

金融机构数字化三年变革系列报道③

四年斥资845亿元 证券业“持续输出”发力数字化转型

■本报记者 周尚仉

近年来,科技与金融业务的加速融合,不仅仅改变了人们的生活、交易方式,同时也重塑了金融生态格局。特别是去年,新冠肺炎疫情催生金融服务线上化需求,为证券行业数字化和智能化转型发展提供了契机。

2017年至2020年,证券行业在信息技术领域累计投入达845亿元,行业持续加大信息技术领域的投入,为行业数字化转型和高质量发展奠定了坚实基础。但也必须看到,想要通过科技全面赋能证券公司各业务线条,目前仍然道阻且长。

抢占滩 券商数字化转型在行动

中国证监会主席易会满在中国证券业协会第七次会员大会上表示,“四年来,证券业协会更加注重培育行业发展生态,在增强行业合规风控和国际化能力、推动行业数字化转型和文化建设方面做了大量工作,发挥了积极作用。”“各公司要根据自己的比较优势,提升细分领域的专业能力,走出一条精品化、专业化的发展道路,形成差异化、特色化发展的行业格局。”

从证券公司的布局脉络来看,今年以来,光大证券董事会审议通过《关于设立金融创新业务总部的议案》;天风证券根据公司业务发展需要,对组织架构作出调整,信息技术中心更名为金融科技中心;华林证券除高管的变动外,董事长林立宣布公司互联网战略裂变应时而动。同时,该公司正筹建金融科技研究院。

近日,证券业老将韦洪波辞去长江证券副总裁、首席金融科技官职务,正式出任华林证券总裁,该人事变动受到业内广泛关注。华林证券相关负责人在接受《证券日报》记者采访时透露:“为进一步匹配公司全面转型的业务布局,助力公司实现国内领先的金融科技战略目标,董事会正式聘任韦洪波为公司总裁。韦洪波在互联网金融与信息技术领域拥有丰富的经验,推动了证券行业产品与服务模式的科技化升级,引领行业发展并提升了行业服务资本市场高质量发展的能力,其出任公司总裁,将为华林新征程全面领航。下一步,公司将进一步加大科技人才的引入,推动公司战略转型。”

对于为何要进行互联网转型,华林证券董事长林立表示:“证券行业百舸争流。证券行业头部效应日渐显著。碌碌无为、随波逐流实非良策;想要在券业浪潮中抢占险滩,更如逆水行舟,不进则退。创新有恒,科技先行。国内外金融行业的诸多案例已经证明,未来券业智能化发展是时代的必然方向。”

正如麦肯锡全球资深董事合伙人



曲向军认为:“未来十年,是科技驱动和科技赋能金融行业的黄金时期,也是金融行业业务模式变革和竞争格局变化的关键阶段。中国的金融科技企业、投资机构 and 传统金融机构需时刻关注全球金融科技的技术趋势和业务模式创新,结合中国实际,深挖中国庞大的市场潜力。围绕金融场景,打造金融生态,持续建设自身能力与核心竞争力,推动转型与开放合作,迎接即将到来的金融科技浪潮。”

科技投入评价方式调整 5家券商可获最高加分

证券公司信息技术投入指标发布以来,证券行业对信息科技重视程度不断增强,行业信息技术投入逐年增长。去年7月份,证监会优化了信息技术投入的评价方式,以更好地体现证券公司

对信息技术投入的重视程度。数据显示,2020年券商信息技术投入金额平均数为25771万元,《证券日报》记者据此梳理,共有23家券商2020年信息技术投入金额超过了平均数。

但最终,依照“证券公司信息技术投入金额位于行业平均数以上,且投入金额占营业收入比例位于行业前5名、前10名、前20名的,分别加2分、1分、0.5分”这项指标(指标中,营业收入为上一年数据),东方财富、平安证券、中泰证券、华泰证券、东方证券等5家券商获得了2分的加分;安信证券、财通证券、中金公司、东吴证券、国金证券等5家券商获得了1分的加分;方正证券、兴业证券、招商证券、国信证券、国泰君安、中信建投、广发证券、中国银河、海

通证券、长江证券等10家券商获得了0.5分的加分。

在券商新的分类评价指标体系下,光大证券、中信证券、申万宏源的信息技术投入金额虽然都在行业平均数之上,但投入金额占营业收入的比例排名则位于第21位至23位,不满足前20名的加分条件,今年在本项指标项下无法加分。

从投入金额方面来看,2020年全行业信息技术投入金额达262.87亿元,同比增长21.31%;从投入占比方面来看,2020年全行业信息技术投入占2019年度全行业营业收入的7.47%。

科技创新 以头部券商投入为主

虽然近年来金融科技与证券业加速融合,但截至目前,证券行业信息化系统建设仍占主流。基于大数据与AI、区块链等技术对业务模式的创新处于非规模化驱动阶段,暂时较难实现良好的投入产出比,且证券行业的科技创新相比银行、保险要受到更多监管制约,因此目前仍以头部券商的投入为主。

当前,证券行业发展金融科技依旧道阻且长,那么中小券商在推进金融科技的应用与数字化转型过程中,如何寻找突破口?

华林证券相关负责人向记者表示,一是布局线上化财富管理,实施“恒星+卫星”的策略。“恒星”是指建能力,打造核心能力支持战略实施,触发标志性战略合作;“卫星”是指通过成立商业拓展团队,建立多家“卫星”合作,规模化吸收流量及运营伙伴,通过科技平台、渠道、投资建设,实现外延式快速发展。

公司将通过打造对客App、投顾平台和业务运营中台三大财富管理平台,升级和整合华林财富App,实现“获客+工具+运营”一体化,以提升用户体验和获得感为目标,构建自带流量的互联网财富管理领先品牌。二是建立金融科技研究院,通过强化内生动能,全面提升金融科技自主研发能力,形成核心竞争力与壁垒,开辟提升客户体验和获取市场优势的重要赛道。三是推进公司金融线上化,拓宽企业与机构客户资源,优化企业综合金融服务平台,形成高黏性的企业及机构客户入口与服务触点。同时打造行业领先的FICC交易平台。四是投行业务向战略型投行转型,聚焦IPO,机会性发展再融资、并购,并与旗下华林资本、华林创新有效联动,构建“投资+投行”模式,产生品牌效应。五是资管业务逐步向以大类资产配置为理念,大数据、人工智能等科技驱动的智能投资转型,提供满足不同类型投资者需求的产品,满足投资者获得感和投资体验,打造华林证券有特色的投资管理体系。

下一步,证券行业数字化转型的发力方向又将在何方?

华林证券相关负责人向记者表示:“一是明确自身的数字化转型目标和蓝图,利用数字化,赋能投资管理。提升投资表现,赋能机构和零售渠道销售,提升销售专业能力和客户体验。赋能办公和运营自动化,提升组织敏捷度,效率降低成本;二是充分借助外部金融科技公司的力量,形成战略合作或者股权关系,共同推动创新;三是重塑人才价值主张,吸引科技数据人才,并通过体系化培训提升组织数字化水平。”

另外,券商的数字化应用水平也有待提升。目前我国券商的数字化应用主要偏向聚焦于经纪、交易业务等。但在资产管理、财富管理的智能化服务以及在风控等方面的深度应用还比较落后。类似区块链等已在境外证券发行、交易、结算清算领域有所实践的前沿技术,在我国证券业的应用还十分有限。

当然,券商在推进数字化转型时还会经历来自外部和内部的各种挑战,也没有一种模式可以“通用”,券商们仍要且行且探索。

外交流合作,支持符合条件的境外证券期货经营机构在福建省设立独资、合资机构。

五是着力防范化解资本市场风险,涵养良好金融生态。协同配合福建省有关部门和各级政府,加强对福建省上市公司风险化解的指导,持续加强债券违约、股票质押以及私募基金、地方各类交易场所等重点领域风险研判,突出标本兼治,消化存量 and 遏制增量并举,积极稳妥防范化解风险。加强投资者保护工作,依法加强对各类市场主体监管,严厉打击各类违法违规行为,促进福建资本市场健康发展。

年内重大项目开工近1.5万个 上市公司积极参与抢抓发展机遇

■本报记者 苏诗钰

6月25日,义乌二季度重大项目集中开工,为义乌高质量高水平建设世界小商品之都、推动共同富裕增添新动能。

火热的重大项目开工现场,不仅在义乌出现。《证券日报》记者根据国家发展改革委发布的数据整理,年内重大项目开工建设数近1.5万个,涉及总投资规模达7.05万亿元。

财政部专家库专家、360政企安全集团投资总监唐川在接受《证券日报》记者采访时表示,重大项目陆续开工,说明当前基础设施与公共服务均等化体系、地区产业支持体系在持续高效搭建中。同时也说明,资金的流向聚焦于基础设施建设类项目,进而也表明我国经济发展基础以更为长远的产业带动,城市服务功能不断优化为根基。

从重大项目开工所涉及领域来看,涵盖了先进制造业、新基建、服务业、文化旅游、城建基础设施、生态环保和民生保障等。

国新未来科学技术研究院执行院长徐光瑞对《证券日报》记者表示,重大项目集中开工,主要释放四方面信号:一是我国经济基本面持续向好,投资需求和消费需求比较旺盛;二是政策层面逐步通过扩大有效投资供给,带动相关上下游领域增长;三是国内消费潜力巨大,特别是随着新基建、老旧小区改造等加快推进,新兴消费动能加快释放;四是民间投资活力增强,在重大项目落地过程中,随着政策、资金逐步到位,社会资本也将更加活跃。

对于下半年重大项目投资重点,嘉兴学院经济学院院长文雁兵认为,应充分发挥投资对经济社会发展关键作用,以高质量投资项目建设带动城市功能布局和经济结构调整优化。探索基础科学,追求创新发展,加快碳达峰、碳中和战略推进,助力共同富裕目标实现,具体可以包括重点实验室建设、航空航天领域探索、绿色清洁能源研发应用与基础设施建设升级等相关项目。

叶银丹表示,上市公司积极参与重大项目投资,一方面是由于重大项目在未来盈利等方面的保障性提高,对于社会资本的吸引力明显上升;另一方面是由于国家重大项目涉及的领域往往代表未来发展方向,上市公司积极参与投资也是抢抓发展机遇。

三棵树37亿元定增加码抢占市场 打造涂料行业“大国品牌”

■本报记者 李 婷

福建的三棵树总部,因内有百余棵百年荔枝树和6000平方米天然水湖,而得名“醉美工业园”。近年来,公司的快速发展使其备受投资者关注。

数据显示,自2016年上市,5年来三棵树收入复合增长率达到43%,其中,2018至2020年公司营业收入复合增长率达到51.26%,上市以来市值最高达到696亿元,为发行时市值的43.66倍。

作为“A股民用涂料第一股”,三棵树的品牌和市场影响力都在快速提升,涂料市场占有率逐年增长,跻身“2020世界涂料百强榜”TOP15,在中国涂料企业中排名第一。

三棵树董事长洪杰在《证券日报》记者采访时表示,未来5年,公司将致力于成为全球建筑涂料前三名的品牌,并以全球建筑涂料第一品牌为目标。

成立于2003年的三棵树年方十八,“做世界涂料发展最快的企业”一直是其定下的发展目标,2016年,公司作为“A股民用涂料第一股”登陆资本市场后,展现出强劲的发展势头。数据显示,从2018年至2020年,三棵树净资产收益率分别达到18.31%、23.61%、25.06%,成为资本市场备受瞩目的建筑涂料龙头股。而在经历了疫情考验后,“十四五”时期,三棵树如何续写快速发展新篇章,也成为了市场关注的重点。

记者在采访中获悉,“抓住风口,解决痛点,用快速扩张的方式占领市场”,将是三棵树推进未来5年战略的一项重要举措。

今年4月份,三棵树发布了2021年定增预案,公司拟募资不超过37亿元围绕主业进行投资,包括湖北三棵树年产100万吨涂料及配套建设项目(一期一阶段)、安徽三棵树涂料生产及配套建设四期项目等。据悉,此次募投项目具体包括建设建筑涂料(墙面涂料)、木器涂料、防水材料、一体化板及基材等生产基地项目。三棵树表示,随着涂料行业环保要求趋严,加之房地产行业调控等因素影响,加速涂料行业集中度提升,通过实施募投项目,将进一步扩大产能,完善产业布局,提升公司综合竞争力。

三棵树表示,公司一直注重文化建设,以企业文化引导公司高速高质量发展,三棵树从文化、战略以及创新等多方面构建竞争优势,紧跟时代步伐,坚持文化自信,坚持战略定力,全力推进公司发展目标的实现。

中国银行研究院博士后叶银丹对《证券日报》记者表示,展望下半年,重大项目投资将聚焦以下几个方面:一是补短板领域。包括基础设施、市政工程、农业农村、公共安全、生态环保、公共卫生、物资储备、防灾减灾、民生保障等;二是调结构领域。包括制造业设备更新和技术改造,节能环保、新一代信息技术、工业互联网、生物、新能源等高新技术领域;三是新型城镇化领域。包括城市更新、城镇老旧小区改造、县城城镇化建设等;四是重大工程领域。包括交通运输、水利工程等。

记者梳理发现,在重大项目建设中,不乏上市公司的身影。据悉,2021年上海市共安排重大工程正式项目166项,年度计划投资1730亿元。在科技产业类的59个正式项目中,至少有15家上市公司项目入选。

此外,年内新安股份发布重大项目投资公告称,为加快推进公司有机硅产业的转型升级,新安股份与开化县政府就控股子公司浙江开化合成材料有限公司(以下简称“开化合成”)转型升级项目协商一致,同意启动开化合成特种有机硅新材料生产基地的投资建设,并于新基地建成后,逐步完成原生产基地的整体搬迁。该项目建设总投资达22.6亿元。

为扩大生产规模,推进产品多元化的战略布局,海利尔发布重大项目投资公告称,全资子公司青岛恒宁生物科技有限公司计划投资一批项目,投资项目总投资达5亿元。

唐川表示,上市公司尤其是民营上市公司参与重大项目投资,从管理端来看,是国家引导民营、混合所有制市场化主体参与重大项目建设,充分调动社会资本一系列政策的显效。从市场端来看,亦是头部企业优化业务结构的一种表现。

叶银丹表示,上市公司积极参与重大项目投资,一方面是由于重大项目在未来盈利等方面的保障性提高,对于社会资本的吸引力明显上升;另一方面是由于国家重大项目涉及的领域往往代表未来发展方向,上市公司积极参与投资也是抢抓发展机遇。

三棵树37亿元定增加码抢占市场 打造涂料行业“大国品牌”

华西证券分析认为,三棵树目前规划的建筑涂料产能将达到155万吨至160万吨,相当于2019年年底公司建涂产能的110%至120%左右,待完全投产,公司建筑涂料产能将达到440万吨至450万吨(2019年底运营产能3倍以上),届时公司有望成为最大国产涂料生产商。

不过对于公司快速发展同时负债率的攀升,也有市场人士表示了担忧。据了解,近三年来,三棵树的资产负债率分别为57.82%、67.64%、70.83%。

有业内人士在接受《证券日报》记者采访时,就此分析称,公司募资到位后,将进一步优化公司资产负债结构,缓解运营资产压力,公司资产负债率将有望大幅降低。

公开信息显示,中国是全球最大的建材消费市场,其中建筑涂料行业依然处于格局比较分散的阶段,存在企业数量众多,市场集中度较低,行业竞争格局呈现较明显的梯队层次。目前头部的涂料企业包括立邦、阿克苏诺贝尔、三棵树、亚士创能等少数本土上市企业及个别外资企业。

受到经济环境及环保政策影响,目前涂料行业发展进入市场洗牌阶段,行业集中度加速提升。

洪杰告诉记者,海外很多涂料企业有上百年的历史,且在海外市场都有较高的市场份额。目前从全球范围看,有三个地区涂料需求依然持续增长,包括中国、东南亚、非洲,而心无旁骛地做透中国市场,是目前三棵树最优的决策。

值得一提的是,6月25日,三棵树对外发布了“第五期员工持股计划(草案)”,据公告,此次持股计划资金规模上限为20亿元,参与对象总人数不超过5000人,而按照计划发布前一日收盘价177.05元/股计算,此次员工持股计划购买的股份总数不超过1129.62万股。

在业界看来,该计划符合三棵树“共创共享”发展战略,公司与员工共享快速发展红利。

洪杰表示,公司一直注重文化建设,以企业文化引导公司高速高质量发展,三棵树从文化、战略以及创新等多方面构建竞争优势,紧跟时代步伐,坚持文化自信,坚持战略定力,全力推进公司发展目标的实现。

马上就评

券商拥抱数字化是机遇亦存三大挑战

■李文

数字化正改变着也拷问着证券业。发展战略通常意味着券商的未来,而“数字化”越来越成为各家券商战略规划中的高频词。“全面向数字化转型”——某头部券商的“宣言”透露出义无反顾的决心。

这不难理解。全球金融科技正蓬勃发展,迈向全新阶段,这为券商加速数字化转型创造了历史性机遇。另一方面,券商也需要以数字化转型赋能发展,不断为实体经济提供更高质量、更高效率的金融服务,进一步为客户提供多样化、差异化的金融产品。

近期,华林证券宣布,2021年是公司互联网裂变的元年,公司将踏上科技

化运营的新征程,一系列新动作引发业内关注。实际上,从整个行业的“触网”历史来看,2014年被称为券商互联网化的元年,当时有券商选择和互联网平台合作,有的则自建平台。发展到现在,证券服务与人工智能、大数据、区块链、云计算等技术结合,推动证券行业真正开始数字化转型,行业的金融服务生态也被重构。但面对数字化转型这一课题,券商还面临诸多挑战。

首先来看,数字化转型是一件“烧钱”的事。以去年为例,信息技术投入超过10亿元的券商有4家。另外还有3家券商的投入在9亿元至10亿元之间,这些券商是清一色的大型券商。10亿元的投入是什么概念?去年,净利润超过10亿元的券商只有35家(按照中国证券业

协会公布的证券公司2020年经营业绩指标排名)。10亿元的“烧钱”程度大概是众多券商难以承受的。当然,我们观察券商对于数字化转型的重视程度,还应参考资金投入占比。去年券商信息技术投入占营收比例超过8%的有11家券商,最大的投入占比达到17%,但对比国外领先投行24%至27%的投入占比还有很大差距。整体来看,目前我国券商对于数字化转型的资金投入力度仍稍显不足,或是投入仅能覆盖运维成本,用于科技创新的投入则更是捉襟见肘。

不仅缺钱,还缺人!在券商向数字化转型过程中,精于数字化的人才在变革中发挥重要作用,往往单纯依赖一个数字化人才集中的团队、部门是不够的。就如此次华林证券高管层调整,正是为

一步落实提高上市公司质量的意见,引导上市公司用好用足再融资新政,推进高质量并购重组。鼓励产业优势突出的上市公司整合行业资源,带动产业行业加速发展。支持上市公司发行债券,拓宽直接融资渠道。

四是着力推动证券期货经营机构发展,不断提升服务能力。鼓励福建法人证券期货经营机构多途径增强资本实力和运营能力,实现专业化、差异化发展。引导法人证券公司加大在福建的资源投入,积极对接省内重点项目、重点企业和双创企业,支持发行基础设施公募REITs。加强对

一步落实提高上市公司质量的意见,引导上市公司用好用足再融资新政,推进高质量并购重组。鼓励产业优势突出的上市公司整合行业资源,带动产业行业加速发展。支持上市公司发行债券,拓宽直接融资渠道。

四是着力推动证券期货经营机构发展,不断提升服务能力。鼓励福建法人证券期货经营机构多途径增强资本实力和运营能力,实现专业化、差异化发展。引导法人证券公司加大在福建的资源投入,积极对接省内重点项目、重点企业和双创企业,支持发行基础设施公募REITs。加强对

(上接A1版)

一是着力加大科技创新支持力度,突出创新资本战略作用。支持高端装备制造、信息技术、新能源、新材料、生物医药、节能环保等科技创新企业,通过科创板、创业板、新三板精选层上市挂牌融资。支持私募股权基金发展,鼓励私募股权基金在福建投小、投早、投科技,进一步优化科技资源配置,激发创新主体活力,发挥政府创业引导基金和成果转化基金的带动作用。发挥好上市公司的产业引领作用,助力实现科技、资本融通创新,打造具有更强创新能力、更高附加值、更安全可靠产业