

# 贯彻落实新“国九条” 深圳券商奋楫争先

时隔十年,我国资本市场发展再迎重要里程碑。今年4月,国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》(下称“新‘国九条’”),提出了一揽子政策措施,为资本市场的改革发展提供了根本遵循。

落实新“国九条”,是行业机构当前和今后一个时期的重点工作。深圳地处大湾区,头部券商、特色券商云集。在深圳证监局引领下,辖区券商形成了学习贯彻新“国九条”的良好氛围,把“功能性”放在首要位置,践行“金融报国、金融为民”理念,努力为提高上市公司质量、保护投资者权益、促进资本市场高质量发展作贡献。

## 中信证券: 加快建设一流投资银行 更好服务金融强国建设

证券时报记者 马静

新“国九条”描绘了我国资本市场中长期发展的新蓝图。中信证券第一时间组织学习相关政策文件,深化认识、统一思想、转变执业观念。

### 全力做好“五篇大文章”

为做好金融“五篇大文章”,中信证券专门成立了工作领导小组,制定工作实施方案,通过召开专题会议等举措,确保各项工作有效推进。

科技金融方面,中信证券重点加强对新技术、新产业、新业态领域的业务布局,服务新质生产力企业通过资本市场做大做强。2024年以来,该公司完成战略性新兴产业股权承销规模209亿元、科技创新债券承销规模464亿元,在国家重大战略领域新增股权投资超过14亿元。

绿色金融方面,中信证券持续探索绿

色金融交易产品和服务创新,发挥资本市场资源配置作用,为企业提供丰富的绿色融资解决方案。2024年以来,该公司完成绿色债及碳中和承销规模104亿元,完成我国碳市场成立以来规模最大的碳资产回购交易。

普惠金融方面,中信证券积极发挥社会财富管理者功能,持续提升专业化财富管理和资产配置服务水平,满足客户个性化、差异化配置需求,客户总数、托管客户资产规模、股基交易量保持稳健增长。

养老金融方面,中信证券全面参与、积极服务我国多层次、多支柱养老保障体系建设,持续做好基本养老和社保投资管理服务,加大个人养老金产品的创新与推广,合计服务“养老三支柱”投资管理规模超过7600亿元。

数字金融方面,中信证券加强数字金融基础设施建设,聚焦新质生产力行业数字化转型需求,运用多种融资工具为企业提供全生命周期、全方位综合融资服务,精

准支持企业提高数字化生产、研发、运营管理能力,提升产业智能化水平。

### 加快建设一流投资银行

中信证券认为,建设一流投资银行和投资机构是一项久久为功的任务,决不能简单地以资产规模、营收利润、市场份额、排名等指标来衡量。最关键的是,要有自觉的国家情怀、人民情怀,有正确的经营观、业绩观,有为国家战略、实体经济、人民服务的能力,有兼顾员工利益、股东利益、社会利益以及短期利益与长远利益的有效机制。

中信证券致力于成为国内领先、国际一流的中国投资银行,不断做优全球金融服务,积极服务中国企业“走出去”、全球客户“引进来”。

### 进一步发挥“看门人”作用

上市公司是资本市场长远发展的基

石。中信证券树立“申报即担责”的执业理念,采取多项措施严把入口关,助力提升上市公司整体质量。及时修订完善立项办法,提高项目标准及质量,进一步严格筛选拟申报项目。坚持“优中选优”,选择能充分代表新质生产力、治理规范、可投性强、尽调充分的项目审慎申报,为优质、诚信、符合国家战略方向的企业服务。

中信证券对照“两强两严”监管要求,开展业务质量大提升活动,进一步提升专业服务水平。坚持底线思维,持续完善全面风险管理体系,进一步强化对重点业务、重点行业及重点客户的风险排查,做好风险防范和应对措施。

在新征程上,中信证券将坚持和加强党对金融工作的全面领导,充分发挥直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”的功能作用,努力谱写好金融“五篇大文章”,助力和维护资本市场稳定健康发展,更好地服务金融强国建设,为中国式现代化大局作出应有贡献。

## 招商证券: 坚持守正创新 助力资本市场高质量发展

证券时报记者 刘艺文

招商证券表示,将深入学习贯彻落实新“国九条”,按照证监会部署要求,坚持守正创新、切实履职尽责、践行文化引领,力争以高质量金融服务为实体经济和资本市场发展作出更大贡献。

### 功能性居于首要位置

招商证券始终坚守“助推中国经济转型升级、助力社会财富保值增值”的企业使命。

一方面,践行科技金融理念,主动拥抱新质生产力发展。招商证券将围绕做好“五篇大文章”,服务科技创新、绿色发展、国资国企改革等国家战略实施,服务中小企业、民营企业发展壮大,促进新质生产力发展等大局所向,持之以恒建设现代投行,不断提升发行上市、并购重组等方面的服务质效,为符合国家产业政策导向、突破关键核心的

技术企业提供投融资专业服务。

另一方面,擦亮金融为民底色,把服务好人民群众的金融需求放在更加突出的位置。招商证券将加快财富管理转型步伐,在增强产品能力做大AUM、提升机构业务“一站式”服务能力、数字化转型赋能等方面持续发力,为投资者提供多样化的金融产品和服务体系,打造领先的专业化财富顾问团队,助力社会财富保值增值。

### 保护投资者合法权益

新“国九条”要求行业机构突出以人民为中心的价值取向,更加有效保护投资者特别是中小投资者合法权益,助力更好满足人民群众日益增长的财富管理需求。为此,招商证券积极行动。

一是持续增强价值发现及价值服务能力,把提高上市公司质量做实,把符合国家战略和板块定位、具有发展潜力、能为投资者持

续创造价值的企业筛选出来,支持它们通过上市融资、兼并收购等方式做优做强,让投资者更好地分享中国经济高质量发展的成果。

二是提升投资者专业服务水平。招商证券践行金融为民的理念,将投资者教育保护工作全面融入日常业务开展的各环节。招商证券向投资者提供分层分类的投教服务,引导投资者树立理性投资理念,增强风险防范意识。

三是坚持合规稳健经营,筑牢风险防线。招商证券将继续强化风险管控,坚决防范打擦边球、变规避监管等行为,坚持“看不清管不住则不展业”,严格落实新“国九条”系列政策要求,清醒认识“强本强基”“严监严管”的市场主基调,通过持续开展法规宣导和案例警示教育,筑牢思想防线。

### 坚持践行文化引领

新“国九条”要求证券公司紧密围绕中

国特色金融文化和“五要五不”的实践要求,守正笃实推进文化建设,展现行业新风貌。招商证券持续弘扬和践行中国特色金融文化,不断做深做细做实文化建设“五个融合”,为金融高质量发展、建设金融强国提供强大支撑。

具体而言,招商证券将文化建设与党建工作深度融合,坚持党的全面领导,以党建引领文化建设,将文化建设与经营战略深度融合。招商证券的文化血脉源自百年招商局,“家国情怀、时代担当”是招商人的追求格局和精神传承。

同时,将文化建设与日常行为深度融合,引导员工不断强化金融报国情怀,破除“金融特殊论”“金融精英论”。将文化建设与合规风控深度融合,规范员工行为,加大对道德风险事件的预防和查处力度。将文化建设与服务社会深度融合,开展金融帮扶,积极助力脱贫攻坚和乡村全面振兴。

## 国信证券: 强化功能发挥 为实体经济高质量发展贡献力量

证券时报记者 谭楚丹

新“国九条”发布后,国信证券第一时间组织学习新“国九条”及相关配套监管政策,结合公司战略重点工作在业务发展、执业要求、合规风控等方面,全方位推进贯彻落实,积极助力资本市场和实体经济高质量发展。

### 加快新质生产力培育

国信证券表示,立足当下,公司进一步强化功能性定位,助力现代产业体系建设,加快培育新质生产力。

一是持续增强投研、投资、投行联动,加大对科技型、创新型企业的布局和服务力度。二是发挥投行专业能力,加强对上市企业在公司治理体系建设、信息披露质量、战略转型发展、风险应对等方面的咨询服务。三是发挥产业研究、金融科技等方面的专业

优势和资源储备,加强与大湾区等重点区域政府合作,在产业规划、“专精特新”企业孵化培育、产业基金、项目尽调等方面助力区域现代产业体系建设。四是加大符合国家产业政策导向的债券融资支持。

在强化内控管理、巩固投行“三道防线”的基础上,公司质控部门前置给予投行项目技术指导,开展现场走访,加强风险研判。在IPO融资方面,公司加强上市后持续督导管理,持续压实全链条发行上市责任。在债券融资方面,国信证券在承揽前加强对固收项目客户融资真实目的的识别。

### 强化长线投资思维

国信证券持续坚持“以投资者为本”的理念,不断增强公司1600多万位投资者的获得感,强化人民性定位。同时,公司践行长期稳健的价值投资理念,不断加大耐心资本的投入。

在培育耐心资本方面,国信证券推出三大举措:一是在自营权益投资方面,长期股权投资占比超过80%;二是资产管理聚焦高质量资产的研究和投资,严格筛选出财务质量高、成长景气好、经营管理优、注重分红回报、估值波动低的高质量资产进行长期投资;三是私募基金管理加大“投早、投小、投硬科技”的投资布局力度。围绕新一代信息技术、人工智能、先进制造、生物医药等新兴产业领域,整合生态圈资源,培育孵化科技创新型企业;通过母基金出资参与一批专注于初创期企业的主题子基金,持续为“双创”企业发展壮大注入耐心资本。

### 加快推进一流投行建设

去年,中央金融工作会议明确提出“培育一流投资银行和投资机构”。国信证券深入学习贯彻中央、证监会关于加快建设

一流投资银行的政策意见,积极推动公司高质量发展。

国信证券表示,要聚焦主责主业,强化专业化、数字化、平台化,持续推进业务转型升级,不断提升以客户为中心的综合金融服务能力。同时,持续深化改革,不断提高发展效能。全面加强党的领导,扎实开展加快建设世界一流企业价值创造行动和国企改革深化提升行动,持续强化规范运行,不断提升治理效率和价值创造能力。

下一步,国信证券将持续发挥自身能力优势,以实际行动践行金融国企担当,为资本市场和实体经济高质量发展贡献国信力量。

## 中金财富: 践行新“国九条”精神 担当起服务人民使命

证券时报记者 马静

新“国九条”是国务院时隔十年再次出台的资本市场指导性文件,充分体现了党中央、国务院对资本市场的高度重视和殷切期望。中国中金财富证券有限公司(下称“中金财富”)将以新“国九条”作为经营发展的重要遵循,充分发挥专业优势,助力资本市场高质量发展,全力服务金融强国建设。

### 践行金融工作人民性

突出资本市场的人民性,是贯穿新“国九条”的思想脉络之一。中金财富践行金融为民理念,将买方投顾理念与普惠金融创新相融合。依托中金公司研究资源,从“投”与“顾”两端提供不同策略的基金投资组合和交易资产解决方案,降低工具的配置起点,满足更广大投资者的财富管理需求,不断提升金融普惠性和居民的财富获得感。

新“国九条”还要求积极培育良好的行业文化和投资文化。中金财富将继续组织开展各类文化宣导及文化践行活动,教育引导员工树立金融国企身份意识,自觉践行中国特色金融文化和证券行业荣辱观,坚决破除“例外论”“特殊论”“精英论”等错误思想,自觉平衡好“功能性”和“盈利性”的关系,坚决扛起金融报国、服务人民的使命担当。

### 突出规范发展

新“国九条”强调必须全面加强监管、有效防范化解风险,稳为基调、严守当头。中金财富建立了“全流程、全覆盖、穿透式”的风险管理体系,积极开展风险排查、识别、预警等,增强风险排查主动性;对业务开展动态管理,及时更新负面清单,划定红线明确业务活动的禁止或限制范围,从源头防控风险;加强表外项目风险监测,密切跟踪重点行业和领域的政策变化及其对相关主体风险的影响;重要创新产品及新业务严格执行分级审批程序,牢牢守住不发生重大风险的底线。

接下来,中金财富将把规范发展放在更加突出的位置。一方面,加快构建差异化、国际化、配置化的产品体系,在一定程度上帮助投资者降低由于配置产品单一导致的投资风险过高问题;另一方面,将持续健全完善与业务发展相匹配的智能化风险管理体系,构建以数据驱动的风险识别、事件分析和处置机制,实现对金融活动风险的动态监测、穿透式预警和及时干预,进一步提升风险管理的智能化和科技化水平。

### 让中长期资金“愿来能留”

新“国九条”强调大力推动中长期资金入市,持续壮大长期投资力量。中金财富坚持长期资产配置理念,构建了跨资产、全光谱的产品研究覆盖。同时,坚持以客户为中心,运用买方投顾理念最大化客户利益,引导客户以组合方式逆向配置权益资产,让更多中长期资金“愿意来、留得住”。

此外,中金财富构建了丰富的投教服务体系,通过视频、图文、直播等丰富多样的形式开展投资者教育,并通过给客户投后陪伴,引导投资者长期投资、理性投资,促进个人资金及市场短期交易资金向中长期资金转化。

未来,中金财富将继续践行金融为民理念,落实二十大精神和中央金融工作会议精神,同时,公司也将不断优化自身的业务结构和服务模式,提升市场竞争力和国际影响力,积极推动金融科技创新,助力资本市场的稳定和健康发展。

