

证券业近四月流失5721人 国企外企成跳槽好去处

今年前4个月,北京、上海、深圳等地区的券商出现了一波规模较大的员工离职潮,净流出总规模在1万人左右。如今,时间已到9月中旬,情况却并不乐观。

证券时报记者 黄兆隆

继今年前4月近万人的流失潮之后,近4个月,证券从业人员流失仍在继续,只是流失速度有所减缓。

据上海伟海投资咨询公司数据显示,5月至8月证券业净流出人员5721人,其中,在中国证券业协会上注册为“一般证券业务人员”的执业人员流失最多,达到了4753人。

一个值得注意的现象是,越来越多的证券从业人员选择了转行至国企、事业单位以及外企。

执业人员首次少于25万

日前,根据上海伟海投资咨询公司数据显示,截至8月底,证券业执业人员总人数为24.9万人,这也是自2011年8月以来,证券业执业人数首次降至25万以下。

根据记者近期在深圳地区调查发现,今年以来证券从业人员流失正成为常态。

“我们刚刚有3位投资顾问离开,受行情影响,总部对营业部人员成本预算削减较为严重,下季度可能还会有所加重。”申银万国某证券营业部相关人士表示。

上述数据显示,人员流失现象较为严重的券商不在少数,其中,华泰联合、华林证券、银河证券等券商近4月人员变动情况最为明显。以华泰联合证券为例,该公司人员周转化率(过去12个月中离开人数占月平均人数的百分比)由5月的55.41%一路提升至8月的86.64%,跃居行业第一。据华泰联合证券相关人士表示,“我们上海的投行团队已经跳槽至德邦证券了”。

专业人员流失加剧

今年的人员流失潮中,相当一部分人选择了彻底逃离证券业。“一个很鲜明的变化是,员工离职不再仅仅是换个新东家,而是离开这个行业。”光大证券深圳分公司相关负责人表示。

券商薪酬在金融界早已不占据优



月份	全部注册从业人员(万人)	增减	幅度%	一般证券业务人员(万人)	增减	幅度%	投资咨询业务人员(万人)	增减	幅度%	经纪(万人)	增减	幅度%	期货(万人)	增减	幅度%
2012年8月	248972	-2433	-0.97	177339	-1833	-1.02	2382	-29	46942	-470	-0.99	22309	-101	-0.45	
2012年7月	251405	829	0.33	179944	857	0.48	2313	-28	47219	28	0.06	21929	-28	-0.13	
2012年6月	250581	-2914	-1.15	180016	-2407	-1.32	2206	7	46999	-440	-0.93	21360	-74	-0.35	
2012年5月	253494	-1203	-0.47	182984	-1370	-0.74	2121	-7	47219	157	0.33	21170	17	0.08	
2012年4月	254697	-1889	-0.74	185243	-1597	-0.85	2083	-7	46836	-260	-0.55	20535	-25	-0.12	
2012年3月	256580	-2733	-1.05	187513	-2521	-1.33	2067	-18	46910	-161	-0.34	20090	-33	-0.16	
2012年2月	259310	-4002	-1.52	190888	-3319	-1.71	2110	-128	46729	-577	-1.22	19583	22	0.11	
2012年1月	263310	-162	-0.06	194802	17	0.01	2546	-2	47019	-243	-0.51	18943	66	0.35	

经纪”指注册“证券经纪业务营销”及“证券经纪人”人数 数据来源:伟海咨询 黄兆隆/制图 吴比较/制图

势。根据信托业半年报统计显示,上半年信托业人均薪酬高达26.7万元,高居金融业薪酬之首,超出券商人均薪酬近1倍。在今年的流失潮中,除经纪业务从业人员流失以外,投资银

行、研究所等专业人员流失较以往更为明显。据记者了解,华泰联合证券、华林证券等券商的一些研究员、投行人员也选择了离开证券业,其中,以选择跳槽

至国企、事业单位、外企的人员居多。来国企更安稳,这也是很多从业人员在弱市里更为倾向的选择。”一位投资事业部的原华泰联合投行部门相关人士表示。

■特写 | Feature |

券业离职潮火了外语培训行业

证券时报记者 黄兆隆

离开证券业后,为了获取更好的职业机会,这些跳槽者正在努力增加自己的职场竞争砝码。证券时报记者日前发现了一个有趣的现象,与光大证券深圳分公司一墙之隔的某外语培训机构近期生意特别火爆。

近期参加语言培训宣讲的金融圈人士特别多,而且不光是英语类培训,报名参加小语种培训的人也明显比以往增多。”上述外语培训机构相关负责人表示。

记者在这家培训机构调查发现,证券从业人员报名该外语培训机构时,大都在申请材料里注明了原供职的券商。

我觉得如果离开这个行业后,原先的业务积累恐怕就时过境迁了,跳槽竞争力不够。”深圳某大型券商深圳泰然九路营业部人士表示,相反,如果具备一些过硬的基本素质则更有竞争力,例如流畅的英语口语表达就会很有帮助。”

据记者调查了解,在深圳地区,意欲跳槽的部分证券从业人员除了选择国企事业单位外,还有的将目标瞄准涉外企业,较高的业务提成成为影响这些离

职者今后职业选择的关键因素。业务提成大概有7000元~8000元,加上基本收入后,虽然达不到在券商工作时的最高收入,但是胜在稳定吧。”原在国泰君安证券深圳分公司任职的一位业务人士表示。此外,一些证券业从业人员选择了自主创业。创业方向还是偏向涉外的进出口业务,尤其是对接香港地区的业务,在涉外交流业务合作时有较好的英语技能会更有专业感,这也是我选择来参加英语培训的原因。”一位原供职于招商证券深圳某营业部人士表示。

■财经早茶 | Financial Teas |

老总乱拍脑袋 自营浮亏上亿

证券时报记者 游芸芸

自营浮亏上亿元,眼下对于任何一家券商而言都不是个轻量级的坏消息,而这一切却是由一家中型上市券商高管强力干预所致。

据了解,上述上市券商总裁近几月擅自做主让公司自营部门大举买入股票,在股指一路走低的情况下不断补仓,截至目前公司浮亏已经上亿元。

投资决策委员会形同虚设,不是单个券商的烦恼。公司高管插手自营和资管目前已成行业顽疾,自证券行业诞生之时便屡屡上演。牛市中固然能证明高管能力,但回顾中国股市二十多年的行情演变,总是牛短熊长,

熊市折戟的高管们不胜枚举,但也都不了了之。

或许,在很多高管看来,股票长期持有并非不能赚钱。但遗憾的是,他们持有的那些熊市中沉默的股票,往往在牛市启动前一刻被错误斩仓,继而拖累公司倒在黎明前夜。此前的南方证券、大鹏证券莫不若此。

在股票自营上吃过苦头的券商太多,业绩大幅下跌是常见结果。因股票自营大幅亏损,东方证券被迫延迟上市,竟然连中信证券这样早年相对保守的公司去年也尝到了自营亏损的苦果。

证券时报记者接触的少数券商高管并非没有意识到股票自营的风险,但却仍在关键时刻不能保持清醒的头

脑。甚为常见的是,往往行情稍有反弹,很多券商内部便洋溢着一片乐观情绪,并不调高对后市指数预测,券商自营的股票仓位便可能逐步提升。

资产管理领域同样未能逃脱高管们的“关怀”。股指只要明显涨跌,一些高管的仓位指导电话便接踵而至。

证券从业人员的炒股情结使得绝大多数人只要有可能都想过问自营,这或许和他们身处这个行业却不能直接投资股票有些关联。但回首历史,却不得不正视二级市场股票投资对于证券行业发展的意义究竟几何的问题。

秉持此种传统盈利思维路径的券商最终将为错误买单,届时或许不是业绩下滑那般简单。事实上,不仅高管,证

券从业人员都应从过去依赖股票投资的惯性思维中跳脱出来,在漫长的资本市场发展过程中,盈利的工具越来越多。相反,控制股票投资所带来的大幅度波动是今后证券行业需要攻克的新课题。

尤其在行业创新的当下,创新的思维和行为不应只是熊市中增收的无奈之举,否则就会重现“市场一旦转暖,自营和资管只顾股票投资而创新停滞”的局面。

从这个角度而言,券商创新转型的路途漫漫。对于每个从业者而言,创新不是仅停留于业务和产品的花样翻新,也不止于战略方向的拓宽,还在于对券商传统盈利模式和惯性思维的追问和真正扭转。

标普:中国银行业或现并购浪潮

证券时报记者 蔡彬

评级机构标普昨日表示,随着经济增长减速、信贷损失增加,中国内地资产规模排名前50的银行未来将受到严峻考验,银行的两极分化将日趋严重,未来可能掀起大型银行收购小型银行的浪潮。

标普分析师昨日在电话会议中,援引其发布的《中国信用观察:艰难时期将考验中国50大银行的承受能

力》报告指出,50大银行总资产过去5年的复合增长率为19.7%。其中,表内贷款和表外贷款增长迅速,从2006年末至2011年末这5年时间里,贷款规模的复合年均增长率达到18.9%。虽然与名义国内生产总值(GDP)的增长相比并不见得太快,但实际上,包括贷款承诺、银行承兑汇票、信用证等在内的表外信贷过去5年的复合年均增长率已达到44.6%。

报告显示,虽然50大银行的总资产

产增速显著,但它们在银行体系总资产份额中所占比例略有下降,去年该比例为73.5%,而5年前的这一比例为74.8%。标普分析师表示,这个变化说明了其他小银行的资产规模增长更快。

不过,标普信用分析师曾怡景预计,一些发展激进但准备不足的银行,尤其是欠缺独特市场竞争优势的小银行,将因未来经营环境转差(包括信贷萎缩和资产质量下滑)而受到最严重的打击,50大银行阵营的两极分化将日

趋严重。

曾怡景表示,未来在小银行身陷囹圄的情况下,50大银行尤其是全国性银行和大型区域性银行,可能带头进行一波大规模的市场整合,并购弱小银行,增强自己的市场地位,但并购的步伐要视信贷萎缩的严重程度而定。

另外,标普还称,由于2011年末以来中国经济的放缓以及经济刺激政策下的天量信贷投放,中国50大银行资产负债表受到的损害即将浮出水面。

前海要素市场图谱猜想: 证券期货业受益巨大

证券行业人士建议,前海可考虑建设金融期货、金融资产、钻石和融资租赁等多个要素市场。

证券时报记者 游芸芸

前海规划中的要素市场让前海成为新的关注焦点。多位证券行业人士建议,可考虑建设包括金融期货交易所、金融资产交易所、钻石交易所和融资租赁市场在内的多个要素市场,届时证券期货行业将从中觅得多项业务机会。

国务院今年6月出台的前海开发建设政策提出,支持前海试点设立各类有利于增强市场功能的创新型金融机构,探索推动新型要素交易平台建设,开展以服务实体经济为重点的金融体制改革和业务模式创新。

在要素平台建设定位上,金融期货交易所、金融资产交易所、钻石交易所和融资租赁市场等均被纳入行业人士建议范畴。

猜想一:金融期货交易所

前海金融期货交易所的主要交易品种包括具有深圳资本市场层次多样特点的金融期货产品,如开发华强北指数期货,开发包括中小板指数期货、创业板指数期货等在内的深交所股指期货,提供中小盘个股的风险对冲工具。在此基础上力争成为亚洲和国际化的综合性期货交易所。

与此同时,前海金融期货交易所充分利用中央政府前海作为人民币国际化试验区的定位以及利用毗邻香港的地域优势,优先考虑发展人民币利率期货以及其他人民币金融衍生品。目前,国外已经推出人民币无本金交割远期外汇交易(NDF),芝加哥商业交易所(CME)也已经推出了人民币期货和人民币期权,这些离岸人民币衍生品的推出对我国人民币定价产生了不利影响。因此,在前海推出我国自己的人民币利率和汇率期货与期权,作为前海人民币国际化的配套工程就有充分的必要性和可行性。

前海金融期货交易所还可以主要发展离岸金融产品,在投资者上更多面向国际投资者,参考新加坡经验,开发包括世界主要股票指数、利率、汇率等离岸产品。

猜想二:金融资产交易所

一些证券公司人士认为,前海作为毗邻港澳地区改革前沿和对外窗口,可考虑建设金融资产交易所,并推动碳交易、金融信息交易等金融要素市场加快发展;推动信贷资产交易、信托资产交易等业务板块建设,探索建立组合融资平台。

事实上,早在去年4月,深圳前海金融资产交易所已经正式挂牌成立,成为第一家落户前海深港现代服务业合作区的金融领域专业交易机构。

多年来,中国在资本市场和货币市场工具可兑换方面取得了突破性进展。中国资本项目中事实上可兑换的有16个子项,基本可兑换的有17个子项,部分可兑换的有7个子项,没有完全不可兑换的项目,资本项目开放水平大大高于国际货币基金组织(IMF)等相关机构的评估结果。

在此状况下,行业人士建议,可利用深圳与香港优越的地理位置,设计港币、东南亚货币的衍生产品,充分发挥人民币区域化和深圳区域金融中心的优势,开发香港人民币产品、内地投资相关产品以及与港币、日元、新元等主要区域货币相关的货币互换产品;港币、美元、英镑、日元、欧元、新加坡元的期货、期权(借助于香港国际金融中心与港深地域优势);人民币债券期货、期权。

在风险可控的前提下,前海还可试验开发的产品包括:以房地产抵押贷款为标的的资产证券化产品,如住房抵押贷款证券化(MBS)和以资产证券化产品为标的的债务担保凭证(CDO)以及信用违约掉期(CDS)产品。

猜想三:钻石交易所

考虑到深圳钻石企业交易量占到上海钻石交易所九成以上的特点,深圳钻石交易所可以致力于兼顾钻石贸易和钻石饰品零售。

深圳钻石交易所由政府发起,联合中国珠宝玉石行业协会向国家提交筹建申请,资金募集可联合相关金融机构和珠宝企业(或世界钻石业有影响的外国公司)作为出资人共同发起成立;深圳可以依托香港国际钻石交易中心优势,吸引南非、比利时、以色列、俄罗斯等国的加工厂商入驻,形成珠宝上、下游产业集群效应。

深圳钻石交易所筹备阶段可以采用由政府部门无偿划拨+企业募集”并举的模式。但在资金运用方面,必须本着支持钻石交易所自身发展、促进钻石行业贸易以及逐步筹备钻石发展基金等方面。

猜想四:融资租赁市场

众所周知,深圳拥有雄厚的工业基础,电子信息业在全国名列前茅,电子信息产业强势品牌众多。深圳的新能源及新材料、光机电一体化、生物医药也呈现较好的发展趋势。深圳作为中国重要的港口城市,现代物流业已成为经济发展的支柱产业之一。深圳地处快速发展的珠江三角洲中心,依托香港,具备发展现代物流业的基础条件,有利于规模化、低成本、高效率地发展物流业;这些经济和产业的优势都为融资租赁的开展提供了良好的基础。

深圳的金融优势也为融资租赁行业的发展提供了重要的融资便利,为融资租赁行业的发展提供了良好的金融生态环境。

部分专家认为,前海在发挥原有融资租赁优势的基础上,应积极探索其他融资租赁方式,如转租、售后回租、收益百分比租赁和杠杆租赁等,这有利于开拓租赁市场,扩大租赁业务的服务对象和范围,以满足不同的需求。

同时对融资租赁业务在融资方式、设备来源渠道和租金支付方式三方面进行全面创新。此外,为减轻融资租赁公司的压力,保障融资租赁公司的积极性,必须建立和完善风险防范机制。一是建立风险控制体系,实施风险预测、风险阶段性预警、风险预防、风险监控、风险锁定和风险防范等一系列措施;二是实施信用层次管理,建立用户信用等级档案,对不同信用等级的用户实施不同的管理措施和风险防控方法;三是借鉴发达国家的经验,建立租赁信用保险制度。

- 金融期货交易所: 提供指数开发等
- 金融资产交易所: 开发金融产品
- 钻石交易所: 致力于兼顾钻石贸易和钻石饰品零售
- 融资租赁市场: 探索如转租赁、杠杆租赁等融资租赁方式