

# 见证金融开放成果 多家外资银行坚定看好中国发展前景

■本报记者 杨洁

近年来,我国金融业对外开放稳步推进,中国市场的魅力与影响力进一步提升,外资银行正持续加码布局中国市场,助力中国实体经济高质量发展。

截至2023年9月末,外资银行资产总额为3.79万亿元人民币,约占银行业总资产的1%。如若从外资银行为中国经济改革和市场开放所做出的贡献来看,其所起到的作用是远远超过1%的。如何看待中国市场未来前景,以约1%的市场份额撬动更多市场?近期,《证券日报》记者采访了三家外资银行行长。

## 桥梁和通道作用凸显

近年来我国在金融领域相继推出50多项开放举措,全面取消银行保险领域外资持股比例限制,大幅减少外资准入数量型门槛,持续拓展金融开放的广度和深度。

一系列对外开放政策红利为外资银行在华高质量发展提供了不竭动力。汇丰银行(中国)有限公司(以下简称“汇丰中国”)行长兼行政总裁王云峰对《证券日报》记者表示:“随着中国改革开放的不断深入和扩大,外资银行的桥梁作用也越来越重要。”

在王云峰看来,外资银行服务的不仅是中资企业和机构在本地(在岸)的业务,还有很大一部分是服务他们走出去,满足其在海外市场开拓业务时所产生的金融需求。“我本人今年已经去了中东4趟,带大家去走市场,找伙伴。另外,我们还把海湾国家的几个企业CEO带到国内,去北京、上海见了很多客户及政府职能部门,在介绍海湾国家的同时,也让他们了解中国市场情况,进一步推动中国与中东地区的双向贸易和投资活动。”

自2018年起,中国不断推出扩大对外开放新举措,市场准入

方面也有了较多突破。渣打银行(中国)有限公司(以下简称“渣打中国”)行长、总裁兼副董事长张晓蕾感慨道:“我们非常幸运,在国内的不断开放过程中,渣打中国受益很多。”

据张晓蕾介绍,渣打中国是渣打集团网络收入的最大贡献者,今年前三季度,渣打中国在岸及离岸税前盈利同比增加约3倍至10亿美元,充分说明渣打集团的中国战略行之有效。

成立于1918年的东亚银行,一直致力于中国香港和内地,以及世界其他主要市场的客户提供全面的零售及商业银行业务。东亚银行(中国)有限公司(以下简称“东亚中国”)执行董事兼行长何舜华介绍,东亚中国继承母公司庞大的内地业务网络,截至9月末,已在内地38个城市设立63个网点,成为内地分支行网络最庞大的外资银行之一。

“每个行业的企业在不同发展阶段都有不同的需求,而我们不仅清楚客户的需求,还可以利用在国际网络上的优势助力企业发展。例如,一家北京的企业想在泰国曼谷开拓业务,并有融资需求,东亚银行可以为其提供担保服务,使海外银行对其落地更加放心。”何舜华称。

## 大力发展绿色金融

中央金融工作会议提出,做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇文章。在绿色金融领域,多家外资银行高层也分享了布局情况。

绿色和可持续金融是渣打中国的特色业务之一,张晓蕾介绍,近两年,渣打中国的绿色产品包括存款类、顾问类、债权类、债券类、贸易融资类产品,且不断推陈出新,“目前渣打中国绿色金融业务在中国占比不算很大,但增长很快,中国作为一个重要市场,未来我们在绿色金融发展方面会完善



汇丰中国近期一项问卷调查显示,有高达87%的受访海外企业表示将拓展中国业务布局

魏健骐/制图

布局,增加体量。”

汇丰集团致力于成为推动低碳和可持续发展的国际领先银行,在可持续金融实践与创新方面不断投入。据王云峰介绍,今年5月份,汇丰中国宣布推出一项总额达300亿元人民币的绿色信贷基金,为企业的低碳转型和绿色发展提供金融支持,通过两个子基金分别支持国内企业的境内业务和跨境业务。此外,为了加快信贷投放速度以及降低企业融资成本,汇丰中国将为符合要求的贷款项目提供专属信贷审批通道以及优惠利率,并为企业提供ESG(环境、社会和公司治理)相关咨询服务。

今年2月份,东亚中国获选纳入中国人民银行碳减排支持工具金融机构范围。何舜华表示,2022年东亚中国在绿色信贷方面的新增额度已超过100亿元人民币,当前正汇集集团在ESG领域的丰富经验,不断加大ESG领域的发展力

度,明确将绿色金融作为银行业务发展重点之一。

## 看好中国市场发展潜力

在与多家外资银行高层交流的过程中,深耕中国市场,是其一直坚守的“中国承诺”。同时,基于对中国市场的长期看好,外资银行均表示未来将持续加码中国市场。

“长期来看,我们还是非常看好中国市场的发展潜力。”王云峰表示,虽然当前中国经济结构调整和转型过程中遇到了一些困难,包括房地产等传统行业的压力。但横向上来看,中国的经济依然稳定,是世界经济的稳定器和发动机。

“我们坚定看好中国中长期发展前景,这些年,中国坚持对外开放、高质量发展,加快构建国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局……这些正确的方向性的变化,只要坚持就

好了。”张晓蕾称。

何舜华也同样对中国未来发展充满信心,他表示,东亚中国作为一家生在中国的外资银行,对中国政策及国家鼓励支持发展的行业有一定了解,未来将继续扎根内地市场,紧扣国家发展战略,为中国经济发展贡献更多力量。

汇丰中国近期的一项问卷调查显示,有高达87%的受访海外企业表示将拓展他们的中国业务布局,其中,中国的制造业优势、消费市场规模以及数字经济和可持续发展领域的机遇是吸引海外企业加大布局的主要动力。

“从这个角度来看,只要抓住对的机遇和方向,有好的策略,我们在国内服务跨国企业的前景还是非常稳定和光明的。”王云峰表示,2024年,汇丰中国将进一步加强对服务跨国公司的力度,提升市场渗透率,为中国经济发展带去更多助力。

# ETF总份额年内新增超5600亿份 行业指数产品功不可没

■本报记者 王宁

近两年来,市场对ETF(交易型开放式指数基金)的青睐度不断提升。Wind资讯数据显示,截至12月19日,年内ETF总规模增加近3500亿元。

多位公募基金人士告诉记者,近两年基于赚钱能力的体现,ETF不断吸引资金流入,其中股票型ETF规模增速最快。进一步来看,股票型ETF细分类别中的行业指数产品规模增长居前,主要在于其结构性分化行情和可投标的的进一步丰富所致。短期来看,以信息和医药为代表的新兴行业仍具备投资价值。

## 行业指数ETF份额增长最多

数据显示,截至12月19日,ETF总规模已达1.96万亿元,年内份额增加逾5600亿份,达到2万亿份。

目前市场上共有885只ETF,其中年内新发142只。总体来看,目前股票型ETF的数量和规模仍占ETF市场的绝对比重。数据显示,目前股票型ETF总量为718只,占ETF总量的80.76%,份额为1.34万份,占比为66.6%;其中,规模指数ETF数量为202只,份额近5400亿份;行业指数ETF为82只,份额超2700亿份;主题指数ETF数量为393只,份额超5000亿份。另有债券型、商品型、货币型和跨境ETF等,产品数量和份额占比均不高。

从年内波动来看,货币型ETF份额下降最多,年内减少425亿份,而股票型、商品型和债券型等ETF均有不同程度增长。具体来看,年内商品型ETF增长超10亿份,债券型ETF增长超7亿份,股票型ETF份额增长最高,年内合计增加超600亿份;其中,股票型ETF中的行业指数ETF增长最多,年内增长超545亿份,其次是策略指数ETF和风格指数ETF,年内分别增长78亿份、下降15.7亿份。

华泰柏瑞指数投资部副总监谭弘翔向《证券日报》记者表示,行业指数ETF年内保持高速增长态势,主要在于三个方面:一是市场结构性行情分化明显,部分行业指数取得较为可观的收益,为投资者提供了获取超额收益的机会;二是今年具备结构性行情的行业指数以信息、医药等新兴产业为主,这些行业更迭变化较快,技术含量较高,对普通投资者而言有一定认知门槛和投资门槛,通过ETF间接投资是跨越门槛的最佳方式;三是目前行业指数ETF数量、规模和流动性实现跨越式增长,丰富了投资者的可选空间。

## 宽基产品可配价值明显

除了行业指数ETF外,宽基产品也为年内总规模增长做出一定贡献。数据显示,截至目前,单只ETF规模超过千亿元的有3只(含货币型),超过300亿元的有14只,其中多只产品均为宽基产品,例如上证50ETF易方达等跟踪上证50指数的ETF,截至目前合计已获资金净流入超266亿元,而随着指数估值性价比提升,预计将有更多资金借道ETF流入;同时,多只上证50ETF管理费和托管费率合计仅0.2%/年,低成本配置上证50指数的价值更加凸显。

华夏基金相关人士向记者表示,今年主动权益基金超额收益相对欠佳,市场有效性难度提升,而ETF作为标准化工具,具有鲜明风险收益特征,越来越多的投资者开始认可并将其作为资产配置和财富管理的首选。从年内市场表现来看,宽基ETF也相对更受青睐,宽基指数通常代表市场的主流方向,宽基指数产品生态丰富,配套衍生品有效促进了指数产品和流动性优势的正向循环,市场认可度与持续配置需求不断提升。

数据同时显示,年内份额增加最大的行业为信息行业,目前有8只基金跟踪;份额增加最大的主题为中证医疗指数,有4只基金跟踪。份额增加最大的指数标的为科创50,有10只基金跟踪。缘何信息和医药成为资金最为青睐的行业?

在谭弘翔看来,以通信和电子等行业为代表的信息板块年内表现抢眼,医药板块虽受多方面因素影响有所走低,但依然能够跑赢大盘宽基指数,且8月底以来展现出了较强的反弹势能,这些板块均属于中国经济新旧增长动能转换过程中涌现出的“新动能”领域。

“新一轮科技革命和产业变革加速演进催化下,信息和医药具有较明确的成长性。”谭弘翔表示,目前这些板块利空已基本出清,整体估值到了历史相对低位。

值得一提的是,目前待审批的ETF数量多达121只,已审批待发行的有38只,正在发行的有8只,包括各类宽基和主题产品。其中,12月份以来发行规模超过20亿元的有2只,分别是华夏上证基准做市国债ETF和富国中证50ETF,其他包括红利、电信等主题,以及中证2000等宽基产品,发行规模均在10亿元以下。

# 交通银行宿迁分行: 线上“员工贷” 为数字金融添色

交通银行宿迁分行积极响应服务新市民政策,顺应数字化转型趋势,以洋河股份企业微信App为通道,通过“API接口联合登陆+动态H5”全流程模式,为江苏洋河酒厂股份有限公司2万余名员工提供全流程、全线上、定制化消费信贷服务“员工贷”。洋河酒厂的员工刘先生表示:“我的新房装修,正要用钱,交通银行推出的这个贷款产品利息低,申请又方便,我刚刚申请的贷款,几分钟就到账了,真是帮了我大忙了!”

“洋河员工贷”是一款全线上申请、审批的贷款产品,受到了洋河酒厂员工的欢迎,上线两天内产品浏览量突破3000次,申请人数超300人,授信金额超2000万元。截至2023年11月末,“洋河员工贷”累计授信申请超1000户,累计授信金额逾6500万元。(CIS)

本版主编于南 责编余俊毅 制作李波  
E-mail:zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

# 2023年证券行业从业人员“大数据”:

# 至少20家券商“掌舵人”变更 分析师等三大岗位持续增员

■本报记者 周尚任  
见习记者 于宏

2023年即将收官,聚焦这一年以来证券行业的人员流动,可以发现无论是“将帅”,还是各业务条线的从业人员均有较大变动。今年以来,至少已有20家券商“掌舵人”(包括董事长、总裁/总经理)发生变更;截至12月19日,证券行业从业人员总数为35.31万人,与年初相比净流出近千人,但其中投顾、保代、分析师三大业务条线的从业人数依旧保持增长。

## 多家券商高管变动 退休、工作调动是主因

今年以来,在证券行业频繁的人员变动中,“掌舵人”的变更较为

活跃,原因主要包括到龄退休、工作调动、股权变动等。

其中,年内因工作安排奔赴新岗位的“掌舵人”较多。例如,由于工作变动,沈如军辞去中金公司董事长职务,由原中国银河董事长陈亮出任中金公司董事长。根据工作安排,王晟担任中国银河董事长、法定代表人、执行委员会主任、董事会战略发展委员会主任。

到龄退休、股权变更也是今年以来高管变更的两大主要因素。例如,中原证券原董事长曹明军、第一创业证券原董事长刘学民等多位老前辈均将到龄退休。因武汉金融控股集团成为九州证券实际控制人,武汉金融控股集团党委书记、董事长梅林兼任九州证券党委书记、董事长等。

出于业务发展方面的考虑,多

位券商的新任高管均来自同业公司,拥有丰富的从业经验。同时,新任高管来自同一个集团或公司内部的情况也较为常见。例如,华金证券新任董事长谢伟来自母公司华发集团;长城证券新任董事长王军曾担任长城基金董事长。

## 投顾、保代、分析师 数量持续增长

今年以来,头部券商从业人员净流入较多。与年初相比,中信证券从业人员净流入895人,数量最多;其次是中国银河,净流入776人;国泰君安紧随其后,从业人员数量增加536人。另外,华泰证券、中金公司和国联证券的净流入人员也均超过300人。

从券商从业人员总数来看,中

信证券从业人数目前已突破1.5万人,达1.56万人,位于业内首位;中信建投、国泰君安、中国银河、广发证券、国信证券等五家券商的从业人员数量也均超1万人,彰显出较强的综合实力。

受到业务线调整以及数智化应用水平提升等因素的综合影响,证券行业也存在一定从业人员减少的现象。整体来看,从业人员总数合计比年初减少995人。有34家券商净流入超100人,其中8家券商净流出超300人。

而券商各业务条线从业人员的流动情况,也在一定程度上反映出业务的重点布局、发展方向。今年以来,投资顾问(对应财富管理业务)、保代代表人(对应投行业务)、分析师(对应研究赋能的业务发展模式)三类专业业务的从业者

人数持续呈现增长趋势。

在行业加速财富管理转型的趋势下,截至12月19日,投资顾问人数已增至7.7万人,与年初相比增长了4.78%。其中,共有20家券商的投资顾问人数在1000人以上,中信证券和广发证券的投资顾问人数均超4000人。

随着全面注册制的实施,今年以来,多家券商积极发力投行业务布局,进一步探索专业化、特色化的发展模式。截至12月19日,行业保荐代表人数量已增至8613人,较年初增长9.94%。此外,受到公募基金费率改革影响,券商研究所业务受到一定冲击,为在激烈竞争中博得一席之地,各家券商不断优化业务团队、着力提高研究与服务能力,目前行业分析师人员数量相比年初增长了17.17%。

# 消费金融管理办法修订 行业面临机遇与挑战

■本报记者 李冰

消费金融行业重磅新规正在酝酿。12月18日,国家金融监督管理总局修订形成《消费金融公司管理办法(征求意见稿)》(以下简称《征求意见稿》)。

《征求意见稿》修订内容涉及优化准入政策、突出业务分级监管、加强公司治理、强化风险管理、注重消费者权益保护、规范合作机构管理、健全市场退出机制等方面。其中,要求注册资本为一次性实缴货币资本,最低限额为10亿元人民币或者等值的可自由兑换货币。

《证券日报》记者根据天眼查APP不完全统计,目前注册资本不足10亿元的消费金融公司有10家,包括:湖南长银五八消费金融(9亿元)、北银消费金融(8.5亿元)、

中信消费金融(7亿元)、河北幸福消费金融(6.37亿元)、唯品富邦消费金融(5亿元)、晋商消费金融(5亿元)、蒙商消费金融(5亿元)、厦门金美信消费金融(5亿元)、锦程消费金融(4.2亿元)、盛银消费金融(3亿元)。

“注册资本最低限额为10亿元,提高了行业准入标准,预计未来行业会有增资潮出现。”博通咨询金融行业资深分析师王蓬博对记者说。

此外,消费金融公司主要出资人持股比例要求由不低于30%提高至不低于50%。

“主要出资人股权不低于50%的要求,未来消费金融公司股权变更或较为频繁。”在中国(上海)自贸区研究院金融研究室主任刘斌看来,未来消费金融公司的业务模式可

能会发生较大变化,需要消费金融公司增强自身金融科技能力和风险控制手段。

另外,《征求意见稿》对消费金融公司的业务范围进行了优化调整并新增了监管指标,其中,规定消费金融公司担保增信业务余额不得超过本公司全部贷款余额的50%,并在后续给予一定的整改过渡期。此外,要求消费金融公司杠杆率不得低于4%,限制盲目扩张。

记者采访了多家从业机构,受访机构普遍认为,《征求意见稿》涉及的细化内容调整及新增监管指标将给消费金融公司带来机遇和挑战。

“《征求意见稿》的出台利好行业发展,提升了牌照的含金量,使得行业更加规范、稳健。”华东地区某消费金融公司相关负责人告诉

记者,从从业者视角看,一些细化的内容,给融资、产品、贷后管理、经营方向带来一些变化;在金融产品上,单用户从余额控制变为授信额度控制,有利于驱动以人为维度的风控体系建设;在贷后管理上,当前消费金融公司监测资金用途手段较为单一,需要多方支持,寻求突破;此外,对于担保增信业务余额比例不得超过50%的规定,体现了对于消费金融公司构建自营业务能力要求,也将给部分同业带来一定挑战。

另一位华中地区某消费金融公司相关负责人对记者解读认为:“《征求意见稿》有利于压实股东责任,增强股东参与公司经营意愿,有利于提高决策效率,避免由于股权相对分散而出现公司治理失效失衡的问题。同时,消费金融公司可以

接受股东、股东境内子公司、股东所在集团母公司及其子公司存款,向作为公司股东的境外金融机构借款,为部分消费金融公司拓宽融资渠道提供了政策支持。”

中国银行研究院博士后李一帆对记者总结道,整体来看,新规将对消金行业和消金公司产生深远影响。一方面,通过优化调整部分监管指标,进一步推动消金公司提高自主风控能力,有助于消金公司合规展业。另一方面,新规通过优化调整消金公司的业务范围,引导消金公司更加聚焦主责主业,为消金公司规范经营提供保障。未来,消金行业也将迎来更加正规化、专业化的发展趋势,这对推进普惠金融发展、进一步刺激消费增长以及服务经济高质量发展都具有重要意义。