

■“夯实文化软实力 积极履责显担当”系列专题报道

国泰海通总裁李俊杰：

厚植金融报国文化根基 以“五要五不”引领高质量发展

当前,证券行业正深入践行中国特色金融文化,将“五要五不”要求融入行业高质量发展中。国泰海通党委副书记、总裁李俊杰日前在接受中国证券报记者专访时表示,中国特色金融文化为证券行业文化建设提供了根本遵循、指明了前进方向,国泰海通多年来坚持党对文化建设的全面领导,积极培育中国特色金融文化,将“五要五不”的要求贯穿经营管理全过程,系统构建以“金融报国”“金融向善”等为特色的新文化理念体系。

据李俊杰介绍,国泰海通在文化融合焕新过程中,已基本形成了“国泰海通共识”,未来将为助力文化建设与高质量发展同频共振、相互促进,为客户提供一站式全生命周期金融服务,为进一步构建各具特色的证券企业文化、共塑“各美其美、美美与共”的行业文化新风貌,贡献国泰海通力量。

● 本报记者 徐昭 林倩

培育中国特色金融文化 助力金融强国建设

中国特色金融文化是金融强国建设的重要精神支撑。李俊杰认为,中国特色金融文化“五要五不”的核心要义是“两个结合”在金融领域的生动体现,吸收了中华优秀传统文化和红色金融文化中的精华,体现了中国特色金融文化的本质要求,夯实了金融发展的文化根基,为证券行业文化建设提供了根本遵循,并指明了前进方向。

对于证券行业积极培育中国特色金融文化,李俊杰表示,要确保践行“有所为而有所不为”。作为典型的人才密集型行业之一,证券行业的健康发展高度依赖从业人员的专业素养与职业操守。同时,证券行业长期处于市场经济前沿,面临的诱惑和风险更加突出。“积极培育中国特色金融文化,能够有效引导广大从业人员树立正确的价值观、利益观,筑牢行稳致远

本市场的韧性。”

党的二十届四中全会审议通过的“十五五”规划建议提出,“推动各类金融机构专注主业、完善治理、错位发展。”对此,李俊杰认为,证券行业作为直接融资的“服务商”、资本市场的“看门人”和社会财富的“管理者”,本质上兼具服务实体经济的功能性要求与市场化经营的盈利性诉求。积极培育中国特色金融文化,能够引导行业机构树立正确经营理念,处理好功能性与盈利性的关系,回归本源,服务实体经济,赋能新质生产力发展。

“证券行业的文化底色,直接关系到市场生态的健康发展。”李俊杰表示,积极培育中国特色金融文化,能够为市场各参与主体提供清晰的价值坐标和行为标尺,有效凝聚“规范运作、包容发展、激发活力”的市场共识,共同助力夯实服务“十五五”发展目标和金融强国建设的底蕴支撑。

在建设中国特色金融文化的背景下,监管机构加大对证券行业文化建设的规范引导,文化建设成为全行业的工作重点之一,驱动券商回归业务本源、重塑企业文化和价值观。

在李俊杰看来,未来证券行业文化建设将主要呈现三大趋势:一是将进一步加强党建引领,充分发挥行业各级党组织在文化建设中的领导作用,确保文化建设沿着正确的政治方向

前进;二是将进一步聚焦做好金融“五篇大文章”、助力新质生产力发展、服务实体经济、防范金融风险等领域,深入培育中国特色金融文化、行业文化理念,充分发挥文化引领和赋能作用,更好助力金融强国建设;三是将进一步提升行业文化的思想引领力、精神凝聚力、价值感召力和国际影响力,为文化强国建设贡献行业力量。

作为头部券商,国泰海通多年来坚持党对



公司供图

文化建设的全面领导,积极培育弘扬中国特色金融文化,并探索将资本市场一般规律与中国市场的实际相结合、与中华优秀传统文化相结合,深入践行国资国企核心价值理念,系统构建以“金融报国”“金融向善”等为特色的文化理念体系。

据李俊杰介绍,自证券行业开展文化建设实践评估以来,国泰海通连续5年获得最高评

级,先后荣获全国金融系统“思想政治工作优秀单位”“文化建设优秀单位”“国务院国资委国有企业公司治理示范企业”等称号,文化建设研究课题连续6次获得“全国金融系统思想政治工作”和“文化建设优秀调研成果”一等奖。

“公司在行业率先提出‘金融报国’文化理念,经过多年的笃行不怠,‘金融报国’已成为公司乃至全行业的价值共识与情感共鸣。”

力推动整合融合工作跑出“加速度”,仅用191天完成交易,刷新资本市场纪录;公司合并首日即完成员工入岗匹配和分支机构整合,实现客户服务标准的统一,展现了文化融合带来的高效执行力。

“在经营管理中,我们持续推动文化建设深度融入内部管理全链条、业务发展各环节,切实推动形成团结一致、攻坚克难的强大合力。”李俊杰表示,公司以“协同合作”文化理念优化客户服务体系,推动跨部门资源共享与业务联动,推动零售客户数量跃居行业第一,重点机构

客户基本实现全覆盖,企业客户覆盖程度与触达能力持续提升;公司以“守正创新”文化理念驱动数字化转型,积极践行“AI in AI”策略,行业首家发布灵犀新一代全AI智能APP,加快数据融合治理,推动智能化场景落地;公司以“稳健合规”文化理念筑牢风险防线,全面构建“业务单元、合规风控、内控审计”三道防线,使合规风控管理真正成为业务可持续发展的重要保障。

展望未来,李俊杰表示,将坚持把培育弘扬中国特色金融文化与公司文化融合焕新有机统

李俊杰表示,公司还积极践行“以义取利”的义利观,长期秉持“金融向善”的责任文化,积极致力于公益慈善事业与ESG实践,助力公司获得“中华慈善奖”“上海慈善奖”和ESG最高评级。2025年8月18日,国泰海通创新举办首届“818·帮一帮”公益文化节暨消费帮扶公益集市,进一步将“金融向善”的文化理念向员工、客户和社会公众广泛传播。

一,锚定打造具备国际竞争力与市场引领力的一流投资银行目标,聚焦做好金融“五篇大文章”,推动“五要五不”贯穿经营管理全过程,确保文化建设与高质量发展同频共振、相互促进;将重点围绕“以客户为中心”的文化理念,强化买方思维、系统思维、产业思维,持续打造分类分层的零售客户服务体系、深耕细作的机构客户服务体系、开放协同的企业客户服务体系,为客户提供一站式全生命周期金融服务。(本专栏由中国证券业协会与中国证券报联合推出)

资管行业高质量发展的价值导向和实践路径

● 首创证券资产管理事业部总裁助理、研究部总经理 陈辉

金融的人民性核心在于金融活动必须服务人民、造福人民,将满足人民群众日益增长的金融需求、保障投资者合法权益、促进社会公平与共同富裕作为行业发展的出发点和落脚点。资产管理业务是连接居民财富管理

随着资管新规的深入实施,行业生态得以重塑,监管套利空间逐步收窄,行业步入规范化、透明化、高质量发展的新阶段。同时,行业也面临产品供给与市场需求存在结构性错配、投资者保护机制有待完善、服务实体经济质效有待提升等挑战。

在此背景下,资产管理业务践行金融为民的宗旨,回归服务本源,不仅对行业自身转型升级具有关键意义,更是推动金融更好地服务中国式现代化建设的时代课题。

资管业务践行金融人民性的理论逻辑与行业实践

从理论逻辑看,资产管理业务践行金融人民性主要体现在三个维度。一是作为桥梁,连接居民财富增长需求与国家战略规划。资管行业作为专业金融中介,其价值创造的本质是居民财富保值增值与国家战略资金引导的双重实现,既契合居民财产性收入增长的需求,又符合宏观经济资源优化配置的目标,是践行人民

性的直接体现。在各类资管机构中,券商资管凭借全业务链协同与突出的主动管理能力形成差异化优势。证券公司拥有全业务链条和全牌照,能够覆盖股票、债券、衍生品和跨境投资等几乎所有资产类别和投资工具,投研能力扎实,为多资产、多策略的投资配置提供了坚实基础。

同时,资管行业积极引导社会资金流向科技创新、绿色转型、区域协调发展等国家战略领域,成为推动国家重大战略实施的重要资金引导力量,在微观和宏观层面实现金融资源的优化配置。

二是作为风控防线,筑牢金融安全与投资者保护底线。资管业务的本质是受人之托、代人理财的信托法律关系,投资者与资管机构之间存在信息不对称,需通过净值化管理、信息披露等制度安排降低道德风险,保障委托人利益。资管新规推动行业打破刚性兑付、实行净值化管理,本质上促进了风险与收益的匹配与透明化,有利于培育理性投资文化,长远地保护投资者利益。行业通过加强投资者适当性管理、强化信息披露机制等方式,切实保护金融消费者合法权益。当前,券商资管等机构在信息系统建设、流动性风险管理、信用风险管理等方面已形成一定优势,能够更有效地应对市场波动与集中赎回带来的风险,维护金融体系的整体稳定。

三是作为触角,拓展金融服务覆盖面与可及性。资管行业通过服务投资者,聚合小额资金形成规模效应,既能满足居民多元化需求,也能借助专业运作提升资金收益水平。降低投资门槛、创新产品形态是资管业务践行普惠金融的

重要举措。针对不同风险偏好,行业构建了全谱系产品矩阵。同时,持续开展金融知识普及与投资者教育,助力提升公众的金融素养,让更广泛的人群享受到专业、规范的资产管理服务。

资管业务发展现状与面临的主要挑战

近年来,资产管理业务在规范发展中取得了积极成效,服务实体经济和居民财富管理能力持续增强,产品净值化转型基本完成,行业逐步回归“受人之托、代人理财”的本源。券商资管作为行业转型的先行者,最早开启净值化转型,在主动管理、绝对收益理念和系统能力建设方面尽管积累了丰富的经验,但仍存在一些亟待解决的问题。

投资者保护机制有待深化。资产管理业务作为金融服务触达投资者的前沿,需要拥有健全且有效的投资者保护机制。以产品销售适当性管理为例,业务环节的穿透式管理,信息披露的真实性、准确性与及时性,销售环节的合规性等维度仍有提升空间。例如,在产品售后环节,市场波动加剧时的投资者教育和服务陪伴仍有不足。行业仍需为投资者保护投入更多的资源。

服务实体经济的精准性与效能仍需进一步提升。当前,行业仍更追求短期的确定性收益,因此资金持续流入债市等标准化固收类资产,缺乏中长期的稳定资金和机制来支持科技创新、中小企业发展、绿色低碳等国家发展的关键领域。在行业资金的引导效率和结构优化方面仍有较大提升空间,部分资金服务实体经济的直达机制及其服务的有效性有待增强。

行业同质化竞争激烈,创新能力尚显不足。在监管趋同的背景下,各类机构产品策略趋同,尤其是固收领域同质化严重。在当前火热的“固收+”领域,各机构的产品设计能力、资产配置策略、风格与风险偏好的匹配性等方面仍有较大的提升空间。此外,行业在权益投资、另类资产、跨境配置等领域的专业能力建设仍显薄弱,难以充分满足居民多元化与全球化的资产配置需求。

深化资管业务人民性的实践路径

坚持金融人民性,是资产管理行业在新时代安身立命的根本,也是其实现高质量发展的实践路径。行业必须深刻认识到,规模增长只是手段,服务人民、服务实体经济才是目的。面对国内外环境的深刻变化,资管机构应主动将自身发展融入国家发展大局,不断提升专业能力,加强风险防控,深化普惠金融服务。

坚持正确的价值导向,筑牢以人民为中心的发展根基。全行业应牢固树立长期投资、价值投资理念,摒弃对短期规模的冲动。资管机构需强化受托人职责与职业操守,将客户利益置于首位,在投资决策、绩效考核、文化建设中全面体现人民性的价值要求。发挥研究驱动作用,深化产业研究和信用研究,提升资产识别与定价能力,引导金融资源高效配置。提升服务实体经济效能,引导资金投向国家战略领域。

优化产品与服务供给,精准对接人民群众多元化需求。围绕金融“五篇大文章”,完善产品谱系,大力开发真正具有长期属性的养老目标基金、养老理财产品,创新普惠金融产品,降

低投资门槛。提升策略多元性,在巩固固收优势的同时,加强权益投研能力,发展多资产、多策略解决方案,满足客户收益与风险的平衡需求。推动科技赋能,利用金融科技提升客户画像精准度,实现产品与客户需求的智能匹配与个性化服务。

健全全流程投资者保护体系,切实保障金融消费者权益。落实“卖者尽责”,严格执行适当性管理,确保产品风险与投资者承受能力相匹配。提升信息透明度,以通俗易懂的方式加强投资者教育、信息披露与风险提示,特别是在市场波动时期。完善纠纷化解机制,建立高效、便捷的投诉处理和纠纷调解渠道,压实机构主体责任。

强化行业自律,共建健康有序的发展生态。优化资管行业生态需以自律为核心,坚守合规、诚信和投资者利益优先原则,筑牢行业发展根基。关键是要树牢风险意识,强化机构内控与风险防控,建立全流程风险管理机制,规范销售行为和投资者适当性管理,将合规稳健理念融入经营全过程,推动行业由“销售导向”向“价值创造”转型,共建良性循环的发展生态。同时,加强行业文化建设,充分发挥行业协会作用,加强从业人员职业道德教育,培育“受人之托,忠人之事”的行业文化。

展望未来,资产管理行业应成为居民信赖的财富管理者、实体经济的坚定支持者、金融稳定的积极维护者。通过回归本源、守正创新,行业必能在助力人民群众实现美好生活、推动经济高质量发展、促进共同富裕的伟大进程中,发挥不可替代的作用,践行时代使命与责任担当。