘扬中华优秀传统文化，积极践行“合规、诚信、专业、稳健”的证券行业核心价值观，宣贯公司“守正、创新、卓越、共享”的企业核心价值观，凝聚创新发展、追求卓越的广泛共识。

道阻且长，行则将至。张佑君表示，“在新时代新征程上，中信证券将进一步提高政治站位，胸怀‘国之大者’，强化为民情怀，加快建设国际一流投资银行，以奋发有为的精神状态、扎实有效的工作举措，全面落实中央金融工作会议部署，为建设金融强国做出更大贡献。”（本专栏由中国证券报与中国证券业协会联合推出）

财富的保值增值保驾护航。

在养老金融方面，全面参与我国多层次、多支柱养老保险体系建设，稳步推进企业年金和职业年金业务，助力养老第三支柱产品的创新与推广。

中信证券积极服务养老第一、二、三支柱建设，开展养老金融投资管理服务，依托于对市场前瞻洞察以及丰富的产品设计、投资研究、风险管理经验，围绕投资者的需求场景，提供关于养老规划、资产配置等方面的一站式综合解决方案，持续提升养老金融投资管理能力和风险控制能力、服务保障能力。

在数字金融方面，把握人工智能技术发展的新趋势，提升金融科技的应用能力，重视金融基础设施的建设。

中信证券坚持以客户为中心，以数据治理为基础推动数字化转型，用数据中台构建数字化转型基座，不断尝试和引入最新的数据工具和数据分析方法，最大限度发挥数据价值，努力提升综合数字化能力。

在推进资本市场改革方面，努力推动股票发行注册制走深走实，发展多元化股权结构融资，大力提高上市公司质量。

在深化金融改革、推进金融高水平开放中展现国企担当。

锻造专业人才队伍，弘扬证券行业文化，为全面提升服务高质量发展能力提供不竭源泉。中信证券立足强化高质量发展人才支撑，努力激发员工干事创业的责任感、使命感和紧迫感，通过持续培训教育和实践历练加快青年人才成长。同时，中信证券吸收弘扬中华优秀传统文化，积极践行“合规、诚信、专业、稳健”的证券行业核心价值观，宣贯公司“守正、创新、卓越、共享”的企业核心价值观，凝聚创新发展、追求卓越的广泛共识。

道阻且长，行则将至。张佑君表示，“在新时代新征程上，中信证券将进一步提高政治站位，胸怀‘国之大者’，强化为民情怀，加快建设国际一流投资银行，以奋发有为的精神状态、扎实有效的工作举措，全面落实中央金融工作会议部署，为建设金融强国做出更大贡献。”（本专栏由中国证券报与中国证券业协会联合推出）

北交所市场成交额再创历史新高

● 本报记者 吴玉华

11月22日，A股市场震荡调整，4000只股票下跌，上证指数、深证成指、创业板指均下跌。北交所市场继续爆发，成交额达131.01亿元，再创历史新高；北证50指数大涨8.43%，北交所231只股票中有229只股票上涨，多只股票涨停。

分析人士认为，当前各类资金均在积极寻找结构性投资机会，资金的边际流入可能会对北交所市场行情有支撑，但也需要关注短期情绪过热后冷却带来的股价波动。

成交额再创纪录

11月22日，A股市场震荡调整，截至收盘，上证指数、深证成指、创业板指分别下跌0.79%、1.41%、1.73%。A股成交额有所缩量，成交额不足8900亿元，其中沪市成交额为3303.85亿元，深市成交额为5450.51亿元。整个A股市场上涨股票数为1169只，下跌股票数为4000只。

市场调整之下，北交所股票逆势大涨，继续爆发，北证50指数上涨8.43%，创历史单日最大涨幅纪录。北交所市场成交额继续放量，成交额达到131.01亿元，再创历史新高。

从盘面上看，申万一级行业中，仅有传媒、农林牧渔、综合行业上涨，商贸零售行业收平，其他行业全线下跌，电力设备、汽车、有色金属行业领跌。北交所股票大涨，北交所231只股票中有229只股票上涨，三友科技、铁大科技、三维股份等10多只股票涨停，其中三维股份、志晟信息、星辰科技等多只股票连续2个交易日涨停。流金科技成交额超3亿元，鼎鼎科技、并行科技、曙光数创等多只股票成交额超2亿元，北交所市场成交额超1亿元的股票数达29只。

从今年10月23日创下702.55点的历史低点到11月22日收盘，北证50指数累计上涨35.95%，今年以来涨幅为1.38%。

明泽投资基金经理郝朋表示，美联储降息预期进一步明确，A股流动性有所改善，首先利好小盘成长股。北交所市场符合小盘、成长的风格，叠加近期北交所利好政策频发，形成合力点燃了北交所行情。

131.01亿元

11月22日，北证50指数上涨8.43%，创历史单日最大涨幅纪录。北交所市场成交额继续放量，成交额达到131.01亿元，再创历史新高。

短期波动或加大

北交所市场持续爆发，北证50指数年内跌幅已收复并转涨。对于北交所股票持续大涨的原因，星石投资副总经理、首席策略投资官方磊表示，首先，政策层面上，11月20日北交所向多家券商发送北交所股票做市交易业务评估测试通过函，做市商扩容在即；中证指数公司宣布决定符合条件的北交所证券纳入中证全指指数样本空间并将于12月调整。这两方面的变化导致北交所流动性预期有望改善。其次，从近期市场表现来看，小盘和微盘股的热度较高，10月下旬以来北证50指数和国证2000指数的走势比较相似，也体现了这一点。对于小市值公司的关注度提升将带来资金的边际流入，由于北交所上市公司市值偏小，少量资金的流入就会带来较大的价格波动。第三，目前处于国内经济弱恢复、海外流动性预期好转的宏观环境中，与北交所上市公司中多为“专精特新”的创新型公司，由于经济周期的关联度比较低，其自身的逆周期投资属性叠加估值处于历史合理偏低水平，在当前市场中相对占优。

对于北交所市场，“短期来看，当前各类资金均在积极寻找结构性投资机会，资金的边际流入可能会对北交所行情有支撑，但也需要关注短期情绪过热后冷却带来的股价波动。”方磊认为，从更远的角度看，创新和产业升级将是后续国内经济的重要发展动力，北交所中将会有优秀的“专精特新”公司走出来，其中可能蕴含较多的投资机会。

郝朋表示，由于北交所流动性有望持续改善，质地良好的公司估值有望得到进一步修复。

排排网财富管理部副总监刘有华表示，北交所行情能否持续，主要取决于未来改革指导措施落地的进度。此外，经过近期的大涨之后，北交所市场估值得到了一定的修复，短期波动会有所加大。

中证商品指数公司指数行情							
指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	结算价	涨跌	涨跌幅(%)
中证商品期货指数	1909.33	1919.30	1905.10	1914.38	1912.09	-4.37	-0.23
中证商品期货价格指数	1398.79	1406.09	1395.70	1402.49	1400.82	-3.20	-0.23
中国国债期货收益指数10年期	121.731	121.731	121.550	121.595	121.600	-0.186	-0.15
中国国债期货收益指数5年期	112.091	112.094	111.959	112.052	111.994	-0.130	-0.12
中国国债期货收益指数2年期	105.178	105.181	105.140	105.159	105.155	-0.028	-0.03
中证中金商品指数	-	-	-	3343.70	-	-3.64	-0.11
注1:中证商品期货价格指数、中国国债期货收益指数系列涨跌幅=(今收盘-昨收盘)/昨收盘*100%							
注2:中证中金商品指数涨跌幅=(今收盘-昨收盘)/昨收盘*100%							

易盛农产品期货价格系列指数(郑商所)						
指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	结算价
易盛农期指数	1247.07	1264.21	1246.01	1255.05	-0.34	1255.28
易盛农基指数	1463.73	1484.03	1462.49	1472.55	-0.95	1473.19

TMT方向涌现多只牛股 后市机遇获机构看好

● 本报记者 胡雨

Wind数据显示，截至11月22日收盘，A股合计有110只个股今年以来股价涨幅超过100%，其中21只股价涨幅超过200%，9只股价涨幅超过300%。圣龙股份、捷荣技术是今年表现最强的两只股票，截至11月22日收盘，今年以来涨幅分别为428.50%和400.13%。

110只个股逆势翻倍

Wind数据显示，截至11月22日收盘，A股合计有110只个股今年以来股价涨幅超过100%，其中21只股价涨幅超过200%，9只股价涨幅超过300%。圣龙股份、捷荣技术是今年表现最强的两只股票，截至11月22日收盘，今年以来涨幅分别为428.50%和400.13%。

作为一家专业生产汽车零部件的公司，圣龙股份11月22日股价再度涨停，股价也创出上市以来新高。圣龙股份近期股价走高被认为和资金炒作“龙字辈”股票有关，公司日前也发布风险提示公告，称公司股票短期涨幅严重高于同期行业涨幅及上证指数，存在市场情绪过热的情形，但公司基本面未发生重大变化，也不存在应披露而未披露的重大信息。

捷荣技术股价在8月底至9月底一个月内快速拉升，其主要客户之一是华为成为市场看好的重要因素，尽管此后公司股价高位回落，但最近几个交易日公司股价再度反弹，截至11月22日收盘，捷荣技术再度涨停，报39.41元/股。

其他涨幅居前个股中，以安全印务为主营业务的鸿博股份，凭借今年以来AI算力的东风，公司股价从年初不足7元/股持续冲高，并一度创出45.29元/股的历史新高；同样得益于算力的助推，主营业务为建筑业和功率半导体业务的高新发展，在最近一个多月里股价“一飞冲天”并一度斩获11连板，股

价从16.33元/股一路狂飙，最高至66.33元/股；国内新基建领域头部企业中贝通信今年以来股价稳步上涨，机构对其业绩增长普遍持积极预期。

北交所市场也有5只个股今年以来股价翻倍。截至11月22日收盘，曙光数创今年以来股价累计涨幅超过320%，公司是全球液冷数据中心解决方案领先企业；凯华材料、利通科技、五新隧装、苏轴股份4只个股，今年以来股价累计涨幅分别达到261.04%、168.18%、108.96%和107.05%。

从行业分布情况看，TMT方向是今年股价翻倍牛股集中分布的区域，31个申万一级行业中，计算机、电子、通信、传媒行业翻倍股分别有20只、19只、12只和11只；机械设备行业贡献了13只翻倍股，汽车、医药生物等行业翻倍股数量也居前列。

看好算力、北交所市场机遇

对于TMT方向，算力是今年以来市场

最关注的投资热点之一，上述不少个股股价翻倍也有算力概念的加持。

对于算力方向后市布局，华创证券通信团队建议关注AI算力的运营落地场景，包括算力租赁、调度与调优。算力租赁为具有大模型训练需求的软件研发厂商向具有GPU资源的厂商租赁GPU算力，算力调度、调优本质上是将有限的算力资源进行重新配置并达到最优状态。当前多个相关标的正积极布局算力资源，多个项目稳步推进，值得投资者关注。

日前北交所宣布将启用920代码号段，中证指数有限公司也决定，将符合条件的北交所证券纳入中证全指指数样本空间。在西南证券分析师刘言看来，北交所启用独立号段标志着北交所发展进一步成熟完善，中证指数有限公司上述举措也将有助于引导资金流入北交所并提升流动性。“建议把握板块配置窗口，关注热门赛道、具备估值优势、业绩确定性较高的细分领域龙头企业及优质、低价新股。”