

# 首创证券党委书记、总经理张涛：弘扬“首创精神” 助力金融强国建设



视觉中国图片

“金融是国民经济的血脉，是国家核心竞争力的重要组成部分。在全面建设社会主义现代化国家、向第二个百年奋斗目标进军的新征程上，习近平总书记对金融工作作出的一系列重要论述，深刻揭示了新时代中国金融发展的特点和规律，为新时代推进金融高质量发展提供了根本遵循和行动指南。”首创证券党委书记、总经理张涛近日在接受中国证券报记者专访时说。

张涛表示，首创证券深入学习贯彻党的二十大和党的二十届二中、三中全会精神、《习近平关于金融工作论述摘编》、习近平总书记在经济工作会议上的重要讲话和中央经济工作会议精神，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想凝心铸魂，坚定精品券商、特色券商战略定位，弘扬“首创精神”，着力做好金融工作“五篇大文章”，以实际行动践行金融工作的政治性和人民性，以更高质量发展为金融强国建设贡献首创力量。

● 本报记者 周璐璐

高质量发展的思想动能，坚持以人民为中心的价值取向，深刻把握金融工作的政治性、人民性，在全力实现国有资产保值增值的基础上，践行“共创共赢”的经营理念，以实际行动回馈投资者。自2022年12月上市以来，首创证券已累计向股东派送现金红利达9.29亿元，占首发募集资金总额的48.10%。同时，公司以资产管理业务为特色优势业务，构建了以固收、固收+和含权类产品为核心的产品体系，持续加大产品和服务创新，持续提升投资能力和水平，致力为投资者提供稳健的投资收益回报。截至2024年三季度，公司私募资产管理月均规模（不含专项资产管理规模）排名行业第14位。

## 知行合一 始终坚持服务实体经济根本方向

作为北京市属金融国企，首创证券始终坚持服务实体经济的根本方向，强化金融机构功能发挥，与国家发展同频共振。张涛告诉记者，首创证券持续践行“科技投行、专家服务”的理念，加快推进科技型投行建设，特别是在北交所及新三板市场的业务上精准发力，将服务重心聚焦于国家大力扶持的专精特新“小巨人”企业群体，通过深度融合“投研+投资+投行”三位一体的业务模式，为“专精特新”企业提供包括直接融资架构设计、上市辅导、并购重组等全方位服务，还积极利用多元化金融工具，形成对“专精特新”企业持续、稳定的资金支持。同时，首创证券立足北京、服务全国，在全国重点区域构建起高效协同的投行业务网络，大力推动“股债融合”，股权投资和债务投行“双剑合璧”，不断提升自身的定价能力与综合服务效能，确保金融资源能够精准对接产业链的上、中、下游，促进产业链、供应链的稳定与升级。在陪伴企业成长的过程中，提供包括股权融资、并购重组、财务

咨询、债券承销、资产证券化等贯穿全生命周期的金融服务，助力企业实现从“小而美”到“大而强”的跨越式发展，同时也为资本市场健康稳定发展贡献重要力量。

## 守正创新 以实际行动做好“五篇大文章”

首创证券不断增强对重大战略、重点领域、薄弱环节的优质金融服务，努力弘扬中国特色金融文化，以实际行动做好金融“五篇大文章”。张涛表示，在科技金融方面，重点聚焦“高精尖”产业项目与企业，依托股权投资基金、股权直投以及投资银行业务服务能力，致力于解决科技型企业成长与传统企业转型升级过程中的痛点与难点，实现科技、产业、金融的相互促进。在绿色金融方面，持续加大服务力度，推进碳金融产品创新，重点围绕清洁能源、节能环保、清洁生产、基础设施绿色升级、绿色服务等领域，加大绿色债券、绿色ABS以及转型类债券产品创新，促进资源整合，有效引导资金支持绿色低碳转型，助力“双碳”目标实现。在普惠金融方面，加速构建以固收和固收+为核心优势的普惠金融产品体系，打造买方投顾服务体系，帮助客户实现多资产、多策略配置，有效平衡风险与回报，实现财富增值保值目标。在养老金融方面，积极学习行业先进经验，加快培养基金投顾能力，加强对个人养老金规划的全生命周期需求分析、资产配置策略研发及金融产品筛选等，满足养老金长期配置需求，同时以系列化、多元化的养老投教工作，为养老客户提供更有温度的客户陪伴服务。数字金融方面，以科技引领发展，加快数字化转型，构建以番茄财富App为轴心，以微信私域服务为外延的数字化金融服务生态系统，为客户交易、理财、融资等提供更加智能化的便捷服务。

## 行稳致远 把握防控金融风险永恒主题

证券公司是资本市场的“看门人”，防控风险也是证券公司开展金融工作的永恒主题。张涛表示，首创证券始终牢记“看门人”职责，在做好主业的同时，始终保持警惕，建立健全风险控制机制，不断强化合规管理和风险控制能力。对外服务上，张涛称，首创证券坚持以服务国家战略性新兴产业及科技创新企业为主方向，围绕国家经济转型升级及战略导向，不断加强高科技企业服务力度，筛选合格的上市标的，保荐高质量的、能满足回报要求的公司入市。在执业质量上，持续完善投行业务尽职调查相关制度建设，持续优化投行业务执业质量评价评级机制。此外，公司在业务全流程环节大力推动数字化转型建设，努力从“数字化”向“数智化”发展演进，以金融科技切实履行好“看门人”的责任。内部管理上，首创证券注重从源头加强金融风险把控，注重人员专业素养和职业道德培养，形成“主动合规、合规创造价值”“风控优先、全员风控”的合规风控理念。公司合规管理部门积极推进合规建设，培育全员合规意识，筑牢合规管理体系；风险管理部门以不发生重大风险损失为目标，坚持问题导向，保障公司稳定运营，提升公司核心竞争力，以实际行动维护金融市场稳定，对客户、股东、投资者利益负责。“首”正“创”新，金融为民。展望未来，张涛表示，首创证券将持续深入贯彻习近平总书记关于金融工作的重要论述，把服务实体经济作为各项工作的出发点和落脚点，深刻把握金融工作的政治性、人民性，继续扎实做好金融工作“五篇大文章”，以客户为中心，回归金融本质，做专做强、做优做精，走好特色化差异化的券商高质量发展之路，始终奋进在助力金融强国建设的新征程上。

## 多晶硅期货上市交易 服务光伏产业链更好发展

● 本报记者 马爽

新能源金属期货板块再添新成员。12月26日，多晶硅期货正式在广州期货交易所（简称“广期所”）挂牌上市。上市首日，多晶硅期货运行稳健有序，交易活跃，价格波动合理。业内人士表示，作为广期所继工业硅、碳酸锂上市后的第三个新能源金属品种，多晶硅期货上市将为产业链企业提供套期保值工具，助力企业稳健发展，也有助于推动市场定价更加透明化、公允化，完善价格形成机制，提升我国光伏产业定价影响力。

### 上市首日价格表现坚挺

多晶硅期货上市首日运行稳健有序。广期所提供的数据显示，截至12月26日15时收盘，多晶硅期货成交量33.13万手，持仓量3.97万手，成交额416.35亿元。总体上看，多晶硅期货市场运行有序，投资者参与理性，实现了平稳起步的预期。从当日价格走势看，多晶硅期货主力2506合约开盘报44000元/吨，收盘价为41570元/吨，较挂牌基准价38600元/吨上涨7.69%，2507、2508、2509、2510、2511和2512合约价格也呈上涨走势，收盘价分别为41535元/吨、41560元/吨、41600元/吨、41525元/吨、41500元/吨、43000元/吨。谈及首日价格走势时，方正中期期货首席光伏建材研究员魏朝明表示，多晶硅期货合约在上市首日集合竞价阶段全线涨停，尽管盘中涨幅有所收窄，但整体表现仍相对坚挺。魏朝明认为，多晶硅价格经过一年时间深度调整后，光伏产业链企业协调减产、稳价，市场预期改善是行情走稳向好的关键。对于多晶硅期货价格运行区间，中信建投期货光伏首席分析师王彦青认为，下限需锚定注册品牌中头部企业现金成本，而替代交割品的套利机会则限制了价格上限，预计2506合约在上市初期的波动区间为39000元-46000元/吨。从期现正向套利的合理成本角度考虑，多晶硅期货价格中枢大概在42000元-43000元/吨。展望后市，王彦青表示，多晶硅期货2506合约上市首日的价格表现，或在一定程度反映了市场对未来的走势预期。不过，考虑到头部厂商减产落地，以及供给侧调控仍有空间，短期内多晶硅期货价格或有小幅反弹的可能，但鉴于需求增速下滑的原因，预计反弹空间相对有限。

### 产业链企业避险需求迫切

多晶硅的上游原料是工业硅，下游主要用于生产硅片，最终应用于光伏与半导体芯片领域。作为光伏产业链最核心的原材料，多晶硅在新能源产业发展中的重要性不言而喻。魏朝明表示，从多晶硅到硅片再到电池片及光伏组件是光伏电池的

主要价值链，由于多晶硅历史价格波动剧烈，光伏电池上下游各环节均面临着较大的价格波动风险。“多晶硅价格波动对于相关生产企业 and 下游客户均会产生较大影响。”大全能源相关负责人表示，主要涉及企业的当期利润、成本、开工排产、人员就业以及税收等问题。业内人士表示，由于缺乏客观连续的价格信号，多晶硅产业存在产能投资建设较为集中、容易出现阶段性供需错配等问题，不利于产业健康发展。在此背景下，光伏产业链企业对上市多晶硅期货、利用期货工具定价和管理风险的诉求愈发强烈。大全能源上述相关负责人表示，多晶硅期货上市相当于是给现货企业增加了销售和采购渠道。通过运用多晶硅期货，生产、销售企业可以实现提前锁定销量和价格的目的，对于消耗、采购企业来说则是多了锁定成本、获取货源的渠道。而对于融资能力较差的企业而言，这意味着多了一些融资手段。此外，多晶硅期货远期合约也会为行业提供价格参考，进而帮助企业调整经营策略，优化企业管理。从定价模式看，王彦青表示，目前多晶硅现货交易定价通常采用上下游“一单一议”模式，随着未来多晶硅期货运行不断成熟，价格发现功能将更加显著，未来现货定价可能逐步转变为在期货价格基础上设置升贴水的模式。

### 助力光伏产业降本增效

业内人士表示，从长远来看，上市多晶硅期货有利于光伏产业降本增效，服务供应链安全，也有助于提升我国光伏产业在海外市场的定价能力。根据统计，2023年，全球多晶硅产能为225.6万吨，其中我国产能为210万吨，占比达93%，剩余15.6万吨产能主要分布在韩国、美国、日本等国家。2014年至2023年，全球多晶硅产量总体呈稳定增长趋势，从30万吨增长到159.7万吨，年均复合增速为20.4%。2023年全球多晶硅产量中有147.1万吨来自中国，占比达92.1%。因此，上市多晶硅期货对于相关产业来说具有十分深远的意义。在王彦青看来，首先，多晶硅期货有助于相关企业利用期货工具实现套期保值，从而锁定成本与利润，助力企业实现稳健发展。其次，多晶硅期货有助于推动市场定价更加透明化、公允化，使价格形成机制更加完善，进而提升我国光伏产业定价影响力。最后，多晶硅期货价格有利于为市场提供预期引导，进而有助于引导上下游产业合理布局产能，助力光伏产业高质量发展。业内人士表示，多晶硅期货上市后，可与工业硅期货形成协同效应，为光伏产业提供更丰富的价格波动风险管理工具，助力企业实现价格波动风险的全产业链管理。



郑州商品交易所

Zhengzhou Commodity Exchange

硅片期权今日上市

中国·郑州 2024.12.27



郑商所微信公众号

郑商所官方网站