

# 股票有效账户数首度过亿

◎本报记者 潘圣韬

据中国证券登记结算公司最新公布的数据显示,截至上周末,沪深两市股票账户总数达到11954.45万户,其中有效账户数为10012.67万户,自该数据“诞生”以来首度突破一亿户大关。

所谓股票有效账户,是指沪深两

市总的股票账户中去掉休眠账户的那一部分。据业内人士介绍,去年下半年以来,随着不合格账户清理工作的逐步完成,部分原来休眠的不合格账户得到有效规范,而新开账户均为规范账户,因此股票市场总体账户规范度得到了大幅提升。目前所有非休眠的合格账户都上了第三方存管了。”该人士表示。

## 东北证券 上半年净利缩水近五成

◎本报记者 马婧妤

继宏源证券披露上半年净利润骤降超过65%之后,东北证券也于今日公布了上半年的“成绩单”。报告显示,东北证券上半年实现净利润约3.43亿元,同比大幅下降48.09%,基本每股收益0.59元也比去年同期锐减62.66%。

根据半年报,东北证券今年1到6月共实现营业收入714,108,734.60元,利润总额419,319,789.34元,归属于母公司的净利润343,340,146.07元,分别比去年同期下降42.17%、54.18%和48.09%。

截至6月底,公司总资产为11,416,991,614.43元,比去年年底减少14.87%,但每股净资产4.10元比去年末实现了11.72%的增长。

东北证券表示,上半年证券市场行情低迷,总交易量较上年同期明显下降,使公司证券投资业务和证券经纪业务的营业收入较去年同期滑坡,这是造成公司业绩缩水的主要原因。

根据报告,东北证券证券经纪业务1到6月实现营业收入59053万元,较上年同期下降35.45%;证券投资业务期间实现营业收入-1473万元(含公允价值变动亏损11277万元),较上年同期大幅下降105.67%。

在经纪、自营业务大幅滑坡的同时,该公司投行业务实现了快速发展。上半年东北证券共完成两个首发和一个增发项目,投行业务实现营业收入4571万元,同比增长313.73%,证券承销业务净收入也由去年的12万元大幅上升至4071万元,使东北证券投行业务营收在主营业务收入中的占比由去年同期的0.93%大幅提升至7.26%。

东北证券今日同时发布董事会公告,通过设立合规总监,并聘任公司副总裁单宇为合规总监,同时通过对东方基金管理有限责任公司增资4600万元,增资完成后,后者注册资本将达2亿元,东北证券持有股份比例不变。

此外,东北证券董事会还通过了关于发行集合理财产品的议案,根据该议案,公司在5000万元限额内,可以自有资金认购对外发行集合资产管理计划总金额的3%,并以认购金额为限承担集合资产管理计划合同约定的责任,在计划存续期间不退出。

## ■聚焦券商半年报

# 券商自营风险已大幅释放

◎本报记者 杨晶

国泰君安证券最新研究显示,45家已在银行间市场披露半年报的券商,上半年的投资收入同比下滑84.4%,自营规模也较2007年底萎缩37.9%,在净资产中占比由62.9%迅速下降到46.5%,券商的自营风险已经得到大幅度释放。

## 投资收入下滑84.4%

国泰君安证券的统计结果显示,通过投资收益与公允价值变动收益之和作为投资业务净收入计算,上半年45家银行间市场成员券商中,有40家券商上半年的投资业务出现浮亏,其中有26家券商的投资业务出现了亏损。这45家券商共实现投资业务净收入24亿元,较去年同期自营差价收入下降了84.4%。受市场交易额萎缩以及A股市场大幅回落的影响,在上半年佣金收入同比下降39.8%的同时,投资业务收入大幅减少,是短期主导券商业绩下滑的主要因素。

上述统计也指出,正是由于投资业务收入的快速下降,投资业务在券商所有业务总净收入中的占比,也由去年的35.1%下降至今年上半年的5.7%。投资业务的“贡献”,在今年上半年的调整市场中迅速萎缩。

## 自营风险大幅释放

国泰君安测算显示,在券商投资业务的四大来源中,仅有子公司投资收益获取了正的收益,而二级市场的投资收益、新股申购的收益、权证创设的收益等三大收入源都出现了明显的下降。

另一方面,上述券商的自营规模较今年年初也出现了明显萎缩。截至6月底,45家券商的自营规模为742亿,较今年年初下降了37.9%,在净资产中占比由62.9%迅



速下降到46.5%。按照32家可比券商披露的自营结构来看,6月末持有的权益类证券规模为177亿元,较年末下降55.1%,权益类证券

规模占持有证券规模的比例由69.2%下降到38.1%。

国泰君安证券分析师梁静认为,因为金融资产市值大幅度缩

水、主动性的收缩权益证券的规模,券商的权益性自营规模已经大幅萎缩,这也使得自营风险普遍进一步释放。

# 券商经纪业务依赖度进一步加强

◎本报记者 杨晶

上半年市场持续向下调整,在投资业务收入加速下降后,本就“靠天吃饭”的券商,在业绩上对经纪业务的依赖度进一步加强。

上半年股指大幅下滑、市场成交额也出现萎缩,促使券商业绩下滑。其中投资收入在同期的加速“萎缩”,使得券商总收益对经纪业务收入的依赖度“被动”提升。而在国泰君安证券的此次统计中,券商承销业务收入略有下降,资产管理业务收入明显下滑。

券商“靠天吃饭”的特点,在上半年的市场调整中进一步“深化”。梁静指出,此次统计中,45家银行间市场成员券商经纪净佣金收入占比高达69%,但投资业务占比由去年的35.1%迅速下降至5.7%。由于投行业务

占比的大幅下降,券商投行与资产管理业务收入在总收入中的占比也略有提高,分别占比到了4%与21%,此外对下降幅度较小的保证金也给券商带来了相对稳定的利息净收入,这部分收入在总占比中占8.3%。

如果成交额下半年继续萎缩、佣金率持续下降,越来越“靠天吃饭”的券商,其下半年经纪业务将继续承受压力。国泰君安证券的两位分析师指出,45家上述券商上半年佣金率0.133%,较去年明显下滑,而且未来还有进一步下滑的空间。

具体数据显示,上述45家券商今年上半年佣金收入同比下降40%,佣金率明显下滑至0.133%的水平。今年上半年的股票基金成交量172,849亿元,日均1440亿元,分别同比下降28.5%和30.2%。45家银行间市场成员完成股票基金权证交易额221,081亿元,同比下降19.8%;实现经纪业务净佣金290.2亿元,较上年同期的佣金收入同比下降39.8%。而佣金率水平受市场竞争下滑、权证交易占比上升等因素影响继续下滑,这些券商的佣金率从去年的0.154%降至今年上半年的0.133%。其中小券商的佣金水平明显高于全国性券商。

值得注意的是,在佣金率持续下调时,市场份额在进一步集中,而且佣金降低的券商也出现市场份额提升的现象。国泰君安证券的统计结果显示,上述券商中20家的市场份额实现增长,市场份额排名前10位的券商,市场份额平均增长0.23%,呈现进一步集中的特点。而市场份额增长最快的10家券商,佣金率有8家出现下降,平均较2007年末下降0.02个百分点。

## ■十佳营业部探营

# 国信上海北京东路营业部:有所不为有所为

◎本报记者 许少业 张雪

北靠苏州河,南邻繁华的南京东路,门前是车水马龙的南苏州桥,“国信证券”的横匾就悬挂在北京市东路上668号科技京城大厦前门上。据说国信证券北京东路营业部风水极佳,门口的南苏州桥有“龙背”之称,营业部更是“卧虎藏龙”众多游资私募资金的聚集,是不是这家异地券商的营业部,能在上海取得如此骄人业绩的关键原因呢?它的核心竞争力到底在哪里?带着问题,记者来到国信证券上海北京东路营业部。

## 培训福利吸引人才

感恩的心感谢有你,伴我一生让我有勇气做我自己”,刚跨进位于科技京城大厦4楼的营业大厅,阵阵歌声便从不远处飘出来。顺着歌声,记者找到一间50平方米的员工培训室,原来是一堂专为从业资格考试开设的辅导班,课间休息时近百位客户经理们一起唱歌放松。

记者在教室的“通知栏”上,看到了“上海管理总部三季度培训计划”:每周二四六,有突破自我限制、沟通技巧、商务礼仪等一系列丰富的课程。邻座的一位客户经理小蒋向记者介绍,我们国信证券的客户经理,在业内有着响当当的名声,其实像这样的一整套培训体系,才是真正的秘密武器。

不仅平时有培训课,每位新进员

工还有长达两个月的入职培训,而且是带薪薪酬的。此外,每周二四下午,北京东路营业部还包下了黄浦体育场,组织员工打羽毛球;每周一、三下午开设一节瑜伽课;趣味运动会、演讲比赛、拓展训练、近郊旅游等也是深受员工欢迎的一系列课余活动。

这套完整的培训体系,让我们在这家营业部工作有归属感,而与其他券商的经纪人相比,更具竞争力”,小蒋的话,似乎道出了北京东路营业部,能够培养并吸引众多出色客户经理的关键原因。

小蒋介绍自己是白手起家,2003年刚毕业便来到国信证券,在上海北京东路营业部工作有5年时间了。是什么原因让以前说话还脸红的他,如今名下拥有的客户资产最高时已经超过数亿元?他感叹,我一个外地人来上海工作,当时连普通话都讲不清楚,多亏了国信证券给我这个锻炼的平台,可以说这五年来我是和上海北京东路营业部一起成长的,国信证券像我这样的员工还有很多”。

以完善系统的员工培训和福利体系,国信证券上海北京东路营业部从成立之初的20人,发展到现在的数百人,其中管理团队就拥有近10位MBA,投资顾问80%具有硕士以上学历,20%具备海外市场投资经验。

## 产品服务留住客户

与国信证券上海北京东路营业

部一起成长的,除了客户经理外,还有大批的客户。在这个庞大的客户群里,客户的需求多种多样,操作风格互不相同,有的客户习惯于快进快出,有的客户则注重长线价值投资。

而帮助营业部客户资产保值、增值的头号功臣,则是国信证券具有专业水平的咨询服务品牌——“金色阳光证券账户”,根据客户的不同需求,进行市场细分,为不同类别客户提供几类产品。依靠国信证券研究所的研究支持,服务内容涵盖大盘、个股、投资组合、研究报告等多个方面的信息。

大盘涨到6000点上方,我们的“金色阳光”明确建议客户卖出,后来营业部里的股民,除了感激我们的,就是后悔没听我们的话。”谈到自己的服务产品,投资顾问中心总经理陶正斌的脸上露出些许自豪之色。

对中信证券的多次参与,让国信证券上海北京东路营业部名声大作。殊不知,大量“金色阳光”客户的参与,在这背后起到了极大的作用。2005年8月,当中信证券不到5元钱时,营业部便向“金色阳光”客户建议买入,一段时间内甚至掀起了买中信证券的潮流,因此也就频频登上交易排行榜。当时所建议买入该股的客户,在后来的两年里可谓账面利润丰厚,成就了不少财富神话。

面对庞大的客户群,营业部投入了大量人力物力,每天营业到晚上9点,周六周日也不例外。营业部内部竟然还有一个由70多个坐席构成的

呼叫中心。除了7X24小时接听客户来电之外,他们还主动联系客户,为客户提供诸如权证到期、新股发行、市场风险提示等重要信息。记者在呼叫中心采访发现,每位员工的工作台上都有一面镜子,呼叫中心主管介绍说:我们要求每位员工在给客户打电话时都要保持笑容,因为客户是能感受到的。”

## 诚信风控保障发展

如果说国信上海北京东路在培训客户经理和服务客户方面算是不遗余力的话,那么,在风险控制方面,其“有所不为”的做法更值得借鉴。

记者惊奇地发现,在国信证券上海北京东路营业部内部设置了风控部,这是券商一般在总部设立的机构。同时担任着国信证券经纪事业部总裁和上海北京东路营业部总经理的夏忆介绍,风控部由经验丰富的业务负责人、法律专业人才

组成,负责各业务流程和岗位的合规检查,既有定期检查,又有啄木鸟式的暗查,以确保业务合法合规运行。在金融行业中,风险控制永远是第一位的,有所不为才能有所为”,她表示。

国信证券一直把诚信作为核心价值观,我们只获取阳光下的利润,夏忆说,为了坚守诚信的价值观,我们曾失去了很多商业机会,但我们一直不敢忘记对社会和投资者的承诺,尽心尽力保证客户资金和交易的安全。”

不能坐等客户上门,要走出去开拓市场”,居安思危的夏忆一直都充满危机感,所以从2000年开始就搞市场营销。如今,国信证券上海北京东路营业部已在上海地区名列前茅。业内惊讶于一个异地券商的营业部,能在上海这个各类券商云集的地区取得如此骄人的业绩。夏忆表示,这是营业部多年积累的结果,也是对客户诚信与专业服务的体现。

# 关于福建新华都购物广场股份有限公司 股票上市交易的公告

福建新华都购物广场股份有限公司人民币普通股股票将于2008年7月31日在本所上市。证券简称为“新华都”,证券代码为“002264”。公司人民币普通股股份总数为106,880,000股,其中首次上网定价公开发行的21,440,000股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易所

2008年7月29日

新股发行动态				
新股名称	申购时间	申购代码	申购价格(元/股)	发行总量(万股)
陕天然气	20080731	002267	10.59	10000
卫士通	20080730	002268	12.12	1700
中国南车	20080805	780766	--	不超过300000

## 上海已打击65家非法证券网站

继今年以来三次将非法证券投资咨询网站移送公安机关后,近日,上海证监局再次向上海市公安局经侦总队移送了第四批19家非法证券投资咨询网站。至此,经该局初步调查后,累计已有65家非法网站移交公安机关处理,有效抑制了网络非法证券活动的蔓延,净化了辖区市场环境。据悉,公安机关已经启动前期侦查工作。

近年来,为减少投资者上当受骗的情况发生,上海证监局狠抓“打非”工作,并取得一定成效。但据该局有关人士表示,尽管如此,“打非”形势依然严峻,主要表现为违法活动仍然猖獗,形式手段多样,且由于从事非法证券咨询活动门槛低,获利快,相关案件屡禁不止。

下一阶段,上海证监局将联合公安机关,以及上海市打击非法证券活动联席会议其他成员单位,对非法证券投资咨询网站进一步展开全方位、高强度的打击,切实保护好广大投资者的根本利益。(王璐)

## 深圳警方提醒警惕 四种非法证券咨询活动

今年以来深圳市各级公安经侦部门已立案侦查非法证券投资类犯罪案件19宗,破案10宗,抓获犯罪嫌疑人16名,涉案案值达2573.06万元。

据深圳警方发言人29日介绍,当前主要有四种方式,应引起广大投资者高度警惕。其一是以私募基金之名从事非法证券咨询业务。其二是以出售炒股软件为名从事非法证券咨询业务。其三是以网络为媒介,以高额回报为诱饵,骗取受害人投资款和各种名目费用。其四是虚构公司为名,致电异地投资者,称其可以提供股票信息帮助炒股赚钱,具体买卖股票由受害人本人操作,但需交纳风险保证金等。双方经协商通过传真的方式签订《保密协议》,受害人将保证金汇至嫌疑人指定的账户中,而后便无法联系到涉案公司及人员。(新华社)

## 陕天然气发行价定为10.59元

陕西省天然气股份有限公司(陕天然气)今日确定发行价格为10.59元/股,7月31日投资者可进行网上申购。

作为陕西省唯一的天然气长输管道运营商,陕天然气担负着全省天然气长输管网的规划、建设及运营,长输管网已覆盖陕北和关中八个市区;公司也是最具规模的省属中游长距离输气管道天然气供应商,拥有的天然气长输管道网络是国内同类型省属网络中规模最大、覆盖最广的网络。

陕天然气在市场需求、气源获得、政策支持、经营业绩等方面具有多项竞争优势,管道网络目前已覆盖陕北和关中大部分地区,并获授权建设及经营陕南管道主干线,建成后公司长输管道将基本覆盖全省,最终在陕西省建成基本覆盖全省的四纵两横一枢纽、以七个市场组团为轴心辐射周边的管网输配系统。(王原)

## 卫士通今日网上发行

今天是成都卫士通信息产业股份有限公司网上申购发行日,申购代码为002268,申购价格为12.12元/股。

招股书显示,作为国内信息安全行业的龙头企业,2007年卫士通的净资产收益率达到23.77%,基本每股收益达0.67元/股,超过行业平均水平。另外,公司2007年实现主营业务收入2亿元、净利润3792万元,分别比上年增长22.83%和70.66%,显示出较强的增長势头。(田立民)

## 华夏银行非公开发行获批

华夏银行今日公告,2008年7月29日,经中国证监会审核委员会审核通过,公司非公开发行人民币普通股的申请获得有条件审核通过。

公司表示,目前尚未收到中国证监会审核委员会的相关批准文件,