

深入学习贯彻中央金融工作会议精神·海南进行时⑦

银河证券海南分公司陈卫红： 构建“主题基金+基地式服务”模式 助力海南资本市场高质量发展

□ 本报记者 林师炜

探索“主题基金+基地式服务”模式 深度服务自贸港实体经济

“扎根海南10年来，银河证券海南分公司积极发挥国企的使命感及责任感，利用金融工具优化产业生态，公司探索‘主题基金+基地式服务’模式，助力海南企业利用多层次资本市场做大做强，助力海南构建现代化产业体系。”陈卫红向记者展示了一组数据：在债券业务方面，银河证券于2021年入选海南省人民政府债券承销商，截至2023年底，海南省各类政府债券累计发行规模为2295.76亿元，其中银河证券累计承销19.13亿元；2023年，银河证券海南分公司协同银河证券子公司银河国际助力海南省人民政府成功在香港发行50亿元离岸人民币地方政府债券，银河国际担任此次债券发行的联席主承销商兼联席簿记管理人；在股权业务方面，银河证券海南分公司协同总公司完成了供销大集集团股份有限公司重整及海航科技股份有限公司资产购买等财务顾问业务。

据陈卫红介绍，在主题基金方面，从2021年开始，银河证券协助海南省政府及财政厅推动海南自由贸易港建设投资基金的设立，并以海南自贸港基金为依托，推动与重点园区共同设立子基金，探索设立上市公司纾困基金及产业基金等。截至2023年底，海南自贸港基金已完成子基金、产业直投、助企纾困直投等三大类投资，合计17笔，累计投资金额为15.03亿元。在基地式服务方面，前期以海口和儋州为试点，由银河证券与地方政府合作共建，通过金融赋能支持促进区域内企业、合作企业发展，为基地企业提供研究、交易、资产管理、融资、投资、风险管理、跨境业务等全方位综合服务，支持企业发展和产业链上下游企业整合，促进地方产业聚变升级，服务区域经济发展。

为政府及企业提供资本市场的培训及行业交流。目前公司已配合海南省科技厅、海南省工业和信息化厅、海南股权交易中心等开展多场资本市场业务培训；同时，根据地方经济基础、政府产业规划、产业集群建设、多层次资本市场情况、重点企业、竞争格局等，公司制定了区域综合服务方案，助力当地区域经济发展；此外，公司还为企业提供综合金融服务，做好前期融资、中期改制、后期上市并购的全生命周期服务。

陈卫红表示，在海南自贸港建设的时代背景下，银河证券海南分公司将继续贯彻落实金融支持实体经济的发展，未来主要以海南自贸港基金为重要抓手，带动投资、促进招商、支持项目落地，并围绕具体产业和企业提供集投融资、研究支持、资源协同等为一体的综合金融服务，构建直接融资生态体系，促进区域经济和产业发展。

除了主题基金方面的探索外，银河证券海南分公司积极配合海南省政府与海南证监局等开展产业及项目的调研，

推进合规管理体系建设 激发人才活力护航公司发展

“防控风险是金融工作的永恒主题，合规经营始终是证券公司生存发展不可逾越的底线，也是证券公司行稳致远的关键。”陈卫红介绍，银河证券实行风险全流程闭环管理，从源头加强金融业务风险评估。

首先，公司持续建好用好负面清单、内部评级等专业工具强化前端风险把控，过程中做好量化风险监测分析，做实风险分类、风险排查、风险预警，强化风险处置、复盘、考核、问责。其次，公司加强对于子公司风险集中管控，提升境外风险环境跟踪研判。聚焦管好重点业务和重点领域。加强投资业务总量管控与结构优化，强化场外衍生品模型参数管

理，聚焦城投、房地产、中小金融机构、代销等领域强化针对性举措，加强地缘政治等外部宏观风险跟踪监测，持续压实境外机构和境外业务穿透管理。最后，加大投入夯实风险管理基础，持续配齐配强风险管理专业人才队伍，培育提升全员全过程风险合规文化理念，大力推进数据系统建设，提升风险管理科技化水平，全面保障风险管理有效性。

“公司高质量发展的关键在人才。只有建立合理有效的体制和机制并由此而产生的企业价值观，共同营造向上向善的生态环境，才能促进人的发展、激发人才活力，从而推动公司高质量发展。”陈卫红告诉证券导报记者，公司始终高度

重视人才队伍建设，公司正持续从外部引进专业及资源型人才，吸收他们带来的团队经验、业务逻辑及发展理念；同时，公司不断加大优秀年轻干部培养选拔力度，将年轻干部培养选拔工作有机融入领导班子和领导人员队伍建设中，激发组织活力。公司还注重员工综合能力的培训提升，依托“银河学堂”“银河党校”等，构建多层次的培训课程体系，不断提高员工的政治意识和专业能力。

“目前，海南公司已完成投融资团队及投资顾问团队的建设，能够为海南政府、企业及居民提供专业及高效的综合金融服务。”陈卫红说。

抢抓东南亚投资机遇 打造券商“出海”新标杆

“作为资本市场的‘国家队’，近几年，银河证券持续提升服务国家‘双循环’战略的能力，包括积极响应资本市场高水平对外开放和推动共建‘一带一路’倡议等，搭建起中资券商与东南亚资本市场的业务桥梁。”陈卫红对证券导报记者表示，银河证券致力于打造国内一流、国际优秀的现代投行，公司正不断优化内部架构，提高协同效率，从而构建一个境内外一体化跨境服务平台。为加快建设金融强国贡献力量。

2018年，公司通过并购马来西亚联昌证券落子东盟资本市场。公司相继通过推动公募基金“组团出海”、搭建跨境业务平台促合作等方式，将服务资本市场双向

开放的专业能力和渠道优势与东南亚当地市场需求相结合，推动与东盟市场的交流合作。据银河证券2023年半年报显示，银河证券子公司银河国际在东南亚核心市场优势地位持续稳固，证券经纪业务在新加坡和马来西亚市场排名保持前三，在印尼市场排名升至第四，在泰国市场排名保持前十。报告期内，银河国际共完成4单GDR承销及39单债券承销（含16单离岸人民币债券承销）。

“扩大高水平对外开放的要义之一就是深化各地资本市场的互联互通。”陈卫红称，根据公司发展战略，银河证券将打造“五位一体”的业务模式，财富管理、投行业务、机构业务、投资交易和国际业

务将全面协同，并通过银河-联昌将国际业务网络从中国香港延伸覆盖至新加坡、马来西亚、印尼、泰国等地，面向15个国家和地区提供金融服务，连接23个市场和30个交易所。

陈卫红表示，在自贸港建设的大背景下，银河证券将加强与子公司银河国际的协同合作，提升跨境投融资的便利化。公司将借助银河国际子公司银河-联昌在东南亚的核心市场优势地位，构建中国东盟综合金融服务生态圈，打造中国东盟资本市场互联互通前沿阵地，发展“一带一路”国际金融枢纽，更好服务高质量共建“一带一路”和国家高水平开放。



银河证券海南分公司总经理
陈卫红

“对于证券公司而言，回归本源、服务实体经济高质量发展是证券公司服务建设金融强国目标、增强政治担当和报国情怀的首要任务。‘五篇大文章’进一步明确了未来金融业在经济结构优化过程中的发力重点，为证券公司的重点工作指明了方向。”中国银河证券股份有限公司海南分公司（下称银河证券海南分公司）总经理陈卫红向记者介绍，扎根海南这些年来，银河证券始终秉承金融服务实体经济的宗旨，充分承担资本中介重要职能，不断融入国家战略，持续提升服务实体经济质效。

近年来，围绕海南自贸港高水平开放建设，银河证券海南分公司强化金融国企担当，整合公司优势金融资源，统筹开展了五项重点工作，助力海南产业、企业的高质量发展。