

近日，证监会网站发布《关于对华福证券有限责任公司采取监管谈话措施的决定》，经查，华福证券有限责任公司（以下简称“华福证券”）为安徽盛运环保（集团）股份有限公司公司债券17盛运01承销机构，在尽职调查过程中，对发行人对外担保相关内部控制运行情况核查有效性不足，对发行人对外担保信息披露准确性督促不到位，不符合《公司债券承销业务尽职调查指引》相关规定。证监会安徽监管局决定对华福证券采取监管谈话的行政监管措施，并根据《证券期货市场诚信监督管理暂行办法》将相关情况记入诚信档案。

## 去年业绩增速低于行业平均

据华福证券官网显示，华福证券前身为福建省华福证券公司，成立于1988年8月，是全国首批成立的证券公司之一。注册资本33亿元，总部位于福建。截至当前，华福证券在全国设有44家分公司、166家证券营业部，拥有3家全资子公司及1家控股子公司。

天眼查信息显示，华福证券第一大股东为福建省能源集团有限责任公司，持股比例为36.00%；第二大股东为福建省投资开发集团有限责任公司，持股比例为33.71%；第三大股东为福建省交通运输集团有限责任公司，持股比例为20.00%。

据华福证券发布的2019年度审计报告显示，2019年华福证券实现营业收入27.84亿，较上年同期23.26亿同比上涨19.6%；实现净利润8.34亿，较上年同期的7.31亿同比上涨14.09%，处于行业中下游水平。

虽然华福证券去年业绩增速相较2018年均略有小幅上涨，但是相较整个行业来说仍有不小差距。根据中国证券业协会公布的2019年度券商经营业绩，133家去年实现营业收入3604.83亿元，同比上升35.37%，实现净利润1230.95亿元，同比大增84.77%，从业绩增速来看，华福证券明显是“被平均”的那一家。

## 华福证券连续两月收罚单

去年至今，华福证券已收5张罚单，皆出自员工违规。

2019年7月11日，华福证券因在组织架构规范整改过程中，存在完成组织架构规范整改公示前实际开展业务、整改逾期比例较高、公司合规内控存在缺陷等问题，被福建证监局责令处分有关责任人员。

2019年10月14日，华福证券上海宛平南路证券营业部营业部个别员工在营销及服务客户过程中存在向客户签署承诺书等不当行为遭上海证监局出具警示函。

2019年12月3日，华福证券温州瓯江路证券营业部员工谢炜因从业期间存在私自违规为多名客户的融资活动提供中介、担保或者其他便利的行为被浙江证监局出具警示函并记入证券期货市场诚信档案；同时该营业部时任负责人被认定负有管理不到位和管控不力的责任被出具警示函。

今年5月初，新疆监管局的一则处罚同样“剑指”华福证券，处罚显示，窦世超在华福证券有限责任公司乌鲁木齐北京南路证券营业部任职期间，在基金产品销售过程中存在违规对投资者做出盈亏承诺的行为。新疆证监局决定对窦世超采取出具警示函的监督管理措施。

事实上，华福证券连续两个月收到罚单也能从侧面反映出公司内部风控能力的缺失。

2019年，我国券商CR5营业收入和CR10营业收入分别达到43.55%和69.03%。其中，CR10营业收入较2018年提升接近5个百分点，我国证券行业集中度逐渐提升。在行业集中度提升、竞争加剧的形势下，以华福证券为代表的中小券商正面临前所未有的压力。

毫无疑问，我国中小券商正处于转型发展的关键时期，一些中小券商成功实现赶超主要是通过资本运作、人才招揽、特色化经营等方式。未来能够实现良性发展的关键在于以下几点：大幅扩充资本金，提升业务开拓能力；参考美国经验，通过并购迅速做大做强；从自身特色出发，以自身优势业务作为突破口进行弯道超车；加大人才投入力度，扩充投研团队；金融科技赋能，重视信息技术投入。然而，华福证券面对行业大转型似乎并没有采取实质的行动，公司发展前景依然堪忧。