



## 21家券商 2007 年股票交易额超万亿

◎本报记者 马婧妍

百家券商携手成为牛市盛宴的分享者。对沪深证券交易所披露的最新会员交易数据统计显示,2007年股票交易额突破万亿的券商火速扩容至21家,而2006年达到这一级别的公司仅有2家。

据Wind资讯统计,去年1到12月,共有19家券商成为股票经纪业务“万亿俱乐部”的新晋会员,股票交易额超过千亿的券商数量也由2006年的48家增长至105家。从单家公司看,中国银河证券2007年股票、基金、权证交易总额位列全国各大券商之首,达69008.56亿元,比2006年增长了384.95%,其中股票交易额占交易总额的比重约为84%。国泰君安、申银万国分列二、三名,股票交易额

占比分别为74.6%和91.1%。

2007年沪深股票、基金、权证合计成交54.7万亿元,较2006年增长约387%,其中股票交易额达到46.06万亿元,同比增长410%左右。以此为基准,去年共有60家券商的股票、基金、权证交易总额增速跑赢大盘,同时有61家券商股票交易额增幅超越同期市场整体水平,占比约为五成五。

2007年火爆的股市让券商们赚得盆满钵满。去年基本上所有券商的股票交易额都超过了600亿元,也就是说,按照行业平均1.5%的交易佣金费率计算,单家券商来自股票经纪的收入将至少超过9000万元。

而一些大型券商更是在牛市行情中获益丰厚,按照股票交易收取1.5%的佣金、基金和权证交易分别收取1‰、0.4‰的费率标准计算,银

河证券去年仅仅依靠经纪业务就入账超过92亿元,其中,来自股票经纪业务的收入占据绝大多数,超过86亿元。而国泰君安也报出经纪业务交易总额同比增长358.58%的不俗成绩,按上述费率标准,国泰君安去年的经纪业务收入超过80亿元,其中股票经纪业务收入超过73亿元,占比逾九成。中信证券2007年来自经纪业务收入预计超过38亿元,在全部券商经纪业务的“龙虎榜”上并不居前,但如果加上中信证券控股的中信建投、中信万通、中信金通等公司,“中信系”券商去年的经纪业务收入合计将超过116亿元。中信证券近日发布业绩预告公告,预计2007年净利润将超过118亿元,经纪业务的大幅增长无疑为其利润增长贡献了重要力量。



牛市交易火爆,券商利润大增 资料图

### 新股发行动态

名称	发行总量(万股)	申购代码	网上发行日期	网上申购价格(元)	网上发行量(万股)
国统股份	2000	002205	1月9日	7.69	1600
海利得	3200	002206	1月10日	14.69	2560
准油股份	不超过2500	002207	1月17日	-	-
合肥城建	不超过2670	002208	1月17日	-	-

### 沪个人投资者信心下降

◎本报记者 钱晓涵

根据上海财经大学应用统计研究中心对上海市机构投资者和个人投资者的调查,2007年第四季度,机构投资者信心指数为95.3点,比上季度上升了12.2点,说明第四季度机构投资者的信心有所上升;2007年第四季度,个人投资者投资信心指数为89.2点,较上季度降低了9.5点,仍然表现为中位稍微偏低的程度,说明个人投资者对上海股市的投资信心有所下降。

2007年,不仅股市总市值出现了爆炸性增长,流通市值也远超过去。“5·30”股市调整出现后,尽管指数不断创新高,但创新高的股票不超过两成,二八现象明显,令不少个人投资者感到尴尬和迷茫。

在个人投资者的调查中,37.8%的个人投资者目前对沪深股市大盘指数的表现持满意看法,较前一个季度下降明显;仅有23.3%的个人投资者对于自己在最近3个月里的投资收益感到满意,这比上一个季度下降了一半多;股市经过一段时间的振荡,个人投资者认为未来3个月沪深股市大盘指数下跌的比例减少了,为15.7%;认为未来3个月内大盘指数下跌30%的概率将大于60%的个人投资者占了56.5%,较前一个季度略有下降。

### 四成香港上市公司 主席兼任行政总裁

◎本报记者 王丽娜

香港证监会行政总裁韦奕礼昨日表示,将公司的行政总裁及主席职位分开,由不同人士担任,是履行良好企业管治的其中一个途径,不过目前香港约40%的上市公司并无将行政总裁及主席职位分开,而是由一个人担任。

他表示,亚洲区的公司因为家族的色彩较浓厚,因此有家族背景的管理层对公司会采取较主动的参与,但他提醒同时也需要增加公司运作的透明度,以实行良好企业管治。

### 海利得发行价定为14.69元

◎本报记者 朱绍勇

浙江海利得新材料股份有限公司首次公开发行初步询价工作已于1月7日完成,最终确定本次发行的数量为3200万股,发行价格为14.69元/股,此价格对应的市盈率为29.98倍。

据悉,保荐人广发证券共收到121家询价对象的报价,其中包括证券投资基金管理公司27家、证券公司44家、财务公司12家、信托投资公司27家、保险机构9家和QFII 2家。上述询价对象有效报价的全部区间为:8.00元/股—23.00元/股。海利得网上发行日期为1月10日,申购代码为“002206”。

### 平安证券投资者教育月启动

◎本报记者 屈红燕

平安证券“投资者教育月”大型公益活动近日在深圳中信城市广场拉开帷幕。

据悉,活动期间,平安证券将根据投资者经验与水平的不同举办基础理财、综合理财、专题报告等相应层次活动,通过自我强化、知识竞赛、社区活动、网点宣讲和公开讲座的形式把投资者风险教育公益事业推向高潮。

据介绍,平安证券“投资者教育月”大型公益活动将历时一个月,在普及证券基础知识的同时,创新教育形式,积极探索并通过采用生动活泼、通俗易懂、寓教于乐的形式开展各项教育活动,引导投资者摒弃侥幸心理、从众心理和暴富心理,使投资者牢固树立“买者自负”的理念。

### 准油股份今起招股

◎本报记者 王伟丽

新疆准东石油技术股份有限公司今日公布招股书,公司本次将发行不超过2500万股。

准油股份是中国石油天然气股份有限公司新疆油田公司准东采油厂在2001年实施主辅分离改制过程中,为安置改制分离的员工而组建的企业。公司的主要业务包括:油田动态监测、井下作业;储油罐机械清洗等。

公司资料显示,准油股份动态监测业务在新疆油田公司市场占有率约为38%,在塔里木油田公司市场占有率约为25%,在中石化西北分公司市场占有率约为20%。在测调、堵水、酸化等增产注水业务方面,准油股份在北疆地区的彩南、陆梁、火烧山、沙南等油田的市场占有率达到约40%。在连续油管测井和制氮业务方面,目前公司在准东油田公司已占据了超过60%以上的市场份额;在塔里木油田分公司目前市场占有率约为20%。

资料显示,准油股份发行募集资金的5093万元将用于购置新型连续油管、制氮注氮作业设备技术改造项目;4555万元购置储油罐机械清洗设备技术改造项目;7775万元连续油管钻井技术与提高油田采收率项目;3110万元购置新型油水井调堵、酸化、压裂作业设备技术改造项目。

### 合肥城建今起招股

◎本报记者 张潮

经中国证监会核准,合肥城建发展股份有限公司将采用网下配售和网上发行相结合的方式,首次公开发行不超过2670万股A股。

合肥城建由合肥国控发起设立,是一家具有20多年房地产开发经验,以普通商品住宅及其配套设施地产、综合商务楼的开发、销售、服务为主营业务的专业化、区域性的大型房地产开发公司。该公司先后开发了琥珀山庄、安居苑、世纪阳光花园等以“规模大、配套全”为特点的商品住宅小区,形成了成熟的盈利模式。该公司2006年每股收益达0.84元/股,主营业务毛利率达47.75%,净资产收益率为19.72%。

合肥城建本次发行预计募集资金3亿元左右,将投向世纪阳光花园红阳苑(高层)项目、世纪阳光花园兰阳苑项目和琥珀名城一期项目。该公司目前拥有土地储备规划建筑面积为129.48万平方米。

## 光大东方加盟 券商系 QDII 增至七家

◎本报记者 张雪

东方证券和光大证券于昨日获得管理层批准,获准从事合格境内机构投资者境外证券投资业务。至此,获得QDII资格的券商已达7家。

东方证券QDII业务负责人周欣向记者表示,公司正在紧张地筹备QDII产品,主要人员已到位。未来产品的规模不一定像基金那样大,因为规模过大,一定程度上不利于建仓和操作。关于目标市场,东方证券打算全球配置,主要侧重于新兴市场,其中香港市场是他们关注的重点之一。至于不同市场的配置份额,还要看各市场的表现情况。周欣解释,因为新兴市场的成长性以及市场的非有效性更强,所以投资这类市场的收益可能更具有吸引力,而且有利于发挥主动性投资的优越性。

## 12月:中小盘领跑 消费类走俏

◎本报记者 许少业

在去年11月份大幅调整之后,12月份沪深市场出现了一定程度的反弹,中小盘股在前期抗跌之后继续领跑,成为市场资金关注的重点,显示市场整体风格依然偏向中小市值个股,而其中消费类个股更是大出风头,金融地产类个股表现则普遍偏弱。

### 主要指数均现反弹

由中证指数有限公司和上海证券报联合推出的《12月中证指数月度报告》(报告全文见D5)显示,虽然2007年12月份第十次存款准备金率上调和第六次加息先后出台,但市场在12月份依然震荡回升。上证综指和深证成指12月的涨幅分别为8%和13.19%。沪深300指数开盘4714.92点,最低下探4689.52点,最高5391.67点,报收于5338.28点,较11月底上涨600.87点,涨幅12.68%。两市A股共成交27755亿元,日均成交1388亿元,比上月增加27%。

### 小盘指数领涨

数据显示,中证规模系列指数

力,而且有利于发挥主动性投资的优越性。

光大证券QDII业务负责人表示,在此之前,获批QDII的几家券商均拥有境外分支机构,而光大证券的获批走了先例,这也说明QDII资格的获批与否,重在对其开展境外证券投资业务是否做好充分的准备。光大证券对QDII业务开办流程、开展模式、人才储备等作了长期的探讨,并在对国内的QDII产品现状分析的基础上,对目标客户群体作了详实的市场调查,为产品设计做了充分的开发工作。目前,光大证券已经完成了第一只QDII产品方案设计,产品将主要投向香港及亚太市场。同时,经过严格的挑选程序,光大证券选定了投资主办人、境外投资顾问、境内外托管银行等合作机构,将尽快提交产品的申

报材料。去年基金QDII火爆上市,但最终出师不利,首批出海的四只QDII基金出现了较大幅度的亏损。受海外市场拖累,近期这四只基金的净值继续在1元以下“挣扎”。备受关注的今年第一只QDII产品,工银瑞信中国机会全球配置股票基金遭受冷落。

东方证券周欣表示,这在一定程度上影响了今后QDII产品的设计思路以及推出时间表。今后券商系QDII产品的销售也存在一定压力,但从建仓和投资的角度的话,目前应该是一个不错的时机。

据了解,光大证券和东方证券在业内都具有较强的资产管理能力。光大证券管理的客户资产总规模目前近百亿元,在券商资产管理业务的市场占有率为15%。2007年,“光大阳光

1号”累计净值增长率为105%,在券商集合理财产品中稳居前列。而“光大阳光1号”在短短一年内8次分红,累计每十份份额分红9.00元,在所有券商集合理财产品中分红次数最多。“光大阳光2号”2007年累计净值增长率为103.2%,收益在所有“FOF”类产品中名列第二。东方证券管理的东方红1号集合资产管理计划已于去年6月到期,运作满两年收益率达到197.7%。而东方红2号成立于2006年7月5日,截至2008年1月8日,累计投资收益率达到237.32%,并且累计每十份份额分红9.1元,投资业绩均在券商集合理财产品中名列前茅。

除东方和光大外,目前获得QDII资格的券商还有中金公司、招商证券、中信证券、国泰君安、华泰证券。

等在12月份的涨幅也在20%以上。

受宏观调控影响去年11月出现大幅下挫的沪深300金融地产指数,12月继续盘整,月涨幅仅1.50%,远落后于其他行业指数涨幅,特别是房地产业股票市值较大的万科、保利地产、华侨城、金地集团等都出现一定幅度的下跌。由于中国石油、中国神华等股票价格的持续盘整,沪深

300能源指数在12月份涨幅为8.29%,也落后于市场整体走势。

从对沪深300指数的贡献度看,原材料行业对沪深300指数的贡献度达到了25.81%,在所有10个行业中居第一位,工业行业的贡献度也达到了19.51%,权重最大的金融地产行业的贡献度仅为3.22%,高于医药卫生行业。

### 300指数权重集中度下降

◎本报记者 许少业

去年12月,虽然沪深300指数月涨幅达到12.68%,但300样本股表现冷热不均,金融地产明显拖后腿,其在沪深300指数中的权重也大幅下降。

数据显示,去年12月,沪深300指数样本股中仅12只出现下跌,6只平盘,其余282只均出现不同程度的上涨,上涨样本数占样本总数的比例达到94%。其中,涨幅最高的是唐钢股份,月涨幅达到46.08%,湖北宜化、新安股份、中视传媒、大唐发电等也有相当可观的涨幅。在跌幅前10名的沪深300样本股中,金融地产行业股票

占了8只,其中房地产业股票和银行保险类股票各有4只。金地集团与万科跌幅分别达到9.09%与8.59%,是12月份跌幅最大的两只沪深300样本股,兴业银行与保利地产两只股票的跌幅也超过5%。

到12月底,金融地产行业在沪深300指数中的权重为28.90%,较11月底的32.73%大幅下降了3.83%。第二大行业仍然是原材料行业,权重为17.09%,工业行业的权重为15.44%,居第三位。与此同时,沪深300指数中前5大权重股累计权重为15.85%,前10大权重股累计权重为28.07%,与上月底相比分别下降了1.93%与2.54%,权重集中度进一步下降。

上海证券交易所股价指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌幅	平均市盈率	平均市净率	平均股息率
上证180	12,443.30	12,489.60	12,641.26	12,314.65	12,409.50	-33.80	-0.27	55.50	-
上证50	4,330.28	4,349.49	4,437.57	4,322.13	4,358.10	27.82	0.64	52.69	-
上证综指	5,993.34	5,814.56	5,480.07	5,344.65	5,386.53	-6.81	-0.12	60.70	-
A股指数	5,660.04	5,682.46	5,751.73	5,609.39	5,653.26	-6.78	-0.12	60.71	-
B股指数	371.61	371.08	373.62	362.33	366.27	-5.34	-1.43	59.28	-
红利指数	4,881.37	4,925.17	5,005.25	4,843.58	4,886.93	5.56	0.11	-	-
新股指数	4,583.64	4,601.89	4,658.55	4,542.59	4,578.30	-5.34	-0.11	-	-

上海证券交易所股票成交									
项目	成交股数(亿股)	成交金额(亿元)	发行总量(亿股)	上市总额(亿元)	总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数
上证180	4,953,367,966	100,828,874,673	-	-	-	-	180	38	134
上证50	3,084,204,991	64,904,094,288	-	-	-	-	50	24	26
总计	10,247,786,381	184,600,542,474	14,186.40	3,350,460,276,671.96	67,272.62	894	141	696	55
A股	10,151,062,691	183,688,092,152	14,071.02	3,231,259,343.60	65,848.15	840	136	650	54
B股	96,723,690	912,450,322	115.37	119.20	1,328.36	1,424.47	54	5	48

深圳证券交易所股价指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌幅	平均市盈率	平均市净率	平均股息率
深证成指	18,376.96	18,416.73	18,582.56	18,102.67	18,268.13	-108.83	-0.59	-	-
综合指数	1,528.00	1,532.20	1,538.57	1,493.40	1,505.56	-22.44	-1.46	72.60	-
A股指数	1,607.42	1,613.03	1,618.83	1,570.62	1,583.26	-24.16	-1.50	75.08	-
B股指数	721.13	718.90	723.55	713.25	722.48	1.35	0.18	27.10	-
深证100指数	6,226.09	6,244.02	6,279.88	6,114.81	6,167.17	-58.92	-0.94	-	-
中小板指数	6,419.60	6,426.91	6,451.56	6,268.94	6,291.75	-127.85	-1.99	-	-
新股指数	6,596.05	6,613.18	6,639.00	6,438.48	6,490.01	-106.04	-1.60	-	-
深证创新	8,860.50	8,916.56	8,960.25	8,680.29	8,752.62	-107.88	-1.22	-	-

深圳证券交易所股票成交									
项目	成交股数(亿股)	成交金额(亿元)	发行总量(亿股)	上市总额(亿元)	总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数
成份股	962,514,689,236	536,120,266	-	-	-	-	50	21	27
中小板	478,883,951,212	177,064	341.97	128.64	1089.98	3914.88	202	29	168
总计	4,911,784,788,921,653	2,665,290	2,786.04	1,602.39	59,688.17	29,858.64	718	127	536
A股	4,847,689,068,916,881	2,647.58	2,647.58	1,417.84	58,468.48	28,654.12	663	114	498
B股	64,095,720	476,483,537	138.45	184.55	1,219.69	1,204.51	55	13	38