

恒生电子总裁刘曙峰:重新定位发展战略

证券时报记者 李小平

好久没有这么多人了”,恒生电子(600570)总裁刘曙峰用这样的开场白,开始了3月29日的投资者见面会。当天,来自全国各地的近百位投资者,与公司数位高管进行了一场面对面的交流。会后,刘曙峰接受了证券时报记者采访。

HOMS涉事公司收缩

21年前,刘曙峰和其他7位创始人,在杭州共同设立杭州恒生软件有限公司,注册资本200万元。恒生软件,也就是恒生电子的前身。

如果将中国资本市场看成是一场淘金,恒生电子就是向淘金者卖淘金的工具。”刘曙峰称,21年来,恒生电子一直是一家技术公司,也是一家不太出名的公司,但确实为中国金融市场提供了很多服务,所以被业界称为“隐形冠军”。

据了解,恒生电子是一家横跨证券、基金、保险、银行、信托等领域的金融IT龙头厂商,开发的金融应用系统几乎渗透到中国金融市场的每个领域。换言之,资本市场的大部分IT系统和软件都是恒生电子提供的,如果把中国全部金融机构看成是一家大公司的话,恒生电子就是这家公司的IT部门。

不过,这位金融市场的隐形冠军,却在2015年因为HOMS事件,被舆论推上了风口浪尖。

HOMS事件使得恒生电子在一段时间成了金融领域关注的一个热点,这也是我们始料未及的。原来,我们一直觉得自己作为一家做技术的公司,把技术系统做得越厉害越好,但后来随着市场的发展,HOMS又跟配资扯上了千丝万缕的联系。”刘曙峰称。

2015年7月,随着证监会发布《关于清理整顿违法从事证券业务活动的意见》,恒生电子正式关闭HOMS系统。同时,HOMS涉事主体恒生网络,还于2015年9月收到一张5.3亿元的罚单。年报显示,恒生电子以2015年12月31日恒生网

络账面净资产为限,累计确认预计负债5789万元,并将期末应收账款中的1.12亿元全额计提坏账准备。

刘曙峰称,“目前监管层对HOMS的最终处罚还没有定论,但恒生网络已停止HOMS平台支持服务,今后也不会去碰了。为HOMS提供技术服务的员工,有些已经离职,有些骨干回流到了恒生电子及其他子公司。现在,恒生网络还在继续经营,但它的业务已经收缩到很小了,因为大量业务已经没有办法开展。我们继续保持恒生网络的正常经营,然后等待情况明朗化,才能做进一步的应对策略。”

重新定位发展战略

虽说监管层对恒生网络的处罚还未定论,但经过HOMS事件风波后,刘曙峰和恒生电子开始重新思考和定位。

刘曙峰坦承,去年一年过山车般的经历,好多个晚上他都是不眠不休。如今,随着HOMS事件渐渐平息,恒生电子到底怎么做,公司已经有了一个更加清晰的定位,这个定位总结下来是两句话:不忘初心,知止后定;拥抱监管,承担责任。这也是恒生电子今后的基本战略。

如何理解“不忘初心,知止后定”?刘曙峰称,过去21年,恒生电子所做的,就是一个技术活,这就是我们的初心。恒生电子这个最基本的要求,我们要守住。有了初心之后,在各种业务创新中,我们就知道该怎么去做,不受各种外界因素的影响。”

之所以在定位上强调“拥抱监管,承担责任”,是因为刘曙峰和恒生电子,看到技术的不断进步所发挥的作用,及所影响的层面越来越广,甚至会对整个现代金融体系产生一个根本性的变革。

刘曙峰称,恒生电子作为一家技术型公司,要服务于金融市场,同时要更多地主动拥抱监管、承担责任。在如今社会中,技术开始承担越来越重要的作用,而作为一家技术公司,可能不仅仅需要关注技术本

身,还需要关注这些技术是怎么被应用。换句话说,恒生电子需要关注客户的业务是不是合规,它的业务风险在哪里。这也是恒生电子从HOMS事件所得到的一个教训。

成立合规部,对系统客户做尽职调查,是恒生电力拥抱监管,承担责任的重要方式。在对系统客户做尽职调查中,主要从两个方面做,第一,核查机构的性质和合规性,比如业务许可范围,哪里备案,哪里登记;第二,对机构开展的业务要进行尽职调查,比如开展这项业务有没有许可,发什么产品,它的产品有没有登记备案等等。

刘曙峰称,原来,恒生电子建了一个基础系统,是为了客户都可以来用。但今天建一个技术系统,还需要关注谁在用这些系统,并主动承担起这样的合规责任来。

重点建设三大平台

经历了HOMS事件,市场对于恒生电子的金融创新业务,多了一份格外关注,甚至一度认为HOMS事件会阻碍公司创新的步伐。对此,刘曙峰给予了否定。

刘曙峰表示,创新业务管理制度,是公司2014年以来的一项重要制度建设。在创新业务上,公司通常的做法是与部分核心员工合资成立子公司,公司占比60%,另外40%由员工持股,讲究利益与风险共担,这样才能充分调动大家的积极性。其实,恒生网络也是恒生电子和部分核心员工创立的一家创新型公司,但这次HOMS事件,风险就已经体现出来了。

技术的创新,是恒生电子核心竞争力。在过去的21年里,公司在中国资本市场扮演着重要的角色;比如委托下单系统,改变了20世纪90年代买卖股票都要跑到证券营业部大厅找证券公司人员下单的方式。恒生投资管理系统03,不仅是基金公司投资管理的标配,也是其他金融行业投资管理的标配。此外,恒生还承建了全国中小企业股份转让系统和上海清算所综合业务系



统,参与中国金融IT领域的顶层设计与建设。

今年,恒生电子将主要精力放在资管平台、经纪平台和财富平台的建设和升级上。即公司于3月29日正式推出一站式资产管理平台04,一站式经纪业务平台UF3.0和一站式财富管理平台。此次推出的三大一站式技术平台,被恒生电子视为服务各大金融机构的“重磅武器”,三大平台可以把100亿元可支配财富和投资品连接在一起,让金融机构轻松地开展金融业务,让个人投资者更简单、方便、快捷地享受金融服务。

以资产管理平台04为例,该平台是我国境内证券公司、基金、保险、信托等资产管理机构常用的系统,涉及资产规模40万亿左右。04平台,是恒生电子为各个资产管理机构提供一站式、全市场、全品种、全面风险管理的一个投资管理平台。04平台,也是恒生电子最大业务,占到恒生电子营业收入约四成。去年,公司已经发布04平台,今年会全力推进04解决方案。

刘曙峰表示,今后,恒生电子会坚持拥抱监管、稳妥创新的原则,继续扎根金融科技领域,助力金融市场的创新发展。

宝钢钢铁电商再落子:拟推进欧冶国际上市

证券时报记者 刘宝兴

自去年2月份注册成立欧冶云商以来,宝钢集团的钢铁电商布局不断加码。

3月30日,欧冶云商宣布成立欧冶国际。据悉,这是继欧冶电商、欧冶物流、欧冶金融、欧冶材料、欧冶数据等平台之后,欧冶云商旗下的另一大平台。

证券时报记者从宝钢获悉,欧冶国际将作为一个以钢铁为核心交易产品的公众平台,去宝钢化”,通过全球化进程,整合全球资源,最终形成一个面向社会大众的B2B交易平台,且未来目标是在国内或者国外实现IPO。

打造大宗商品交易平台

工商资料显示,欧冶国际成立于今年3月23日,股东为欧冶云商,注册资本达1.98亿元。据宝钢透露,早在2015年11月,欧冶国际筹备组就已经成立。

去年中国钢材出口量超过1亿吨,欧冶国际计划从整合钢铁资源开始,占据其中10%的市场份额,即中国每年1000万吨钢材出口通过欧冶国际平台实现交易。再进一步,在钢铁国际贸易领域,欧冶国际计划在3年到5年时间里,实现每年2500万吨到3500万吨的平台在线钢铁交易流量。

在欧冶云商的整体规划中,欧冶国际将成为一个以钢铁为核心交易产品的公众平台,起步于钢铁,但必然不会止步于钢铁”,在交易品种、对接功能、服务对象、业务伙伴、合作领域、股权结构等方面将实现多元化,成为大宗商品交易的多元化电商平台。

要做成这个事情难度非常大,B2B商业领域目前做成功的应该说还没有,跨境电商方面做大宗商品的,特别是做工业品、原材料的很少,难度很大。”宝钢集团总经理、欧冶云商总经理陈德荣说。

陈德荣表示,由于不同区域、不同国家在语言、法律、文化、交易、政策、货币、习惯等各方面存在差异,传统国际贸易中会产生很多异常繁杂的问题,会给大宗商品B2B平台的商业模式带来“障碍”。

例如,在钢铁贸易领域,由于世界经济放缓,全球贸易保护盛行,近几年来,一些国家和地区实施针对中国钢铁产品的“反倾销、反补贴”调查已经成为常态。

随着欧冶国际平台全球化进程的不断推进,我们团队的一项重要任务就是努力帮助我们的平台用户去抵制和反击那些不公平、不公正的贸易保护主义。同样的,欧冶国际也将帮助国内钢厂解决发展过程中所遇到的类似瓶颈问题,通过平台建设,着力开发全球供应商,进而规避贸易壁垒,使国内钢厂获得更为广阔的海外发展空间。”欧冶国际表示。

就服务模式而言,欧冶国际平台将形成各种“协同”,包括为客户解决单证专业制作审核等服务的“单证中心”、为客户提供交易信用保险服务的“欧保保”、为客户提供短期融资服务的“欧易融”、为客户客户提供的大物流协同等。

提出股权多元化

除了欧冶国际,目前欧冶云商旗下还包括了欧冶电商、欧冶物流、欧冶金融、欧冶材料、欧冶数据等平台。

宝钢集团董事长徐乐江今年年初表示,欧冶云商的发展路径已基本确定:起步在“平台”,基础在“物流”,发展在“金融”,特色在“材料”,成功在“大数据”。

据悉,在这几大平台之后,欧冶云商2016年将继续完善业务网络布局,围绕钢铁产业链,促进欧冶资源、欧冶化工和欧冶资讯等平台的实质性落地。

欧冶云商人士表示,2016年将大力推行“寄托”业务;推进服务站

钢企业绩惨淡 汇兑损失雪上加霜

证券时报记者 李曼宁

3月30日晚间,鞍钢股份、华菱钢铁、马钢股份等多家钢企密集发布年报,多数业绩惨淡。

钢材价格持续下跌致主业巨亏,加之人民币急速贬值,汇兑损失大幅增加,过去一年,国内钢铁行业遭遇整体亏损。有钢企如此形容2015年行业状况:挑战最为严峻,竞争最为惨烈,生存最为艰难的“冰河期”。

年报显示,2015年,鞍钢股份、华菱钢铁、沙钢股份、三钢闽光、马钢股份五家钢企均由盈转亏。其中,马钢股份亏损最多,亏损金额高达48.04亿元,公司上一财年盈利2.21亿元。鞍钢股份、华菱钢铁、沙钢股份、三钢闽光分别亏损45.93亿元、29.59亿元、8062.18万元和9.29亿元。2014年,上述企业分别盈利9.28亿元、7463.43万元、3521.64万

元和3195.27万元。钢材价格持续下跌是钢企生产经营效益下降的直接原因。据中国行业协会数据显示,钢铁协会CSPI中国钢材价格指数创20余年来新低,同比跌幅为27.26%。2015年,长材价格下跌超过800元/吨,板带材及管材价格下跌超过1000元/吨。虽然大宗商品原材料价格也出现下跌,但仍不能弥补钢价的下跌幅度。行业利润率持续走低,华菱钢铁毛利率为2.38%,沙钢股份毛利率为4.5%。

此外,汇兑损失大幅拖累钢企业绩。央行去年8月11日宣布完善人民币兑美元汇率中间价报价,而后人民币进入贬值通道。至8月13日,人民币兑美元汇率3天内贬值近5%。尽管钢企普遍制定有应对策略,但急速贬值仍使这些公司措手不及”。2015年,华菱钢铁汇兑损失同比增加6.19亿元;鞍钢股份汇

兑损失达1.79亿元。

除了降成本促效率等常规措施,部分钢企正在探索新的转型模式,比如借力互联网。传统钢铁行业的“互联网+”多来自对销售端电商平台的使用。

华菱钢铁表示,公司将积极探索“互联网+钢铁”产业链转型升级道路,充分利用基于互联网的大数据、云计算、物流网等技术手段,建立完善电子商务平台,发展供应链金融,推进定制化研发,实现公司从钢铁制造商向钢铁产品综合服务商的转型。

沙钢股份也在2016年度经营目标中指出,将发展钢铁生产自动化、物联网、大数据等。龙头企业宝钢股份传统制造业大手笔进军电商的代表。2015年2月,宝钢股份与集团公司共同出资20亿元,建立欧冶云商,逐渐成为钢企转型标杆项目。

油价下跌收益远超汇兑损失 航空运输三巨头业绩大增

证券时报记者 周少杰

中国航空运输业三大国有航空公司中国国航(601111)、东方航空(600115)、南方航空(600029)30日晚同时披露2015年年报:尽管去年人民币汇率巨幅波动带来巨额汇兑损失,但由于国际原油价格持续下跌带来主营成本下降,三大航空公司净利润均大幅增长。

2015年,中国国航实现营业收入1089.29亿元,同比增长3.85%,净利润为67.74亿元,同比提升77.45%;东方航空实现营业收入938.44亿元,同比上升4.57%,净利润为45.41亿元,同比上升32.89%;南方航空实现营业收入1114.67亿元,同比增长2.91%,净利润为38.51亿元,同比增长117.2%。

航油成本是航空公司最主要的成本支出,下半年国际油价处于单边下跌态势,平均油价同比下降约40%。因此,三大航空公司飞机燃料成本同比大幅减少,使得利润同比大增。

其中,中国国航航油成本同比减少105亿元;东方航空燃料支出较去年同期减少了32.83%;而南方航空去年汇兑损失为49.87亿元,而上年仅为2.02亿元;同样地,南方航空汇兑损失57.02亿元,上年同期为2.76亿元。

巨额汇兑损失与航空公司举债购飞机有一定关系,但人民币汇率波动仍未能阻拦三大航空公司添置飞机的热情。去年,中国国航共引进飞机66架,退出飞机16架,机队总规模达到590架;东方航空共引进飞机80架,退出飞机合计42架,截至年底共运营551架飞机;南方航空新增飞机58架,退出飞机3架,融资租赁转自购飞机11架,机队规模达到667架,较上年期末增加55架。

与此同时,近年来国内呈现出境游高速增长趋势,三大航空公司也加紧开拓国际新航线。中国国航去年全年新开(含复航)65条航线,其中北京至哈瓦那、约翰内斯堡等航线的开通,使公司成为中国唯一航线覆盖六大洲的航空公司。东方航空通过与天合联盟伙伴航线网络对接,公司航线网络通达179个国家的1057个目的地。南方航空进一步完善国际布局,广州枢纽又新增旧金山、基督城、内罗毕、罗马等航线,加密北美、澳新地区航班,广州枢纽国际中转比例达到48%。

核电走出去 再传“捷”报

证券时报记者 周少杰

我国核电“走出去”再传“捷”报。捷克当地时间3月30日,中广核与捷克能源集团在布拉格签署了《关于在核能与可再生能源领域全面合作的谅解备忘录》(简称合作备忘录)。

为建立长期伙伴关系,该合作备忘录不仅明确了中广核与捷克能源集团未来在核能领域合作的范围,包括核电站的采购、建造、调试、运行和维护、大修和改造、核燃料循环等领域的信息及经验互换,以及核电站人才培养、欧洲核电用户组织(European utility requirement,简称EUR)认证、探寻共同在第三国投资核电项目的潜在机会,还探讨了在风能和太阳能等可再生能源领域开展合作。

此外,在3月29日由中广核主办的中捷企业核能合作圆桌会期间,中广核与斯柯达布拉格公司、捷克电力工业联盟、中国华信能源有限公司签署了在核能领域合作的谅解备忘录,计划在能源投资、能源建设和运营经验反馈与信息分享、技术认证、供应链支持、电站改造升级、共同开发第三方市场等方面展开全面合作。

广联达更名去软件化 迈入互联网公司行列

证券时报记者 马晨雨

广联达(002410)30日晚间公告,根据董事会决议,广联达科技股份有限公司即日起拟更名为广联达科技股份有限公司,同时启用新LOGO。公司表示,此次更名预示着公司将正式突破“软件”范畴,迈入产业互联网公司行列。

据了解,公司于去年5月宣布转型建筑产业互联网平台服务商,并以互联网思维重构企业价值链的各个环节。目前,公司的业务重心已从软件扩展至软硬件专业应用、大数据、电商、互联网金融、征信等更广阔领域,同时以创新互联网思维重构商业、运营和管理模式。