

■“证券公司学习宣传贯彻党的二十大精神”系列报道

华鑫证券党委书记、董事长俞洋：

# 以数智之力书写“十五五”高质量发展新篇章

以科技之帆，弄潮数智蓝海；以责任之锚，筑牢功能根基——这是时代赋予证券行业的命题，更是华鑫证券锚定的战略坐标。

华鑫证券党委书记、董事长俞洋日前在接受中国证券报记者专访时表示，“十五五”是我国推进中国式现代化、加快建设金融强国的关键五年，券商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，肩负着重要历史使命。

“证券机构的价值不仅在于创造经济回报，更在于服务国家战略、推动科技创新、优化资源配置中的独特作用。”俞洋表示，近年来，华鑫证券以中国特色金融文化为引领，坚定走好差异化发展道路，在助力国家实体经济发展、服务新质生产力、谱写金融“五篇大文章”等方面积极展现新作为。

● 本报记者 林倩



视觉中国图片

华鑫证券立足自身优势，将债券融资与资产证券化业务作为服务实体经济的主阵地，以金融创新破解企业融资难题，以数字技术提升服务精准度，让金融活水精准滴灌实体之根。

据俞洋介绍，在债券融资领域，“十四五”期间公司深耕科创与区域发展双赛道，逐步构建起差异化服务体系。2025年是“十四五”收官

之年，华鑫证券成功发行首单科技创新公司债券，募集资金定向支持科技创新领域；公司全年承销规模稳步上升，在服务地方经济建设与科技自立自强中展现华鑫证券作为。

立足“十五五”，国内绿色转型与产业升级需求迫切。华鑫证券将重点拓展绿色债、科创债业务，建立“债券+投行+研究”协同机制，为高

端制造、新能源等新质生产力代表领域提供全周期融资服务。

在ABS业务领域，华鑫证券于无人区开新路，于深水区间新局。公司在“十四五”时期进行突破创新，凭借对数字经济趋势的敏锐把握，率先攻克数据资产金融化难题，打造行业标杆案例。

作为计划管理人，华鑫证券成功落地全国

首单获批的数据资产ABS及山东省首单数据资产ABS，其中山东项目构建起“确权、评估、质押、融资”全链条闭环服务体系，破解了数据资产“确权难、估值难、流转难”痛点，为数字经济与实体经济融合提供了可复制的“齐鲁样板”。

从无到有，是破冰者的勇气；从有到优，是领跑者的担当。这些实践不仅是华鑫证券服务

新质生产力的生动探索，更契合我国要素市场创新的导向。

“十四五”期间，华鑫证券在ABS领域的关键排名都有上升，数据资产类产品市场占有率稳居行业前列。俞洋表示，未来公司将围绕融资租赁、金融“五篇大文章”和持有型不动产三大板块做出特色。

证券机构要在高质量发展中实现专业服务能力提升及差异化、特色化发展新突破，需要不断巩固、强化自身的差异化优势。华鑫证券自2017年确立金融科技核心战略以来，始终以技术革新驱动业务升级，构建起独具特色的“AI+金融”服务生态，让专业能力在数字赋能中实现跨越式提升。

工欲善其事，必先利其器。华鑫证券聚力打造数智化体系，筑牢技术底座，“十四五”

期间完成从“工具赋能”到“体系支撑”的跨越。俞洋表示，公司聚焦“速度+智能”两项核心能力，搭建了面向投资者的全生命周期的投资服务平台，面向内部使用的风险控制运营管理平台、面向同行及伙伴的综合型生态合作平台。

金融科技基因深植于华鑫证券的血脉。公司逐步构建起“N+1+1+1”数智化能力体系，即赋能前中后N个业务场景的智能化应用，配套

统一数字基石、数据中台与智能化引擎，实现技术与业务深度融合。

在数据中捕捉投资信号，于算法中构建智能流程，华鑫证券自主研发的“鑫i”智能投研平台深度践行公司“AI+”战略部署，以多模态解析技术与亿级数据资产为支撑，为投研人员提供全流程智能支持，重构投研服务模式。

同时，华鑫证券旗下的“N视界”、“奇点”

等系列金融科技产品持续迭代，进一步强化“特色系统、特色策略、速度优势”的品牌标签，“十四五”末公司经纪业务排名稳步提升，夯实了公司在智能服务领域的独特地位。

金融科技也让华鑫证券的专业服务更有温度，“十四五”期间公司实现客户结构与服务能力双升级。面向专业投资者，华鑫证券打造投资一站式平台，构建特色量化生态圈，提供从策略发现到业绩评估的全生命周期服务；面向普通

投资者，华鑫证券依托智能终端与数字化工具，推出适配不同风险偏好的智能投顾组合，客户资产规模持续增长。

俞洋认为，“十五五”期间，全球资产价格波动与结构性机会并存，公司将推进AI大模型在资管、投顾、合规等领域的垂类应用，助力居民资产在全球范围内优化配置，同时强化投顾服务，适配个人投资者占绝大多数的市场格局。

高质量发展离不开合规风控的底线保障与行业文化的精神滋养。华鑫证券始终坚持党建引领，将合规风控与文化建设融入发展血脉，为公司高质量发展保驾护航。

根深方能叶茂，魂正方能行远。据俞洋介

绍，公司构建全方位风控体系，守牢风险底线，“十四五”期间凭借数智化风控能力平稳应对市场波动。公司构建了“三道防线”协同机制，形成覆盖全业务、全流程、全岗位的风险防控网络。

在智能化风控建设方面，华鑫证券依托数智化体系，将AI、大数据等技术与风险防控深度融合，打造智能化风险监控平台，实现从“被动应对”到“主动预警”的转变。

同时，华鑫证券整合交易数据、客户数据、

行情数据、合规数据等多维度数据，构建多维度风险模型，涵盖信用风险、市场风险、操作风险、合规风险等各类风险类型。

立于技术之巅，守住责任之锚，方能在波动中把握确定，在变革中锚定未来。“‘十五五’

时期，全球金融市场不确定性仍存。”俞洋直言道，公司将进一步强化“合规创造价值”理念，推动风控体系与数智化引擎深度融合，搭建跨市场风险传导监测模型，实现风险防控与业务发展的动态平衡。

行业文化是证券行业高质量发展的精神支撑，也是华鑫证券凝聚发展合力、实现差异化发展的核心优势。“十四五”期间，华鑫证券始终坚持党建引领，结合证券行业特点与公司发展战略，将文化建设与经营发展、人才培养、客户服务、社会责任深度融合，打造独具特色的华鑫文化品牌，为公司高质量发展注入精神动力。

红色基因融入华鑫证券的发展血脉，先

锋力量铸就华鑫证券的文化底色。在党建引领文化建设方面，俞洋表示，公司坚持把党的政治建设摆在首位，深入学习贯彻党的二十大精神，将党建工作与公司战略规划、业务发展、风险防控同部署、同推进、同考核；公司建立“党委领导、支部落实、党员带头”的文化建设工作机制，党员在业务创新、风险防控、客户服务等领域发挥先锋模范作用。

在客户文化与社会责任感建设方面，华鑫证券坚守“客户至上”理念，将客户满意度作为衡量业务发展的核心指标，构建全方位客户服务体系，建立客户分层服务机制与反馈机制。

同时，华鑫证券积极履行社会责任，助力乡村振兴、绿色发展、公益慈善等事业，设立“鑫善”华鑫证券乡村振兴慈善信托、中信华鑫中西部地区教育帮扶慈善信托，通过金融力量助

力乡村振兴。

“‘十五五’期间，公司将持续深化党建与文化融合，加强廉洁文化、团队文化、品牌文化建设，让文化软实力成为发展硬支撑。”俞洋如此表示。

“十五五”的号角已经吹响，全球经济格局重塑与国内产业升级交织，为证券行业带来全新机遇与挑战。俞洋表示，华鑫证券将始终以党的二十大精神为指引，坚守金融本源，以数字化转型为引领，以特色业务为抓手，巩固“十四五”发展成果，落地未来三年规划；公司将持续深耕数据资产ABS、科创债等优势领域，强化智能投研能力，在服务实体经济、赋能投资者、推动高水平开放的道路上勇毅前行，奋力打造具有核心竞争力的一流科技创新型券商，为推进中国式现代化贡献更加坚实的华鑫力量。（本专栏由中国证券业协会与中国证券报联合推出）

## 2026年以来超百家企业递表 港股IPO市场热度有望持续

● 本报记者 吴玉华

2026年以来，港股IPO市场持续活跃，募资金额已超790亿港元，同比增长超1220%。澜起科技、牧原股份、大族数控等A股上市公司已在港股上市，“A+H”上市模式持续升温。

Choice数据显示，截至2月10日中国证券报记者发稿时，共计422家企业在港交所排队，超100家为2026年以来递表。在排队港股IPO的企业中，极米科技、和林微纳、悦康药业等超110家企业已在A股上市。

机构人士表示，香港IPO市场回暖是制度优化与流动性宽松共振的结果，2026年港股IPO市场预计持续保持热度，增长节奏趋于稳健。

### IPO募资规模超790亿港元

Choice数据显示，截至2月10日，2026年以来，港股市场共有21家企业通过IPO上市，合计

募资金额达791.17亿港元，较2025年同期增长超1220%。

2026年以来，港股IPO市场保持活跃。牧原股份于2月6日在港股上市，首发募集资金超100亿港元，位居2026年以来港股IPO募资金额第一位；此前，东鹏饮料于2月3日在港股上市，首发募集资金也超100亿港元，位居2026年以来港股IPO募资金额第二位。澜起科技、壁仞科技首发募集资金均超60亿港元，分列2026年以来港股新股募资金额第三和第四位。在2026年以来上市的21只新股中，有8只为A股上市公司，“A+H”上市模式热度持续升温。

从上市首日表现来看，2026年以来在港股IPO上市的21只新股中，共20只新股在上市首日收涨，1只新股收平；上市首日收涨的比例超95%，上市首日平均涨幅约31.17%。其中，MINIMAX-WP在上市首日上涨109.09%，成为2026年以来港股市场上市首日涨幅最大的新股。此外，乐欣户外、壁仞科技、鸣唱很忙、澜起科技上市首日涨幅均超60%，2026年以来港

股IPO募资金额最多的牧原股份上市首日涨幅为3.90%。

对于港股IPO市场的持续活跃，华泰证券研究所策略分析师李雨婕表示，香港IPO市场回暖是制度优化与流动性宽松共振的结果。一方面内地企业仍有融资需求，香港对此进行了针对性改革，“A+H”上市提速与科企专线降低了企业赴港上市的门槛、时间成本与不确定性。另一方面，弱美元、低Hibor与二级市场的表现也促进上市意愿回暖，一二级市场共振改善。

### 超420家企业在港交所排队上市

在港股IPO市场火热的同时，港交所还有超420家企业正在排队上市，其中超110家是A股上市公司，超100家为2026年以来递表。

Choice数据显示，截至2月10日记者发稿时，剔除失效、撤回、被拒绝和被发回的拟上市公司后，港交所处于排队中的拟上市公司

共计422家，2026年以来递表的企业有103家。从注册地来看，超八成成为内地企业。从拟上市板块来看，上述422家企业中有414家申请港交所主板上市，8家申请港交所创业板上市。申请状态方面，415家为递表“处理中”，7家为“通过聆讯”。

值得注意的是，在422家港交所排队上市的企业中，有116家企业已在A股上市，包括极米科技、和林微纳、悦康药业、华恒生物、芯基微装、佰维存储、百利天恒等。

中信证券量化策略首席分析师王兆宇认为，在项目储备丰富、项目质量相对有所保障的情况下，2026年港股IPO有望保持火热。

### 港股IPO市场热度将持续

“2026年港股IPO市场预计持续保持热度，增长节奏趋于稳健，并呈现结构性深化特征。”安永大中华区财务会计咨询服务主管合伙人刘国华表示，在上市主体方面，A+H股模

式预计持续火热，同时中概股回归与特专科技公司将共同构成重要的上市来源。支撑2026年港股IPO市场的动力来自以下类型的企业：生物科技公司，预计2026年行业延续高景气度；特专科技公司，包括人工智能、新能源、半导体等领域的龙头企业；传统行业升级转型代表企业，尤其是具备技术优势和品牌效应的企业；内地新消费品牌，利用香港平台拓展国际影响力。

李雨婕预计，2026年港股主板IPO融资规模在3100亿港元左右。

高盛集团董事长兼首席执行官苏德巍（David Solomon）公开表示，展望2026年，港股IPO市场有望迎来强劲复苏，并将成为“非常好的”一年。

刘国华表示，港股亮眼的IPO表现与市场估值优势，已形成良性循环，有利于港股市场的整体流动性。这为后续企业，尤其是来自新消费、新能源、特专科技及生物科技等热门赛道的企业，创造了极为有利的融资环境。