

联储证券： 笃行致远，打造“小而美”的精品券商

□青岛日报/观海新闻记者 丁倩倩

2022年联储证券提出“新三年发展战略”，2023年至2025年公司坚定执行以青岛为根据地，以“新财富管理”和“资本投行”为业务抓手的发展战略，持续锻造投资能力，致力于成为有特色、受人尊敬的财富管理行业的改变者、推动者和引领者。

今年是联储证券践行新三年发展战略的第二年，也是加速跑的关键一年。这一年，联储证券不断优化服务模式和产品阵容，在财富管理的新赛道擦亮联储品牌；这一年，联储证券持续发挥“投行+投资”的综合优势，为中小企业融资、登陆资本市场打出联储助攻；这一年，联储证券亮出青岛首家全牌照券商的实力，深耕地方，服务实体经济，谱写城市与金融机构共融共生的典型案例。

笃行致远。在新的竞争格局下，联储证券将坚守主责做强主业，以精细化的产品和服务铺就差异化的高质量发展之路。



■联储证券首届“星云杯”私募大赛年度颁奖盛典。

财富管理出“新”

今年4月，联储证券首届“星云杯”私募大赛颁奖盛典在上海举行，本次颁奖仪式邀请了近百家私募基金管理人及专业金融投资机构出席，现场共颁发49个奖项。

该场活动赛程持续一年，吸引了近千家管理人、超2000只产品报名，在行业释放了不小的影响力。在活动的背后，实是联储证券对新财富管理风向标的敏锐把握——多元资产配置同时公募、私募、券商、资管、托管和期货多业态也应该打破壁垒、互相赋能，打造互惠共生的服务链。

多元资产配置打开了联储证券财富管理业务上升渠道。据悉，近两年90%以上的客户获得正收益，产品复购率达到70%以上。

在财富管理领域，联储证券坚持以客户为中心，持续提升资产配置与投顾服务的专业水平，丰富金融产品货架，深耕细分领域。2014年11月28日，联储证券“掘金1号集合资产管理计划”获评“君鼎奖”，该产品凭借专业的投资管理体系，以及全面衡量投资标的的风险、可观的收益、可持续的投资

业绩以及影响力获行业认可。

伴随着市场规模不断壮大，投资者结构和需求也在不断变化。个性化、精细化、多元化等市场需求，已倒逼包括券商在内的各类财富管理机构服务方式的加速迭代，这其中财富管理行业的数字化转型尤为关键。尤其是近年来，追求效率的私募客户对证券行业提出新要求，联储证券总经理张强表示，为了适应市场的变化，联储证券持续迭代并完善交易相关系统，形成了包含交易终端、多元算法、高性能行情服务及低延迟交易柜台等一系列较为完整的交易服务体系，并完成了多元场景化一站式服务对接生态，提升私募机构交易体验。

将ESG投资理念融入财富管理，不仅符合我国绿色低碳高质量发展的经济转型目标，也是中小券商在与大机构竞争中实现弯道超车的新赛道。

早在数年前，联储证券就积极布局ESG资管产品，探索ESG投资标准。2022年9月，联储证券正式加入联合国负责任投资原则组织，成为国内第5家加入该国际组织的证券公司。这不仅意味着联储证券在ESG领域长久以来的努力获得认可，也是公司释放坚定ESG发展理念的信号，下一步联储证

券将致力于促进行业前沿理念与本土实践相结合。

张强表示，公司已逐渐在ESG财富管理领域形成自己的特色和优势。截至目前，联储证券已推出成熟的ESG资管产品，并将ESG的视角从相对单一的环境社会和公司治理层面向外延展，全面梳理和审视包括能源结构、政府治理、行业规范及项目管理在内的分析框架，并与传统研究框架相结合。

资本投行向“全”

按照党中央的统一部署，资本市场深化改革提速。新“国九条”明确提出，要推动股票发行注册制走深走实，增强资本市场制度竞争力，提升对新产业、新业态、新技术的包容性，引导更多资源要素向新质生产力领域集聚。

证券公司作为资本市场核心中介，要锻造适应全面注册制要求的专业能力，充分发挥股权投资在支持科技创新中的重要作用。张强表示，联储证券充分发挥自身“投资+投行”的综合优势，聚焦“专精特新”中小企业培育，参与企业成长、融资、交易等从小到大的整个发展过程，提供股权投资、并购重组、跨境投资、财务顾问、研究咨询等全链条金融服务。据悉，今年以来，联储证券已申报北交所IPO项目1单，储备拟IPO项目21单，并稳步推进多个产业并购重组项目。

联储证券不仅做科创企业登陆资本市场的“抬轿人”，也亲自下场“赛马”。成立于2018年的星河动力是一家商业运载火箭研发商，为国内外航天领域客户提供高效、可靠的航天发射服务，截至2023年12月，公司研发的谷神星一号运载火箭已累计10次成功发射，成为国内火箭发射次数最多、成功率最佳的民营火箭公司。公司成立的第二年，联储证券就“慧眼识才”，参与公司Pre-A轮融资。

星河动力仅是联储证券“投早投小”的代表案例之一，据悉，联储证券深耕高端装备、生物医药、智能制造、新材料等新兴产业，目前已成功培育多家优质企业。“我们以‘发现并成就伟大企业’为使命，重视布局战略性新兴产业和未来产业，同时也关注传统产业的转型升级，通过产业并购、资产注入等方式，助力传统产业引入新质生产力，为实高质量发展贡献联储力量。”张强说。

服务地方经济入“实”

厚植区域，是中小券商差异化突围的重要途径。而于城市而言，业务重点聚焦区域的中小型券商机制灵活，更有助于成为本土企业和产业的“贤内助”。从该意义上说，联储证券迁址青岛，是城市与机构的双向奔赴。作为青岛市首家全牌照、综合类券商，为本土企业提供更多的直接融资渠道，引导资金流入本土产业和企业，也是联储证券重点发力的方向之一。

从2021年落子金家岭金融区以来，联

储证券就开启了深耕区域的征途，为青岛现代金融带来活力，成为助力资金要素健康流动、发挥金融赋能实体经济的重要一分子。

2022年11月8日，联储证券助力青岛财通集团有限公司发行创新创业公司债券，债券规模为5亿元，期限5(3+2)年，票面利率3.50%，债券发行利率创下当年山东省创新创业公司债券历史最低利率。募集资金主要用于现代物流、科技服务等产业领域，这也是青岛市首次利用创新创业公司债券支持实体产业发展。

2023年，联储证券作为主承销商助力青岛崂山科技创新发展集团有限公司非公开发行科技创新公司债券，发行规模15亿元，募集资金将重点支持新一代信息技术、高端装备、新材料等高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新发展。

2024年11月，联储证券通过兴业银行青岛分行购买2000万元银行间债券市场柜台债，落地山东省首单非银金融机构柜台债券业务，有效拓宽柜台债券业务投资机构的类型和范围，为推动柜台债券业务扩容发挥好的示范作用。

首家全牌照券商对城市而言，填补空白只是前奏，更重要的是，以资源配置反哺城市发展，完善城市的资金链和人才链，助力当地企业深度参与资本市场发展。基于总部优势，联储证券充分发挥资本强磁力，以投带引实现资本招商。

2022年8月，联储证券子公司参与标贝科技B轮融资，该公司聚焦智能语音交互和AI数据服务技术，以此为契机，联储证券助力标贝科技迁址青岛，以支持青岛建立人工智能语音产业链生态。

2023年4月，联储证券联合山东高速成立首期产业投资基金，以金融资本与产业资本协同发力，支持青岛重点产业发展。“公司将充分发挥资本市场中介的专业优势，加强对重点产业的金融服务，有效发挥资本市场直接融资功能，服务青岛市产业升级与经济发展。此外，联储证券还将立足青岛、胶东经济圈，扎根山东辐射全国，不断加强对青岛及周边区域的资源倾斜和业务支持，助力胶东经济圈成为中国经济新的增长极。”张强说。

研究人士指出，相较项目招商而言，资本招商具有提供股权投资、担保抵押、低息贷款等金融服务的能力，因此对于企业更加有吸引力。入青以来，联储证券已帮助青岛市引入商用航天领域的九天微星、影视制作与运营领域的世纪优优、新材料领域的瑞迪科等优质项目，并全部落地。

2024年2月，联储证券被纳入现代服务业首批链主企业。

青岛梯度成长的企业队伍、丰富的企业资源也为联储证券展业提供了新的增长空间。截至2024年9月末，青岛已累计培育1906家创新型中小企业、6835家“专精特新”、190家国家级专精特新“小巨人”企业，目标到2028年，实现科技型企业数量翻一番，超过2.2万家。

入青以来，联储证券以青岛为主阵地积

极寻求与本地企业合作的机会。截至目前，联储证券已签约2家拟上市企业，并与10余家本地企业推进业务合作。

目前，联储证券已被列为青岛市重点法人金融机构之一，纳入全市“寻标对标，争创一流”行动计划。张强表示，联储证券将凭借全牌照优势，运用旗下另类子公司与私募子公司，深耕战略新兴产业，挖掘并培育优质项目，助力岛城重点产业发展与招商引资。

蓝图规划走“精”

近一年来，资本市场改革迎来新周期，资本市场发展向高质量迈进。新讯号传导至上下游，加速了券商行业的分化和整合。2024年10月9日晚间，国泰君安与海通证券宣布筹划通过换股吸收合并方式进行重大资产重组。该消息一出，震惊金融圈。合并后新公司将作为资产规模超越中信证券的最大内资券商。据专业人士分析，这不仅是两家大型券商合并，更代表着中国证券行业发展史上的一个重要里程碑，本次交易为首例头部大型券商整合，将作为典型案例给行业未来的整合发展提供借鉴，以后可能会有更多行业并购出现。

并购浪潮涌动，年内已至少有10余家券商进行股权转让，未来“马太效应”进一步加剧的趋势明显。联储证券寻求资本“配重”抵御市场波动。2023年8月，联储证券成功完成股份制改造，迈出了登陆资本市场的关键一步。

谋求资本市场发展之路，只是联储证券未来蓝图的规划之一。张强表示，下一阶段，在推进中国式现代化、建设金融强国的新征程上，联储证券将贯彻落实中央金融工作会议和党的二十届三中全会精神，保持战略定力，苦练专业内功，努力走出中小券商特色化、差异化的高质量发展之路，在支持科技创新、发展新质生产力、做好金融“五篇大文章”上更加积极有为，打造小而美的精品券商。

立足金融服务实体经济，聚焦“科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融”五篇大文章，充分发挥中小型券商区域聚焦、贴近客户、机制灵活等差异化优势，加大对科创、普惠领域的金融服务支持。

发挥资本市场中介机构的重要作用，优化金融资源配置，引导更多的社会资源加大对科技创新与战略性新兴产业的投入，助力经济增长新动能的培育。联储证券将积极发掘并培育科技型中小企业，为中小企业提供贯穿全生命周期的综合性金融服务，助推“科技-产业-金融”良性循环。

此外，联储证券还将积极落实“双碳”要求，积极运用碳中债、绿色债券等绿色金融产品，满足绿色项目的融资需求。同时，坚持金融为民，坚持以客户为中心，扎实开展投资者保护和教育工作，深入社区、学校等开展丰富多彩的投教宣导活动，并依靠丰富的金融产品和服务技能为广大客户的财富保值增值提供高质量的金融服务。



▲联储证券快速拥抱多元资产配置财富管理新方向。

▲联储证券荣获“崂山区服务业高质量发展龙头企业”。