

# 社会主义核心价值观引领下证券行业价值观 的提炼与践行研究

国元证券股份有限公司 蔡咏

**摘要：**本文在深入剖析社会主义核心价值观深刻内涵及其意义基础上，分析了社会主义核心价值观引领对于证券行业发展的重要意义。在对我国证券行业发展现状和不足进行简要分析后，通过开展查阅公开信息、调查问卷、走访调研等多种形式的调查研究，指出了证券行业价值观践行中存在如下问题与不足：社会责任担当意识不够、对投资者服务意识不足、行业特色不明显、专业服务能力有待加强。进而结合证券行业发展特色，在服务实体经济、发挥融资服务功能，体现行业特色、提高综合竞争力，增强投资者服务意识、实现行业生态链可持续发展，提倡和谐发展、促进行业与员工成长协调共赢四项基本原则下提炼出证券行业核心价值观为：国家层面——爱国、责任、奉献、服务；行业层面——诚信、合规、人文、普惠；个人层面——专业、勤勉、自律、成长，并给出了精神、制度、行为、物质等具体践行方式和践行路径。

# 目 录

一、社会主义核心价值观及其对证券行业价值观的引领.....	1
(一) 社会主义核心价值观及其践行意义.....	1
1、社会主义核心价值观的提炼.....	1
2、社会主义核心价值观的深刻内涵.....	3
3、践行社会主义核心价值观的重要意义.....	5
(二) 社会主义核心价值观对证券行业价值观的引领.....	6
1、正确的价值观引领是促进实体经济发展的必然要求.....	7
2、正确的价值观引领是证券市场健康发展的有利保障.....	7
3、正确的价值观引领是证券行业互利共赢的有效途径.....	8
二、我国证券行业价值观及其践行现状.....	8
(一) 我国证券行业发展现状.....	8
(二) 我国证券行业价值观及其践行调研.....	10
1、查阅公开信息.....	10

2、调查问卷 .....	11
3、走访调研 .....	15
(三) 证券行业价值观践行中存在的问题与不足 .....	19
1、社会责任担当意识不够 .....	19
2、对投资者服务意识不足 .....	20
3、行业特色不明显 .....	21
4、专业服务能力有待加强 .....	21
三、证券行业核心价值观的提炼及其内涵 .....	22
(一) 证券行业核心价值观提炼的基本原则 .....	22
1、服务实体经济，发挥融资服务功能 .....	22
2、体现行业特色，提高综合竞争力 .....	23
3、增强投资者服务意识，实现行业生态链可持续发展 .....	23
4、提倡和谐发展，促进行业与员工成长协调共赢 .....	24

(二) 证券行业核心价值观及其内涵.....	25
1、国家层面：爱国、责任、奉献、服务 .....	25
2、行业层面：诚信、合规、人文、普惠 .....	27
3、个人层面：专业、勤勉、自律、成长 .....	29
四、证券行业核心价值观的践行.....	30
(一) 践行方式.....	30
1、精神层面 .....	31
2、制度层面 .....	31
3、行为层面 .....	31
4、物质层面 .....	31
(二) 践行路径.....	32
1、总体设计、构建体系、价值引领、理念共鸣.....	32
2、践行理念、持续强化、制度保障、推进实施.....	32
3、充分落地、持续优化、内化为行、提升软实力.....	33

五、小结和展望 .....	33
(一) 小结 .....	33
(二) 展望 .....	34
参考文献.....	35

习近平总书记指出：“一个国家、一个民族的强盛总是以文化兴盛为支撑的；没有文明的继承和发展，没有文化的弘扬和繁荣，就没有中国梦的实现”。社会主义核心价值体系和核心价值观是决定文化性质和方向的最深层次要素，是一个国家的重要稳定器。我国各界正在中国特色社会主义道路下为实现中华民族伟大复兴而努力奋斗，探索和研究在社会主义核心价值观引领下我国证券行业价值观的提炼与践行无疑对我国社会经济的发展具有十分重要的现实意义。

## **一、社会主义核心价值观及其对证券行业价值观的引领**

### **（一）社会主义核心价值观及其践行意义**

价值观是关于价值的一定信念、倾向、主张和态度的系统观点，起着行为取向、评价标准、评价原则和尺度的作用。社会主义核心价值观是社会主义核心价值体系最深层的精神内核，是对社会主义核心价值体系基本内容的凝练，具有强大的感召力、凝聚力和引导力。

#### **1、社会主义核心价值观的提炼**

党的十六届六中全会提出建设社会主义核心价值体系的重大战略任务，强调马克思主义指导思想、中国特色社会主义共同理想、以爱国主义为核心的民族精神和以改革创新为核心

的时代精神、社会主义荣辱观构成社会主义核心价值体系的基本内容。2012年11月，党的十八大报告中明确提出了三个“倡导”，对社会主义核心价值观进行了最新概括，即“倡导富强、民主、文明、和谐，倡导自由、平等、公正、法治，倡导爱国、敬业、诚信、友善”。2013年12月，中共中央办公厅印发《关于培育和践行社会主义核心价值观的意见》指出：以“三个倡导”为基本内容的社会主义核心价值观与中国特色社会主义发展要求相契合，与中华优秀传统文化和人类文明优秀成果相承接，是我们党凝聚全党全社会价值共识作出的重要论断。

习近平总书记强调要“坚守我们的价值体系，坚守我们的核心价值观”。2014年2月，他在中央政治局第十三次集体学习时指出：“我们要从巩固全党全国各族人民团结奋斗的共同思想基础、巩固党的执政地位的战略高度，持续加强社会主义核心价值观体系建设，把培育和弘扬社会主义核心价值观作为凝魂聚气、强基固本的基础工程，作为一项根本任务，切实抓紧抓好。”要通过教育引导、舆论宣传、文化熏陶、实践养成、制度保障等，使社会主义核心价值观内化为人们的精神追求，外化为人们的自觉行动。

在2016年7月1日庆祝中国共产党成立95周年大会上，

习近平总书记再次强调“要弘扬社会主义核心价值观”，他指出：“文化自信，是更基础、更广泛、更深厚的自信。在 5000 多年文明发展中孕育的中华优秀传统文化，在党和人民伟大斗争中孕育的革命文化和社会主义先进文化，积淀着中华民族最深层的精神追求，代表着中华民族独特的精神标识。我们要弘扬社会主义核心价值观，弘扬以爱国主义为核心的民族精神和以改革创新为核心的时代精神，不断增强全党全国各族人民的精神力量”。

## **2、社会主义核心价值观的深刻内涵**

### **(1) 国家的政治理想：富强、民主、文明、和谐**

“富强、民主、文明、和谐”是我国社会主义现代化国家的建设目标，对其他层次的价值理念具有统领作用。“富强”即国富民强，是中华民族梦寐以求的美好夙愿，也是国家繁荣昌盛、人民幸福安康的物质基础；“民主”是人类社会的美好诉求，其实质和核心是人民当家作主，它是创造人民美好生活的政治保障；“文明”是社会进步的重要标志，也是社会主义现代化国家的重要特征，是实现中华民族伟大复兴的重要支撑；“和谐”是中国传统文化的基本理念，是社会主义现代化国家在社会建设领域的价值诉求，是经济社会和谐稳定、持

续健康发展的重要保证。

### **(2) 社会的价值取向：自由、平等、公正、法治**

“自由、平等、公正、法治”是对美好社会的生动表述。“自由”是指人的意志自由、存在和发展的自由，是人类社会的美好向往；“平等”指的是公民在法律面前的一律平等，人人依法享有平等参与、平等发展的权利；“公正”即社会公平和正义，是国家、社会的根本价值理念；“法治”是治国理政的基本方式，依法治国是社会主义民主政治的基本要求，是实现自由平等、公平正义的制度保证。

### **(3) 个人的行为准则：爱国、敬业、诚信、友善**

“爱国、敬业、诚信、友善”是公民的基本道德规范。“爱国”是基于个人对自己祖国依赖关系的深厚情感，也是调节个人与祖国关系的行为准则，要求人们以振兴中华为己任，促进民族团结、维护祖国统一、自觉报效祖国；“敬业”是对公民职业行为准则的价值评价，要求公民忠于职守，克己奉公，服务人民，服务社会；“诚信”即诚实守信，是人类社会千百年传承下来的道德传统，强调诚实劳动、信守承诺、诚恳待人；“友善”强调公民之间应互相尊重、互相关心、互相帮助，和睦友好，努力形成社会主义的新型人际关系。

### **3、践行社会主义核心价值观的重要意义**

2014年5月4日，习近平总书记在同北京大学师生座谈时指出：“人类社会发展的历史表明，对一个民族、一个国家来说，最持久、最深层的力量是全社会共同认可的核心价值观。核心价值观，承载着一个民族、一个国家的精神追求，体现着一个社会评判是非曲直的价值标准。”我国是一个有着十三亿多人口、五十六个民族的大国，确立反映全国各族人民共同认同的价值观“最大公约数”，使全体人民同心同德、团结奋进，关乎国家前途命运，关乎人民幸福安康。

我国已成为世界第二经济体，但人口多、底子薄、发展水平不平衡的状况并未根本改变。如何在当今错综复杂的世界局势下实现可持续发展和中华民族的伟大复兴是我们这一代中国人的宏伟目标。核心价值观是一个国家的重要稳定器，构建具有强大凝聚力感召力的核心价值观，关系社会和谐稳定，关系国家长治久安。实现“两个一百年”的奋斗目标，实现中华民族伟大复兴的中国梦，必须有广泛的价值共识和共同的价值追求。所以，积极践行社会主义核心价值观就是巩固全党全国各族人民团结奋斗的共同思想基础，在世界范围思想文化交流交融交锋形势下，在改革开放和发展社会主义市场经济过程中

思想意识多元多样多变的新特点下，对于巩固马克思主义在意识形态领域的指导地位，对于巩固全党全国人民团结奋斗的共同思想基础，对于促进人的全面发展、引领社会全面进步，对于聚集全面建成小康社会、实现中华民族伟大复兴中国梦的强大正能量具有重要的现实意义和深远的历史意义。

## **（二）社会主义核心价值观对证券行业价值观的引领**

当今社会日新月异，为实现中华民族的伟大复兴，我国将持续推进改革开放和政治经济体制改革，而随着政治经济体制的变革和利益格局的调整，人们的价值取向日益多元化。在这样的形势下，发挥社会主义核心价值观的引领作用，有利于形成社会共识、整合社会力量，从而提供思想保证和精神支撑。

资本市场是现代金融体系的重要组成部分，对社会的资源配置和经济的高效运行至关重要。一个良好强大的资本市场，不仅反映了整个国民经济的发展水平和经济制度的完善程度，而且彰显了政治、社会乃至文化方面的成就。我国资本市场的不断发展和完善将推动经济、政治、社会、文化等多方面的发展，是实现中华民族伟大复兴的重要保障。资本市场的壮大离不开一个平稳、健康发展的证券市场。在经济全球化的背景下，证券市场的稳定与否直接关系到整个国民经济的运行，关系到

国家富强、民族振兴、人民幸福的顺利实现。社会主义核心价值观对证券行业价值观的引领和证券市场的发展与完善具有现实和深远的意义。证券行业的价值观逐渐深入市场参与者的头脑心灵，进而外化为行动力，可以为推动证券市场的健康发展实现国家富强、民族振兴、人民幸福提供强大的精神动力。

## **1、正确的价值观引领是促进实体经济发展的必然要求**

我国资本市场发展的核心要义是利用资本市场发展实体经济，国务院 2014 年 5 月印发的《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（“新国九条”）中强调资本市场发展应该“紧紧围绕促进实体经济发展”。党的十八大报告将中国特色社会主义事业总体布局扩展为经济、政治、社会、文化、生态等“五位一体”，其中将文化建设纳入并上升至与经济发展并列的国家战略高度，并提炼出 24 字的社会主义核心价值观。在当前社会背景下，证券行业更好的促进实体经济发展就必然要求社会主义核心价值观来引领。

## **2、正确的价值观引领是证券市场健康发展的有利保障**

我国证券市场的一些典型违法违规事件，如南方证券挪用客户保证金被行政接管、光大乌龙指事件被监管部门开出巨额

罚单等，深层次原因是行业正确价值观的缺失和道德信仰的动摇；美国华尔街危机引发的全球金融风暴也为我们敲响了警钟。国内外经验都表明，如果证券市场参与者没有正确的价值观，抱着盲目追求利益最大化的理念，不讲诚信，必然导致市场紊乱，进而影响到国民经济的发展甚至社会稳定。所以，社会主义核心价值观的“三个倡导”对证券行业进行正确的价值观引领，可以营造出诚信、守法、合规经营的市场氛围，指导证券行业各个层面的有序运行，进而保证我国证券市场健康发展。

### **3、正确的价值观引领是证券行业互利共赢的有效途径**

社会主义核心价值观的“三个倡导”对证券行业进行正确的价值观引领，可以使融资、投资、中介机构等证券市场各方参与者合理合规地开展投融资活动，在公开、公平、公正的环境中更好地发挥证券市场的服务功能，实现上市公司、股东、投资者、证券经营机构（证券公司、公募基金公司、期货公司、私募证券投资基金等）的互利共赢。

## **二、我国证券行业价值观及其践行现状**

### **（一）我国证券行业发展现状**

在过去的二十多年间，我国证券行业从无到有、从小到大、从区域到全国，得到了迅速发展，走过了一些成熟市场几十年

甚至上百年的道路。在政府和市场的共同推动下，我国证券市场规模不断壮大，证券经营机构、证券从业人员和投资者不断成熟，法律制度、交易规则、监管体系逐步健全和完善，行业发展取得了多方面成效。主要体现在<sup>[2]</sup>：一是财务实力不断增强、盈利持续向好，以证券公司为例<sup>[3]</sup>，截至 2015 年底，全行业共有 125 家证券公司，总资产 6.42 万亿元，净资产 1.45 万亿元，净资本 1.25 万亿元，2015 全年营业收入 5,751.55 亿元，净利润 2,447.63 亿元，创历史最好水平；二是业务发展总体平稳有序，服务覆盖面显著拓宽；三是专业能力、服务水平得到提升；四是专业化和特色化经营趋势初步显现；五是国际化水平进一步提升，“走出去”战略初见成效；六是合规风控体系初步建成，抵御风险能力显著增强。

由于我国仍处于社会主义初级阶段，证券市场“新兴加转轨”的基本特征尚未发生根本性的变化，证券市场在运行机制、法律制度、诚信文化、参与主体和监管体系等方面与成熟市场相比还存在较大差距，尤其去年的股市异常波动暴露出行业还存在一系列问题，如<sup>[2]</sup>：行业功能定位存在一定偏差，服务实体经济的能力不足；勤勉尽责不够，投资者保护不力；合规风控基础不牢，水平有待提高；行业履行社会责任的力度不够等。

## （二）我国证券行业价值观及其践行调研

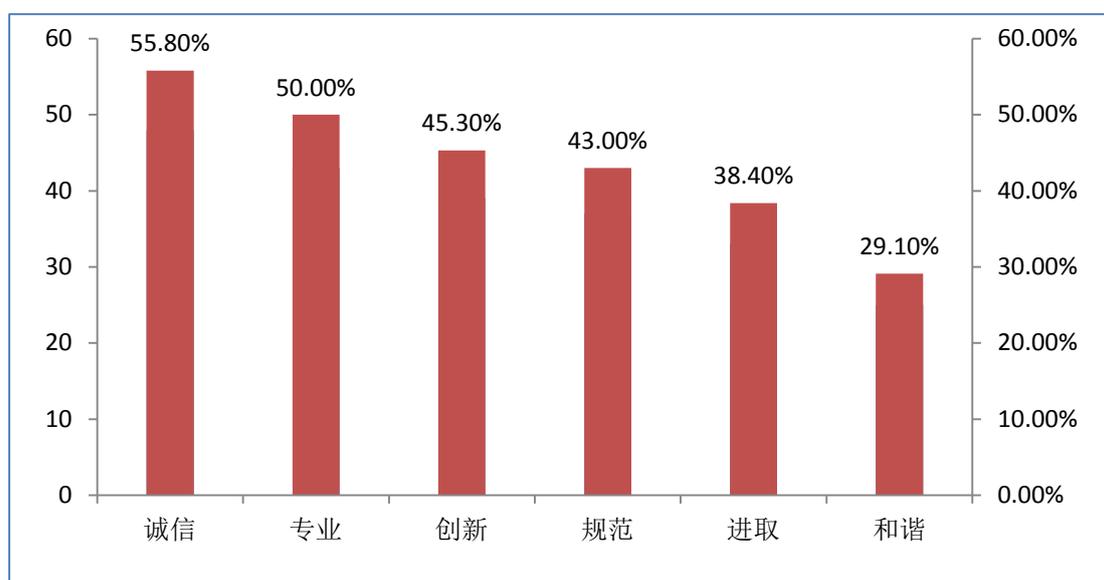
去年股市异常波动以来，中国证券行业协会一直在思考如何在社会主义核心价值观下加强金融行业尤其是证券行业的企业文化建设，以促进行业持续健康发展。协会人力资源管理专业委员会经过认真思考和慎重考虑，通过安排查阅公开信息、设计调查问卷等各种形式的调研，尤其是精心组织了国元证券、德邦证券、广发证券、申万宏源证券、开源证券及华西证券等六家公司的相关同志，组成证券业企业文化建设课题组，对青岛海尔、高盛高华证券、申万宏源证券、国元证券、国泰君安证券、宜信财富等六家具有代表性公司进行了企业文化与核心价值观建设专题的走访调研。相应调研结果如下：

### 1、查阅公开信息

我们通过查阅公司网站、百度搜索等方式，收集了 86 家公开明确地阐述企业文化及核心价值观的证券公司相关信息，统计分析了相应的主题词信息，结果汇总如下表：

序号	主题词	相关表述	公司数量	占比
1	诚信	诚信守信、诚信至上、诚信为本等	48	55.8%
2	专业	专业服务、专业创造价值、专业成就价值等	43	50.0%
3	创新	勇于创新、开拓创新、科学创新等	39	45.3%
4	规范	规范管理、规范经营、规范运作等	37	43.0%
5	进取	追求卓越、锐意进取、富于进取等	33	38.4%
6	和谐	和谐发展、和谐共赢	25	29.1%
7	其他	稳健、人本、奉献、共享、开放、忠诚、务实等		

图形表示如下：



上述公开信息统计可以得出如下结论：首先，证券公司核心价值观的看法总体上较为一致，几乎不存在只有个别公司认可和使用的关键词；其次，诚信、专业、创新、规范是目前最受认可的证券公司核心价值观关键词；再次，证券公司核心价值观的关键词和表述形式各种各样；最后，证券公司核心价值观本质上各有侧重，例如有的强调创新进取，有的强调合规稳健经营，有的则强调效益和客户利益至上。

## 2、调查问卷

我们设计了《证券公司企业文化建设情况调查问卷》，共回收有效问卷 88 份。主要结果如下：

### (1) 精神层面

企业价值主张鲜明程度：52家非常鲜明的表达了公司价值主张，占比59%；32家较为鲜明的表达了公司价值主张，占比36%；4家一般性表达，占比5%。

企业文化纲要内容：87家明确的阐述核心价值观，占比98.9%；81家明确提出企业愿景，占比92.0%；78家明确阐述经营管理理念或原则，占比88.6%；76家明确指出企业使命，占比86.4%；68家明确阐述企业精神，占比77.3%；19家有更加丰富的内容，如企业作风、人才理念、文化特质、服务理念、团队理念、企业情怀、行动指南等，占比21.6%。

## （2）制度层面

组织保障：74家有专责部门，占比84.1%；70家有预算投入，占比79.5%；63家有明确的责任人，占比71.6%；58家定期举办企业文化会议、研讨活动，占比65.9%。

组织架构：68家通过相关部门联合开展企业文化工作，占比77.3%；43家通过单个部门牵头开展工作，占比48.9%，具体为：总裁办公室/办公室12家、党委办公室/党群工作部6家、综合管理部5家、人力资源部4家、董事会办公室3家；7家常设了跨部门组织机构，如企业文化建设工作小组、公司多元化委员会等，占比8.0%。

考评机制：62家采取了主管日常及时反馈和引导方式，占比70.5%；53家采取了年度考核包括同事的平价指标，占比60.2%；47家的年度考核以主管的平价为主，占比53.4%；44家采取了企业文化价值观自我评价，占比50.0%；17家暂无企业文化价值观考评机制，占比19.3%。

导向性作用：86家的企业文化导向性作用体现在招聘，占比97.7%；83家体现在员工考核，占比94.3%；74家体现在晋升与淘汰，占比84.1%；64家体现在绩效奖金分配上，占比72.7%；7家仅仅通过员工培训、评奖评优体现，占比8.0%。

### （3）行为层面

建设方式：85家通过培训等方式进行企业文化建设，占比96.6%；83家围绕文化开展了主题活动，占比94.3%；39家通过给员工讲故事的方式，占比44.3%；37家通过一些固定仪式活动，如唱司歌、朗诵企业文化文本、专题晚会等，占比42.0%；20家通过员工关爱活动、年度标杆人物评选、公益项目、自制企业文化墙等方式，占比22.7%。

宣传形式：67家使用企业文化宣传视频，占比76.1%；67家开展了企业文化培训项目，占比76.1%；60家采用了正式的企业文化大纲，占比60%；44家编制了企业文化手册，占比

50.0%；28家采取了企业文化墙、宣传展板，制作了企业文化光盘，印刷了企业文化案例库，编制了公司内刊、宣传册、台历等，占比31.8%；13家创作了公司司歌，占比14.8%。

#### **（4）物质层面**

视觉识别系统：88家全部拥有自己的企业LOGO；86家拥有企业标准色、标准字；78家通过办公环境设计、员工着装规范来体现企业文化设计；69家设计制作了专门的公共关系赠品；13家专门设计了企业吉祥物；12家通过企业徽章、手提袋、员工用笔和笔记本、PPT显示模板展现其独特的企业文化。

宣传场景：86家通过公司门户网站，占比97.7%；85家通过印制年度报告、业务宣传材料，占比96.6%；83家通过内部办公系统，占比94.3%；78家通过公司员工手册或企业文化手册或员工行为准则，占比88.6%；75家制定了专门的办公区宣传栏，占比85.2%；22家通过自媒体平台（微信号、微博、电视、广播等）、投资策略会、产品宣讲会、公益活动以及内部刊物、宣传片、微电影、T恤衫等场景或载体，占比25%。

调查问卷表明：几乎所有公司都有明确的企业愿景，能够明确阐述其核心价值观；大部分公司都能从精神、制度、行为、物质等不同层面和方式积极建设企业文化、践行核心价值观；

一些公司的企业文化建设缺乏制度保障，尚未形成系统性、量化的考评机制；落实和与时俱进是企业文化建设与核心价值观践行中公认的重点和难点。

### **3、走访调研**

本次走访的六家公司具有较高代表性，其中青岛海尔是非证券行业公司，在企业文化建设方面为国内标杆，极具参考和借鉴意义；其他五家均为各具特色的证券经营机构。调研的主要结论总结如下：

**(1) 都对企业文化建设工作都十分重视，提炼了各具特色的企业核心价值观**

青岛海尔对企业文化工作十分重视，董事长张瑞敏等高层直接参与。海尔有 30、40 名专职的企业文化工作人员，长期、持续地进行文化的整理、沉淀和宣传工作；要求全员参与企业文化建设。海尔秉承“永远以用户为是，以自己为非”的是非观，始终以创造用户价值为目标，历经品牌化、多元化、国际化、全球化、网络化五个发展阶段，坚守“没有成功的企业，只有时代的企业”的观念，致力于打造基业稳固的百年企业。

高盛高华将人力资源部、社会责任部作为企业文化建设的主要部门，投入大量资源和精力进行企业文化建设，将“高盛

十四条”总结为五个方面持续贯彻实施：加强客户关系管理，客户永远是第一位的；追求卓越的企业声誉；加强业务标准委员会的治理；增强沟通与交流；培训与职业发展。

申万宏源企业文化建设重点为两家合并公司的文化融合，其核心要义为“融”文化，即：融合、融昌、融达，希望通过企业文化的持续建设，使得两家公司尽快融合为一，做到一加一大于二。申万宏源党委统揽企业文化建设全局，党政工团齐抓共管；各级党组织负责人为本单位文化建设第一责任人，各级工团组织负责人为本单企业文化建设兼职管理员，实行企业文化建设季度例会和企业文化年度联系会议制度，企业文化活动成果纳入考核范围。申万宏源聘请了专业咨询公司进行系统的企业文化体系设计，核心理念为：企业使命——简单金融、成就梦想，愿景——全球知名的金融机构、员工理想的事业平台；核心价值观——唯新求新、厚德笃行，企业精神——责任、专业、协作、开放、进取。

国元证券非常重视通过视觉识别系统推广公司形象，其公司标识寓意严谨务实、精益求精的创业理念。公司还构建了一套价值观清晰的企业文化体系：以社会责任理念的投行文化、“诚信、勤勉、契约精神”的徽商文化和现代企业制度作为企业

文化的基石，宣传“团结、敬业、求实、创新”的企业精神和“诚信为本、规范运作、客户至上、优质高效”的经营理念，制定“诚信立足市场，服务创造价值”的经营口号和“打造全功能型的现代投资银行”的发展战略。尤其值得一提的是，国元证券倡导高管和员工间的平等坦诚交流，董事长、总裁办公室对任何员工敞开，有任何问题都可以当面倾诉交流，公司定期安排和公布**董事长、总裁等高管的员工接待时段**。

国泰君安群策群力制作了企业文化手册《国泰君安共识》，该共识是公司全体员工的核心价值观，要求所有员工认真学习领会，签署认同意见书，并在工作生活中加以贯彻执行，是公司从事各种经营活动的规范，也是开展业务和战略部署的协商协调基础。国泰君安核心价值观为“诚信、责任、亲和、专业、创新”，其企业文化体系包括：“金融报国、市场导向、统筹兼顾”的利益观；“客户至上、稳健经营、创新超越”的业务观；“以人为本、选贤任能、协同协作”的人才观；“精诚勇进、珍惜声誉、社会责任”的处世观。

宜信财富专门成立了企业文化建设委员会，宣传“诚信、专业、创新、以人为本、共享价值、宜人宜己”的核心价值观。

(2) 都通过丰富多彩的手段和方式宣传企业文化、践行

## 企业核心价值观

青岛海尔于 2011 年建立了由清华大学美术学院设计的两层结构建筑——海尔文化展：一层为功能场所，包括时空隧道、放映室、办公场所等；二层为展览场所，运用空间语言，通过海尔发展历程中的文献、照片、实物、视频等展示海尔的发展之道。海尔持续建设成体系的视觉系统（标语、口号、吉祥物等）来宣传企业文化，通过不断总结、沉淀企业文化案例来形成、固化企业文化基因。

高盛高华主要通过开展主题词鲜明的社区企业文化活动来进行企业文化建设，并通过企业文化考核来检验企业文化培训效果。

申万宏源通过各种平台建设宣传企业文化，例如申万宏源电视台、微信企业号、手机 APP、申万宏源报、基层单位宣传栏（文化墙）等。此外还有“阳光雨文化工程”，包括“融”文化全员知识竞赛、摄影比赛、健步活动、歌手大赛等；以及“智慧牛文化工程”，包括职业生涯规划、学习型组织建设、十佳竞赛（榜样的力量）、行为规范活动（六项禁令）。

国元证券建立了较为完善的员工培训体系，组织丰富多彩的活动来宣传企业文化，弘扬一种暖心的“家文化”。例如创办

企业文化内刊《国元证券报》、建立公司荣誉室、制作公司宣传片、创作公司之歌《团结铸千秋》、出版员工作品集《心海扬帆》等。同时也积极履行社会责任，持续投入公益事业，践行企业责任，开展青年志愿者活动。

国泰君安通过摄影协会、运动协会、职工趣味运动会等各种活动展示公司企业文化，也通过创办月刊《国泰君安人》宣传企业文化。

宜信财富编制《宜信酷品手册》、《赢在宜信的 28 条》，并通过微信公众号等现代传媒宣传企业经营理念、价值观，推广企业产品。

### （三）证券行业价值观践行中存在的问题与不足

#### 1、社会责任担当意识不够

绝大多数证券经营机构都十分重视践行社会责任，比如踊跃向灾区捐款、携手希望工程资助贫困学生、积极参与定点扶贫成立爱心基金等，这无疑是值得充分肯定和支持的。然而，社会责任不仅仅体现在帮助贫困地区建学校、自助贫困儿童上学等，更要融入到公司日常经营管理活动中。证券行业是现代金融市场极为重要的组成部分，在社会经济生活中具有特殊的地位。尤其在我国现阶段国情下，证券行业不仅通过金融市场

作用于国家经济发展，也通过普通投资者和社会大众的证券投资收益影响其日常生活。所以，在中国特色社会主义背景下，证券经营机构理应立意更加高远，承担与其特殊地位相称的更加高层次的社会责任，培育规范发展自身业务的企业文化，达到有效支持实体经济发展的目标，这是行业最大的社会责任。

尤其需要强调的是，任何组织和个人只有和扎根的土壤相连才有强大能量，国家的强盛永远是行业和企业发展壮大的重要前提和坚强后盾。证券行业的根本利益和国家利益是完全一致的，利润最大化绝不应该是证券行业金融机构的唯一目标，要始终将企业短期利益统一到国家利益之下，始终坚定捍卫国家利益，为资本市场健康发展、国家金融稳定和社会经济持续发展贡献力量。

## **2、对投资者服务意识不足**

证券行业具有较高门槛，产品和服务专业程度较高，理解起来需要具备较高的专业知识。我国证券行业的特点之一是散户形式的中小投资者众多，譬如，根据中登公司公布的最新数据统计发现：2016年7月我国A股共有3,710万（含自然人和机构）有效账户，其中50万市值以下占比94.03%，100万市值以上账户占比仅为2.62%。他们中大多数人容易盲目跟风炒

作，投资研究分析能力不足，对新的金融产品尤其是衍生金融产品缺乏正确清晰的认识，证券经营机构应该充分重视服务投资者，加强投资者教育，当公司利益和客户利益发生冲突时，为了公司的长远利益着想，应该优先保护客户的利益。为了证券行业的健康发展，也为了维护金融市场稳定和国家社会经济的可持续发展，证券行业价值观的提炼和践行有必要特别强调对投资者的服务意识，营造共生共赢的市场环境。

### **3、行业特色不明显**

证券行业的核心价值在于服务实体经济，为实体经济的有效运行提供资金保障和制度安排。证券行业与其他金融行业一样，是资本和智力密集型行业，诚信和人才是最重要的资源，但与其他行业相比较，证券行业又具有显著特色，其性质和重要程度也需格外关注。简而言之，诚信是证券行业发展的基础；合规是行业发展的保障；人才是证券行业最重要的资源，对人才的重视和培养是行业发展的源泉；证券行业面临的问题和需求时刻充满挑战，需要随时保持开放心态，虚心学习，勇于创新，普惠是行业发展青春永驻的动力。

### **4、专业服务能力有待加强**

我国证券行业由于种种原因存在创新不足以及产品高度

同质化的现象，不能满足客户的多样化需求，甚至欺诈现象时有发生，本质的原因之一在于证券行业文化层面。长期以来，我国证券行业存在令人诟病的两大问题：其一，“浮躁”文化，具体表象就是普遍存在“搞证券赚快钱”思想；其二，盛行江湖文化，一些核心业务的开展不是靠专业能力，而是靠人情关系，譬如投行、固收。证券行业内对此必须高度重视并加以纠正，深根细作，研究市场和客户需求，加强专业服务能力。为此，证券行业内部必须改变目前唯业绩或过度倚重业绩考核的评价体系导向，在社会主义核心价值观引领下积极培育正面积极的证券行业核心价值观。

### 三、证券行业核心价值观的提炼及其内涵

#### （一）证券行业核心价值观提炼的基本原则

##### 1、服务实体经济，发挥融资服务功能

近年来，我国经济增速放缓，步入深入调整“三期叠加”的新常态，经济下行压力较大。2015年11月以来，党中央高瞻远瞩，提出大力加强供给侧结构性改革来提高我国经济体系运行的质量和效率，在适度扩大总需求的同时，重点推进“三去一降一补”，改善供给结构适应性和灵活性，提高全要素生产率，增强经济持续增长动力，推动我国社会生产力水平实现整

体跃升。推进供给侧改革无疑需要资本市场发挥更大作用，证券行业应该大力倡导积极服务实体经济，充分发挥融资服务功能，努力承担时代赋予的重任，为我国经济发展作出贡献。

## **2、体现行业特色，提高综合竞争力**

证券行业具有鲜明特点，谈到证券行业马上想到一些词汇，譬如风险、信用、人才、专业等。证券行业的本质就是聚集专业的人才设计和销售各种金融产品来经营和管理风险，最终通过服务实体经济创造价值。因为经营和管理风险，所以必须诚信；因为需要设计和销售各种专业金融产品，所以人才至关重要。尽管我国证券行业已经取得了辉煌成就，但相比发达国家来，行业综合竞争力仍然较低，具体体现为产品和服务同质化、创新不足，个别公司和从业人员缺乏诚信的现象时有发生。网络化时代全球竞争已不可避免，我国证券行业要想立足并实现持续发展，唯有更加重视行业特色，努力提高行业竞争力，在行业核心价值观的提炼上理应充分体现并认真践行。

## **3、增强投资者服务意识，实现行业生态链可持续发展**

证券行业属于金融服务行业，服务质量好坏、收益亏损高低直接影响到千家万户和上亿股民、基民，因此十分敏感，极易引发矛盾。我国监管部门一直致力于保护投资者利益，除修

订发布新的《公司法》、《证券法》等法律法规外，2011年底证监会专门成立了“投资者保护局”，2013年底国务院发布了《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（业内称为“小国九条”），最近的2016年4月，证监会、财政部、人民银行联合发布了修订后的《证券投资者保护基金管理办法》。尽管如此，由于我国资本市场存在的一些内在缺陷，如法律制度不健全、证券市场内部结构失衡、以中小投资者为主体的市场等，中小投资者利益受到侵害的情况仍时有发生。

投资者是证券市场存在和发展的根基，正是他们的积极参与才有我国证券市场的迅速发展，增强投资者服务意识、保护好包括中小投资者在内的所有客户的切身利益才能使证券市场稳定的向前发展，也才能实现整个证券行业生态链的可持续发展。行业层面必须加强投资者教育的基础工作，增强投资者的维权意识，充分认识到保护中小投资者利益的重要性。

#### **4、提倡和谐发展，促进行业与员工成长协调共赢**

证券行业对从业人员的经济、金融、投资分析等方面的知识和经验要求较高，是典型的知识型、智力型行业。长期以来，由于证券行业的专业性导致其具有较高门槛，也使得证券从业

人员的平均收入高于其他行业，尤其是专业性较强的一线投研人员，其收入整体远超社会平均薪酬。这导致了行业内部充斥“浮躁”文化，一夜暴富、赚快钱的思想蔓延，显然不利于行业持续发展。证券从业人员“跳槽”现象频繁，正常的人员流动对于行业发展是必要的，但过于频繁的“跳槽”，肯定会影响公司稳定乃至行业发展。从行业特点和行业持续发展角度出发，我们应该大力倡导行业发展与员工个人成长协调共赢的证券行业核心价值观。

## **（二）证券行业核心价值观及其内涵**

证券行业核心价值观是证券行业文化的灵魂，是全体行业从业人员的共同理念基础。在前述调研基础上，按照上述提炼原则，学习和借鉴社会主义核心价值观包括国家的政治理想、社会的价值取向、个人行为准则三个层面的思想，社会主义核心价值观引领下的证券行业核心价值观理应也包括国家、行业和个人三个层面，具体阐述如下。

### **1、国家层面：爱国、责任、奉献、服务**

#### **（1）爱国**

实现中华民族的伟大复兴是所有中国人的梦想。在中国共产党领导下，我们已经比近代历史上任何时候都接近这个梦想。

应该看到，尽管和平与发展是当今世界的主流，但由于地球资源有限以及意识形态的差异，国与国之间的较量与纷争还将长期存在。金融是现代经济的核心，而证券行业是金融的重要组成部分，我国证券行业的所有证券经营机构和从业人员都应该始终将爱国理念放在最首要的位置。我们都希望早日实现中国梦，祖国越繁荣昌盛强大，我们的证券事业才会越来越有前途。

## **(2) 责任**

证券行业的发展离不开社会各界的支持。由于行业性质和特点，证券行业的收入一直居于社会平均水平之上，回馈和反哺社会是我们义不容辞的责任，也是为了行业自身的可持续发展。不仅行业和相关企业要承担相应的社会责任，从业人员也应牢牢树立责任意识，勇于担当，珍惜市场，维护市场繁荣，始终心系祖国发展，以为能为国家振兴强大做出贡献为荣。

## **(3) 奉献**

行业外部看到的是行业高于社会平均水平的薪酬，但由于证券行业从事风险的经营与管理工作，知识更新快、信息瞬息万变，这必然对整个行业都提出了较高的要求，唯有倡导奉献精神才能始终保持高昂的工作热情，才能与时俱进，也才能真正融入国家的经济发展和民族复兴伟业之中。

#### **(4) 服务**

证券行业的服务内容体现在行业、公司、中介、个人等各个层面，但最本质的内容体现为“服务”实体经济。实体经济发展是国家经济增长的根基，金融的本质是为实体经济发展提供新鲜血液，而证券则是金融的重要工具和手段。证券行业发展的最终目的和本质必然是“服务”实体经济、充分发挥融资“服务”功能，进而“服务”于国家。

### **2、行业层面：诚信、合规、人文、普惠**

#### **(1) 诚信**

无“信”不金融，同样地，没有诚信就没有证券行业。诚信包括“真诚”和“信用”两层意思：唯有“真诚”，才能取得客户信任；唯有守“信用”，才能履行承诺，实现双赢。

#### **(2) 合规**

证券行业始终与风险相伴，依法合规经营是行业底线。业务发展、风控并行是行业发展的核心要义。敬畏规则、遵守规则、主动合规、违规问责应成为行业共识，做到有所为、有所不为，才能实现持续健康发展。

#### **(3) 人文**

人文包括以人为本、任人唯贤的人才发展观和公开公正、

和谐舒畅的人文工作环境。员工是证券行业最宝贵的财富，是竞争力的源泉；要充分关爱、尊重和重视每一个员工，人尽其才、才尽其用，使员工的个人目标与公司行业的愿景有机融合，实现员工和企业的共同成长，使员工在创造企业价值的同时也成就自身价值；公正公开的制度环境、和谐舒畅的人文环境将凝聚人才智慧，激发员工热忱；建立以制度为基础的管理秩序，倡导坦诚正直、积极向上、充满活力、健康愉快的人际文化；弘扬正气、和而不同，群而不党，和谐共进。

#### **(4) 普惠**

“普惠”与金融结合源于联合国系统率先在宣传 2005 小额信贷年时倡导构建“普惠金融体系”，旨在为社会所有阶层和群体提供有效、全方位的金融服务。国务院 2015 年 12 月 31 日印发了《推进普惠金融发展规划（2016-2020）》，指出“小微企业、农民、城镇低收入人群、贫困人群和残疾人、老年人等特殊群体是当前我国普惠金融重点服务对象；大力发展普惠金融，是我国全面建成小康社会的必然要求，有利于促进金融业可持续均衡发展，推动大众创业、万众创新，助推经济发展方式转型升级，增进社会公平和社会和谐”。证券行业作为金融体系的重要组成部分统筹于国家金融发展布局乃应有之义。随着国

家经济发展和人民财富的积累，社会各阶层人群都有投资理财、创业发展的需要，针对不同人群提供相应的证券市场产品和服务对于提高证券行业自身竞争力、促进全社会的健康和谐发展显然是十分必要的。

### **3、个人层面：专业、勤勉、自律、成长**

#### **(1) 专业**

证券行业的发展具有知识密集性特点，也是人类社会专业化分工的典型。证券从业人员唯有通过专业化服务提升客户价值才能造就核心竞争力，从而满足客户需求创造价值，实现行业、公司和个人的持续发展。

#### **(2) 勤勉**

身处证券行业，信息瞬息万变、客户需求多样、产品创新层出不穷，只有勤勉努力，坚持学习，与时俱进，证券从业人员才能跟上时代发展，才能不被淘汰，也才能在激烈的竞争中立于不败之地。

#### **(3) 自律**

证券行业随时随地与资本和金钱打交道，尽管有各种监管条例和限制，但各种利益诱惑无处不在。交易手段高度现代化，交易过程非常短暂，蕴涵着极高的经营风险和道德风险，而一

旦道德防线被突破，任何制度都将形同虚设。唯有廉洁自律才能洁身自好，也才能久立于市场不倒，持续创造价值。

#### **(4) 成长**

证券行业是人才密集高地，从业人员竞争激烈，不仅在专业知识上，而且在专业意识和精神思想上都要勤于学习、善于思考，专注进取，努力提高各种技能，才能为客户提供满意的服务，在提升客户价值和实现自身价值中不断成长、进步。

### **四、证券行业核心价值观的践行**

企业文化理念和核心价值观不可能一成不变，需要与时俱进，持续完善；企业文化和价值观践行也不可能一蹴而就，注定是一个长期过程。证券行业核心价值观的宣贯和践行，应让每一名证券行业从业人员内化于心、外化于行，实现从思想共识到行为共识的转化。具体而言，应按照知、信、行的路径将核心价值观在全行业中深入践行。

#### **(一) 践行方式**

证券行业践行核心价值观是证券行业和相关金融机构的一项重要工作，应该构建从上到下的组织平台明晰职责分工，理顺跨部门工作的协调机制，多层面多方式地持续推进和优化核心价值观的践行。

## **1、精神层面**

培育证券行业核心价值观，形成证券行业经营哲学、经营理念和企业精神。以理想信念引领队伍；以责任意识提升队伍；以奉献社会树立队伍新形象，是践行价值观的核心层次。

## **2、制度层面**

证券行业和相关企业要建立科学的管理体系，形成价值观培育的明确规章制度，包括领导体制、组织体制和保障、经营管理制度等，是践行核心价值观最重要的外在体现和保障。

## **3、行为层面**

主要是指形成积极向上的企业风气、企业风俗，培育和建设员工良好的行为规范，包括各级员工的言谈、着装、举止、处事等行为规范，以及日常工作生活交往中体现出的经营理念、企业形象和精神面貌。

## **4、物质层面**

主要包括设计企业标识和企业标准字、标准色，美化工作环境，构建良好的文化传播网络，使它们成为行业发展和企业理念的物质载体，形成企业形象的视觉识别系统。具体包括证券行业相关机构的企业标识、形象设计、产品、服务，以及办公用品、装修、装饰、礼品、办公环境等。

## （二）践行路径

### 1、总体设计、构建体系、价值引领、理念共鸣

主要工作包括：建立证券经营机构企业文化建设及核心价值观践行的组织体系，明确相关部门职责，制定并发布具体实施方案；完成企业文化及核心价值观理念的提炼，形成对其内涵的阐释，使员工充分认识、认知乃至认同；开展各种形势的企业文化及核心价值观的宣传和传播。

具体宣传推广工作有：公司愿景、使命和宣传口号等企业经营理念宣传与培育；同时注重传播方式的创新性和适用性，如：（1）文化标识、行业旗帜、歌曲、服饰；（2）内刊、文化大纲、文化共识、员工手册等刊物；（3）网络、微信、微博等新媒体平台；（4）宣传画、灯箱、电子显示屏等。

### 2、践行理念、持续强化、制度保障、推进实施

企业制度建设：包括人力资源、财务、合规风控等制度和规范建设等。

具体包括建立资源投入和奖惩配套措施。（1）财务配套投入：如明确企业形象宣传和价值观培育的投入比例，企业和员工精神文明创新和出彩的奖励资金保障等；（2）人力资源奖惩配套：细化到具体物质奖励，以及领导和员工具体升迁、个人

发展指标以及薪酬考核体系等。

### **3、充分落地、持续优化、内化为行、提升软实力**

最终目标是通过全面宣贯实施，梳理价值观践行经验，推动价值观践行的系统建设，实现行业和企业软实力的较大提升，并带动行业整体管理效率与核心竞争力的提升，使证券行业核心价值观成为各项工作的行为准则，达到内化成行。

具体活动营造路径应该注重组织方式的多样性和有效性，如：（1）加强教育、多种培训和榜样引领等；（2）开展丰富多彩的文体活动；（3）建立志愿者队伍等。

## **五、小结和展望**

### **（一）小结**

中共十八大报告明确提出了“富强、民主、文明、和谐；自由、平等、公正、法治；爱国、敬业、诚信、友善”的社会主义核心价值观，是从国家的政治理想、社会的价值取向和个人的行为准则三个层面对社会主义核心价值体系的凝练。积极践行社会主义核心价值观对于全面建成小康社会和实现中华民族伟大复兴的中国梦具有重要的现实意义和深远的历史意义。中国特色社会主义核心价值观对证券行业价值观的引领是促进实体经济发展的必然要求、是证券市场健康发展的有利保

障、是证券行业互利共赢的有效途径。

在过去的二十多年间，我国证券行业发展迅速，走过了一些成熟市场几十年甚至上百年的道路，由于我国仍处于社会主义初级阶段，证券市场“新兴加转轨”的基本特征还没有发生根本性的变化。证券经营机构都很重视企业文化建设，不同程度上形成了各自的核心价值体系，但缺乏共同的核心价值引领，对服务国家实体经济发展和保护投资者利益重视程度不够。同时，证券行业价值观践行中存在如下问题与不足：社会责任担当意识不够、对投资者服务意识不足、行业特色不明显、专业服务能力有待加强。结合行业发展特色，我们在服务实体经济、发挥融资服务功能，体现行业特色、提高综合竞争力，增强投资者服务意识、实现行业生态链可持续发展，提倡和谐发展、促进行业与员工成长协调共赢四项基本原则下提炼出证券行业核心价值观为：国家层面——爱国、责任、奉献、服务；行业层面——诚信、合规、人文、普惠；个人层面——专业、勤勉、自律、成长，并给出了精神、制度、行为、物质等具体践行方式和践行路径。

## **（二）展望**

当前我国正通过大力加强供给侧结构性改革来提高我国

经济体系运行的质量和效率，增强经济持续增长动力，推动我国社会持续健康发展。金融是现代经济发展的核心，证券行业则是金融体系的重要组成部分，增强对投资者的服务意识和履行社会责任是证券行业可持续发展的核心要义，服务实体经济、充分发挥融资服务功能是时代赋予证券行业的历史使命，在社会主义核心价值观引领下提炼和践行证券行业价值观关乎行业未来发展，意义重大。我们希望在证券行业协会统一领导部署下，各会员单位充分重视，加强组织领导，制定践行证券行业核心价值观的发展战略，建设相关规章制度，布置落地、持续优化、内化为行、提升软实力，为实现我国经济健康持续发展和中华民族伟大复兴做出贡献！

### 参考文献

- [1] 中国证券监督管理委员会. 中国资本市场发展报告[R]. 北京：中国金融出版社，2008年2月.
- [2] 李超. 切实提升合规风控水平，促进行业持续健康发展[Z]. 哈尔滨：中国证监会副主席李超在《证券公司风险控制指标管理办法》培训会上的讲话，2016年7月.
- [3] 中国证券业协会. 2016 中国证券业发展报告[R]. 北京：中

国财政经济出版社，2015 年 5 月。

[4] 蔡咏. 实践的眼睛：证券公司与资本市场研究[M]. 北京：中国经济出版社，2015 年 5 月。

[5] 王明胤. 企业文化定位·落地一本通[M]. 北京：中华工商联合出版社，2016 年 4 月。

[6] 刘志迎. 企业文化通论[M]. 合肥：合肥工业大学出版社，2004 年 8 月。

[7] 高文斌，何峰，曾燕. 树立科学发展价值观，践行资本市场“中国梦”[C]. 创新与发展：中国证券业 2014 年论文集，1005-1015.

[8] 王小江. 用社会主义核心价值观引领企业文化建设[J]. 通信企业管理，2012（8）：73-75.

[9] 张华东. 证券业企业文化建设[J]. 中国金融，2012 年第 5 期：25-26.