

2年隔空协作，他和她的故事，原来都在兢兢业业中

“师者，所以传道授业解惑也。”研究所合规质控组的张如许和朱佳琪同学是并肩作战2年有余的同事，两人在自己的岗位上持续深耕。青蓝相携，“吃过苦、扛过枪”，他们是同事，更是能通力合作的战友，都在各自的职业生涯中留下浓墨重彩的一笔。

优秀是如何传承的？我们有幸与这两位质控同学面对面。。。

前辈：张如许

岗位：高级质控经理

司龄：2年

后辈眼里的他：最早一批任职研究所质控岗的同学，工作细致，待人温和，总能给人满意的回答，也是运动健将。



后辈：朱佳琪

岗位：质控助理

司龄：2.5年

前辈眼里的她：学习能力强、细致、认真、耐心、善于沟通。

关于结缘

问：两位的同事情谊是怎么建立起来的？

张如许：我是 2021 年 6 月来到德邦研究所的合规质控组工作的，2 年来一直在这个岗位上深耕。刚来的时候，佳琪还是传媒互联网组的分析员，平时也会审核到她发来的报告、沟通报告中存在的问题，她不仅积极配合按照监管要求进行修改，良好的沟通能力也给我留下了深刻的印象。

朱佳琪：我比张老师早一些来到德邦，2021 年 2 月以活力生的身份进入研究所工作，经历了传媒互联网组研究员和质控助理的工作，就此开始了与张老师的隔空协作。刚刚加入质控团队时，张老师不仅耐心细致地给予我指导和提示、帮助我加深对不同类型不同行业报告审核重点的关注度与敏感度，还总能第一时间用专业知识和经验为我们解答例如营收拆分及估值分析等各类问题，更能分享给我们一些报告审核时迅速查找资料的方法及提效小技巧等等。

岗位自信

问：有人说后台岗位作为幕后工作者，远不如“前线”岗位光鲜亮丽，两位怎么看？

张如许：质控岗位的职业天花板同优秀分析师、机构销售这样的前台岗位相比肯定是有差距，但前台岗位对于能力、体力和情商等方面要求也很高，选择质控岗位是充分考虑了自己的能力、性格和兴趣，并在对该岗位有了一定了解之后才做的选择。

虽然质控岗位的职业天花板不高，但这个岗位对于研究所来说还是非常重要的。《发布证券研究报告暂行规定》中明确了证券公司、证券投资咨询机构应当建立证券研究报告发布审阅机制，明确审阅流程，安排专门人员，做好证券研究报告发布前的质量控制和合规审查。而且，在网络和各类媒体广泛普及的当下，研究报告的市场影响越来越大，监管也越来越严格。确保证券研究报告中的信息准确、逻辑严密、结论审慎，避免造成个人、公司和行业的声誉风险，是各家机构和监管层日益重视的问题，因此，质控人员身上承担的任务也越来越艰巨。

朱佳琪：质控岗的工作内容在我看来是很纯粹的，不仅能够运用自己的专业知识为发布证券研究报告业务把好关，也能在工作中不断沉淀积累并更好地与研究员沟通、力争实现提质和增效并重。例如，在2022年的中证协远程共建培训中，我司获选的4项课程中有3项是研究所研发的，为了能让课程顺利通过审核并获得协会老师的青睐，合规质控组也是抓紧时间审核了宏观、策略、固收、金工、医药、食品饮料、机械7个课程视频以及PPT内容，对课程内容表述的客观性、引用数据及分析结论的审慎性及其观点是否有外发报告支持等给出了建设性意见。最终，我们在去年7月的团体评优中，以中证协共建远程培训课程报送小组的名义获得了优秀团队奖。

刻骨铭心的记忆

问：在研究所工作，应该经历过许多高压时刻，有没有哪一次让您觉得刻骨铭心？

张如许：从今年年报季到现在的报告审核压力都特别大。一是研究所仍然处于快速的发展期，不断有新的研究员加入，报告的数量也是同步快速上升。尤其在年报季期间，报告数量更是飙升，4月份我们基本都处于从睁眼忙到闭眼的状态；二是今年质控同事们因产假、病假等原因休息了较长时间，导致这期间人手出现短缺，致使流程中的报告出现积压，压力一直得不到缓解；三是监管的要求日趋严格，6月以来各地证监局发布了很多监管案例，我们也是坚持抽空学习案例并不断完善质控审核要求，审核的细致程度不断提高。以上三个方面的原因使得我们今年的工作一直处于高压状态。

朱佳琪：为了能对报告作及时反馈，质控合规人员几乎需要“随时待命”，除了工作日白天十分充实的任务和周末近三十篇周报的审核，我们在工作日的早晚更会安排专人值班，在年报半年报等点评外发的高峰期一般要工作到近凌晨。虽然现在的工时相较于别的部门略长一些，但较高强度的审核工作也有利于个人能力的集中训练。相比刚来质控组的时候，相信我们每个人在审核报告的效率、对研究方法和关键假设的把控等方面都有了长足的提高与更多的信心。

问：作为质控人员，这一路走来有什么心得、经验可以分享的吗？

朱佳琪：研究员的经历之于质控审核是弥足珍贵的，不仅能更加明确研究报告写作与审核的重点，也更能关注到报告容易出错的地方，更有助于站在研究员的角度想问题，提出合适的修改意见，在增进理解的同时进一步提高沟通效率。

并且质控是也需要不断总结和分享的，能够形成我们的“质控资产”，把自己的总结辐射出去、为研究业务更好地赋能。我们接下来也希望通过合规质控定期总结、更深入更有针对性的合规质控培训等方式（例如研报写作与底稿规范的讲解、近期研报出现的问题复盘、以及典型监管案例分析等），在助力研究业务有序高效开展的同时也将新的监管要求切实融入研报的审核中去，以进取精神和专业能力，为公司研究业务的高质量及合规发展贡献力量。

张如许：从总量到行业，质控工作每天都会接触很多新的知识和研究方法，这也对质控人员的学习能力要求很高。我们在审核报告的同时也会经常向研究员认真的请教和学习，在理解报告内容的基础上给出质控反馈修改意见。

研究员对于研究报告的出发点可能更偏向于业绩考核，所以对报告的时效性、影响力等方面的要求会很高，因此，在审核时间、报告表述、研究预测和结论方面经常会与质控人员产生一定的冲突，这时候很考验我们坚守底线的能力。为了报告能够满足监管和公司对于研究报告的要求，即使被研究员催得很紧，我们都会坚持细致认真地完成每一篇报告的审核，对于和研究员有异议的地方，我们都会坚持

合规质控的底线让研究员修改。对于明显异议或者重大事项，我们也会通过提级审核的方式确保反馈修改到位。