

人才争夺白热化 六家券商跻身“万名员工”阵营

■本报记者 周尚仉

在证券行业高质量发展进程中，各家券商求贤若渴，推出一系列举措吸纳优秀人才。

今年以来，有超千人净流入证券业，目前已有6家券商的从业人数突破1万人。各主营业务线也呈现出不同的趋势，分析师、投资顾问、保荐代表人的从业者人数呈净流入态势，而投资主办人净流出幅度超10%。

从业人员扩张至34.3万人

《证券日报》记者据东方财富Choice数据梳理，截至发稿，131家证券公司的从业人员总数为34.3万人，共有1291人净流入证券业。

其中，中信证券、广发证券、国信证券、国泰君安、中信建投、中国银河等6家券商的从业人数均突破1万人。行业马太效应下，头部券商在不断扩大业务规模的同时，人才“争夺战”也愈加白热化，上述6家券商年内从业人数全部呈净流入态势。而“券商一哥”中信证券的从业人数为行业内最多，已突破1.3万人。

人员净流入方面，今年以来已有16家券商从业人数净流入超过100人。其中，中信建投从业人数净流入最多，为485人；其次是中金公司、中金财富，均净流入392人；国金证券紧随其后，净流入386人。同时，中信证券、中泰证券、华泰证券的从业人数净流入也均超200人。

有增就有减，人员净流出的券商也不在少数。今年以来，有59家券商从业人数呈净流出态势，占比为45%。其中，方正证券从业人数净流出388人、海通证券从业人数净流出328人、今年IPO过会的东莞证券从业人数净流出227人。

事实上，一直以来，证券行业人才流动的现象较为普遍。近年来已有不少公司进行人力资源管理的调整和优化，规范人才管理，积极发展高质量金融人才。

投顾突破7万人关口

今年以来，在券商各大主营业务线中，分析师、投资顾问、保荐代表人三类业务的从业者人数呈增长态势。

人员净流入方面，

今年以来已有16家券商从业人数净流入超过100人

其中——

中信建投从业人数净流入最多，净流入485人

中金公司、中金财富，净流入392人

国金证券，净流入386人

截至发稿，券商投资顾问人数为7.08万人，券商分析师人数为3551人，保荐代表人人数为7482人，分别与2021年12月31日的数据相比增加3.67%、3.56%和1%。

近年来，券商持续加码投顾业务，当前共有20家券商的投资顾问人数超1000人，其中，广发证券的投资顾问人数已超4000人。不少券商持续加大投资顾问人才的招揽，并设立投资顾问招聘专场，为投资顾问提供专业发展通道，设立专业培训体系，赋能成长计划等。

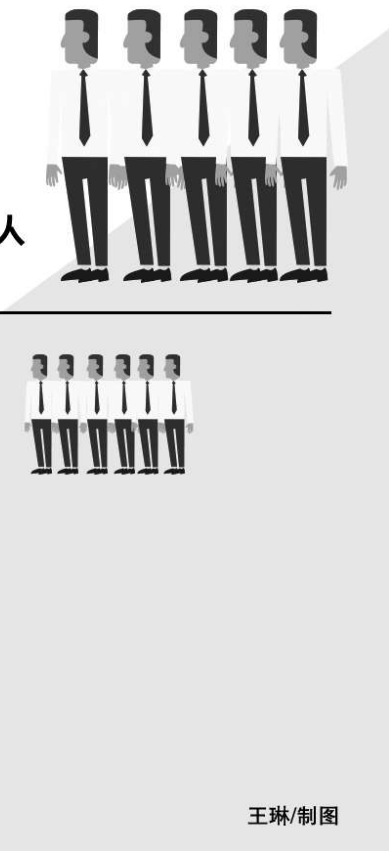
“年内某券商线上投顾业务被处罚以及证监会吊销两家投资咨询机构相关牌照，说明投顾业务依然处于严监管态势。”国泰君安非银金融行业首席分析师刘欣琦表示，未来，将更加考验券商自身的投顾体系能力。

而在超34万人的从业人员中，券商分析师的人数仅为3551人，人数占比为1%；分析师人数超过100人的券商也仅有9家。对此，川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳

在接受《证券日报》记者采访时表示，“整个行业分析师人才不足的现象较为凸显，主要是由于各证券公司的分析师门槛更高，同时竞争也更激烈。”

当前券商研究所“一位难求”的现象较为普遍，求职者需保持警惕，谨防上当受骗。今年以来，证券业冒用券商或员工名义发布虚假实习机会、“付费内推”等骗局中，多起涉及券商分析师岗位，更有“实习生冒充研究员招聘实习生”。其中，相关人员谎称其为某头部券商经济研究所分析师，通过微信等渠道发布招聘信息，在经过电话面试后告知对方被录为正式实习生，实习六个月以上可以获得留用机会，并通过微信向对方发送了公司实习协议等文件，以假乱真。

与其他三大主营业务相反的是，目前券商投资主办人数仅为1039人，与2021年12月31日的数据相比减少10.12%，是券商各大主营业务线中净流出幅度最大的。“当前，券商投资主办人存在一些人员



转向公募、私募，主要是因为投资线以业绩比拼为主，所以流动性和淘汰率更高。”陈雳表示。

如今，证券行业迎来高质量发展的重要节点，而人才则是其中的关键因素。就在5月27日，第七届中国证券业协会人才发展专业委员会召开第一次全体会议，会议围绕研究制定《证券行业高质量发展目标及行动计划》，交流讨论了“健全声誉激励约束机制、培养专精特新人才队伍”的议题，审议通过了《人才发展专业委员会2022年重点工作及分工建议》。

中证协表示，下一步，协会人才发展专业委员会将致力于推动建设适应高质量发展的专业人才队伍，发挥党建引领作用，完善行业人才队伍的声誉激励机制，促进行业形成崇尚义、忠、实、责任、专业、致胜、声誉至上的人才发展生态，以打造专精特新的人才队伍推动行业的高质量发展。同时，6月24日，中证协也将“证券业从业人员资格考试”更名为“证券行业专业人员水平评价测试”。

上市银行进入分红密集期 建设银行本周派发910亿元

■本报记者 吕东

进入7月份，上市银行2021年度分红工作也进入了最后冲刺阶段。本周五，首份国有大行的分红即将实施，届时，建设银行2021年度高达910.04亿元(税前，下同)的现金分红将派发股东手中。

截至7月6日，已宣布利润分配的全部40家A股上市银行中，已有22家银行陆续完成分红，共向投资者派发现金红利758.11亿元。而至本周末，随着再有3家银行完成上一年度的利润分配，上市银行已分红金额将进一步增至1730.53亿元，占全部分红的31.74%。

对于A股市场上的上市银行来说，持之以恒通过现金分红的方式回馈股东，是银行业金融机构在证券市场中树立价值投资理念的关键一环。

自5月初张家港行率先发放红利，上市银行的分红大幕由此开启后，本月也成了上市银行的分红密集期。

截至本周三，已有22家A股上市银行陆续完成分红，共计派发现金红利758.11亿元。自本周起，随着国有大行的加入，上市银行的分红大戏将进入高潮。7月8日，建设银行、上海银行、青农商行将于同一天实施分红，上述3家银行将合计派发972.42亿元。而建设银行也成为首家实施分红的国有大行，分红金额达910.04亿元。

除于本周将完成分红的25家银行外，其余15家银行的利润分配方案目前也均已获得各自股东大会审议通过。根据利润分配流程，上述银行的2021年度分红也将择期实施。从上市银行过往多年的分红时间来看，7月份将是其进行上一年度利润分配的高峰期，上市银行分红也将于7月末全部发放完毕。

私募看多三季度A股 年内备案基金已达1.49万只

■本报记者 王宁

进入三季度，多数私募机构对A股未来走势持乐观态度。私募排排网最新数据显示，年内私募备案产品数量已达1.49万只，尤其是在二季度后期，布局节奏更为积极；与此同时，私募在二季度的持仓偏高，其中，百亿级私募的持仓在6月中旬已提升至73.31%。

多位私募人士向《证券日报》记者表示，二季度伊始私募便有加仓迹象，但相对来说仓位提升并不明显。从布局方向来看，高估值和高景气赛道成为首选，具体到板块来看，消费和医药等板块成为加仓的重要对象。

年内证券类基金 备案数量破万只

数据显示，今年以来，私募新备案基金数量达到1.49万只，其中，证券类基金数量为10904只，占比为73.3%；股权类基金数量为3972只，占比为26.7%。

有业内人士向《证券日报》记者表示，从年内私募新备案产品情况来看，对于A股仍持谨慎乐观态度。

中国证券投资基金业协会最新数据显示，截至5月末，全市场存续私募基金数量为13.27万只，存续基金规模为19.96万亿元，距离20万亿元关口仅一步之遥。其中，存续私募证券投资基金8.3万只，存续规模5.79万亿元；存续私募股权投资基金3.16万只，存续规模10.84万亿元；存续创业投资基金1.64万只，存续规模2.56万亿元。

一方面是新产品备案和管理规模呈现出偏好态势，另一方面则是私募持仓也以实际行动来表明看好A股市场。私募排排网最新数据显示，截至6月中旬，股票私募仓位指数呈现持续回暖态势，其中，有近半数的私募管理人仓位超过八成；分规模来看，百亿级私募仓位最高，加仓力度也最大，6月中旬的仓位指数已回升至73.31%，周幅度环比加仓了1.97%。

私募排排网相关人士表示，从仓位指数趋势来看，6月份后整体股票私募呈现出明显的加仓态势，但加仓仍较为谨慎，且力度也并不大。

玄甲金融CEO林佳义对《证券日报》记者表示，二季度以来私募加仓主要集中在两个方向，一是高估值赛道，核心标的为短期业绩呈现高

7月4日晚间，工商银行最新发布了2021年度的分红实施公告，宣布将于7月11日进行分红派息。作为“最赚钱”银行，工商银行在所有上市银行中的分红也最“豪爽”。根据工商银行2021年度分红方案，其现金分红将首次突破千亿元，达1045.34亿元。

尽管2021年对银行业来说充满了各种挑战，但由于业绩的普涨，加之稳健的分红政策，仍使得分红金额再创历史新高。42家上市银行中有高达40家推出了分红方案，且全部采用现金分红的方式回馈投资者。统计数据显示，上述银行合计分红金额达5452.49亿元(含税，下同)，同比增长近12%。

其中，国有六大行2021年度合计派发现金就高达3821.93亿元，在上市银行分红金额的占比超七成。除工商银行一家分红金额破千亿元外，建设银行、农业银行、中国银行的现金分红也分别高达910.04亿元、723.76亿元、650.60亿元，交通银行及邮储银行的现金分红也均在200亿元以上。国有六大行不仅分红金额可观，且现金分红比例已全部多年维持在30%及以上。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示，上市银行坚持以稳定的现金分红方式，有利于为投资者树立价值投资理念，银行的分红和业绩增幅保持一致，且利润分配普遍保持了连续性和稳定性，从而得以让所有股东分享上市银行的经营成果。与此同时，上市银行分红也注重科学合理，考虑到应对复杂的外部经营环境和资本补充压力，兼顾了回馈股东与自身发展的平衡，这有利于内生性资本补充以及兼顾上市银行的长远发展。

增长特征，且资金面流入良好；二是低估值但稳健增长的强竞争力板块，在美联储加息周期下，表现为连贯的价值回归。“百亿级私募由于二季度业绩有所回撤，持仓标的均出现了松动，但在持仓量发生较大变化的同时，后期仓位也出现了逐步提升的迹象。”

百亿级私募 调研热情居高不下

除了加快新产品备案和提升仓位外，私募对于市场的调研热情也居高不下，尤其是百亿级私募，更是表现的较为活跃。Wind数据显示，截至6月下旬，年内有47家百亿级私募合计调研A股公司1989次，其中，淡水泉以调研120次位居首位。

数据显示，有7家百亿级私募调研次数超过百次，除了淡水泉以120次居首位外，包括弘澄投资、聚鸣投资、益京投资和同舜投资等也都调研在百次以上；此外，千合资本、银叶投资、汇筹投资等多家私募，同期调研次数也在50次至100次之间。

从获得调研公司来看，消费和医药成为“必选项”。数据显示，包括甘源食品、口味央厨、国际医学、华东医药、云南白药等公司均被私募进行了多次调研；同时，科技股也成为百亿级私募所重点关注的领域，包括智新电子、长远锂科、中自科技、威威科技、极米科技等多只科技股被私募进行了不同次数的调研。

融智投资基金经理胡泊告诉《证券日报》记者，二季度以来，主观多头私募基金加仓迹象愈发明显，这种加仓行为一方面表明私募对A股后市变得乐观积极，另一方面也有助于推动市场回暖。

值得一提的是，多数百亿级私募在6月份取得了不错收益。私募排排网最新数据显示，6月份有业绩记录的87家百亿级私募整体收益为5.41%；其中，80家实现正收益，占比高达91.95%。在实现正收益的百亿级私募中，单月收益超过10%的高达22家，加之二季度仓位的提升，可以说6月份成为多数百亿级私募的“丰收季”。

不过，从年内整体表现来看，百亿级私募业绩仍不乐观。数据显示，今年上半年上述87家百亿级私募整体收益率为-3.85%，其中，实现正收益的百亿级私募数量增至23家，占比为26.44%。

北京地区银行经营贷利率和“门槛”同时下调 年化利率低至3%左右

■本报记者 彭妍

近日，央行再次强调金融机构精准发力，加大普惠小微贷款支持力度，支持中小微企业稳定就业。事实上，今年以来，随着LPR降低以及一系列监管政策落地，多家银行加大了对中小微企业信贷供给力度，采取多项措施减费让利。

据《证券日报》记者了解，北京地区已有多家银行下调经营贷利率，目前有了小微贷利率最低达3%左右。另外，银行对小微企业的贷款审核条件也有所调整。部分银行的个贷经理表示，银行除了下调经营贷利率外，还降低了经营贷的准入门槛。

不少业内专家表示，今年以来，银行在小微企业纾困方面的举措不断加码，但在疫情等因素影响下，目前部分小微企业对于贷款的有效需求不足。下半年，银行仍需持续发力信贷增量供给，同时借助金融科技进一步提升小微金融的服务质效。

北京地区多家银行 下调经营贷利率

近年来，国家在金融层面注重对中小微企业的经营帮扶，支持发展包括个体工商户经营性贷款、小微企业主经营性贷款等的普惠贷款业务。近期，一系列金融纾困政策渐次落地。例如，央行货币政策委员会召开2022年第二季度例会提出，结构性货币政策工具要积极做好“加法”，精准发力，加大普惠小微贷款支持力度，支持中小微企业稳定就业，用好支持煤炭清洁高效利用、科技创新、普惠养老、交通物流专项再贷款和碳减排支持工具，综合施策支持区域

协调发展，引导金融机构加大对小微企业、科技创新、绿色发展的支持。

记者采访了解到，北京地区多家银行近期下调了经营贷利率，其中抵押类的经营贷产品利率从之前4%以上逐渐下调至3%以上。例如，某股份制银行的个贷经理向记者介绍，今年以来该行多次下调了经营贷利率，目前1年—5年期贷款利率为3.85%，5年期以上的贷款利率为4.5%，这一利率在下调之前分别为4.15%和5.15%。

一家国有银行工作人员在向记者介绍经营贷时表示，贷款利率目前比较低，主要根据企业经营情况以及客户的资质分别确定不同的利率，该行经营贷的利率为3.85%—4.35%。

易观分析金融行业高级分析师苏筱芮对《证券日报》记者表示，近期小微贷款降低利率以及放松审核条件等背后存在一系列原因，一方面，上半年疫情反复给宏观经济带来了极大的不确定性，多地纷纷出台相应的纾困政策以支持金融扶持实体经济，并提出了小微贷相关的首贷户、业务规模等增长目标；另一方面，宏观资金面企稳为小微贷的利率下降提供了支持条件。此外，一些金融机构深耕小微贷时间已久，风控水平的提升也构成了其中的支持条件。

除了对贷款利率进行下调外，银行也逐渐降低经营贷准入门槛。以某股份制银行为例，据该行个贷经理介绍，相较于此前，目前申请经营性贷款不仅取消了公司股东入股时间的限制，同时对企业设立时间的要求也进行了缩短。

今年以来，监管层频频下发政策，引导金融机构进一步下调中长期贷款

的利率，降低资金成本以促进企业信贷资金的需求，支持企业生产经营。

星图金融研究院副院长薛洪言在接受《证券日报》记者采访时表示，自2021年12月份以来，一年期LPR利率两次下调共计15个BP，带动银行业平均贷款利率下调约32个BP，小微贷款利率也随之下降。就量和价两方面看，量的因素即有效需求不足是当前小微金融发展的主要制约条件，因此下一阶段的重心是提高风控能力和审批效率，在量增上多发力，继续调降贷款利率的空间和概率都不大。

小微企业 有效信贷需求仍不足

随着各项政策的相继落地，银行在小微企业纾困方面的举措也在加码，比如创新信贷服务模式、持续优化线上审批通道、延期还本付息、减费让利等。但在疫情等因素影响下，目前部分小微企业对于贷款的有效需求仍不足。业内人士表示，小微企业由于成本上升、订单减少等原因，导致供需不匹配问题凸显，加之其自身抗风险能力较弱，信贷违约风险依然值得关注。

某国有银行个贷经理也对记者表示，目前银行有效信贷投放不足主要是受市场需求端的影响。今年以来，全国疫情多点散发，小微企业经营面临订单减少、效益下降、成本上升等问题，企业盈利能力进一步被削弱。

招商银行行长王良6月29日在该行股东大会上表示，今年以来，由于信贷有效需求不足，各家银行为了加大信贷投放，都采取了“降价保量”的策略，进一步加剧了利率下行的态势。