

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

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。这对于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服务。”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%。



视觉中国图片

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，各行业都有一个

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、助力安徽省战略，组织开展公益金融培训与政策金融咨询活动。

“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、借助资本市场，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经济本源，通过加大对企业的直接融资的支持、为实体企业提供高效的金融服务，有效降低实体企业融资成本，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。”

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。

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，融入国家战略，组织开展公益金融培训与政策金融咨询活动。

“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，助力地方实体经济的发展。”章宏韬透露，华安证券还积极打造“服务新兴产业的创新性投行”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体责任，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专项培训。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%，单日市值蒸发1055亿元，国轩高科跌逾6%；锂矿板块的融捷股份、江特电机跌逾7%；光伏板块的亚玛顿跌停，爱康科技跌逾8%。

对于市场的轮动，私募排排网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和个股面临较强的兑现压力，市场轮动的节奏已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、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6.29亿元、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。

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、深圳中行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”是继股票通、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，是积极融入粤港澳大湾区建设大局的表现，不仅为大湾区金融业扩围，也为粤港澳高质量发展“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了足准备。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。



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，财富管理能力强的银行更加受益。“跨境理财通”为湾区内银行带来的新的业务增长点，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。



视觉中国图片