

联系人

李卓
Tel.010-68858153
Email.lizhuo@cnpsec.com

晨会纪要

今日必读

● 欧洲戛纳峰会落幕，欧洲没有从 G20 获得援助，本周欧盟财长继续会议商谈解决方案；希腊问题仍是市场担心所在，潜在的意大利债务问题也成为担忧焦点；美国联储会议未出新政策，就业数据有所好转，显示经济仍然在缓慢复苏中。国内有年底财政存款大幅增长将使银行资金面宽松，本周公布十月经济数据预期较好等偏利好因素的影响，因此预计国内 A 股将能够维持震荡向上的态势。

G20 峰会未就增加 IMF 资金储备达成共识，不过，各国都不愿看到连锁影响的恶果，最终会提出缓冲的解决方案。本周公布的国内 10 月 CPI 将大幅降低，市场情绪仍然较高，市场仍将呈现震荡上行格局。

沪深股市连续两周反弹，从市场表现来看，概念股和中小盘股有渐行渐弱的迹象，催化剂的逐渐减少和获利兑现压力是主要原因。周期性品种能否顺利接棒，关键在于货币和信贷政策是否进一步放松。信贷政策难以转向，但未来两月可能的结构性机会在于全年 7.5 万亿元信贷目标会否被要求达成，若放松管制或财政存款支持，新增信贷将有明显反弹，这或许是周期类股最确定的估值修复环境。

短期关注点：前期超跌绩优股、周期性行业龙头、农业、水泥、钢铁等。

股指期货动态

● 周五，股指期货成交 27.8 万手，持平；总持仓 46488 手，增 2182 手，增幅 4.9%。多头主力（前二十名会员）持仓 24008 手，增 869 手，增幅 3.8%；空头主力（前二十名会员）持仓 28020 手，增 1810 手，增幅 6.9%。主力（前二十名会员）净空 4012 手，增 941 手，增幅 30.6%。

点评：期指继续震荡上行，IF1111 收涨 0.68%，净空水平再度回升。国际上，希腊政府获得信任案投票，有利于稳定市场信心；国内 10 月 CPI 本周将公布，市场预期将加速下滑。内、外环境正向预期中的稳态发展，我们认为整体氛围有利于期指延续震荡反弹的状态。今日建议：2800 以下，IF1111 趋势多单小幅参与。

股票市场	最新价	涨跌%
道琼斯工业	11983.24	-0.51
纳斯达克	2686.15	-0.44
金融时报 100	5527.16	-0.33
东京日经	8761.64	-0.45
上证综指	2528.29	0.81
深证成指	10699.49	0.71
沪深 300	2763.75	0.71
恒生指数	19842.79	3.12

大宗商品	最新价	涨跌%
现货黄金	1754.65	-0.52
NYMEX 原油	94.58	0.34
LME 铜	7875	-0.19
LME 铝	2137	0.64
LME 锌	1948.5	-0.13
CBOT 大豆	1211.5	-0.08
CBOT 玉米	655	-0.11
CBOT 小麦	638.5	0.27

国际汇价	最新价	涨跌%
美元指数	76.89	-0.09
欧元兑美元	1.3795	-0.23
英镑兑美元	1.6036	-0.18

股指期货	最新价	涨跌%
IF1111	2773.2	0.68
IF1112	2779.2	0.75
IF1203	2804.6	0.78
IF1206	2816.8	0.58

数据来源：中邮证券研发部、Wind

银行间市场		
质押式回购	最新价	涨跌
1日回购	3.10%	0.600
7日回购	3.50%	-0.200
14日回购	3.60%	-0.146
21日回购	4.03%	-0.280
Shibor 利率	最新价	涨跌
SHIBOR 隔夜	3.09%	0.000
SHIBOR1 周	3.50%	0.030
SHIBOR2 周	3.61%	-0.035
SHIBOR1 月	5.08%	-0.019
央行公开市场操作 (亿元)		
本日操作	金额	利率%
-	-	-
本周投放	本周回笼	净投放
1090	-	-
上周投放	上周回笼	净投放
1070	110	960

数据来源：中邮证券研发部、Wind

宏观经济热点

● G20 峰会：力促经济增长与就业

G20 第六次峰会 4 日发布公报，通过了《增长与就业行动计划》，旨在重振经济增长、创造就业、确保金融稳定、推动社会包容并推进全球化服务。

公报认为，发达经济体承诺采取政策以建立信心、支持增长，同时实施清晰、可信及有针对性的措施实现财政整固，并欢迎欧元区领导人上月达成的有关重建希腊债务可持续性、整固欧洲银行以及建立防火墙以防止风险蔓延的决议。

公报称，在考虑本国具体情况的前提下，公共财政状况较好的国家承诺将在经济环境发生恶化的情况下，使自动稳定机制发挥作用并采取措施支持国内需求。那些具有较大经常账户盈余的国家承诺将采取改革措施增加国内需求，并使汇率更具灵活性。所有成员还共同承诺推动更多结构性改革以增加产出，货币政策将继续致力于在中期保持价格稳定，并支持经济复苏。

此外，G20 峰会还对 IMF 特别提款权货币篮子的构成、大宗商品衍生市场监管、推动贸易自由化并与贸易保护主义等问题进行了讨论。

点评：G20 峰会未就 IMF 增加储备资金问题达成一致，以及新兴经济体未同意向 EFSF 出资，意味着欧洲将独自面对债务危机。

● 美国 10 月非农就业增加 8.0 万，失业率降至 9.0%

美国劳工部(DOL)周五(11月4日)公布数据显示，美国 10 月季调后非农就业人口增加 8.0 万人，低于预期的增加 9.5 万；9 月修正为增加 15.8 万人，修正前增加 10.3 万。

美国 10 月失业率 9.0%，创下六个月低点的良好表现，预期为 9.1%，前值 9.1%。

分项数据显示，10 月非农私营部门就业人数增加 10.4 万人，前值为增加 19.1 万。其中制造业就业人口增加 0.5 万人，前值为减少 0.3 万人。服务业就业人数增加 11.4 万人，前值增加 16.2 万人；政府部门就业人数减少 2.4 万人，前值为减少 3.3 万人。

美国 10 月非农平均每小时工资为 23.19 美元，前值 23.12 美元，月率上升 0.2%，年率上升 1.8%；非农平均每周工时 34.3 个小时，预期 34.3 小时，前值 34.3 小时。

点评：美国非农就业人数增幅低于预期，主要是私营部门就业人数弱于 9 月表现，不过政府部门失业人数减少，而且劳动参与率提高、失业率下降，表明美国就业市场有所改善。

● 欧元区 10 月服务业 PMI 终值降至 46.4，为两年多来低点

Markit Economics 周五(11月4日)公布的数据显示，欧元区 10 月 Markit 服务业 PMI 终值为 46.4，预期为 47.2，10 月初值为 47.2，9 月终值为 48.8。

欧元区 10 月 Markit 综合 PMI 终值为 46.5, 创 2009 年 6 月以来最低, 预期为 47.2, 10 月初值为 47.2, 9 月终值为 49.1。

其中德国 10 月服务业 PMI 终值下修至 50.6, 低于预期的 52.1, 初值为 52.1, 9 月终值为 49.7; 综合 PMI 终值为 50.3 初值为 51.2, 9 月终值为 50.5。

法国 10 月服务业 PMI 终值下修至 44.6, 不及预期的 46.0, 10 月初值为 46.0, 9 月终值为 51.5; 综合 PMI 终值为 45.6, 10 月初值为 46.8, 9 月终值为 50.2。

意大利 10 月服务业活动进一步萎缩, 服务业采购经理人指数 (PMI) 跌至 2009 年 6 月以来最低水平, 该指数已连续第五个月下滑。

意大利 10 月服务业 PMI 为 43.9, 不及预期的 45.0, 9 月为 45.8。其中就业指数为 48.6, 创 2011 年 1 月以来最低, 9 月为 49.7。

点评: 欧元区 10 月服务业 PMI 终值为 2009 年 7 月以来最低水平, 且连续第二个月低于 50 的荣枯分水岭, 欧元区债务危机严重打压了企业和消费者信心, 使 PMI 数据不断下降。

● 欧元区 9 月 PPI 同比上涨 5.8%

欧盟委员会周五(11 月 4 日)公布数据显示, 欧元区 9 月 PPI 月率上升 0.3%, 高于预期的上升 0.2%, 前值修正为下降 0.2%, 修正前为下降 0.1%; 年率上升 5.8%, 符合预期, 8 月年率修正为升 5.8%, 修正前为升 5.9%。

欧元区 9 月 PPI 月率表现超预期, 主要受能源类产品物价的提振。欧元区 9 月能源类 PPI 月率上升 1.0%, 前值下降 0.8%。

点评: 欧元区 9 月份 PPI 环比上涨, 表明企业面临的压力仍然较大, 淡化其经济增长前景。

9 月欧元区耐用消费品 PPI 月率上升 0.4%, 前值上升 0.2%; 年率上升 2.5%, 前值上升 2.1%。

德国 9 月季调后制造业订单环比降 4.3%

德国经济部周五(11 月 4 日)公布, 德国 9 月季调后制造业订单月率下降 4.3%, 此前市场预期为月率下降 0.1%, 8 月季调后订单月率下降 1.4%; 9 月末季调制造业订单年率上升 2.4%, 前值上升 6.3%。

分析数据显示, 德国 9 月国外订单月率下降 5.4%, 前值上升 0.1%; 国内订单月率下降 3.0%, 前值下降 3.2%。

点评: 德国制造业订单连续第三个月下滑, 国内外的订单皆下降, 预示德国经济将放缓。

● 希腊政府通过信任投票, 力争组建联合政府执行欧盟协议

希腊政府上周五(11 月 4 日)以 153 票支持、145 票反对赢得了信任投票, 希腊总理帕潘德里欧将按照协议辞职, 下周希腊将组建联合政府, 希腊财长是热门人选。

此前希腊财政部已宣布正式放弃对欧盟最新援助方案进行全民公投的计划, 力争在下周一(11 月 7 日)的欧元集团峰会上递交方案。希腊政府力争组建联合政府, 以执行 10 月 26 日的欧盟协议。

点评: 在德法大国等国际社会政治压力下, 希腊总理帕潘德里欧取消公投, 前提是反对党同意紧缩计划, 反对党新民主党已经同意紧缩计划, 条件是总理辞职, 组建联合政府以执行欧盟计划, 减缓了希腊退出欧元区的风险。

固定收益

● 上周, 债市主要指数上涨为主, 中债总净价(总值)指数上涨 0.58%; 其中, 国债指数上涨 0.69%; 金融债券指数上涨 0.56%; 企业债指数上涨 0.39%; 中期票据指数上涨 0.37%, 涨幅较大。从期限来看, 长期债券指数上涨 1.23%。

成交量来看, 总成交金额为 36149 亿元, 较前周回落 9.8%; 其中, 现券交易成交金额为 11976 亿元, 较前周放大 3.57%; 回购交易成交金额为 24172 亿元, 较前周回落 15.22%。

收益率来看，利率品种继续下行。央票、国债及政策性金融债收益率曲线整体下行在 10bp 以上。信用品种，中短期票据及企业债，高评级下行幅度较大在 10bp 以上，低评级品种保持稳定。

上周，首先是跨过月末时点后，资金面紧张情况缓解。加之三年期央票停发及其它期限央票维持地量发行，全周净投放 960 亿元，资金面继续维持宽松。受 10 月份 PMI 指数回落明显，加强了对政策继续放松的预期。年底前，到期资金在本周达到峰值，此后将大幅下降，预计央行通过短期工具，平滑资金面，保证资金面宽松。上周信贷政策有放松迹象，随着经济增长成为政策重点，经济见底回升，也将刺激投资者风险偏好将有所提升，利率品种避险策略有望转型到中等级别信用债等类资产，抑制利率品种收益率进一步下行。此外，上海、浙江、广东和深圳首批开展地方政府自行发债试点实质启动，上海市试点发行地方债的主要细节已基本敲定，发债的规模为 71 亿元，3 年期与 5 年期各占一半，预计将于 15 日前启动发行。广东省自行发债的规模为 73 亿元，期限也是 3 年和 5 年计划在 11 月底前选择有利时机完成债券发行。地方债的发行，一定程度上有助于城投债风险的担忧。考虑到高评级信用品种，已有较大下行、利差大幅收窄，短期再度大幅下行的可能性较小，而中低评级品种，有望继续下行趋势。

行业点评

医药：

● 亚宝药业（600351）

公司公布了非公开发行预案，拟发行数量不超过 7704.8 万股，其中，公司控股股东山西亚宝投资有限公司认购 4204.8 万股，江苏瑞华投资控股集团有限公司认购 1800 万股，中山达华智能科技股份有限公司认购 1000 万股、陕西金钧源实业有限公司认购 500 万股、公司董事长任武贤先生认购 200 万股。拟发行价格每股 6.11 元，募集资金合计约为 4.71 亿元。

拟用于红花注射液生产全过程质量控制技术研究及产业化应用示范项目、固体制剂药用塑料瓶 cGMP 生产线建设项目、原料药 cGMP 生产线建设项目及补充公司流动资金。以上项目将分别投入募集资金为 8664 万元，1.94 亿元、8878 万元和 1.01 亿元，本次非公开发行尚需获得股东大会的批准和中国证监会的核准。

● 尔康制药（300267）

公司董秘辞职，公司董事、财务总监兼董事会秘书胡祥主辞去董事会秘书职务，但仍然担任公司董事和财务总监之职。

有色金属：

● 泰国洪水波及我国稀土出口

根据上海有色网调研显示，泰国洪灾已经影响到中国稀土出口。泰国是仅次于中国的全球硬盘生产大国，硬盘马达生产商日本电产，磁头生产商 TDK，硬盘附件制造商铭异科技，HDD PCBA 制造商金宝电子等业界巨头均在泰国设有工厂。而受到洪水影响这些公司在泰国的硬盘装配生产线大部分已停运，全面复产至少要 3-4 个月之后。由于泰国生产硬盘所用的稀土原料主要从中国进口，所以此次洪水将使中国稀土出口受限。

石化化工：

● ST 钛白（002145）关于限售股份上市流通的提示性公告

（1）本次解除限售的股份数量为 89,239,079 股，占公司总股本的 46.96%；

（2）本次限售股份可上市流通日为 2011 年 11 月 10 日。

本次申请解除股份限售的股东为 2 家：一为中国信达资产管理有限公司（占 40.3% 股本）；另一为中核四〇四有限公司（占 6.7% 股本）。

房地产：

● 保利地产（600048）发布股权激励计划

公司于11月5日发布了《保利地产股票期权激励计划(草案)》。其中主要内容有：

1、保利拟授予激励对象5704万份股票期权，涉及公司股票5704万股，占当前公司已发行股本总额的0.959%。

2、计划激励的对象包括公司董事、高级管理人员及对公司经营业绩和持续发展有直接影响的管理骨干和技术骨干，不包括独立董事、监事，也不包括持股5%以上的主要股东或实际控制人、或其配偶及直系近亲属。本计划的激励对象总人数为179人，占公司员工总数的1.56%。

3、股票期权的授予业绩条件：

公司在股票期权授权日前一会计年度达到如下业绩条件：

- (1) 净利润增长率不低于20%；
- (2) 加权平均净资产收益率（ROE）不低于14%；
- (3) 营业利润占利润总额比重不低于90%。

4、股票期权的行权业绩条件：

(1)

行权期	行权比例	行权业绩条件
第一个行权期	30%	T+1年的ROE不低于14%，T+1年较T-1年的净利润增长率不低于50%
第二个行权期	30%	T+2年的ROE不低于14.5%，T+2年较T-1年的净利润增长率不低于80%
第三个行权期	40%	T+3年的ROE不低于15%，T+3年较T-1年的净利润增长率不低于120%

T年为股票期权授权日所在年度，假设股票期权授权日为2011年12月1日，则授权日前一会计年度（T-1年）为2010年，行权限制期两年，第一个行权期的行权业绩条件为2012年（T+1年）ROE不低于14%，2012年（T+1年）较2010年（T-1年）的净利润增长率不低于50%。以后的行权期依此类推。

(2) 营业利润占利润总额比重大于92%。

点评：公司的股权激励计划对于公司凝聚团队力量，完善运营机制具有较好的作用。公司的股权激励计划条件相对宽松，每年的净利润增长率在20%~23%之间，而公司过去3年的净利润增长率在50%左右。公司目前是A股房地产开发企业的第二大房企，目前仍然处于快速发展之中，公司土地储备丰富，布局合理，销售情况良好，我们认为公司达到行权条件的可能性很大。因此，公司本次股权激励对于稳定高层团队具有重大意义。

重点报告推荐

今日要闻

- 李克强：保障矿产品供应和价格平稳。（证券时报）
- 希腊筹组联合政府以确保留在欧元区。（证券时报）
- 温州4名银行员工因参与民间借贷被开除。（证券时报）
- 内贸“十二五”规划敲定消费额五年翻番。（证券时报）
- 证券业协会正制订券商信息制度指引。（证券时报）
- 财政部：内控规范将列入公司法证券法。（证券时报）

- 浙江成立中小企业再担保公司。(证券时报)
- G20 同声保增长施援欧债还得走着瞧。(证券时报)
- 节能服务企业命系融资能力 IPO 存有硬伤。(证券时报)
- 稀土永磁行业四季度订单下滑几成定局。(证券时报)
- 全年商品住宅成交量预计增长 10%。(证券时报)
- 上海二手房指数 13 月来首跌。(证券时报)
- 中行入围全球 29 家系统性重要银行。(上海证券报)
- 环渤海、长三角拟不再布局新钢铁基地。(上海证券报)
- 输配电成本监管暂行办法出台。(上海证券报)
- 经济疲弱之下矿业仍受追捧新材料成全球“香饽饽”。(上海证券报)
- 北京筹建百亿规模文化创新产业投资基金。(上海证券报)
- 茧丝绸行业“十二五”发展纲要出炉。(上海证券报)
- 大宗商品：价格或继续震荡走低。(上海证券报)
- 今年后两月财政存款投放或超 1 万亿。(中国证券报)
- 两大利好让软件行业提前过节。(中国证券报)
- 我国将建逐年稳定增长农业科技投入机制。(中国证券报)
- 铁煤铜等矿种潜在资源量增长明显。(中国证券报)
- 私募资本大举进入医疗产业。(中国证券报)

今日上市

股票	债券
● 002605 姚记扑克 上市日(一般法人获配)	● 11 阜新矿 MTN1 1182305. IB 银行间债券;
● 002606 大连电瓷 上市日(一般法人获配)	● 11 晋江 SMECN1 1183013. IB 银行间债券;
● 601028 N 玉龙 上市日(公众部分)	● 11 盾安 CP001 041159015. IB 银行间债券;
	● 11 潍坊 SMECN II 001 051102001. IB 银行间债券;
	● 11 峰峰 MTN2 1182306. IB 银行间债券;
	● 11 恒逸 MTN1 1182304. IB 银行间债券;
	● 11 巨化 CP001 041158010. IB 银行间债券;
	● 11 华润电 MTN1 1182303. IB 银行间债券;
	● 11 九州通 CP001 041159012. IB 银行间债券;
	● 11 闽投 CP002 041154009. IB 银行间债券;
	● 11 佛山 SMECN II 001 051102002. IB 银行间债券;
	● 11 南平高速债 1180149. IB 银行间债券; 11102505. SH 上海证券交易所; ;

近期研报一览

- 2011-11-02 一线白酒和乳制品可持续关注-食品饮料行业分析
- 2011-11-01 股指期货一周投资策略：欧债危机谢幕尚早，国内稳定人气渐多
- 2011-11-01 中邮证券债券研究月报：信用品种收益率下行有望延续、间或反弹

-
- 2011-11-01 PMI 回落，弱于预期---10 月份制造业 PMI 点评
 - 2011-10-31 弱势偏空行情，首选平衡及稳健型 GARP --价值、成长及多风格 GARP 选股策略跟踪报告
 - 2011-10-31 伊利股份（600887）三季度点评：费用率下降促业绩超预期
 - 2011-10-31 订单饱满 龙头地位更加巩固——中科三环（000970）2011 年三季度点评
 - 2011-10-31 转让房地产和钽价上涨是业绩增长的主因——东方钽业（000962）2011 年三季度点评
 - 2011-10-31 盈利能力稳定 海水淡化业务值得期待——海亮股份（002203）2011 年三季度点评
 - 2011-10-31 产品提价导致业绩同比大幅增长——宁波韵升（600366）2011 年三季度点评

中邮证券投资评级标准

股票投资评级标准：

- 推荐： 预计未来 6 个月内，股票涨幅高于沪深 300 指数 20% 以上；
谨慎推荐： 预计未来 6 个月内，股票涨幅高于沪深 300 指数 10%—20%；
中性： 预计未来 6 个月内，股票涨幅介于沪深 300 指数-10%—10% 之间；
回避： 预计未来 6 个月内，股票涨幅低于沪深 300 指数 10% 以上；

行业投资评级标准：

- 强于大市： 预计未来 6 个月内，行业指数涨幅高于沪深 300 指数 5% 以上；
中性： 预计未来 6 个月内，行业指数涨幅介于沪深 300 指数-5%—5% 之间；
弱于大市： 预计未来 6 个月内，行业指数涨幅低于沪深 300 指数 5% 以上；

可转债投资评级标准：

- 推荐： 预计未来 6 个月内，可转债涨幅高于中信标普可转债指数 10% 以上；
谨慎推荐： 预计未来 6 个月内，可转债涨幅高于中信标普可转债指数 5%—10%；
中性： 预计未来 6 个月内，可转债涨幅介于中信标普可转债指数-5%—5% 之间；
回避： 预计未来 6 个月内，可转债涨幅低于中信标普可转债指数 5% 以上；

分析师声明

撰写此报告的分析师（一人或多人）承诺本机构、本人以及财产利害关系人与所评价或推荐的证券无利害关系。

本报告所采用的数据均来自我们认为可靠的目前已公开的信息，并通过独立判断并得出结论，力求独立、客观、公平，报告结论不受本公司其他部门和人员以及证券发行人、上市公司、基金公司、证券资产管理公司、特定客户等利益相关方的干涉和影响，特此声明。

免责声明

中邮证券有限责任公司具备经中国证监会批准的开展证券投资咨询业务的业务资格。

本报告信息均来源于公开资料或者我们认为可靠的资料，我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，中邮证券有限责任公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

中邮证券有限责任公司可发出其它与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。

中邮证券有限责任公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者其他金融产品等相关服务。

本报告旨在发送给中邮证券有限责任公司的特定客户及其他专业人士。报告版权仅为中邮证券有限责任公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布，需注明出处为中邮证券有限责任公司研发部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

中邮证券有限责任公司对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

公司简介

中邮证券有限责任公司（以下简称“公司”）是经中国证券监督管理委员会批准设立，注册地及公司总部设在西安，目前主要从事证券经纪、证券自营、证券投资咨询、证券投资基金销售业务的一家正处于稳健成长中的证券公司。公司股东为：中国邮政集团公司、北京市邮政公司、中国集邮总公司、西安市财政局、西安市莲湖区财政局、西安市阎良区财政局，公司注册资本金为 5.6 亿元人民币。

公司的前身“西安华弘证券经纪有限责任公司”成立于 2002 年，从事单一经纪业务。2006 年 4 月，公司完成了第一次增资扩股，引进中国邮政集团公司、北京市邮政公司、中国集邮总公司三家股东；2009 年 3 月，公司新增证券自营和证券投资咨询业务资格，完成了由单一业务范围向多元化经营的突破；2009 年 10 月，经中国证监会和国家工商总局审批同意后，公司在西安市工商局办理了登记注册手续，正式更名为“中邮证券有限责任公司”；2009 年 10 月 21 日，西安市工商局为公司换发了新的《经营证券业务许可证》；2010 年 11 月，公司取得证券投资基金销售业务资格，使得公司经营业务种类更趋多元化。

公司现下设四个证券营业部，分别为西安南大街证券营业部、西安电子二路证券营业部、阎良人民路证券营业部和北京西直门北大街证券营业部。公司现有员工 200 余名，保有客户数量 5 万余人，管理客户资产逾 50 亿元。

业务简介

■ 证券经纪业务

公司经中国证监会批准，开展证券经纪业务。业务内容包括：证券的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；

公司为投资者提供现场、自助终端、电话、互联网、手机等多种委托通道。公司开展网上交易业务已经中国证券监督管理委员会核准。

公司全面实行客户交易资金第三方存管。目前存管银行有：中国工商银行、中国建设银行、中国银行、民生银行、兴业银行、招商银行、北京银行、华夏银行。

■ 证券自营业务

公司经中国证监会批准，开展证券自营业务。使用自有资金和依法筹集的资金，以公司的名义开设证券账户买卖依法公开发行或中国证监会认可的其他有价证券的自营业务。自营业务内容包括权益类投资和固定收益类投资。

■ 证券投资咨询业务

公司经中国证监会批准开展证券投资咨询业务。为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议。