

共享机遇 合作共赢

# 中国银河证券力促中国与东盟双向投资合作

10月16日,为持续构建中国-东盟两地立体联通网络、扩大金融及新兴产业交流合作,中国银河证券举办的“2024中国银河东南亚双向投资论坛”落地海南海口,邀请中国与东南亚各国政府、企业、证券交易所、金融机构代表共聚国内国际双循环重要交汇点,把握“一带一路”沿线国家和地区业务发展机遇。

中国银河证券党委书记、董事长王晟在致辞中表示,本次会议旨在借助海南自由贸易港的区位优势和中国银河证券在东南亚独特的资源和网络优势,吸引更多的企业和投资者关注海南自贸港政策和市场机遇,促进当地产业升级转型。

● 本报记者 刘英杰

## 强化海南枢纽地位

作为本届论坛的举办地,海南已逐渐成为中国-东盟经贸合作的重要战略枢纽,其国内国际双循环重要交汇点作用正愈发凸显。

王晟在会上表示,近年来,海南自贸港建设蓬勃兴起,成为新时代中国改革开放和建设更高水平开放型经济新体制的示范,也是中国与东盟开展交流合作的前沿枢纽。

围绕上述主题,本届论坛邀请了海南省副省长陈怀宇,马来西亚投资、贸易和工业部副部长刘镇东,海南省财政厅厅长蔡强,德福资本创始合伙人兼CEO李振福,以及多方政府部门、公司、证券交易所和金融机构负责人共同加入讨论,就如何抓住中国-东盟经贸合作机遇,推动我国市场规模优势与东盟经济活力优势叠加交换了意见。

此外,继2023年发布《“一带一路”金融合作实践东盟专题报告》之后,本次论坛上,中国银河证券又带来了《中国+东盟:制胜公式》,深入分析中国和东盟的政策、贸易和经济,为两地企业了解彼此投资环境和机会,促进双向投资提供了参考。



2024中国银河东南亚双向投资论坛”现场

公司供图

## 助力中资企业“走出去”

“中国和东盟携手前行,已成为亚太区域合作中最具活力的典范,经贸关系日趋紧密,双向投资规模显著增长,区域一体化进程快速深入推进。”王晟表示,最新公布的数据显示,今年前三季度中国对东盟进出口额达5.09万亿元,同比增长9.4%,为高基数、高增长区域。随着出海成为中资企业的重要选项,东盟凭借其独特的地缘优势和市场潜力,已成为中资企业海外拓展的首选热土。

当前,我国高水平对外开放新格局正加速形成。作为高质量共建“一带一路”的重点地区,东南亚地区更是在与中国的合作道路上行至深水,谱写出更为紧密的中国-东盟命运共同体新篇章。

近日举办的第27次中国-东盟领导人会议上再次传出双边合作的利好信息:中国-东盟自

贸区3.0版谈判已迎来实质性结束。会议发表了《中国-东盟关于实质性结束中国-东盟自由贸易区3.0版升级谈判的联合声明》。该《声明》指出,中国-东盟自由贸易区3.0版将在海关程序和贸易便利化等领域进一步深化承诺,有助于持续应对新挑战,反映了现代贸易实践,将为各方带来新机遇。

中国-东盟自由贸易区3.0版在现有中国-东盟自贸协定和《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)基础上实现增值,涵盖标准技术法规与合格评定程序、海关程序及贸易便利化、卫生与植物卫生措施、竞争和消费者保护、中小微企业、经济技术合作等领域。

王晟表示,中国银河证券充分发挥境内外一体化协同合力,积极助力中国企业“走出去”,并大力支持中国企业和东盟企业融资,形

成了一批在当地具有影响力的投融资项目。

此前,有“小酒馆第一股”之称的海伦司实现新交所挂牌,成功在登陆港股后完成第二上市,由中国银河证券全资子公司银河海外(CGSI)担任公司独家发行经理。据介绍,海伦司赴新上市,是中国银河证券100%控股银河海外后在新加坡交易所作为发行管理人保荐的首个项目,也是在中国证监会2023年境内企业境外上市备案新规实施后,中国银河证券境内投行专业组与银河海外共同推进合作完成的首个项目。

在业内人士看来,中资券商在企业出海这一趋势下有能力也有责任发挥重要作用,可以为企业出海提供多元化、有特色的跨境金融服务,包括市场资讯、跨境融资、并购撮合、资产和财富管理等。

## 积极搭建跨境互联互通桥梁

自2011年开启海外布局以来,中国银河证券始终跟随国家“一带一路”的脚步,构筑中国与东盟跨境产业与投资合作桥梁,支持企业“走出去”“引进来”。

公开信息显示,2018年通过收购马来西亚联昌集团旗下的证券业务,中国银河证券将国际业务网络从香港延伸至新加坡、马来西亚、印度尼西亚、泰国、韩国、英国等10多个国家和地区,成为中国境内分支机构最多、亚洲网络布局最广的投资银行之一,为中国及“一带一路”沿线国家约1600万客户提供综合金融服务,并在促进中国-东盟两地交流合作领域动作频频。

2023年3月,中国银河证券在新加坡成功举办中国-东盟商业领袖峰会,为中国和东盟企业、金融机构、政府、专家学者搭建沟通交流平台,被誉为“近三年来中国企业在新加坡举办的规模最大的金融峰会”。2023年11月,中国银河证券首次与亚洲金融合作协会联合主办2023北京金融街论坛年会“一带一路”平行论坛。

当年,公司还与富国基金联合推出银河证券富国中证1000ETF,登陆新加坡交易所,成为首只新加坡市场上跟踪境内中证1000指数的ETF产品,持续助力中国和新加坡资本市场互联互通。

在公司完成银河-联昌证券全资控股,并将其更名为银河海外后,中国银河证券在中国与东南亚市场间的桥梁作用更得到了进一步夯实。

2024年4月,中国银河证券通过协办吉隆坡KL20峰会为中马两国投资者、企业家和政策制定者搭建了沟通的桥梁,为中国企业“走出去”参与高质量共建“一带一路”创造了合作机遇。9月,在广西南宁中国-东盟博览会上,中国银河证券再次举办主题为“携手一带一路共筑绿色金融新生态”的金融合作圆桌会议,从绿色金融角度与企业共商投资新机遇。通过一系列搭桥举措,公司已将自身发展融入国家发展大局,真正成为双循环格局的推动者。

“中国银河证券将继续发挥好境内外一个‘银河’的协同合力,为中国与东盟双向投资合作搭建桥梁,支持海南自贸港建设,服务高质量共建‘一带一路’。期待通过此次会议,与在座的各位领导各位嘉宾和合作伙伴加强交流与合作,以海南为枢纽,推动中国-东盟双向投资合作再上新台阶,共同为中国-东盟自贸区3.0版建设和海南自贸港蓬勃发展贡献金融力量。”王晟表示。

中国银河证券党委书记、董事长王晟:

# 以协同创新为核心 打造一个覆盖更广的国际市场网络

● 本报记者 徐昭 刘英杰

10月16日,中国银河证券党委书记、董事长王晟在“2024中国银河东南亚双向投资论坛”举办期间接受中国证券报记者专访时表示,当前,海南已成为中国-东盟经贸合作的重要战略枢纽,也是国内国际双循环的重要交汇点。中国银河证券希望通过举办此次论坛,借助海南自由贸易港的区位优势以及中国银河证券在东南亚的网络优势,把握共建“一带一路”国家和地区业务发展机遇,吸引更多的企业和投资者关注海南自贸港政策和市场机遇,推动海南省经济发展,促进当地产业升级转型。

王晟表示,作为国有金融机构,中国银河证券长期坚守金融工作的政治性、人民性,积极服务我国经济高水平对外开放。本次会议也是公司践行国家战略,支持中国-东盟自由贸易区3.0版建设和区域可持续高质量发展的重要举措。希望以此促进两地间投资与商业合作往来,服务高质量共建“一带一路”和高水平开放。

## 携手海南共谋发展

王晟在谈及本次论坛时对记者表示,通过会议的举办,中国银河证券希望向与会企业和投资者提供更多的政策解读和支持,帮助其更好地了解、运用、支持海南自贸港政策,抓住未来2-3年形成中国-东盟经贸合作新格局的关键时间窗口期,推动我国市场规模优势与东盟经济活力优势的叠加。

“海南地处《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)区域中心,与东南亚国家贸易往来在地理上具有独特优势。特殊的历史和区位决定了海南在建设‘21世纪海上丝绸之路’的进程中,具有不可替代的地位和作用。”王晟说,“中国银河证券十分重视海南独特的区位优势,近年来在向海南持续提供传统优势业务服务的基础上,开展了诸多创新金融服务。”

公开资料显示,2019年年底,秉承《海南自由贸易港建设总体方案》的要求,中国银河证券携手海南开始谋划自由贸易港基金设立方



中国银河证券党委书记、董事长 王晟

案;2022年2月14日,海南自由贸易港建设投资基金正式备案,银河创新资本任基金管理人,积极引导社会资本支持海南自由贸易港主导产业、重点园区、重点项目发展,促进海南自由贸易港经济转型升级。2024年,银河创新资本与海南省财金集团共同出资设立海南财金银河私募基金管理有限公司,双方各持股50%,接替银河创新资本管理海南自由贸易港建设投资基金。

2024年,中国银河证券子公司银河国际、银河海外,与海南国际经发局签订了《金融服务战略合作协议》,标志着中国银河证券与海南国际经发局携手,借助自由贸易港优势,立足东南亚,共同开发全球市场。目前,中国银河证券

与海南国际经发局已在中国香港、新加坡开展合作;中国银河证券借助公司在东南亚市场的优势地位,对接了多个“走出去、请进来”项目,助力海南打造“两个总部基地”。

本次论坛上,中国银河证券与海南省国有资本运营有限公司也签署了战略合作协议。未来,中国银河证券将在企业出海、境外金融综合服务、“一带一路”境外投资布局等领域助力海南国资企业发展。

## 加强国际化布局 建设一流投行

2023年10月,中央金融工作会议首次提出“要培育一流投资银行和投资机构”。党的二十大三中全会对深化金融体制改革、健全资本市场功能作出重要部署。

面对新形势和新任务,王晟表示,中国银河证券对标“强大的金融机构”四大特征,对标证监会关于建设一流投资银行的部署要求,重点在三个方面持续努力:

一是大力推动高质量发展,进一步增强市场竞争力。持续打造“五位一体”的业务模式,不断完善“三化一同”的体制机制,做强主责主业。坚守金融工作政治性、人民性,积极服务国家战略,完善工作闭环管理体系,充分发挥布局东南亚的独特优势,以自身高质量发展实现高质量服务国家战略。

二是持续推进全面协同机制建设,强化境内外一体化展业。持续深耕东盟市场,进一步完善“内地-香港-东南亚”的业务协同联动机制,推动资本市场互联互通,全方位打造跨境金融服务平台,大力强化“一个银河”的品牌影响力,持续提升国际市场竞争力。

三是持续深化体制机制改革,进一步提升内部治理效能。坚持“看不清管不住则不展业”,持续加强全面风险管理体系建设,坚守不发生重大风险的底线。持续加强合规建设,将监管要求入制度、入流程、入系统,实现入脑入心。加大国际化人才培养力度,加强中国特色金融文化建设,强化金融科技赋能,不断提升公司运营效率和治理水平。

近年来,随着“一带一路”倡议和《区域全面经济伙伴关系协定》的实施,东南亚成为全球增长最快的经济体之一,中资券商陆续布局东南亚。王晟坦言,这个区域为中资券商带来了诸多机遇,但同时也对中资券商提出了严峻的挑战。

“首先,对中资券商的跨境经营合规管理能力带来挑战,券商需要灵活应对各监管要求,保持合规运营。其次,券商跨市场洞察与产品创新能力不可或缺。东南亚国家的金融需求正在迅速演变,金融科技、绿色金融、可持续发展投资等新领域蕴含巨大机会,券商需要深刻理解这些趋势,创新金融产品,满足多元化需求。再次,在东南亚地区开展本地化运营与进行人才管理也是一项挑战。券商需要结合当地的市场文化和客户偏好,在本地化运营中实现深入扎根,并把企业文化融入到境外经营当中。”王晟说。

尽管挑战重重,但王晟对未来中国银河证券的国际化布局信心满满。他表示,随着东盟经济与中国的进一步融合,我们将以协同和创新为核心,打造一个覆盖更广的国际市场网络。

王晟表示,未来几年内,中国银河证券将继续深化东南亚四大核心市场——新加坡、马来西亚、印尼和泰国的业务布局,进一步推动投行业务、资产管理、股权投资等业务的扩展,在原有东盟主要市场经纪业务保持领先的基础上,为多年来积累的宝贵客户提供全方位、一揽子金融服务解决方案,这也是我们境内外众多客户,特别是政府、企业和机构客户的迫切期望。此外,中国银河证券还计划大力开展跨境衍生品市场,通过创新金融工具为企业和投资者提供更丰富的风险管理与投资选择,通过衍生品的风险控制、价格发现功能助力企业和投资者参与到我国与东盟之间不断深化的贸易关系中。

## 境内外业务协同并进

王晟在介绍中国银河证券促进资本市场互联互通方面的工作时向记者表示,公司始终坚

持“国际化布局与本地化服务相结合”的原则,通过公司在亚洲特别是东南亚的广泛业务网络,不仅为中资企业走向海外提供投融资服务,还为国际投资者进入中国市场搭建桥梁,助力境内外投融资便利化和资本市场互联互通。近年来,公司特别注重通过科技赋能和绿色金融创新提高跨境投资的效率和透明度。

“在推进国际化的过程中,中国银河证券一直强调境内外业务一体化协同发展。这既是公司经营转型升级的内在要求,也是境内外客户的迫切需求。”他说。

王晟表示:“我们通过打造‘一个银河’的战略模式,确保境内外业务紧密联动,形成强大的协同效应。这种一体化战略不仅体现在业务模式的对接上,也体现在人才、技术和管理体系的整合上。我们在境内外市场推行共同的业务标准和管理流程,确保全球业务能够一致高效地运作。”

中国银河证券依托其在国内的强大基础,整合境内的财富管理、投行、研究和风控等资源,与境外的业务网络相结合,为全球客户提供一站式综合金融服务。创新金融产品也成为公司推动境内外协同的重要手段。

王晟表示,公司也在大力推进境内外业务一体化运营、风险一体化管理、系统一体化建设的进程。采取人员交流和派驻、母子公司业务协同或直接进行业务一体化管理等多种方式,为客户提供综合金融服务,包括本地金融服务和跨境金融服务。

“平衡好总部对境外加强管理与境外子公司属地化管理的关系,总部制定统一的风险管理框架,保证母子公司风险管理的一致性,加强对境外风险的计量、监测和分析,进行有效穿透管理。同时加强境外机构的属地化风险管理,在风险可控的前提下,在具体业务的风控标准方面充分考虑境外不同地区、国家的监管环境、业务特征、竞争环境和客户需求适当调整,利用好本地专业优势和服务体系,高效响应客户全球资产配置需求,提供跨境全链条金融服务。在持续提升客户体验的同时,合理平衡风险与收益,实现行稳致远。”王晟说。