

华安证券党委书记、董事长章宏韬：

打好组合拳 加快推进财富管理转型



视觉中国图片

脱胎于1991年成立的安徽省证券公司,华安证券至今已走过三十年的历程;从一家地方性券商开始出发,华安证券现已成长为一家具有“茂盛生长力”的上市综合类券商。

“纵向比,我们确实取得了巨大进步;横向比,我们距离行业第一梯队还有很大差距。”华安证券党委书记、董事长章宏韬日前在接受中国证券报记者专访时表示,在安徽省打造“三地一区”的背景下,作为证券中介机构,必须回归服务实体经济本源,注重细分领域差异化发展,打造服务新兴产业的创新型投行。

三十而立,诚如章宏韬所言,华安证券发展长期向好,一方面是因为外部环境不断优化,政府、股东支持力度不断增强,合作机构“朋友圈”不断扩大。另一方面是内部因素,包括照进现实的理想,人才涌流的机制,理性中正的文化,敬业担当协同进取的队伍。

● 本报记者 徐昭 林倩

抢抓投顾机遇 推进财富管理转型

作为一家拥有30年历史的券商,华安证券骨子里也自带创新基因,历经资本市场各项改革,积极拥抱行业新的发展趋势,传统业务焕发崭新活力。

2021年6月份,第二批获得基金投顾试点资格的券商陆续公布,华安证券位列其中。这对华安证券来说是一次重要机遇,有望借助基金投顾业务进一步夯实和优化财富管理业务架构,形成涵盖资产管理、投资咨询、基金投顾、理财销售的大财富管理服务体系,推动公司财富管理业务的价值核心由卖方销售转向买方服务,从而创造新的业务价值和服务体系。

“基金投顾业务通过对投资者的资产性质、风险偏好、生命周期进行深度发掘,适配投资策略,配合委托授权机制和持续跟踪服务,为投资者提供多元化和个性化的财富管理。”章宏韬表示,公司将随着业务逐步开展,在人员建设、科技投入、营销资源、考核激励等多方面,着力形成市场规模和业务品牌,并建立长效的管理机制。

时下,除了基金投顾是券商财富管理转型的重要抓手,金融产品代销更是财富管理转型的直接体现。中国证券业协会数据显示,2021年上半年华安证券代销金融产品收入为1695万元,同比大幅增长111.5%;代销金融产品规模为33.79亿元,同比增长271.36%。

章宏韬在接受采访中坦言,这的确是一个成绩,但还只是公司财富管理转型的一小步。为加快财富管理转型,华安证券成立了营销管理部,在财管委的领导下,立足“以客户为中心”的战略思想,基于自身资源禀赋,坚持顶层设计,通过自上而下推动,不断激活分支机构活力,打出了一套组合拳,一是正理念,二是调结构,三是理客群,四是重宣导,五是选产品。日拱一卒,功不唐捐。章宏韬说:“坚持做正确的事情,把基础工作做到纯粹、做到极致,不断加深投资者对财富管理的理解和认知,才能形成华安证券‘大众理财’的差异化标签和品牌认知度。”

坚持买卖并重 补齐卖方研究短板

研究能力是证券公司的基础能力,也是证券公司核心竞争力的重要支撑。近年来除了头部券商保持强劲的卖方研究实力外,以华安证券为代表的一批中小券商也发力特色研究业务,以期弯道超车。

东隅已逝,桑榆非晚。章宏韬表示,研究业务是证券公司的利润基石业务,也是证券公司塔尖业务。在冷静观察、全面总结证券行业研究业务经验、教训的基础上,公司提出战略性打造业务研究,总体定位是做真正的研究、做专业的研究。

在发展方向上,华安证券坚持买卖并重,补齐卖方研究短板。对内对外服务要有平衡性思维,并将这种理念贯彻落实到内部管理制度、考核机制以及评价体制之中。在研究领域上,华安证券坚持重点突破、有所为有所不为。采取差异发展的策略,优先布局符合经济转型方向、发展空间广阔的重点行业(如TMT、生物医药等),根据自身和区域资源禀赋布局特色化领域。

“做真正的研究、做专业的研究,就不能急功近利,我们将不断校准方向、提升能力、扩大影响、培育优势。”章宏韬说。

目前,华安证券研究所已经覆盖了二十几个行业,包括策略、金融工程等,各行业都有一

支比较齐整的队伍,研究人员加上销售团队已近百人,正朝着“有声音、有影响、有协同、有收入”的目标不断迈进,达到了重建研究所的初步预期。

依托区域优势 提升特定领域竞争力

自古皖地多俊才。目前安徽省正围绕打造“三地一区”,着力激发创新发展新动能,聚焦发展以“芯屏汽合集终生智”为主的新兴产业,为安徽省内资本市场发展创造了许多机遇。

华安证券作为安徽省国资控股的企业,始终注重立足安徽、深耕安徽、服务安徽、借势安徽。

章宏韬直言:“安徽发展的势能,给华安证券提供了更多的业务机会;安徽新兴产业的聚集,给华安证券提供了更多的项目资源。华安证券作为本土券商的长期陪伴式服务,也推动更多安徽企业拥抱资本市场、借力资本市场,促进企业加快发展、产业加速集聚,推动实现高质量发展。”

在安徽省打造“三地一区”的背景下,作为证券中介机构,章宏韬表示,公司必须回归金融服务实体本源。通过加大对企业直接融资的支持、为实体企业提供高效的金融服务,有效降低实体经济融资成本,提升实体企业的盈利能力,营造有利于创新的金融环境。

大雪压青松,青松挺且直。针对当前证券行业竞争格局头部化现象,华安证券作为中型券商将根据自身情况,在综合化发展的同时,深耕区域和行业,加快构建专业团队,包括提升细分行业、细分业务以及特定领域的专业能力,提升特定领域的业务竞争力和品牌形象。

章宏韬说:“要聚焦新旧动能转换中催生的新产业,重点关注新一代信息技术等战略性新兴产业,广泛开展普惠性的培训和咨询服务,为新兴产业企业充当‘长期伙伴’和金融顾问。帮助更多专精特新企业、科创企业抢抓科创板、创业板、北交所机遇,着力解决企业融资难、融资贵问题。”

华安证券现有154家营业网点,80%以上分布在长三角、京津冀、成渝都市圈、粤港澳大湾区等国家战略发展区域,未来将更加重视全业务体系的区域性布局,坚持深耕安徽,注重借势龙头,积极拓展海外,打造“立足安徽、深耕长三角、面向全国、对接亚太”的业务体系。

发挥专业优势 支持实体经济发展

在大力发展业务的同时,华安证券也在积极履行社会责任,发挥专业优势,支持实体经济发展,以人民为中心,做好投教投保工作,融入国省战略,组织开展公益金融培训与政策金融咨询服务。

“华安证券率先在行业内成立普惠金融部,专职服务于各类金融政策落实落地,丰富与政府的合作模式,助力地方实体经济发展。”章宏韬透露,华安证券还积极打造“服务新兴产业的创新型投行”和“服务大众的专业财富管理机构”,成功辅导浙江力诺IPO登陆深交所,辅导秦川物联IPO登陆科创板等。

泥犁拔舌自担当。华安证券高度重视投资者教育和保护工作,把服务投资者作为主责主业,积极履行证券经营机构及上市公司的责任与担当,3家投教基地(一个国家级两个省级)联合154家分支机构,携手政府部门、企事业单位、高校等外部机构,线上线下持续发力,打造投资者权益保护的坚实阵地。

不仅如此,华安证券还发挥本土券商主力军作用,加大万家企业资本市场业务培训专项行动工作力度,先后承办多场资本市场业务培训培训。今年7月至10月,合计承办培训68场,实现全省16个地级市全覆盖,参训企业2978家,参训企业家3110人,培训总规模超4700人次。

直将云梦吞如芥,不信君山铲不平。“十四五”期间,我们将在“综合化经营、差异化突破”的思路下,坚持“四个更加重视”,加快业务转型,提升发展质量,提高发展能级,力争“战则能胜。”展望未来,章宏韬踌躇满志,华安证券蓄势待发。

主力资金“弃宁投茅” 机构看好跨年行情

● 本报记者 吴玉华

12月24日,A股市场调整,深证成指跌逾1%,创业板指跌逾2%。其中,宁德时代跌逾7%,贵州茅台涨逾3%,主力资金出现“弃宁投茅”的现象。分析人士表示,2022年一季度相关稳增长政策预期将打开想象空间,本轮跨年攻势仍将持续演绎。

市场热点变换

12月24日,在北向资金未参与交易的情况下,沪深两市成交量有所放量,沪市成交额为4762.61亿元,深市成交额为6555.46亿元,两市成交额连续46个交易日超1万亿元。

申万一级行业中,仅有商贸零售、食品饮料、农林牧渔、医药生物行业上涨,涨幅分别为1.93%、1.80%、1.51%、0.67%;下跌的行业中,电力设备、有色金属、钢铁行业跌幅居前,分别下跌4.54%、3.48%、2.81%。

在昨日的市场中,消费板块有所上涨,商贸零售行业中,友好集团、三江购物等股票涨停。白酒板块中,贵州茅台上涨3.49%,盘中股价一度站上2200元,五粮液涨逾2%。

而以宁德时代为首的新能源板块大幅下跌,宁德时代股价下跌7.28%,单市日市蒸发1055亿元,国轩高科跌逾6%,锂电板块的融捷股份、江特电机跌逾7%;光伏板块的亚玛顿跌逾8%,爱康科技跌逾8%。

对于市场的轮动,私募基金经理夏风光表示,时值年底,市场的谨慎情绪有所抬头。从本周主要指数表现来看,创业板出现了较大幅度调整,但上证50指数表现相对较强。这和全年热点变换的节奏是相符的,年底涨幅较大的行业 and 个股面临较强的兑现压力,市场轮动的节奏已有所向以大金融为代表的低估值板块倾斜的迹象。2021年,上证综指的波动率创下有史以来新低,是结构性行情充分演绎的一年,部分涨幅过大行业的估值压力会在年报披露期间逐步体现。

看好消费与金融

从主力资金来看,Wind数据显示,昨日沪深两市主力资金净流出528.49亿元,创业板主力资金净流出148.65亿元。行业方面,仅有医药生物、食品饮料、商贸零售、农林牧渔行业出现主力资金净流入,分别净流入16.50亿元、10.20亿元、6.36亿元、0.02亿元。在其他出现主力资金净流出的行业中,电力设备、有色金属、汽车行业主力资金净流出金额居前,分别净流出128.10亿元、81.47亿元、56.80亿元。

从个股来看,五粮液、立讯精密等“茅指数”板块内股票获得主力资金青睐,主力资金净流入五粮液、立讯精密金额分别达629亿元、4.63亿元。宁德时代、比亚迪、隆基股份等“宁组合”板块内股票主力资金净流出金额居前,分别净流出13.59亿元、10.71亿元、10.48亿元。

对于当前市场,国泰君安证券首席策略分析师陈显顺表示,流动性预期的变化是近期新能源板块出现调整的主要原因。往后看,估值过高、交易拥挤的方向仍将面临阶段性调整。在“躁动并非一蹴而就”的大势节奏下,结构切换更显重要。维持“消费否极泰来”与“低估值收获季”的判断,看好消费与金融。整体来看,本轮跨年攻势有望延续至2022年1月至2月。

兴业证券首席策略分析师张启尧认为,当前跨年行情的大逻辑依旧成立,不必过度担心短期扰动,跨年行情将在指数震荡抬升、板块交替轮动中拾级而上。

夏风光表示,基本上宏观政策暖风频吹,会对大金融板块形成支持。从跨年度行情来看,上证50以及沪深300指数走势不会太差,结构性分化的行情还会延续。



视觉中国图片

投资者热情高 跨境理财通为粤港澳“开渠引水”

● 本报记者 万宇 见习记者 石诗语

粤港澳大湾区“跨境理财通”是今年金融开放领域的一件大事,从10月19日业务试点落地至今已两月有余,大湾区投资者积极参与。数据显示,11月个人投资者新增7517人。截至12月23日24时,“跨境理财通”北向通净流入15913.75万元,南向通净流出9084.61万元。

业内人士表示,“跨境理财通”的运行与发展,能够促进粤港澳大湾区跨境投资便利化,更好地满足大湾区居民跨境投资理财和全球配置资产需要。投资者应根据自己的投资能力、需求和风险偏好,通过“跨境理财通”等渠道理性投资。

金融开放新举措

10月18日,人民银行广州分行、深圳中支官方网站公布了完成报备的“跨境理财通”首批试点银行名单。10月19日,粤港澳大湾区“跨境理财通”正式落地实施。

东亚前海证券表示,“跨境理财通”是继股票、债券通等互联互通业务推出后,金融开放历史经验推广至跨境理财的重要一步,也是推动个人投资者直接跨境投资的有益尝试。“跨境理财通”试点的正式启动,是积极融入粤港澳建设大局的表现,不仅为大湾区金融业扩围,也为粤港澳经济高质量发展“开渠引水”。

为了保障“跨境理财通”业务的顺利开展,各家获得试点的银行都做好了准备。记者从广发银行了解到,早在2020年8月,广发银行就成立跨部门专项工作组,积极开展“跨境理财通”各项筹备工作,广发银行通过便捷的数字化线上平台及代理见证开户服务,为投资者提供了便利化的跨境投资新体验,足不出户就能打理两地资产。



视觉中国图片

兴业银行广州分行相关负责人表示,该行十分重视“跨境理财通”业务,针对粤港澳三地商业银行“跨境理财通”业务合作模式进行了深入研究,并与港澳地区合作银行进行多次沟通协商,确保“跨境理财通”业务顺利落地。

南向基金投资升温

人民银行广州分行数据显示,截至12月23日24时,“跨境理财通”北向通净流入15913.75万元,已用额度15913.75万元,剩余额度14984086.25万元,“跨境理财通”南向通净流出9084.61万元,已用额度9084.61万元,剩余额度14990915.39万元。

从人民银行广州分行最新发布的统计数据来看,11月,粤港澳大湾区参与“跨境理财通”的个人投资者新增7517人,境内银行通过资金闭环汇划管道办理资金跨境汇划2457笔,金额为1.85亿元,其中,港澳地区合计共5100人参与北向通,累计办理业务1372笔,跨境汇划金额

为7101.82万元;内地合计共2417人参与南向通,累计办理业务1085笔,跨境汇划金额为11414.15万元。

记者注意到,与10月相比,11月粤港澳大湾区区参与“跨境理财通”的热情更加高涨。境内银行通过资金闭环汇划管道办理资金跨境汇划增加705笔,金额增加5400万元。

从个人投资者持仓产品情况来看,11月份参与“跨境理财通”的个人投资者累计购买投资产品8344.56万元,较10月份的5324.67万元,增加3019.89万元,增长近57%。

值得注意的是,这些增长资金主要来自于北向通项下港澳个人投资者购买境内投资产品。11月份,北向通项下,港澳个人投资者购买境内投资产品7455.7万元,包含理财产品6219.41万元、基金产品1236.29万元。对比于10月份,共增长了4192.48万元,其中,港澳投资者对内地理财产品倍加青睐,增加3744.67万元。

从南向通来看,11月份,内地个人投资者共购买港澳投资产品888.86万元,包含投资基

金386.36万元、存款502.5万元。港澳投资产品金额较10月份下降1127.59万元。

其中,下降较多的是南向投资存款金额,减少近1305万元,值得注意的是,南向基金投资从10月份的253.12万元增长至386.36万元,展现增长势头。记者对比前六周各单周数据发现,第六周内地投资者对基金的投资占比为50.43%,首次高于存款占比。

积累金融业“双向开放”经验

招联金融首席研究员董希淼表示,“跨境理财通”的运行与发展,具有重要影响和意义。一是促进粤港澳大湾区跨境投资便利化,更好地满足大湾区居民跨境投资理财和全球资产配置需要,也为金融机构财富管理业务带来新的机遇。二是推动大湾区金融监管的沟通配合,促进大湾区金融法律协调统一,促进大湾区金融市场互联互通,推动金融更好支持和服务大湾区建设。三是有助于稳步探索和推进资本项目可兑换,进一步促进和深化金融业扩大开放、深化改革,为全国金融业“双向开放”积累更多经验。

中国银行深圳市分行大湾区金融研究院王巍认为,对金融机构而言,“跨境理财通”的落地将有序推进金融市场互联互通,通过不断丰富投资产品类别和投资渠道,实现财富管理客群的扩容。此外,“跨境理财通”对中资、境外银行业金融机构的零售银行业务而言,均是一次重新布局财富管理市场的重大机遇,财富管理能力强、银行更加受益。“跨境理财通”为湾区内银行带来新的业务增长点,可有效推动银行间合作与竞争,激发湾区金融创新活力。

董希淼表示,投资者应该更多了解港澳和内地的金融市场、制度和产品,在此基础上根据自己的投资能力、需求和风险偏好,通过“跨境理财通”等渠道进行理性投资。