

节后开户依旧火爆 券商跨部门调派人手驰援

证券时报记者 杨庆婉

国庆节后首个交易日,沪深两市成交额接近3.5万亿元,再创历史新高,投资者开户持续火爆。

多家券商反馈,昨日由于线上双向视频见证开户人手不足,还需要从其他部门调派人手驰援。此外,新开户投资者入市在即,风险提示和投资者教育不能省,券商办理开户时,也会提示投资者投资需用闲钱,慎用杠杆,切莫盲目跟风。

全线支援

据证券时报记者了解,节后首日一些券商视频见证开户审核压力还没有缓解,部分券商动员全经纪业务条线人员,前去支援。

“今天(10月8日)还有几百人在线排队申请开户,我们暂时放下手头工作去支援,主要是办理线上双向视频见证。”一位券商总部员工向记者介绍。

另一位券商人士告诉记者,周二,营业部在线下除了办理常规开户,两融新开户一天也有数千户——这需要到现场办理,工作量同样爆棚。晚上仍需加班加点,主要是开展投顾直播或提供电话会议等服务。

记者获悉,国庆期间中金财富开户峰值增长接近200%,客户咨询量峰值为日常咨询量的10倍,而湘财证券近期新开户数环比增加97%,同比增加164%。节后首个交易日,个别券商的投资者入场意愿明显,旗下APP在线活跃度也刷新近期纪录。

新开户投资者 趋于年轻化

据了解,近期新增开户数环比翻倍的券商不在少数,而且投资者年轻化趋势明显——“00后”“90后”纷纷入



图虫创意/供图 周靖宇/制图

场,其中不乏学生群体。

“有位‘00后’催我们赶紧办理开户,说是要赶着去上课。”上述券商总部员工告诉证券时报记者,这一次新增开户的投资者年轻化趋势明显。

证券时报记者获悉,9月23日至9月30日期间,湘财证券新增开户的投资者中,“00后”成为主力,占比达27%。“90后”占比为23%，“80后”占比为24%。

本轮股市行情,给各大券商带来年轻客群的机会。从现有开户情

况看,采用互联网引流的券商及APP体验更佳的券商有望领先一步。通常而言,新开设两融账户的是存量客户,而新增的A股证券账户投资者既是股票交易型客户,也可能是未来的理财产品客户。

风险提示不能省

这一波开户潮,新入市投资者中年轻人占比不低,而且许多人第一次参与股市,难免存在证券市场知识盲

区,容易盲目跟风操作。因此,一些券商给投资者办理开户时,注意做好风险提示和投资者教育。

昨日,有头部券商发布风险提示,提醒投资者投资需用闲钱,慎用杠杆,戒盲目跟风,忌押注单一股票。

还有业内人士建议,经验不足的个人投资者,需要用长期思路来进行投资,也可以选择将专业的事交给专业的人来做,通过购买口碑良好的公募基金,抑或选择沪深300、中证A50等ETF参与市场,避免投资失误。

私募节前火速加仓 希冀涨升行情“慢一点,走得远”

证券时报记者 许孝如

节后首个交易日,A股市场再度出现缩量成交。后市走势,备受市场关注。

私募排排网最新数据显示,私募管理人对于10月的行情信心大增,信心指数达129.1,较9月增加14.39%。此外,私募基金9月底已火速加仓,股票多头策略平均仓位为78%,较8月底增加5个百分点。

多位私募人士表示,骤然大涨和急跌并非市场常态,情绪喧嚣过后终会回归冷静。拉长长时间来看,当前A股市场估值仍处于历史相对低位水平。

据证券时报记者了解,经历本轮大幅上涨之后,还有大量明星私募旗下产品年内仍然亏损。

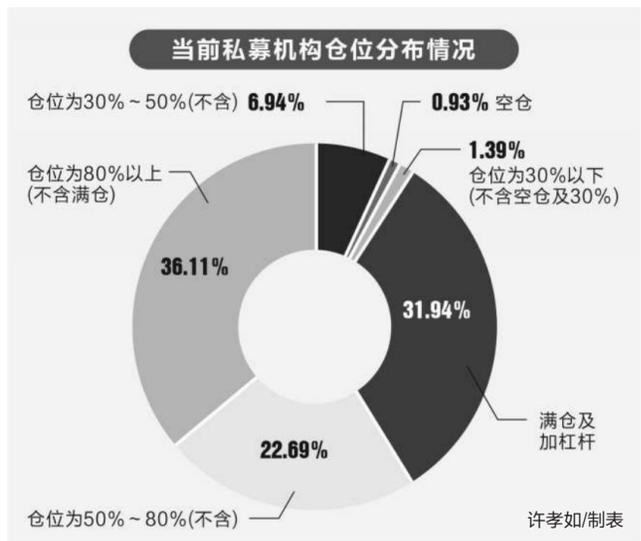
“慢一点,走得远”

10月8日A股交易火爆,盘中出现大幅震荡。有约20只股票成交额突破百亿元,其中东方财富、宁德时代、贵州茅台等3只股票成交额均突破300亿元。

华安合鑫董事长袁巍表示,本次行情演绎的脉络清晰可见。首先是政策对股市、房地产的直接刺激,证券业和地产作为基本面可以迅速改善的两个领域最先受益,因此证券板块和地产产业链最先爆发带动指数快速上涨。

另外,消费层面对房价和股价的财富效应较为敏感,所以以互联网和白酒为代表的大消费板块几乎同步爆发。这些权重股的同步启动,带动了整体赚钱效应,吸引了大量境内外场外资金加速入场。新进场资金更青睐于底部滞涨的品种,带动了几乎所有股价处于长期底部的品种大面积往涨停方向走。

大涨之后,昨日市场的大幅震荡也让不少投资者感到担忧。华南一家私募机构负责人表示:“市场震荡并非



坏事,急涨后市场的悲观预期已扭转,休息一下不至于过分疯涨,也给新入市的投资者一些风险教育。市场消化巩固后,有望继续上行。”

深圳某百亿私募负责人也表示:“我们一直是满仓持股,反转行情要拿得住仓位。今天(10月8日)市场降温是好事,上涨慢一点,走得远。”

私募节前火速加仓

随着系列金融政策出台,A股风云突变。敏锐的私募基金也快速加仓,信心大增,坚定看好市场。

最新数据显示,10月份的对冲基金经理A股信心指数为129.10,较9月份增加了14.39%。私募管理人对于10月行情信心大增,创下了最近一年半的新高。

同时,私募基金更是火速加仓。

截至2024年9月底,股票多头策略型私募基金的平均仓位为78%,与2024年8月底相比增加了5个百分点。

具体来看,仓位在五成及五成以上的私募基金占90.7%,环比增加4.5个百分点。31.9%的私募处于满仓及加杠杆状态,环比增加8.8个百分点;仓位在80%以上(不含满仓)的私募占比为36.1%,下降了2.9个百分点;50%至80%(不含)仓位的私募占比22.7%,环比下降1.3个百分点。

此外,五成仓位以下的管理人占比为9.3%,环比减少4.5个百分点。总体而言,对10月份的预期,私募管理人持乐观态度居多,仓位打算维持不变。

从最新一期的私募净值来看,变化巨大,大量私募单周业绩增长超过10%,甚至达20%~30%。这反映了在市场最悲观的时候,不少私募处在高仓位状态,最终市场对始终坚守的“耐

心资本”给予丰厚回报。

不过,据证券时报记者了解,即便经历了一轮史诗级暴涨,还有大量的明星私募旗下产品今年仍然亏损。比如,有机构统计规模20亿元以上的网红私募,66只股票多头产品中,仍有25只产品年内负收益,比例高达38%,其中更有9只浮亏超过10%。

A股港股仍具估值优势

缩量成交之后,A股的后市走势,备受市场关注。

袁巍认为,市场运行到当前,首先需要稳定下情绪,冷静审视当下股票估值情况。不论是市盈率还是市净率,A股和港股都处于历史上最便宜的四分之一分位左右,距离合理区间还有一定的幅度,远没有到高估或者泡沫化的程度。

“当下投资者焦虑的是上涨的速度和未来可能的巨幅震荡,从股票定价的角度看并没有那么令人担心。股市近期快速上涨,本质上是投资者对政策和经济的预期迅速修复到应有的水平。仅从估值看,不论是A股还是港股,相较于2007年、2015年、2021年触及到的泡沫化程度都有非常大的距离。”袁巍说。

仁桥资产夏俊杰则表示,对多数投资者来讲,波动的加大从长期来看是对收益的损耗,而非提高,每一次剧烈波动都是在考验人性的弱点。急速上涨虽然令人喜悦但不可持续,期待市场早日回归平静。展望未来,所有能为股东提高回报的资产,无论是靠盈利水平的增加,还是靠分配比例的提升,都是值得关注的优质资产,因此投资者需要保持清醒和耐心。

袁巍表示,站在当下这个时点,依然对供给侧改革最为彻底的互联网巨头保持看好。另外,中国最有国际竞争力的制造业也值得继续看好。

践行“金融为民”理念 服务金融强国建设

东北证券党委

金融是国民经济的血脉,关系中国式现代化建设全局。自《习近平关于金融工作论述摘编》(以下简称《论述摘编》)出版发行以来,东北证券迅速响应,今年4月起第一时间组织开展《论述摘编》专题学习,掀起了一轮轮学习宣传贯彻的热潮。

领会“八个坚持”

在《论述摘编》正式出版后,东北证券党委将学习宣传贯彻《论述摘编》内容,作为当前和今后一段时期的重要政治任务。

在学习形式上,通过邀请专家讲座、班子成员集中学习、专题研讨、个人自学等多种形式,公司党委书记等主要领导干部深入基层党支部,参加支部学习交流,引导党员干部逐字逐句研读原文,深刻领会精髓要义,特别是对“八个坚持”及中国特色金融发展之路的深刻阐述。同时,公司各党支部坚持学用结合、知行合一的原则,通过“三会一课”、主题党日、交流研讨等形式,深入思考如何将新理念、新思想、新战略融入日常工作中,尤其在风险防控、业务创新、服务实体经济等方面积极下功夫,确保学习成果有效落地。

通过学习,公司全体党员深刻领悟到《论述摘编》的重要精神,理解了中国特色金融发展之路的基本要义,认识到遵循现代金融发展客观规律的重要性。

通过学习,公司全体党员深刻领悟到《论述摘编》的重要精神,理解了中国特色金融发展之路的基本要义,认识到遵循现代金融发展客观规律的重要性。

聚焦发挥“三个功能”

东北证券将《论述摘编》的精髓要义、实践要求融入公司金融服务全过程,聚焦发挥“三个功能”,将学习成果转化为助力建设金融强国的实际行动。

一是坚守“金融为民”初心,发挥社会财富“管理者”的功能。东北证券通过提升资产配置能力、综合服务能力和切实满足人民群众日益增长的财富管理需求。公司建立了财富与资产管理委员会,打通从产品创设到资产配置的大财富管理链条;成立了研投顾、企业家、私募三大专班,集中公司资源为各类客户提供全方位的综合财富管理。

未来公司将继续践行“金融为民”理念,打造以客户为中心的财富管理体系,不断增强人民群众的获得感、幸福感、安全感。首先,转变业务模式,发展“以客户为中心”的买方投顾服务。通过改革考核激励机制,将一线投顾人员收入与客户保有规模、长期收益、客户满意度等挂钩,以及开发和引进浮动管理费率产品等不同收费模式的产品等方式,形成前端服务人员、管理人与投资者利益一致的机制。

其次,从投资者的需求出发,为客户提供合适的产品和服务。建立完善客户分层分类服务体系,提供差异化的产品和服务;加强投顾人才队伍建设,打造具备买方服务意识、高水平服务能力和标准化服务体系的专业投顾队伍。再次,不断创新服务模式,为客户提供全生命周期的投资者教育和陪伴服务。开展多样化、有深度的投资者教育活动,将投资者陪伴从“售后服务”扩展到投前、投中、投后整个产品和服务生命周期,通过金融投教、长期陪伴和引导减少投资者非理性行为。

二是践行服务实体经济宗旨,发挥直接融资“服务商”的功能。东北证券始终坚持服务实体经济,聚焦中小创新企业,为其提供全生命周期、全产业链服务。公司在新三板和北交所业务上具有丰富经验,新三板累计挂牌数量、新三板持续督导数量和北交所累计承销数量均位于行业前十。

未来公司将进一步提升服务实体经济和国家战略能力,积极

服务科技创新,助力新质生产力发展。首先,打造产业投行,积极布局未来产业和新兴产业。通过深耕重点产业,建立产业专家团队,提高产业链深度研究,为产业提供更专业、更精准的服务。其次,加强“投行+投资+投研”联动,引导社会资源流入国家重点发展领域。充分发挥研究优势,做大私募股权投资业务链,为具备发展潜力的早期创新企业提供资金与战略资源支持,并深化与投行的联动发展,为资本市场持续输送优质资产。再次,培育优质项目,做好长期陪伴,为企业提供全产业链全生命周期服务。聚焦“专精特新”、新质生产力等重点领域,结合企业产业类型、成长阶段及发展需要,提供专属金融服务,持续陪伴客户成长。

三是防范化解金融风险,发挥金融安全“维护者”的功能。东北证券始终坚持把防控风险作为公司经营的永恒主题,高度重视自身与客户金融风险的防范与化解,已形成相对完善的内控体系,并为各类客户提供针对性的风险管理服务。

未来公司将按照监管新趋势新要求,多措并举防范化解金融风险,维护金融市场平稳运行。首先,持续完善全面风险管理体系,提升合规风控能力。建立与业务发展相适应的合规风控能力,实现对子公司内控管理全覆盖,加强对金融科技的合规风险管控,并运用金融科技手段,实现风险的实时监控。其次,充分运用各类资本市场工具,助力经济金融风险平稳出清。为各类客户提供针对性的风险管理与处置服务,例如,通过协同产业资源,发挥融资与财务顾问功能,为风险企业提供引战重组、并购、债券融资、债转股等多元化风险化解方案。再次,发挥证券公司专业优势,助力金融风险早发现、早预警。持续强化对服务企业及其所属行业风险的理解,实现对资本市场与企业风险的实时、广泛覆盖,及时防范金融风险。

未来公司将按照监管新趋势新要求,多措并举防范化解金融风险,维护金融市场平稳运行。首先,持续完善全面风险管理体系,提升合规风控能力。建立与业务发展相适应的合规风控能力,实现对子公司内控管理全覆盖,加强对金融科技的合规风险管控,并运用金融科技手段,实现风险的实时监控。其次,充分运用各类资本市场工具,助力经济金融风险平稳出清。为各类客户提供针对性的风险管理与处置服务,例如,通过协同产业资源,发挥融资与财务顾问功能,为风险企业提供引战重组、并购、债券融资、债转股等多元化风险化解方案。再次,发挥证券公司专业优势,助力金融风险早发现、早预警。持续强化对服务企业及其所属行业风险的理解,实现对资本市场与企业风险的实时、广泛覆盖,及时防范金融风险。

加快推动“战斗力工程”

为深入推动学习贯彻习近平经济思想见行见效、深度融入公司经营管理工作,东北证券党委提出加快实施“战斗力工程”,推动公司人才队伍建设,为工作扎实开展落地见效提供有力抓手和人才队伍保障。

一是强化价值引领,引导全体员工坚守金融的政治性、人民性,秉承胸怀金融报国的志向,并致力于践行金融服务实体经济的根本使命,做到个人理想与公司的发展愿景紧密结合,共同服务于金融强国建设和行业高质量发展。

二是加快能力转型,紧跟时代步伐,提升员工的知识经验、知识视野、能力素质和专业技能,致力于培养一支具备前瞻视野和专业技能的人才队伍,并与公司战略转型的需求保持高度一致。

三是提升员工精神面貌,鼓励员工面对新形势和新考验时,能勇于担当,敢于突破,协力攻坚,坚守规范,追求卓越,让员工时刻保持积极向上、勇于挑战的精神状态,以推动公司和员工的共同发展。

四是塑造公司良好形象,聚焦纪律意识、道德操守和社会责任三方面,通过教育和引导约束员工行为,努力塑造一个向上、向善,既有修养又有情怀的公司形象。

未来,东北证券党委将继续强化建设金融强国的使命担当,紧紧围绕行业高质量发展这一主线,致力于优化金融服务,扎实做好“五篇大文章”,聚力服务实体经济,防范化解金融风险,为助力实体经济高质量发展、促进资本市场健康稳定发展贡献“东证力量”。

