



2007年券商经纪投行业务座次排定

◎本报记者 张雪

中国证券业协会近日公布了2007年度106家证券公司会员证券经纪、承销与保荐业务的排名情况(详见A3)。总体看,大券商垄断经纪和投行业务的格局较为明显。

据统计,2007年102家证券公司的股票、基金、债券、权证交易总金额

高达986454亿元。其中,银河证券以64121亿元勇夺2007年券商经纪业务的桂冠。国泰君安、海通证券、国信证券和申银万国紧随其后,跻身前五名。广发证券、华泰证券、招商证券、中信建投和光大证券分列6至10名。

随着2007年新股发行上市速度和数量的激增,券商投行业务也迎来了高峰。据统计,2007年度70家证券

公司的股票及债券承销总金额达到9993亿元。中金公司和中信证券占据了前两名的位置,承销金额均超过千亿元级别,银河证券、中银国际、国泰君安、海通证券、瑞银证券、华泰证券、广发证券和中信建投紧随其后。而从股票和债券承销家数看,中信证券、国信证券、中金公司和广发证券排名靠前。

值得注意的是,2007年证券业务向大券商集中的迹象较为明显。从经纪业务看,排名前10名的证券公司股票、基金、债券、权证总交易金额达到428734亿元,占有公司总交易额的43.3%。从投行业务看,106家证券公司中仅有55家出现在股票和债券承销家数排名中,这意味着近半数证券公司

而在进入排名的券商中,大券商的优势十分明显,前10位的券商总共承销216家公司,市场占有率为53.07%。在承销金额的排名中,前10名的券商累计承销6612亿元,占总金额的66.17%。

业内人士指出,未来,随着市场竞争的日趋激烈,证券市场的业务集中度很可能进一步提升。

QFII 中国 A 股基金月报

QFII 基金1月大幅度减仓

◎本报记者 周宏

新年的第一份 QFII 中国 A 股基金月报今日发布。

由上海证券报和理柏中国共同推出的 QFII 中国 A 股基金月度报告显示, QFII 在今年 1 月份出现大举减仓。行业内颇具影响的摩根士丹利中国 A 股基金和马丁利基金分别降低仓位 20% 和 12%, 荷银 A 股基金降低仓位 8%。

至此, QFII 在过去两年牛市中始终保持的高仓位策略, 似有终结之象。

高仓位时代终结?

根据 QFII 中国 A 股基金月报显示, 在一月间, 纳入统计的 10 家

QFII 中国基金的平均仓位由 92.54% 下降到 89.05%, 大幅下降了 3.5 个百分点, 为历史所罕见。

其中, 摩根士丹利中国 A 股基金的股票仓位由 113% 降低到 93%, 净降幅达到 20 个百分点。这是该基金自 2006 年 9 月成立以来, 第一次大幅降低股票仓位。此前为人熟知的是, 摩根士丹利 A 股基金自成立以来一直坚定重仓中国股票, 曾创下 1 年基金净值增长超过 400% 的纪录。

与之类似, 马丁利中国 A 股基金在今年 1 月份降低股票仓位至 83.5%, 净减仓 12.7 个百分点。马丁利可利为管理 QFII 资产最多的基金管理团队。另外, 荷银中国 A 股基金亦降低仓位至 78.5%, 净减仓 8.3 个百分点。纳入统计的 10 只 QFII 基金有

6 只出现明显减仓。

至 1 月末, QFII 基金持股仓位超过 95% 仅余一家, 而一个月前是 4 家。QFII 基金持股仓位在 90% 以下的有超过 5 家, 相比上个月增加一家。QFII 整体仓位下移为不可否认的事实。

长期乐观 短期理性

ING 中国 A 股基金的态度似乎可以作为 QFII 基金的代表。该基金表示, 从中期来看, 他们依然看好中国 A 股市场, 主要是因为支撑牛市的基础依然扎实。但短期内, 该基金保持理性, 主要是因为 A 股上市公司一季度业绩可能低于市场预期; 2-3 月限售股解冻上市的数量较大, 会对市场资金形成压力; 次债风波可能影

响全球主要资本市场的表现, 从而间接影响 A 股市场。

对于未来策略上, 该基金表示将继续将核心资产配置在有业绩支撑的行业和个股上, 适当加大对成长性较为明确的细分行业和个股的配置。投资风格方面, 该基金表示, 因为在前期小盘股相对大盘股的市场表现更为优异, 该基金将侧重关注成长性好、有估值优势的流通市值较大的股票。

荷银中国 A 股基金也表示, 该基金对金融地产类股的调整已经接近完成。鉴于中国经济增长稳健, 消费趋升及企业盈利强劲, 该基金相信其整体长期宏观前景向好。经历近期的调整后, 市场已较具吸引力, 特别是大型股方面。该基金未来将维持投资于机械股及受成本上涨影响最少的策略。

银行地产工业成抛售对象

1 月份里, QFII 基金重点抛售了金融行业股。其中, 减持金融行业的基金包括: 日兴黄河基金、摩根大通中国先驱基金、摩根士丹利 A 股基金、荷银中国基金、保诚中国基金、汇丰中国翔龙基金等, 几乎涵盖所有重仓该行业的 QFII 基金。这和去年初, QFII 持续增持以中信证券为代表的券商股, 以大秦铁路为代表的交通运输股票, 以及厦门钨业为代表的有色金属股票的作为形成较大反差。

另外, 对于工业、零售等行业, 也有基金重点减持。与此同时, 日常消费品以及低估的钢铁等大盘股获得了部分 QFII 的青睐。

香港创业板第三季度改革 周文耀留任至2010年4月

根据港交所昨日披露的 2008 年工作计划, 该所今年第三季度将推出改革后的创业板。

此前, 香港联交所已确定创业板改革的初步方案, 即创业板将发展为第二市场, 成为中小企业到主板挂牌的踏板。

同时, 港交所总裁周文耀表示, 正在研究引入与排权及黄金相关的结构性产品与交易所买卖基金在香港上市。

港交所昨日表示, 该所行政总裁周文耀已应董事会要求, 同意将合约年期延长一年, 由 2009 年 5 月 1 日延至 2010 年 4 月 30 日。(王丽娜)

上证所将举办独董任职培训

记者昨日获悉, 由上海国家会计学院承办的上海证券交易所第七期上市公司独立董事任职培训将于 3 月 29 日至 4 月 1 日在上海举办。

据悉, 此次培训班面向社会招生, 凡具备上市公司运作基本知识, 熟悉相关法规、规章, 符合《公司法》及其他相关规定, 具备担任董事资格的社会各界人士以及现任上市公司董事均可报名。完成课程学习并考试合格后, 可获得上海证券交易所颁发的“上市公司独立董事任职资格培训结业证书”, 并纳入中国证监会“上市公司独立董事人才库”管理系统。(王璐)

中国投资银行业谁执牛耳? 第二届中国最佳投行评选

欢迎优秀投行团队自我推荐

详情请登录

中国证券网 www.cnstock.com

基业星空 慧眼识金

第五届中国基金业“金基金”系列评选正式启航

十年基业, 他们使星空璀璨——中国基金业十年杰出贡献奖评选
牛市大年, 他们让资本炫目——第五届中国基金业“金基金”评选

主办: 上海证券报 中国证券网
专家支持: WU JINNING STAR 晨星资讯 独家门户网站支持: sina 和讯网
投票评选: 2008年3月5日——3月21日

第一届评选(2003年度), 博时、华夏基金并列获得“中国最佳基金公司”大奖
第二届评选(2004年度), 易方达基金摘得“中国最佳基金公司”大奖桂冠
第三届评选(2005年度), 广发基金获得“中国最佳基金公司 TOP 大奖”
第四届评选(2006年度), 华夏基金又获“中国最佳基金公司 TOP 大奖”
第五届评选(2007年度), 中国基金业的“金基金”桂冠, 花落谁家……

2007年, 是中国基金业具有里程碑意义的一年。在这一年里, 中国基金市场资产规模实现跨越式发展, 突破三万亿大关, 中国基金市场国际化战略开启征程, 股票型 QDII 基金正式出海, 中国基金业的制度化建设也在稳步推进。
斗转星移, 当 2008 年的钟声敲响时, 中国基金业已经发展到第十个年头。十年来, 中国基金业创

造了一个又一个投资神话; 十年来, 中国基金业铸就了一次又一次的辉煌。如今, 基金公司、基金产品已经成为与中国老百姓生活息息相关, 不可或缺的重要理财产品。哪些基金公司最值得尊重? 哪些基金产品最值得信赖? 在业内专家、机构投资者和普通投资者心中自有一杆秤。
作为中国主流财经报纸, 上海证券报早在

2004 年率先在行业内发起基金评选活动。如今, 上海证券报的“最佳基金公司系列评选活动”以其公正客观, 深得业界和投资者青睐, 2007 年初进行的第四届评选活动中, 一度吸引投资者选票近 19 万张。
2008 年, 上海证券报将秉承优良传统, 继续举办基金评选活动, 并将基金评选活动正式更名为“金基金”评选。

第五届中国基金业“金基金”系列评选总选票

投票人姓名: _____
联系电话: _____ (手机、固话、小灵通均可)
通讯地址: _____
特别提示:
选票未留电话者视为废票, 每个电话号码限投一张票, 电话需真实准确, 否则可能影响获得幸运奖
纸质投票请寄: 中国·上海·浦东·杨高南路 1100 号 上海证券报社基金部(邮编: 200127)
请在信封上注明“基金评选”字样, 以收到信件的时间在 3 月 21 日前认定为有效

☆☆基金产品奖项

★★2007 年度中国最佳基金公司奖选票 (候选公司见表一, 每个奖项后限填一家代码)
TOP 大奖 _____ 最佳管理团队奖 _____
最佳创新精神奖 _____ 最佳风险控制奖 _____ 最具社会责任奖 _____
最佳营销服务奖 _____ 最佳投资者关系奖 _____ 最快进步奖 _____ 最具潜力奖 _____

★★★中国基金业十年特别贡献基金公司奖选票 (候选公司见表二, 限填十家代码)

☆☆基金产品奖项

★★2007 年度十大“金基金”选票
股票型“金基金” (候选基金产品见表三, 限填四只代码) _____
积极配置型“金基金” (候选基金产品见表四, 限填二只代码) _____
保守配置型“金基金” (候选基金产品见表五, 限填一只代码) _____
债券型“金基金” (候选基金产品见表六, 限填一只代码) _____
封闭式“金基金” (候选基金产品见表七, 限填一只代码) _____
新筹“金基金” (候选基金产品见表八, 限填一只代码) _____

★★投资者投票参与幸运奖
对于各奖项评选结果与最后评选结果吻合度最高的投票者, 根据其联系电话, 从中国基金业投资者幸运奖 10 名。由十佳基金公司奖项得主对 10 名幸运奖获得者出资 5000 元 (个税自理) 予以奖励。
附: 奖项设置说明, 候选名单详细资料, 评选条件, 投票评选办法及注意事项见中国基金网 (www.cnstock.com)

表一: 2007 年度“中国最佳基金公司奖”候选公司名单

投票代码	基金管理人	投票代码	基金管理人	投票代码	基金管理人
A01	华夏基金管理有限公司	A15	中邮创业基金管理有限公司	A29	国投瑞银基金管理有限公司
A02	博时基金管理有限公司	A16	汇添富基金管理有限公司	A30	长信基金管理有限公司
A03	嘉实基金管理有限公司	A17	诺安基金管理有限公司	A31	建信基金管理有限公司
A04	南方基金管理有限公司	A18	长城基金管理有限公司	A32	中海基金管理有限公司
A05	易方达基金管理有限公司	A19	富国基金管理有限公司	A33	友邦华泰基金管理有限公司
A06	大成基金管理有限公司	A20	富国基金管理有限公司	A34	国富基金管理有限公司
A07	广发基金管理有限公司	A21	工银瑞信基金管理有限公司	A35	中银基金管理有限公司
A08	华安基金管理有限公司	A22	光大保德信基金管理有限公司	A36	申万巴黎基金管理有限公司
A09	景顺长城基金管理有限公司	A23	招商罗德基金管理有限公司	A37	泰信基金管理有限公司
A10	上投摩根基金管理有限公司	A24	招商基金管理有限公司	A38	宝盈基金管理有限公司
A11	银华基金管理有限公司	A25	海富通基金管理有限公司	A39	银河基金管理有限公司
A12	融通基金管理有限公司	A26	长盛基金管理有限公司	A40	中信基金管理有限公司
A13	华宝兴业基金管理有限公司	A27	兴业基金管理有限公司	A41	万家基金管理有限公司
A14	鹏华基金管理有限公司	A28	泰达宏利基金管理有限公司	A42	国联安基金管理有限公司

表二: “中国基金业十年特别贡献奖”基金公司候选名单

投票代码	基金管理人	投票代码	基金管理人	投票代码	基金管理人
B01	华夏基金管理有限公司	B13	华宝兴业基金管理有限公司	B25	兴业基金管理有限公司
B02	博时基金管理有限公司	B14	鹏华基金管理有限公司	B26	泰达宏利基金管理有限公司
B03	嘉实基金管理有限公司	B15	诺安基金管理有限公司	B27	国投瑞银基金管理有限公司
B04	南方基金管理有限公司	B16	长城基金管理有限公司	B28	长信基金管理有限公司
B05	易方达基金管理有限公司	B17	富国基金管理有限公司	B29	建信基金管理有限公司
B06	大成基金管理有限公司	B18	光大保德信基金管理有限公司	B30	中银基金管理有限公司
B07	广发基金管理有限公司	B19	工银瑞信基金管理有限公司	B31	申万巴黎基金管理有限公司
B08	华安基金管理有限公司	B20	光大保德信基金管理有限公司	B32	泰信基金管理有限公司
B09	景顺长城基金管理有限公司	B21	招商罗德基金管理有限公司	B33	宝盈基金管理有限公司
B10	上投摩根基金管理有限公司	B22	招商基金管理有限公司	B34	银河基金管理有限公司
B11	银华基金管理有限公司	B23	海富通基金管理有限公司	B35	中信基金管理有限公司
B12	融通基金管理有限公司	B24	长盛基金管理有限公司	B36	万家基金管理有限公司

表三: 股票型“金基金”候选名单

投票代码	基金名称	投票代码	基金名称	投票代码	基金名称		
C01	华夏大盘精选	C06	巨田资源优选	C11	光大保德信量化核心	C16	广发小盘成长
C02	博时主题行业	C07	诺安股票	C12	融通行业景气	C17	万家 180
C03	华夏红利	C08	博时精选股票	C13	上投摩根阿尔法	C18	上投摩根中国优势
C04	广发聚丰	C09	华安 MS 中国 A 股	C14	国泰基金行业精选	C19	汇添富优势精选
C05	兴业趋势	C10	中信红利精选	C15	长城久泰 300	C20	融通中证 100

表四: 积极配置型“金基金”候选名单

投票代码	基金名称	投票代码	基金名称
D01	金鹰成份股优选	D06	银河银联稳健
D02	中银中国精选	D07	广发聚富
D03	巨田蓝筹行业	D08	华安创新
D04	广发稳健增长	D09	融通新蓝筹
D05	嘉实稳健	D10	招商先锋基金

表五: 保守配置型“金基金”候选名单

投票代码	基金名称
E01	兴业可转债
E02	德盛安心成长
E03	招商安泰平衡
E04	泰达荷银风险预算
E05	申万巴黎盛利配置

表六: 债券型“金基金”候选名单

投票代码	基金名称
F01	银河银联收益
F02	长盛中信债
F03	富国天利增长债券
F04	嘉实债券
F05	宝康债券

表七: 封闭式“金基金”候选名单

投票代码	基金名称
G01	基金泰和
G02	基金裕隆
G03	基金科汇
G04	基金裕阳
G05	基金科翔

表八: 新筹“金基金”候选名单

投票代码	基金名称
H01	中邮核心优选
H02	光大保德信红利
H03	东方精选
H04	华宝兴业收益增长
H05	华安宏利

点击中国证券网(www.cnstock.com)参与基金评选, 分享 50000 元大奖