

## 广发证券举行中国经济与资本市场高峰论坛

证券时报记者 黄兆隆

中国经济与资本市场高峰论坛暨广发证券20周年庆典高端客户答谢会,于日前在广州举行。广发证券党委书记孙树明、董事长应刚等出席了论坛,广发证券总裁林治海为论坛致辞。会议邀请到中国证监会研究中心主任祁斌,深圳证券交易所副总经理陈鸿桥,著名经济学家沈建光等嘉宾作专题演讲。

广发证券总裁林治海在致辞时表示,20年来广发证券和中国资本市场一起成长,已成长为全国知名的大型综合类证券公司,资产总额达到1080亿元,市值近1000亿元,位列全国券商前三,同时控股广发基金、广发期货、广发香港、广发信德,参股易方达,初步形成了上市金融控股集团架构。

深圳证券交易所副总经理陈鸿桥表示,基于全球科技发展速度不断加快的特点,中国的技术创新正迈向“起飞”阶段。这一阶段将培育一批全球技术领先的中小企业,形成诸如网络经济、现代服务业、现代农业、文化创意等新兴产业。为更好地完成中国资本市场的新使命,资本市场,尤其是深交所应该构建适应中小企业、高科技企业特色的制度体系、监管体系、培育体系和服务体系,更好地为新兴产业导航。

国际债务专家、著名经济学家沈建光提出,海外经济复苏乏力、国内地方债务问题与通胀压力不减的三重压力将倒逼我国财金体制改革。他认为,这一改革过程中,最令人关注的问题是如何实现人民币可自由兑换,人民币可自由兑换是人民币成为国际储备货币的必要条件,而人民币成为国际储备货币对我国有诸多好处。

沈建光认为,人民币资本账户自由化进程、人民币离岸市场的发展、汇率体制改革与利率市场化这四个方面是完成人民币可自由兑换的必经过程,并描绘了2015年初步实现人民币国际化的宏伟蓝图。

据悉,在本次论坛上,来自广发基金的朱平、易方达基金的陈志民等也参与了互动的圆桌论坛,就国内外的经济形势和资本市场的发展趋势进行了探讨。论坛邀请到广发证券所服务的银行、基金、保险、上市公司及高端客户近400人参加。

# 银证一对多开启 大银行观望小银行争抢

券商普遍低调推进该业务,谨慎选择与银行的合作模式

证券时报记者 曹攀峰

截至目前,中国证券业协会颁布“单客户多银行”(简称“一对多”)新政已有半年多时间。近日,证券时报记者调查发现,大多数券商已开通了“单客户多银行”服务,不过他们大多未做高调宣传,而是选择低调推进。但不同的银行对该项业务则是态度迥异,部分中小银行选择了积极的进攻策略以争夺主账户,进而抢占该项业务的主动权;大银行仍持观望态度。

### 业务全面开通

近日,证券时报记者深入采访了10家券商负责人,银证“一对多”新政已推出半年多时间了,期间国信、招商、广发、中信建投、银河、长江、海通、国泰君安、光大等绝大多数券商均已开通了该项服务。

在开通该项服务时,我们一般选择先试点,然后再全面铺开。”多家券商经纪业务负责人表示。开通该项业务后,投资者可以选择不超过5家银行存管资金,给了投资者更多的选择权,同时,投资者可以集中调动多家银行资金来参与证券交易。由此,投资者获得的便利是显而易见的。

然而,各家银行对该项业务却是褒贬不一。在新政下,客户存量较大的大型银行存在客户流失问题,中小银行则可以趁机争夺高端客户。由于要平衡不同银行间的利益关系,大多数券商选择低调推进该项业务。

该项业务并不能给券商带来直接的经济效益。券商推进该项业务,就是多了一个服务客户的手段而已。”某华南券商经纪业务负责人表示,



券商受到的影响很小,银行则不同。在新政下,如果小银行获得了更多的主账户,那么大银行的客户就会流失,这是一个零和游戏。因此,在推进该项业务中,券商需要做好不同银行间的利益平衡。”

### 争夺主账户

记者从各家券商经纪业务负责人处得知,券商均是从服务的角度去推广该项业务,目前仍处于磨合期。不过,部分中小银行已率先发力,试图抢夺该项业务的制高点——争夺主账户。

按照银证“一对多”政策,投资者第三方存管可签约不超过5家银行,同时必须设立1个主资金账户。而主资金账户对银行而言可谓意义非凡。按照政策规定,主账户的意义在于两点:一是只有主资金账户可用于证券交易;二是只有主、辅资金账户之间可以进行资金划转,辅助资金账户之间不允许划转资金。

在新政下,只有主资金账户才有意义。其他资金账户仅算做一个资金通道。”某上市银行相关负责人表示。眼下,银行之间争夺主账户的战争已然打响。

记者从南方某上市股份制商业银行了解到,在“单客户多银行”新政下,该银行推出营销服务,即如果选择该家银行作为主账户,那么当客户总资产量达到5万元时,可返还一定数额的现金。随着总资产量的增多,返还的现金数额也水涨船高,返还现金额度从300元到1500元不等,但条件之一是投资者在两年内不能变更主资金账户。

如果客户选择某一家银行设立主资金账户,那么当客户资金没有参与证券交易时,资金通常会退回主资金账户所在的这一家银行。”某券商营业部负责人表示。

不过,多家券商经纪业务负责人也表示,与中小银行积极争夺主账户不同的是,一些传统的大型银行则选择了观望。

■记者观察 | Observation |

## 银证一对多的蝴蝶效应

证券时报记者 曹攀峰

银证“一对多”新政说起来并不复杂,它就是改变了之前客户只能与一家银行建立第三方存管关系的模式,而变更为可与5家以内的银行建立第三方存管关系,同时通过设定主、辅资金账户来规避相关风险。从投资者角度而言,银证“一对多”新政是一件确实的好事,不仅改变了变更存管银行困难的状况,更有利于投资者使用多家银行资金投资股市,进一步提高投资效率。

但是,一项制度的变革所带来的影响远不止于此,这就如同那只扇动翅膀的蝴蝶。银证“一对多”新政在银行之间争夺客户、券商与银行的力量博弈等层面都将产生深刻影响。

在银证“一对一”时代,一些大型商业银行早已抢占先机,吸纳了大量证券投资客户,并使得这些大型银行在目前第三方存管格局中垄断了大部分存量客户。

不过,随着银证改变为“一对多”后,中小银行争取客户的机会便来了。从某商业银行实行的设立主资金账户返现金的营销措施中,便可嗅到银行间营销大战的气味。而无论是营销的作用还是投资者自身主动的选择,从某券商的内部资料看,银证“一对多”业务上线后,已有7%的投资者变更了主资金账户。

为了赢得争夺“主账户”的主动权,记者了解到,目前各家银行纷纷去联络券商,要么打探券商开展此业务的进展,要么商谈未来潜在的合作空间。

在银行的“打探”和“商谈”中,一向在银行面前显得弱势的券商感受到了自身力量在壮大。多家券商经纪业务负责人表示,银证“一对多”确实能让券商有些许的话语权,但即便如此,这仍并不能改变“银行强势、券商弱势”的大格局。

也正因为如此,大多数券商选择了低调推进银证“一对多”业务,并谨慎选择与银行的合作模式。毕竟这是一个零和游戏,在主账户数量固定的情况下,一家银行主账户的增多意味着另外一家银行主账户数量的减少。如果在合作中伤害了第三方,那么在依然强势的银行面前,券商不得不为未来的合作考虑了。

对此,有券商人士曾戏言,从双方力量对比看,券商与银行就如同蚂蚁与大象的关系,寄望于通过银证“一对多”业务改变两者的博弈关系,并不现实。其实,银证“一对多”更是一把双刃剑,使用不当容易伤害到自己。

从证券时报记者调查看,在推进银证“一对多”业务中,各方均有不同的情绪。投资者呈现出乐享其成的喜悦状;券商呈现出谨慎推进的纠结状;而不同银行则表现或观望,或积极,或表达不满情绪。

事实上,在利益多元化的时代,在一项新制度下,各方考量各自身利益得失是正常的现象。但从常识判断,银行的感受并不重要,券商的纠结也无关痛痒,让投资者享受到更优质的服务才是改革的最终方向,而最终受益的也是那些为客户考虑的银行和券商。

# 走积极公益路 缔造长青伟业

——基业长青·聚焦广发证券成立20周年历史镜头之一

宋玉西,这个来自广发证券的铮铮汉子站在河北省石家庄市张北县单晶河乡一所小学的操场上,望着地震后残破不堪的校舍不禁潸然泪下。

这是1998年1月中旬的一天,广州街头到处弥漫着喜迎春节的热闹景象,但远在千里之外的张北县却刚刚经历了当地历史上最为强烈的地震。

作为广发证券派往灾区的先遣队员,宋玉西目睹了灾区的苦难与疮痍,他清楚地知道此时此刻灾区人民最需要的就是援助之手。

宋玉西没有犹豫,与他同行的时任广发证券基金部副总经理的吴巧娟也没有犹豫,两人倾囊而出向张北县受灾最为严重的单晶河乡三所学校捐款5万元。

广发证券总部的员工也在时刻牵挂着灾区人民,他们在短短几天内向灾区捐款达48085元,物品达500件。

这仅仅是广发证券成立20周年以来参与的众多公益活动的一个缩影。事实上,在一次次次的救灾抢险过程中,在一次次次的助学助教活动中,在一次次次的扶贫济困善举中,广发证券都会涌现出成千上万个“宋玉西”。

走积极公益之路,缔造长青伟业才富有社会价值。”广发证券值得肯定的不仅仅是创造经济上极为可观的价值,作为一个企业公民,积极履行社会责任,实现其社会价值也是敢为人先的。

据不完全统计显示,截至目前,广发证券社会公益事业捐款超4000万元,先后在全国12个省、20余个贫困地区、19个领域捐建“广发希望小学”20余所。

此外,广发证券在系统内共建立了160个青年就业创业见习基地”,接收见习生近9000人次,通过见习基地项目录用近3000人,解决了社会就业问题,也为社会培养了金融人才。

广发证券的善举也获得了社会各界的尊敬与赞誉,“中华慈善突出贡献单位奖”、“中国金融企业慈善榜证券业突出贡献奖”等荣誉纷至沓来。

与此同时,广发证券公益之路越走越精彩,于今年8月3日正式启动的广发证券社会公益基金会将向人们继续讲述更多的公益故事。

### 救灾抢险当先锋

在一次次次的救灾抢险过程中,广发证券用自身的行动上演一幕幕“人间大爱战胜自然灾害”



图为广发证券社会公益基金会启动仪式现场。 资料图

的精彩剧目。

2005年1月,印度洋大海啸,广发证券号召全系统员工捐款达6.9万元。

2005年7月,广东遭遇百年不遇的特大洪涝灾害,广发证券向全系统员工募捐赈灾款3.5万元。

2006年7月21日,广发证券全体员工向受台风“碧利斯”影响的广东灾区人民捐款11.69万元,广东慈善总会为此特致感谢信予以表彰。

2007年12月,广东湛江地区遭遇特大洪涝灾害,为支持当地灾后重建和医疗卫生事业的发展,广发证券系统工会迅速奔赴灾区现场查勘灾情并与当地政府进行沟通协调,随后广发证券通过广东省红十字会向湛江遭受水灾地区捐款100万元。

2008年初,我国南方地区遭遇严重的冰雪灾害,广发证券系统工会组织员工向粤北灾区人民捐款达45万元。1月19日,广发证券向广东省红十字会捐款50万元,用于受异常寒冷天气影响北上返家受阻而滞留广州火车站的旅客的救援工作。其后,广发证券旗下广发基金、广发期货、广发华福也相继捐出巨款援助受灾群众。2月19日至20日,广发证券系统工会筹划了牵手省红十字会的赴韶关开展冰冻灾害救助活动,时任广发证券董事长的王志伟亲赴抗灾前线解困。

2008年5月12日,四川汶川发生8.0级特大地震,四川罹难,全国悲痛!广发证券系统工会迅速组织全系统员工开展捐款赈灾活

动,截至6月10日,共收到员工捐款550多万元,捐款数额和参与捐款人数均创广发证券历史之最!

汶川地震发生后,广发证券董事长王志伟、副总裁欧阳西和工会主席崔霞代表广发证券向四川灾区捐款200万元,广东省副省长雷于蓝亲自接受捐款。5月17日,在广东省委宣传部和广东省慈善总会等慈善团体共同主办的向四川地震灾区义演捐款活动中,广发证券总裁李建勇、工会主席崔霞分别代表广发证券和广大员工再次向地震灾区捐款200万元和500万元。

2008年12月份,在广东省红十字会召开的抗震救灾表彰大会上,广发证券被授予“博爱奉献”奖。此外,广东省慈善总会还授予广发证券抗震救灾“社会捐赠先进集体”荣誉称号。

2010年8月,广发证券通过广东省红十字会向甘肃舟曲泥石流灾区捐款100万元。回忆起这些点滴往事,广发证券一位元老级员工表示,“扶危济困、回馈社会、报效国家的社会责任感和历史使命感深深印刻在广发证券每一位员工的心中,无论是在过去还是未来,广发证券都会以当仁不让的精神践行‘博爱奉献’这四个字!”

### 助学助教不落人后

在助学助教方面,广发证券也从来不落人后。1997年5月,广发证券捐资30万元在重庆市永川区宋沱镇建立重庆永川广发希望小学。这是广发证券出资修建的第一所希望小

学,因此广发证券对其呵护备至。自该所希望小学建立以来,广发证券重庆科园一路营业部分别于2000年5月、2007年6月、2007年11月、2011年4月进行了4次的后续回访或捐赠工作。

1998年,广发证券基金部捐资30万元在广东省广宁县排河镇兴建“广发春水小学”。

1999年11月11日,由广发证券捐资20万元修建的善文广发希望小学在山西省五台县落成。

2000年8月1日,广发证券捐资20万元设立清远市广发证券扶贫助学基金。

2000年8月14日,广发证券捐资20万元设立从化市广发证券扶贫助学基金。

2000年10月20日,广发证券向西部地区中小学捐赠价值1.4万元的书籍。

2001年3月28日,广发证券捐资30万元兴建广东省兴宁市湖陂镇陂新广发希望小学。

2001年5月13日,广东省第三次希望工程羊城会亲活动在广州东山宾馆举行,广发证券在此次活动中共资助了34名贫困小学生。

2001年5月19日,广发证券前往云南中甸援建“香格里拉广发希望小学”。

2001年6月7日,广发证券捐赠的山西省武乡县东堡村希望小学落成。

2001年9月21日,广发证券援建的“大庸桥广发证券希望小学”落成。

2000年至2003年,广发证券连续四年向广东省“南粤优秀山区教师”奖教基金捐赠合计212万元。

2007年春季,广发证券对四川阆中市水观镇盘马中心学校捐助资金40万元,其中25万元用作学校女生公寓的修建,共建女生寝室14间;15万元用作该校设立的“宣元教育基金”,用资金利息奖励学校优秀的贫困学生。

2007年4月,广发证券向广东清远、高州、韶关、梅州、云浮、博罗和惠来等地贫困山区的7所学校捐款21万元,捐建“广发图书馆”7所。

2009年4月28日,广发证券创建了“青年就业创业见习基地”,截至目前接收见习生近9000人次,为破解大学生就业难题贡献了力量。

2010年5月,广发证券债券部捐赠90万元,捐助安徽省潜山县塔畈乡周祠希望小学、安徽省太湖县寺前镇西河小学、安徽省庐江县汤池镇松元小学等3所希望小学。

2010年10月,广发证券号召员工捐助连州市星子镇中心小学,共收到396名员工捐款5.59万元,广发证券工会主席赵桂萍亲自带队远赴星

子镇中心小学,为那里的1100多名学生送去了广发证券员工的爱心。

据统计,截至目前,广发证券共出资修建20余所希望小学,资助助教活动中捐款捐物不计其数。

一封来自于广州市花都区梯面镇西坑小学的感谢信这样写道,“尊敬的广发证券的叔叔阿姨们,我们利用你们捐赠的电脑和善款成立了红领巾广播站、小电脑室、乒乓球室和劳动基地,红领巾广播站每天都广播……”

### 扶贫济困有新招

广发证券的经验告诉人们,扶贫工作不仅需要投入资金,更需要投入热情和精力。

2009年下半年,广发证券按照广东省委规划到户责任到人”的扶贫工作要求,落实对口扶贫单位韶关乳源县龙溪村的各项扶贫任务。

接到任务后,广发证券一共干了7件实事,切实有效地改变了龙溪村的面貌。

一是会同龙溪村干部逐家逐户进行走访和调查,摸清贫困户的情况,按照扶贫信息化管理的要求,录入89户贫困户信息,填写了2200多个表格,建立了贫困户数据库。

二是制定“一户一策”的帮扶和脱贫致富措施,并筹措30万元扶贫资金用于贫困户的种养帮扶项目和贫困户的借款,且召开了贫困户种养资金发放说明会。

三是投资300万元收购龙溪村三级水电站,用于龙溪村扶贫“造血”工程项目。

四是广发证券领导班子成员赴龙溪村进行扶贫慰问和走访调研工作,在每年春节、中秋节等重要节日发放慰问物资。

五是积极为龙溪村和贫困户办实事、解难事。广发证券筹措3万元资助4名贫困户子女上大学读书,并出资3万元捐助遭遇暴雨水灾的贫困户重建房屋,另出资4万元修缮了龙溪村村委大楼,还出资3万元为龙溪村村民购买了2011年农村合作医疗。

六是组织广发基金、广发期货等广发证券系统内单位前往龙溪村开展扶贫慰问等活动,慰问现场捐款捐物。

七是组织贫困户学龄儿童参加夏令营活动。2010年8月,广发证券组织龙溪村30多名贫困户儿童赴广州开展了为期3天的夏令营活动。

事实证明,这些扶贫新招颇有成效。2010年底,在广东省组织的全省扶贫工作考核当中,广发证券以99分的高分在全省扶贫单位中名列前茅。(杨冬) (CIS)