

学习宣传贯彻二十大精神 证券行业在行动

海通证券党委书记、董事长周杰：

# 以高质量发展为中国式现代化贡献力量



视觉中国图片

科创板开市以来,保荐科创板企业募资超千亿元;参与成立长三角G60科创走廊科技成果转化基金,总规模100亿元;累计为实体经济(含地方政府债)提供融资总额超过4.2万亿元;十年来发行绿色债券规模逾3000亿元……

每一个数字背后,都写满了海通证券股份有限公司(以下简称“海通证券”)服务实体经济、助力区域发展的孜孜探索。

在党的二十大胜利闭幕后,海通证券笃行不怠,持续发力,紧扣证券行业实际,不断提升金融服务实体经济质效。

“党的二十大报告为做好经济金融工作指明了前进方向,做出了决策部署。”海通证券党委书记、董事长周杰日前在接受中国证券报记者专访时表示,公司把深入学习宣传贯彻党的二十大精神作为当前首要政治任务和长期战略任务,切实把全系统党员干部的思想统一到党的二十大精神上来,把力量凝聚到党的二十大精神确定的各项任务上来,努力以高质量发展为中国式现代化贡献海通力量。

● 本报记者 徐昭 林倩

## 坚定以高质量党建引领高质量发展

一直以来,海通证券积极促进党的领导与公司治理有机融合,持续加强党的建设,充分发挥公司党委把方向、管大局、促落实的领导作用,坚定以高质量党建引领高质量发展。

2022年10月16日,党的二十大胜利召开。海通证券党政领导班子全体成员、总部各单位主要负责人等60余人当天在海通证券大厦集中收看大会实况直播。11月4日上午,海通证券党委召开学习贯彻党的二十大精神会议,传达上级党委学习贯彻党的二十大精神会议要求,部署下一阶段公司系统学习贯彻重点工作。

“要坚持不懈用习近平新时代中国特色社会主义思想凝心铸魂,不断增强金融工作的政治性、人民性,切实提高运用党的创新理论最新成果武装头脑、指导实践、推动工作的能力。”在周杰看来,要坚持和加强党中央对金融工作的集中统一领导,将加强党的领导贯穿于金融工作的全过程,各方面,坚定不移走好中国特色金融发展之路。

周杰强调:“当前和今后一个时期,海通证券将把深入学习宣传贯彻党的二十大精神作为首要政治任务 and 长期战略任务。”

海通证券将积极开展“学习贯彻党的二十大精神”系列活动,通过党委“第一议题”学习研讨、党委理论学习中心组联组学习、党课报告会等方式切实把全系统党员干部的思想统一到党的二十大精神上来,把力量凝聚到党的二十大精神确定的各项任务上来。

10月27日,海通证券党委与中海信托党委举行中心组联组学习,学习贯彻党的二十大精神,深刻理解党的二十大精神提出的一系列重大理论观点、重大工作部署。“希望双方继续强化合作、互学互鉴,一步一个脚印把党的

二十大作出的重大决策部署付诸行动、见之于成效。”谈及此次联组学习,周杰直言,对于领会贯彻党的二十大精神,携手推动金融创造价值、助力实体经济、共创美好生活具有重要的意义。

学习党的二十大精神,海通证券落实到每一位员工。11月9日,海通证券青年深蓝讲堂第三期成功举办,海通证券首席经济学家、研究所副所长荀玉根带领全体青年学习党的二十大精神,激励海通青年锚定更高目标,在新时代新征程中心怀感恩、踔厉奋发、勇毅前行。

## 坚定不移推动公司高质量发展

党的二十大报告提出,高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务。对此,周杰表示,创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念要完整、准确、全面地贯彻,高质量发展将成为今后一段时期公司发展的主旋律。

在中国证券业协会第七次会员大会上,中国证监会主席易会满提出了“六个必须”的证券行业高质量发展内涵,这是证券行业的具体指导和实施路径。根据周杰介绍,对照这一要求,海通证券提出了四个高质量发展目标。

一是实现以客户为中心的发展,坚持客户导向,践行“金融为民”的发展思想,发挥公司专业优势,持续提升综合金融服务能力,为满足投资者多元化需求创新创造更好的产品与服务。

## 深耕资本市场 坚持金融创造价值

党的二十大报告指出,建设现代化产业体系,坚持把发展经济的着力点放在实体经济上,推进新型工业化,加快建设制造强国、质量强国、航天强国、交通强国、网络强国、数字中国。对此,周杰认为,这为公司提升服务能级、促进金融创造价值提供了广阔的空间。

周杰说:“学习领会贯彻党的二十大精神,就是要以实际行动把党的二十大精神贯彻落实到公司改革发展和创新转型的进程中去,进一步聚焦公司主责主业,发挥公司‘投、融、保、研’和财富管理协同联动优势,把握产业链的关键环节和价值链的核心地位,积极推进国家战略落地落实,努力提升服务实体经济的效率和水平。”

作为一家长期深耕中国资本市场的投资银行,“投、融、保、研”和财富管理是海通证券的核心竞争优势,也是其专业服务的体现。在周杰看来,“投、融、保、研”与财富管理协同联动是公司展业的方向,也是推动公司高质量发展的必然选择,公司积极响应各地“基金+基地”的发展新模式,积极探索“产、学、研、投、用”一

二是实现有效益的发展,坚持集团化、国际化、信息化发展战略,持续推进推进提质增效,着力解决发展中遇到的瓶颈和难题,有力促进业务转型升级,不断提升国有经济的影响力和控制力,确保国有资产的保值增值。

三是实现共享成果的发展,坚持履行企业社会责任,积极落实国家战略,服务实体经济,助力乡村振兴。加强投资者权益保护工作,提升投资者的获得感。为员工搭建更好的发展平台,实现员工与公司同成长、共进步。

四是实现可持续发展,坚持长期主义,从金融本源入手,练好内功,夯实基础,积极服务构建绿色低碳循环发展经济,加强公司人才队伍建设,把合规展业和风险控制放到更加突出位置,进一步提升抗风险能力和内控体系有效性,不断增强公司韧性,坚

党的二十大报告对金融企业在完善公司治理中加强党的领导提出了明确的意见,在周杰看来,这为海通证券下一步发展指明了道路。“当前,国内外经济金融形势依然复杂多变,我们正处于从高速增长转向高质量发展的阶段,也是风险易发高发的时期,防范金融风险是一家证券公司的重中之重,需要我们坚持稳健和积极进取的辩证统一,不冒进不懈怠,不偏不斜,行稳致远。”

海通证券一直以来把党建引领和文化筑魂作为引领公司高质量发展的有效手段,坚持把“合规、诚信、专业、稳健、卓越”的公司经营理念相融合。

“‘稳健乃至保守’的风控文化是海通证券三十多年发展中所形成的企业特质,我们要坚守好这样的特质,坚

守好这样的初心,把‘合规、诚信、专业、稳健’内化于心外化于行,使之成为公司高质量发展的基石。”周杰说。

按照高质量发展目标,海通证券近期多措并举。如首次召开人才工作会议,提出“有正气、有实干、有激情、有担当”的“四有”海通人才价值观;公司完成海通历史上涉及面最广、力度最大的一次以“客户为中心”的组织架构改革,涉及10个部门共600余人,总部资源进一步集中,客户服务更加精准;公司进一步夯实合规风控底线,严格遵照“第一道防线做实,第二道防线做专,第三道防线做严”的要求,配齐配强“三道防线”队伍力量,不断增强项目初期识别企业潜在风险的能力,不断增强项目存续期主动核查、提前排查资金情况的力度,更好地保障投资者权益。

极开展基金债、科创债、自贸区人民币债券和基础设施公募REITs等创新业务,进一步体现海通的综合服务优势和专业队伍力量。

为进一步提升服务实体经济的能力,海通证券形成自己的一套特色“打法”:提出牢固树立“一个海通”理念,真正做到“一个集团”“一个品牌”“一个战略”“一个家园”,深化“投、融、保、研”和财富管理联动,找准突破“卡脖子”关键核心技术,实现“双碳”目标等重要战略任务相关的重点行业,瞄准重点行业中的重点企业,努力成为增强经济实力的关键力量,推动实业高质量发展的重点支点,为建设现代化产业体系,推进新型工业化贡献力量。

周杰举例称,公司以推动高质量发展为主题,设立了一系列产业基金,服务国家实体经济转型,搭建起金融资本与产业经济深度对接、互利共赢的桥梁。再如,公司积极响应促进区域协调发展战略,为高质量发展的区域经济布局做出贡献。

“我们持续加大长三角、大湾区、

## 今年券商调研已破7万次 绩优个股受关注

● 本报记者 乔翔 见习记者 李梦扬

Wind数据显示,截至11月17日,11月以来券商累计调研A股上市公司421家。中国证券报记者梳理发现,不少业绩亮眼的公司成为券商关注的焦点。

整体来看,截至11月17日,今年以来券商累计调研次数达7.04万次。从券商调研次数排名来看,中信建投证券、中金公司、中信证券今年以来的调研均超2500次,排名前三。

### 绩优公司更受青睐

11月以来,怡合达最受券商关注。截至11月17日,11月以来参与调研该公司的券商达到63家。此外,扬杰科技、京东方A、华灿光电亦累计获得超50家券商调研。

经梳理发现,不少前三季度业绩亮眼的公司成为券商关注的焦点。在接受券商调研次数排名前十的公司中,南网科技、谱尼测试前三季度净利润同比增长超90%,扬杰科技、炬光科技同比增长均超60%。

随着新能源汽车行业景气度高企,锂盐产品量价齐升,中矿资源等锂矿公司前三季度业绩出现大幅增长。中矿资源前三季度实现营业收入54.89亿元,同比增长293.51%;净利润20.51亿元,同比增长578.53%。数据显示,截至11月17日,中矿资源累计获得券商在内的136家机构调研。

值得注意的是,部分短期业绩承压的公司亦获券商关注,如面板龙头京东方、LED芯片供应商华灿光电分别接受57家券商调研,上述两家公司前三季度净利润同比下滑均超70%。

### 浙商证券成调研“黑马”

整体来看,截至11月17日,今

年以来券商累计调研次数达7.04万次,同比增长63.56%。

从券商调研次数排名看,截至11月17日,今年以来中信建投证券以2637次调研排名第一,中金公司以2525次调研居于次席,中信证券以2503次调研排名第三。数据显示,今年以来共有28家券商累计调研次数超1000次。

中国证券报记者梳理后发现,头部券商调研次数同比增速较高。截至11月17日,今年以来中信建投、中金公司、国泰君安累计调研次数同比增速均超60%。浙商证券成为券商调研“黑马”。截至11月17日,今年以来浙商证券累计调研次数1831次,相比于去年同期增长961次,同比增长超100%。

### A股市场有望迎来新机遇

从行业分布看,截至11月17日,今年以来获券商调研的工业机械行业上市公司最多,电气部件与设备行业公司数量排名第二,电子元件行业公司数量排名第三。此外,基础化工、电子设备和仪器、半导体产品等行业的公司也获得券商青睐。

“未来要更加重视科技自立自强,特别是能够安全发展、迈向制造业高端化、聚焦硬科技的‘专精特新’成长标的,可围绕高端制造、医疗医药、新能源、军工装备等行业进行重点布局。”招商证券首席策略分析师张夏认为,2023年A股将进入中期反转的震荡上行周期。进入新一轮周期后,A股的投资思路、选股模式都会发生较大变化。

展望2023年,兴业证券全球首席策略分析师、研究院副院长张忆东表示,2023年A股上市公司整体业绩有望改善,伴随着资金面信心逐步恢复,A股市场有望迎来新机遇。

## 黑色系走出“V”型态势 企业利用期货避险正当时

● 本报记者 王超 李莉

近期,以焦煤焦炭为首的黑色系品种走出“V”型态势,在经历了近一个月的下行之后,11月中旬以来开始企稳反弹。分析人士表示,近日焦煤焦炭等品种价格上行,主要受到前期超跌所带来的利

空情绪释放的影响,目前双焦供应整体较宽松,终端需求进入淡季,后期需关注明年春节前的下游企业补库需求。在市场不确定因素影响下,企业利用好期货工具管理价格风险势在必行。

### 黑色系品种快速反弹

受焦煤供给稳中有增、下游需求预期减弱等影响,自10月开始,以双焦为代表的黑色系期货集体下行。随着交割月临近,期货价格开始恢复性上涨,期现价格逐步收敛。

分析人士认为,黑色系期货前期下跌主要受产业链终端负反馈效应、宏观层面欧美加息等因素影响。在产业供需层面,来自终端需求的负反馈是双焦以及黑色系品种前期下跌的主要原因。“一方面,在保供背景下,焦煤供给稳中有增,导致焦化产能过剩,价格逐步进入降价通道;另一方面,成材需求遭到压制,叠加即将到来的需求淡季,导致钢厂亏损之下开工率下降,对焦煤刚需减少。”银河期货黑色事业部研究员分析称。

“欧美方面连续强力加息,使得全球主流市场无风险利率抬升,对商品等风险资产价格形成了较强压制。市场也开始担忧欧美央行被迫持续加息引发经济衰退,进而影响商品需求,造成了包含黑色系商品在内的大宗商品下跌。”大有期货投研中心经理助理黄科对中国证券报记者说。

### 短期或维持震荡走势

对于双焦乃至黑色系品种本周的反弹,黄科表示,随着双焦2301合约逐步临近交割月,期货价格向现货价格收敛,进而推动近日价格有所反弹。

展望后市,多位分析人士认为,在前期深度回调之后,目前双焦价格已接近底部,在春节前补货预期的影响下,价格或维持震荡走势。

银河期货黑色事业部研究员分析称,11月后期,美联储加息风险阶段释放,叠加国内临近春节,下游企业刚需或维持低位震荡。不过考虑到临近春节假期以及运输情况,下游企业或采取主动补库策略,原料现货跌势或有所放缓,市场就煤焦冬储逻辑进行交易,价格或企稳运行。

金信期货黑色研究员林敬伟说,后市来看,双焦2301合约期现价格将不断收敛,但价格继续上行的空间有限。

### 期货风险管理功能凸显

为支持实体经济参与期货市场,近年来大商所持续推动“企风计划”,将衍生品避险模式与服务推送到产业一线。在今年首次参与的企业中,4月六盘水某企业判断在全国粗钢减产、钢厂焦煤库存未明显下降的背景下,焦煤价格大概率承压下行。该企业决定向永安资本买入以焦煤期货2209合约为标的的场外看跌期权,以对冲焦煤库存贬值的风险。同时,永安资本在场内期货市场进行相应的对冲操作。

2022年5月下旬,该企业分阶段完成看跌期权策略建仓,对应3000吨现货敞口。至6月中下旬焦煤2209合约大幅下跌,企业于7月1日全部平仓,期权端扣除权利金成本后获利26.26万元,起到了较好的套保效果,弥补了套保期间3000吨库存的部分价值损失。该企业相关负责人表示,此次套保的效果显著,实实在在解决了企业在行情冲击下和国际形势严峻环境下的难题,强化了企业后续参与期货市场的意愿。

对于期货市场服务实体经济,林敬伟也表示,希望双焦期货能够进一步提升运行质效,发挥其价格发现的功能,为现货市场提供价格风向标。

(本专栏由中国证券业协会和中国证券报联合推出)