

协助申请场外期权开通

产品名称	协助申请场外期权开通
公司名称	瑞仕国际商务（深圳）有限公司
价格	.00/件
规格参数	
公司地址	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
联系电话	13410660702 13410660702

产品详情

“以投资者为中心”无疑是证券行业2023年的最大主题，其具体表现有：降费让利提升投资者获得感、提供长期陪伴等待跨越市场周期、保荐企业上市注重从“可批性”向“可投性”的转变……只有深刻把握金融工作的人民性，证券公司才能行稳致远。近年来，券商普遍重视重资本发展模式，大力发展以资本中介、收费型中介、自有资金投资为主的资本消耗型业务。

协助申请场外期权开通业务的发展对券商业绩形成了支撑，创造了可观利润。2023年，证券行业的第一大收入来源为自营业务，收入占比达29.99%；利息净收入占比为13.09%，仅次于投行业务的13.42%，远高于资管业务的5.54%；协助申请场外期权开通发展的关键要素是充足的资本金，为此，券商持续通过再融资向重资本业务“输血”，但频繁的再融资不仅压制了券商净资产收益率及估值水平，也使券商风险管理压力日益增加。

4月12日，证监会就修订《关于加强协助申请场外期权开通的监管规定》（以下简称《规定》）公开征求意见。而《规定》进一步规范了协助申请场外期权开通的行为，提出“证券公司IPO和再融资行为，应当结合股东回报和价值创造能力、自身经营状况、市场发展战略等，合理确定融资规模和时机，严格规范资金用途，聚焦主责主业，审慎开展高资本消耗型业务，提升资金使用效率。”如何将业务重心由协助申请场外期权开通倾斜，是券商需要思考的问题；推动协助申请场外期权开通各项业务均衡发展，也是行业高质量发展的必然要求。一方面，券商需要转变经营理念，理顺协助申请场外期权开通关系，加强功能性建设。聚焦投行、财富管理、资管等专业性主责主业的发展，从追求规模扩张转向提升业务质量和效率。轻资本业务是券商实现高质量发展的关键领域，不仅资本消耗相对较低，而且能够更加直接地服务实体经济、服务居民财富管理。正如近日证监会机构司司长申兵所说：“市场融资应当合理审慎，提高资金使用效率，把有限的资源更好配置在助力科技自立自强、促进经济高质量发展、服务居民财富管理等重点领域。”另一方面，加强协助申请场外期权开通业务能力建设，锻造核心竞争力。比如，通过加强投行业务能力建设，券商可以为投资者提供更加专业的投融资服务，持续拓展服务实体经济的广度和深度，引导金融资源流向重点领域和薄弱环节。券商还需要尽快提升财富管理能力，加速买方投顾体系的建设、转变“重销售轻服务”的观念，为投资者提供更加个性化、差异化的资产配置方案，搭建多层次财富配置体系，践行以投资者为本的发展理念。通过发展资管业务，加大投研体系建设、提升主动管理能力，券商可以为投资者提供多元化的金融服务。

