

部分月收入僅數萬元 今年已有32家倒閉

徐聯安：券商盼分享大灣區商機



徐聯安期望港府盡快訂立本港證券業的長遠發展政策，以讓證券界抓住大灣區發展的新機遇。

香港文匯報記者 攝

【疫情下】WFH運作暢順 叫停擴展計劃

為應對今次的新冠疫情，不少企業都安排員工在家工作，對證券業的經營也帶來一定程度改變，身兼亨達集團主席的徐聯安表示，他的公司在疫情前原本有計劃擴展辦公室，涉及30個職位，包括網頁設計、程式設計等工種，但疫情關係計劃暫停了。後來發現原來安排有關人員等在家工作，公司運作依然暢順，故有關的擴展計劃將會擱置，他直言，今次疫情長遠會減少了企業租用寫字樓的樓面面積，間接影響商廈的租賃市場。

改變未來工作模式

證券業協會早前曾發表《COVID-19在家工作(WFH)問卷調查報告》。報告指出，有51%的券商在疫情期間安排員工在家工作，而今次疫情正是證券行業生態改變的一場預演，隨着金融服務數碼化，未來中大型券商或將轉變工作模式，考慮租用寫字樓空間的面積將會縮小。徐聯安指出，證券公司工作模式未來將會轉變，未來一些可在家工作的部門，例如會計、資料研究部、網頁及程式等資訊科技部門等，都可望在家工作，如果證券經紀有錄音設備配套，相信亦可在家辦公。

至於在家工作剛執行的初期，徐聯安承認工作效率有所下降，最主要是大家尚未熟習有關運作，後來已經沒有問題。他認為，「獎懲分明」是有效規範員工行為的一大利器，只要員工「交足功課」，按時匯報工作進度，其實他們在家工作反有助公司減輕成本。對於有擔心在家工作會增加資訊科技相關成本及資料外洩風險，但他指暫時未收到會員報告有發生洩露資料等事故。

不過，亦有49%的券商在疫情期間沒法安排在家工作，均為員工少於20人的小型券商，當中原因包括小型券商沒足夠人手調配；資源設備缺乏，資訊安保未能配合；公司不設遙距設備，手機錄音設備不足等。他提到，中小型券商因為溝通及合作較為緊密，預料辦公室工作形式不會有太大改變。

【寄語年輕人】

求職前先裝備好自己

去年的社會暴力事件，以及今年的疫情，令本港經濟大受打擊，失業率迅速攀升，不少企業都實行節流方案，而近兩年的畢業生更可謂首當其衝。徐聯安承認，證券商現時聘請意慾低迷，在本年中進行招聘的證券商數字為零。但他認為，經濟總會回到復甦的一日，所以畢業生們都應時刻裝備自己，在見工時，更要表現出對行業的「熱誠」，例如寫一封實體的求職信，只要對方感受到，畢業生獲聘的機會將大幅上升。

看重對行業的熱誠

徐聯安身兼教育局優質教育基金督導委員會主席，以及金融發展局人力資源小組委員，每年也有寫書分享企業管理的經驗。他

指出，每間企業在招聘員工時，除了會看員工的基本能力，如學歷、經驗外，跟公司的價值觀是否契合、對企業追求的方向是否認同，都是重要的選拔標準。因此，在招聘階段會盡量招聘一些對行業有熱誠的人，至於行業上的知識，可以在工作過程中培訓。

他建議，若有志投身證券業的年輕人，即使大學的本科並非商科，也可以盡量多考取一些證券專業的資格，例如證券交易牌照(1號牌)。「作為大學生，考取1號牌並非難事，起碼會讓面試官感受到你對投身證券業的誠意。」他說，「曾經面試過一些畢業生，既沒買賣過股票、沒抽過新股，也沒留意財經新聞，然後來證券行見工，表示對證券業很有

興趣，這實在是很難令人信服。」

除了考取專業資格，他又建議大學生縱使本科並非修讀商科，也可副修一些與銀行、會計有關的課程，閒時多去聽聽一些證券分析員的演講。他直言，本港大學的證券業課程嚴重不足，導致年輕人入行，也影響到本港證券業人才的培養及業界的長遠發展。

他又建議，大學生可以到證券業協會，申請成為非業界會員，「協會一直設有這類會員，讓有志踏入證券業的年輕人，早一步認識業內人士，擴闊社交網絡，藉着大家的活動交流，提早與他們混熟，這樣晉身證券業的難度就會下降，要知道，人脈正是立足社會的『寶貴資源』。」

專訪

國家主席習近平近日在深圳發表重要講話，總結經濟特區建設經驗，要求在更高起點上推進改革開放。香港證券業界認為配合大灣區跨境理財通的推出，將為香港金融業界日後在服務大灣區居民方面，提供更開放的平台及機遇。香港證券業協會主席徐聯安表示，近年本港券商在「零佣金」及越來越重的監管成本衝擊下，約9成小型券商經營困難，有券商月收入僅得數萬元，今年已有32家倒閉，特首將公布新《施政報告》，他期望港府盡快訂立本港證券業的長遠發展政策，以讓證券界抓住大灣區發展的新機遇。

香港文匯報記者 周紹基

外

圍股市因疫情在年初大跌，自經歷3月份低位後，股市已大致復元，目前港股日均交投已回升至1,200億至1,300億元，理論上，本港的券商已經脫困。不過，香港證券業協會主席徐聯安在接受香港文匯報訪問時表示，本港證券業的經營環境仍然嚴峻，而且有愈來愈差的跡象。他早前走訪了400多家本地券商，了解業界的營商狀況及需要，當中約九成的小型券商表示經營困難，並對前景感悲觀。

九成小型券商經營困難

事實上，近年終止營運的券商數字連年創新高，2017年因經營困難而需要倒閉或休業的券商只有4家，到2018年退市的券商增至7家，2019年急升至22家，而今年至今，結業的券商數字已達32家。他認為，港府需盡快訂立本港證券業的長遠發展政策，包括幫助證券業建立一個統一的後勤監管平台。

倡設統一監管平台慳成本

徐聯安指出，造成小券商經營困難，離不開「零佣金」及監管成本愈來愈高這兩大原因，特首將公布新《施政報告》，他建議政府可撥款資助證券業成立統一的監管平台，以節省監管成本。目前本港有多達600家券商，市佔率排名65名以後、大約有500家左右的都為C組經紀，他近期走訪過他們，發現有一半的C組經紀都在蝕錢，縱使現時大市成交經常逾千億元，C組券商在上半年的市佔率，由去年同期的8%，降至不足7%。「有些券商的每月收入，僅有幾萬元，日子可謂過得非常困難。」

他續說，「以一間約20名員工的小型券商，連租金、系統費用及電費等，每月至少35萬元營運成本，若非早前政府的疫情紓困措施，補貼工資等支出，估計今年會有大量C組券商倒閉及交還牌照。」但他指出，隨着大家適應了疫情的影響，以及更多的中概股來港上市，市場再度活躍起來，小型券商的困境略有緩和。

他認為，相對於實行多年的「零佣金」，監管成本日益高昂對小券商的影響更大。有小證券商反映，證監會越來越多的新條例出台，為了應付嚴厲及繁瑣的監管要求，券商需要額外聘請法律顧問，導致合規成本進一步上升。

每年外聘法律顧問負擔重

徐聯安表示，證監會有一份每年都要券商做的問卷，旨在調查客戶的資金來源等，厚度達到50多頁，單是回答有關問卷便要耗時兩週，這是需要請專人來填寫。另外，證監會收緊了仔展的監管，同樣增加了券商營運成本。他透露，這些填表的外聘法律顧問，每月的花費已經要過萬元，同時，交易所亦有「分量」相似的問卷需要填寫，令券商成本百上加斤。

徐聯安提出一系列建議，包括證監會應調整其「一刀切」的規管準則，以維護市場的公平競爭。他倡議相關部門將繁瑣的監管程序「拆牆鬆綁」，而且由政府牽頭，可委託數碼港、科學園等，幫助證券商建立統一的監管平台，讓平台能幫助小型券商，集中應付監管、會計等後勤問題，使他們將精力重新投放在找尋客戶上。他又促請證監會檢視股票及期貨的存單和保證金要求，以平衡業界發展及監管需要。



徐聯安建議，券商應該要取得資產管理牌(9號牌)，以減低對佣金收入的依賴。

香港文匯報記者 攝

【小型券商需自強】

須開通網上買賣 取9號牌

除了希望政府幫助業界外，徐聯安認為小型券商需要「自強」，以他了解，目前有逾百家的小型券商沒有提供網上買賣，這將嚴重阻礙他們的發展。「自從網上經紀興起後，小券商的科技含量不足，影響了他們開闢新客源。」此外，他建議，更多的券商應該要取得資產管理牌(9號牌)，以減低對佣金收入的依賴。在金融產品上，他認為業界要更積極去探索債券產品的潛力。

債券買賣需求大增 建議開拓

徐聯安指出，其實目前經紀的1號牌，除了股票交易外，也包括債券的交易，不過以往很少涉獵，都給銀行壟斷了市場。事實上，本港投資者對定息產品很渴求，若券商能更積極開發債券交易，有望提升客源及收入。另外，客戶同樣可以將持有的債券抵押於券商，套取流動現金，這樣券商又能獲得利息收入。不過，債市的發展還需要政府的大力推動，而要做到跟銀行公平競爭，更需要證券業界代表繼續爭取。

談及本港與內地將會推出的「理財通」，徐聯安認為，粵港澳大灣區跨境理財通的實施，對香

港整個金融界均帶來商機，措施不單有助兩地的投資融通，日後債券及股票買賣均可互通，有助帶動本港金融業的整體交投。

理財通潛在機遇龐大

國家主席習近平日前在深圳發表重要講話，總結經濟特區建設經驗，要求在更高起點上推進改革開放，正如特首林鄭月娥所言，「中央會繼續為深圳提供一些先行先試、具突破性與創新的政策，將令香港和深圳可以在全新平台合作」，配合日後大灣區跨境理財通的推出，將為香港金融業界日後在服務大灣區居民方面，提供更開放的平台及機遇。

不過，大灣區跨境理財通計劃暫時只有銀行可以參與，證券業受惠程度有限，徐聯安表示，這也是本港證券業與銀行業間，競爭環境不對等的又一例證。

特首將公布新一份《施政報告》，他再次促請政府盡快訂立證券業長遠發展政策，為券商爭取符合業務範疇的參與權，保障業界權益，並改善券商收入。

社會秩序恢復 投資信心回升

香港國安法實施超過100日，徐聯安認為，去年的修例風波打擊到投資者的心理，使市場投資氣氛一直低迷，當香港國安法順利推出，也的確使得大市成交增加，無論資金是來自海外、本地或內地。此外，來上市的新股亦增多，反映國安法其實對本港這個金融中心有利。他相信，長期的社會穩定，是普羅大眾所渴求的。

國際金融中心地位牢不可破

至於美國大選的結果，他就拒絕揣測，但認為「無論誰當美國總統，中美的爭端是不會停止的，而本港作為中國的國際金融中心，就算美國怎樣制裁，我們的地位同樣牢不可破。」

徐聯安認為，去年本港的亂局，正值中美開打貿易戰，兩國關係也急轉直下，他不排除有境外勢力煽風點火。國安法的推出，正令本港由亂轉治，而本港的社會穩定，才是本港是否可以繼續成為國際金融中心的最重要條件。他表示，本港的金融制度堅固，監管與國際接軌，法律制度完善，這些都並非是某一國家能夠通過制裁手段而抹平的。

他相信，只要本港市場未來繼續創新，積極為中國在國際上融資，同時又協助中國的資本走向國際，強化幫助內地居民配置資產的能力，再配合大灣區的跨地域發展，料香港仍有非常多的機遇，故他堅信香港的金融中心地位將「牢不可破」。