

证券行业

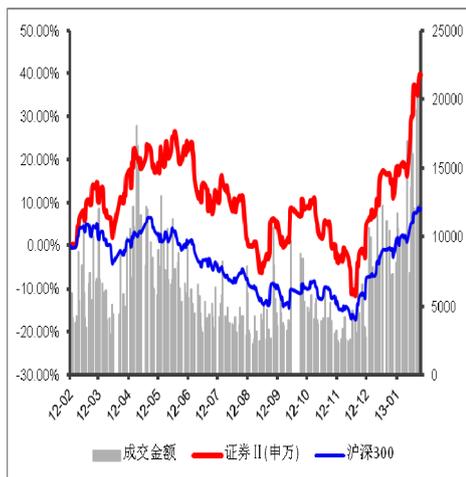
看好

2013年2月18日

行业基本情况

个股数量(只):	19
个股数量占比:	0.77%
总市值(亿元):	9052.34
总市值占比:	3.13%
流通A股市值(亿元):	6620.85
流通A股市值占比:	3.38%

证券行业近期市场表现



分析师：刘小勇

执业证书编号：S0760511010019

Tel: 010-82190395

Email: liuxiaoyong@sxzq.com

研究助理：李彬

Tel: 010-82190301

Email: libin@sxzq.com

联系人：

张小玲

Tel: 0351-8686990

010-82190365

Email: zhangxiaoling@sxzq.com

孟军

Tel: 010-82190365

Email: mengjun@sxzq.com

一月财务数据公布 券商盈利大幅提升

——证券行业周报 2013年2月4日-2月10日

行业研究/行业周报

投资要点：

● 板块表现：

本周证券行业板块继续跑赢大盘，板块指数上涨 1.44%，相较于沪深 300 指数涨幅 (+1.04%) 领先 0.4 个百分点。个股方面，19 家上市券商股票本周有 10 家上涨、9 家下跌，其中涨幅最大的前五家券商分别为东北、海通、广发、西南、华泰；跌幅最大的前五家券商分别为招商、方正、国元、中信、山西。

● 交易情况：

本周沪深两市成交额与上周相比小幅下降，全周两市成交额共计 10438.11 亿元，日均成交 2087.62 亿元，环比减少 4.99%。

● 承销业务：

本周共有 5 家证券公司完成 5 单承销业务（其中增发项目 2 单、债券承销 3 单），其中海通证券完成 1 单债券承销业务。

截至本周，2013 年以来，19 家上市券商共有 15 家公司开展了 46 单承销业务，金额合计 639.95 亿元人民币。

● 资产管理：

本周共有 6 家证券公司发行 8 只资产管理产品，其中上市证券公司海通证券发行 1 只、中信证券发行 3 只。

截至本周，19 家上市券商中，资产管理产品净值排名前 5 的分别是中信、招商、光大、华泰与广发。

● 融资融券：

本周沪深两市融资融券业务增长势头依旧良好，截至 2013 年 2 月 8 日，两市融资融券余额达到 1243.35 亿元，环比增加 4.47%。

● 投资建议：

本周，各上市证券公司纷纷公布了 2013 年 1 月财务数据，营业收入、净利润与去年同期相比全部出现了正增长，表明 1 月份各上市券商的盈利在转好，主要原因一是年初至今股市走强，各公司自营业务收入增长；二是两市交易量不断提高，促进各券商经纪业务收入的提升。

随着创新政策的逐一推出以及今年 5 月即将召开的创新大会，2013 年券商创新业绩还将进一步提升，建议关注创新业务领先的券商。

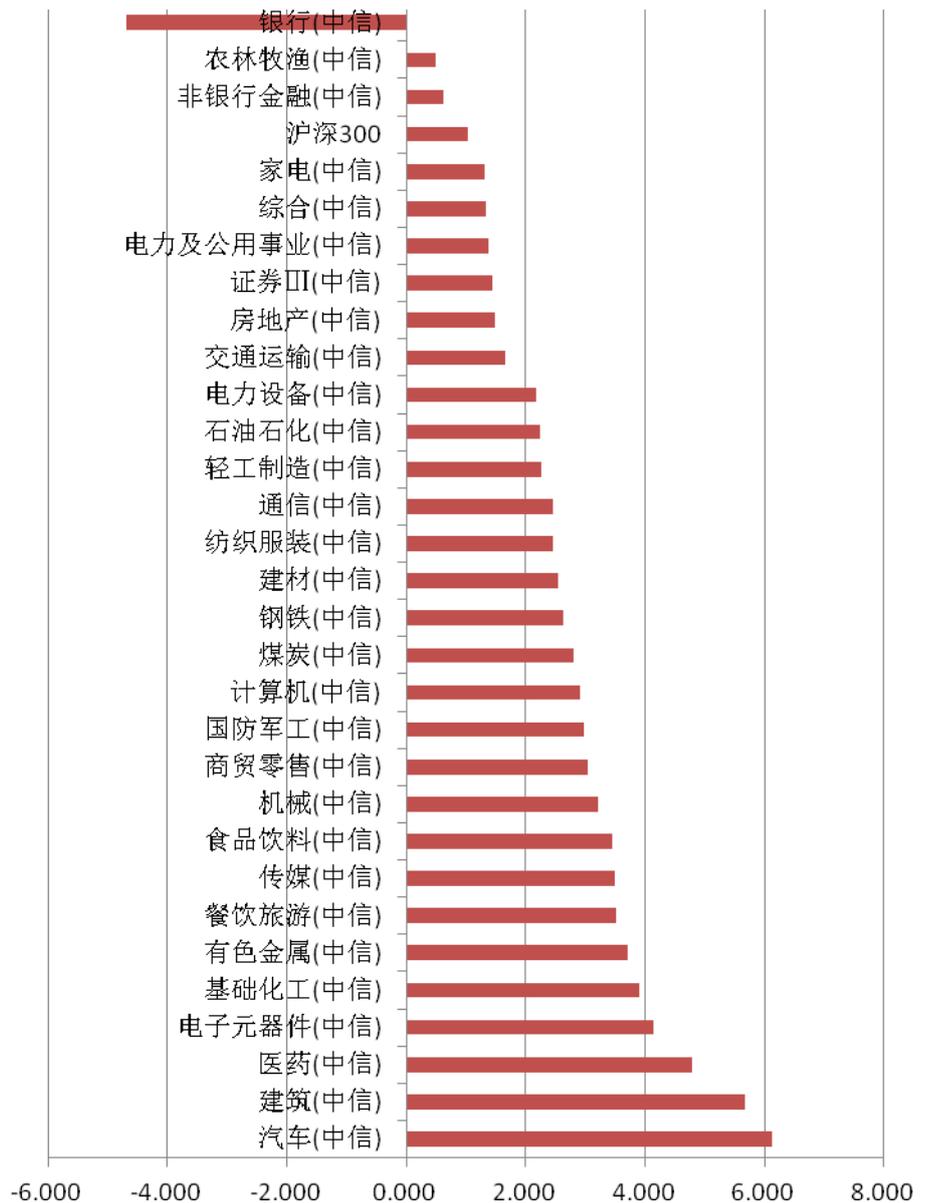
图表目录

图表 1：本周各行业板块涨跌幅对比（单位：%）	3
图表 2：19 家上市券商股票本周涨跌幅情况（单位：%）	4
图表 3：两市日均成交金额与环比示意图	4
图表 4：上市券商承销总金额（万元）	5
图表 5：上市券商股权类承销总金额（万元）	6
图表 6：上市券商债券承销总金额（万元）	6
图表 7：截至本周上市券商资产管理产品净值情况（亿）	7
图表 8：两市融资融券余额	7
表格 1：本周券商承销项目汇总表	5
表格 2：本周证券公司资产管理产品发行汇总表	6
表格 3：本周上市券商公告	8
表格 4：未来三个月上市券商股解禁明细统计（万股）	12
表格 5：本周上市券商大宗交易汇总表	13

一、证券行业板块本周表现

本周证券行业板块继续跑赢大盘，板块指数上涨 1.44%，相较于沪深 300 指数涨幅（+1.04%）领先 0.4 个百分点。与其他行业板块相比，证券行业板块周涨幅处于所有行业后段，具体如图表 1 所示。

图表 1：本周各行业板块涨跌幅对比（单位：%）

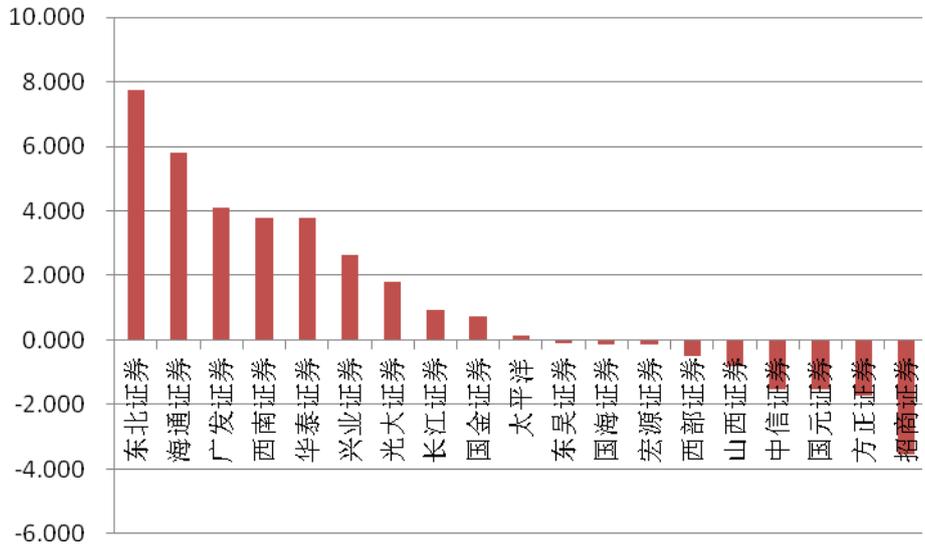


资料来源：Wind，山西证券研究所

个股方面，19 家上市券商股票本周有 10 家上涨、9 家下跌，其中涨幅最大的前五家券商分别为东北证券、海通证券、广发证券、西南证券、华泰证券，涨幅分别为 7.74%、5.82%、4.10%、3.80%、3.79%；跌幅最大的五家券商分别

为招商证券、方正证券、国元证券、中信证券、山西证券，跌幅分别为-3.55%、-1.73%、-1.54%、-1.53%、-0.83%。

图表 2：19 家上市券商股票本周涨跌幅情况（单位：%）

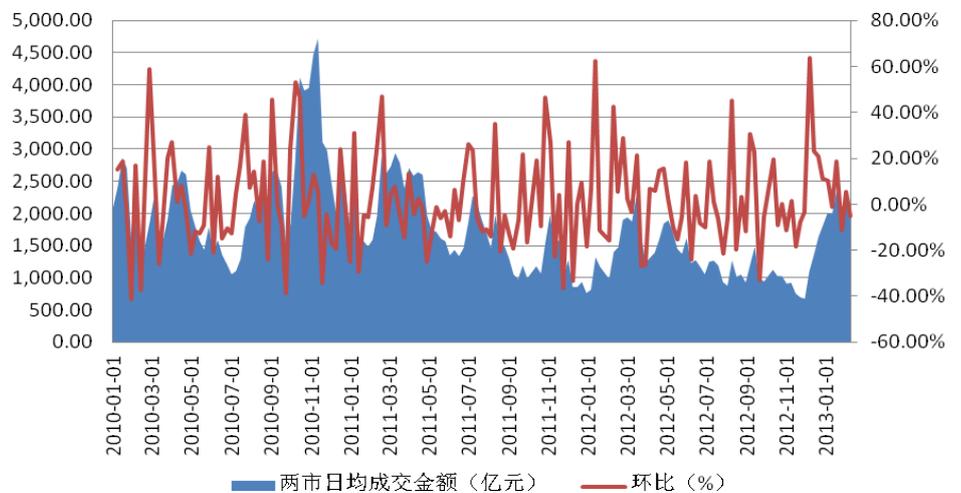


资料来源：Wind，山西证券研究所

二、市场交易情况

本周沪深两市成交额与上周相比小幅下降，全周两市成交额共计 10438.11 亿元，日均成交 2087.62 亿元，环比减少 4.99%；截至本周末，沪深两市累计成交金额同比大幅增加，共计 55659.72 亿元，日均成交额 2134.88 亿元。

图表 3：两市日均成交金额与环比示意图



资料来源：Wind，山西证券研究所

三、证券行业本周承销情况

由于本周恰逢春节前夕，承销业务较少，共有 5 家证券公司完成 5 单承销业务（其中增发项目 2 单、债券承销 3 单），其中上市证券公司海通证券完成 1 单债券承销。

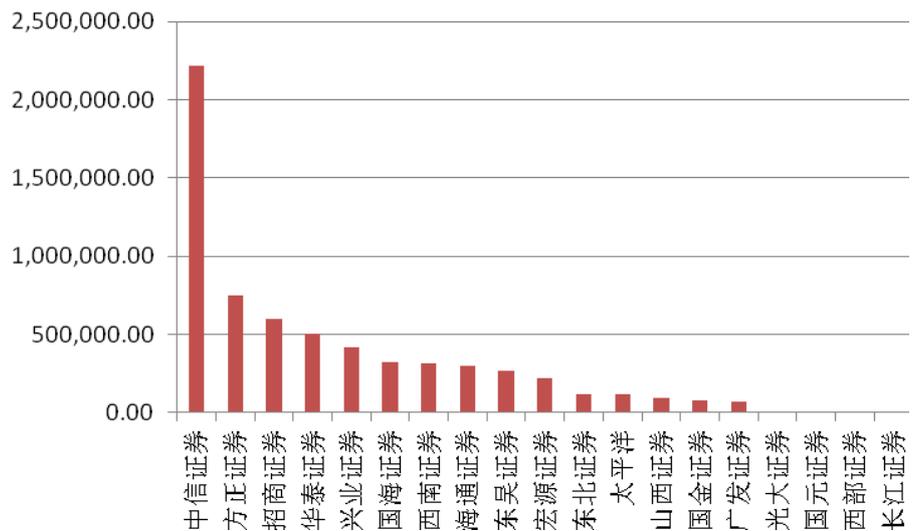
表格 1：本周券商承销项目汇总表

机构名称	承销家数						募资金额/发行规模(万元)					
	总计	首发	增发	配股	可转债	债券	总计	首发	增发	配股	可转债	债券
第一创业	1	0	0	0	0	1	70000	0	0	0	0	70000
摩根大通												
申银万国	1	0	1	0	0	0	54656	0	54656	0	0	0
长城证券	1	0	1	0	0	0	13944	0	13944	0	0	0
海通证券	1	0	0	0	0	1	200000	0	0	0	0	200000
华西证券	1	0	0	0	0	1	200000	0	0	0	0	200000

资料来源：wind，山西证券研究所

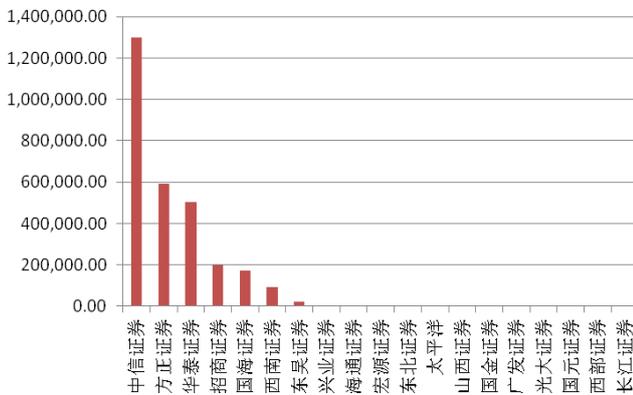
截至本周，2013 年以来，19 家上市券商共有 15 家公司开展了 46 单承销业务，金额合计 639.95 亿元人民币。承销总金额排名前 5 的上市券商分别是中信、方正、招商、华泰和兴业；股权承销金额排名前 5 的上市券商分别为中信、方正、华泰、招商和国海；债券承销金额排名前 5 的上市券商分别是中信、兴业、招商、海通和东吴。

图表 4：上市券商承销总金额（万元）



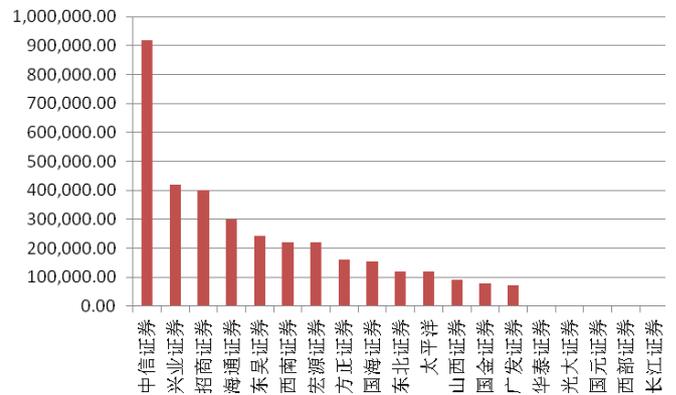
资料来源：wind，山西证券研究所

图表 5：上市券商股权类承销总金额（万元）



资料来源：Wind，山西证券研究所

图表 6：上市券商债券承销总金额（万元）



资料来源：Wind，山西证券研究所

四、证券行业本周资产管理情况

本周共有 6 家证券公司发行 8 只资产管理产品，其中上市证券公司海通证券发行 1 只、中信证券发行 3 只，具体发行情况如表格 2 所示：

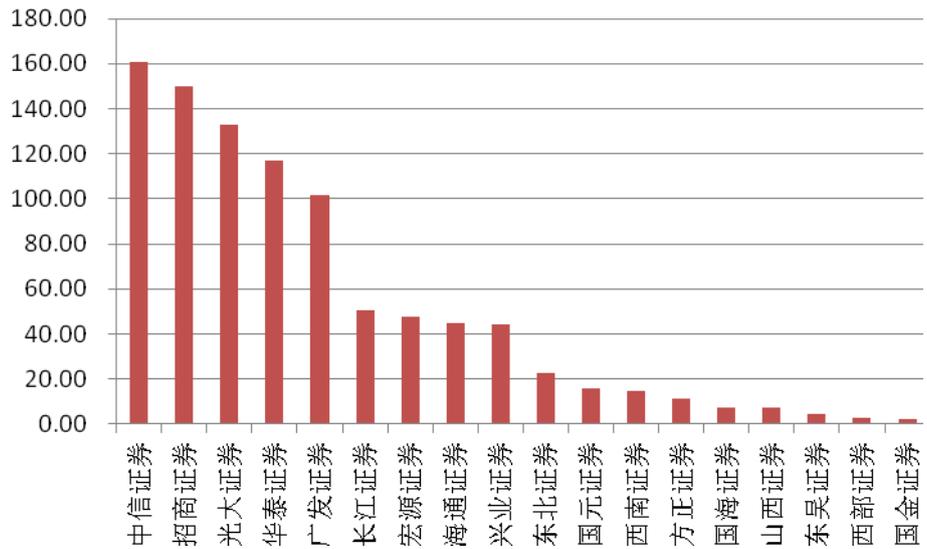
表格 2：本周证券公司资产管理产品发行汇总表

证券公司	产品简称	目标规模(亿元)	推广起始日期	所属概念
中信证券	中信信泽财富 9 号	50.00	2013-2-4	债券型
	中信信泽财富 10 号	50.00	2013-2-4	债券型
	中信假日理财		2013-2-6	货币市场型
海通证券	海通月月财优先级 3 个月 1 号	5.00	2013-2-4	债券型
国泰君安	国泰君安君享融通二号	1.50	2013-2-4	FOF
中信建投	中信建投贵宾 1 号	3.00	2013-2-5	FOF
上海证券	上海证券普天并购	2.00	2013-2-6	FOF
东方证券	东方红增持 2 号	10.00	2013-2-8	债券型

资料来源：wind，山西证券研究所

截至本周，19 家上市券商中，资产管理产品净值排名前 5 的分别是中信（160.90 亿）、招商（149.81 亿）、光大（132.73 亿）、华泰（116.96 亿）与广发（101.90 亿），具体情况如图表 9 所示：

图表 7：截至本周上市券商资产管理产品净值情况（亿）

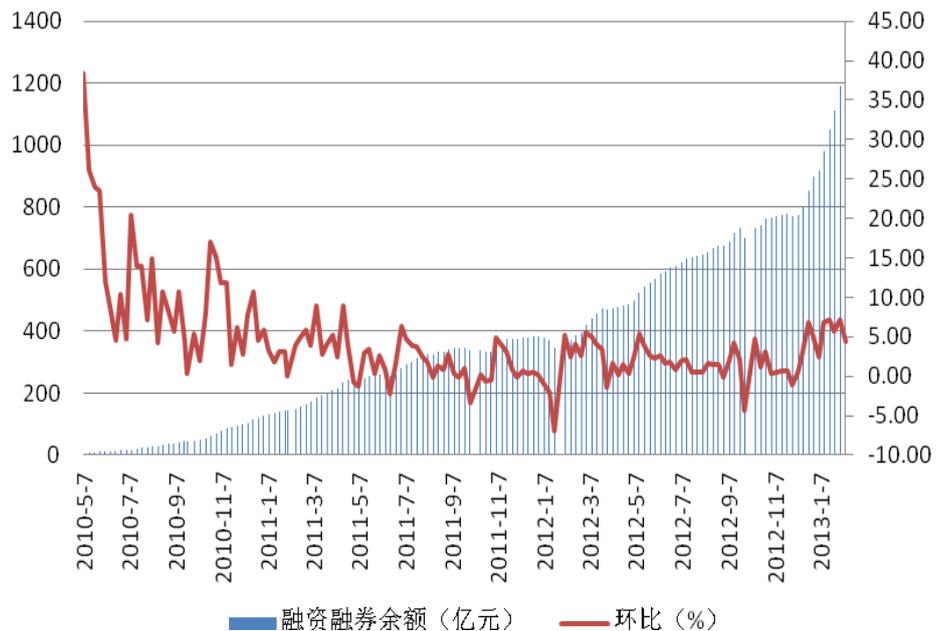


资料来源：wind，山西证券研究所

五、融资融券业务

本周沪深两市融资融券业务增长势头依旧良好，截至 2013 年 2 月 8 日，两市融资融券余额达到 1243.35 亿元，环比增加 4.47%，相较 2012 年底的 895.94 亿元大幅提高 38.78%。

图表 8：两市融资融券余额



资料来源：wind，山西证券研究

六、行业新闻 (资料来源：中国证券业协会、互联网、山西证券研究所)

(一) 2月5日，中国证券业协会发布《关于证券公司柜台交易业务实施方案专业评价结果的公告》(第2号)：2013年1月17-18日，我会组织对证券公司柜台交易业务实施方案进行了专业评价。经专家审慎评价，以下公司通过了本次专业评价：招商证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、中国国际金融有限公司、山西证券股份有限公司、中银国际证券有限责任公司、长江证券股份有限公司、齐鲁证券有限公司。

(二) 2月7日，中国证券业协会发布《证券公司参与区域性股权交易市场业务规范》。今后，证券公司投资入股区域性市场，或在区域性市场提供推荐公司挂牌、股权或私募债券转让、定向股权融资、私募债券融资、投资咨询、登记结算及其他有关服务，将受此规范约束。按照《业务规范》，中国证券业协会对证券公司参与区域性市场实施自律管理。证券公司参与区域性市场须按《业务规范》要求将相关材料报协会备案。对尚未完成清理整顿工作并通过验收的区域性市场，证券公司不得参与，协会亦不受理这些地区的备案。

七、公司公告

表格 3：本周上市券商公告

公司名称及代码	公告日期	公告内容
东吴证券 (601555)	2013-02-05	近日，公司收到江苏证监局文件《关于核准东吴证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》(苏证监机构字【2013】37号)。根据该批复，江苏证监局核准公司变更业务范围，增加代销金融产品业务。
	2013-02-06	披露公司2013年1月主要财务数据，2013年1月公司营业收入16614.72万元、净利润5790.45万元；截至2013年1月31日，公司净资产763921.54万元。
西南证券 (600369)	2013-02-04	公司第一大股东——重庆渝富资产经营管理集团有限公司致函本公司：根据重庆市国资委提名，经研究推荐崔坚同志为公司第七届董事会董事人选，请按法定程序办理。同时，公司收到中共重庆市国资委委员会通知，任命崔坚同志为中共西南证券股份有限公司委员会委员、书记。崔坚现年58岁，籍贯山西，硕士研究生。1972年12月参加工作，1978年9月加入中国共产党，为第十一届、第十二届全国人大代表，重庆市第三届、四届市委委员，重庆市第三次、四次党代会代表。崔坚身兼多职，担任重庆市政府副秘书长，重庆市政府办公厅副主任、党组副书记，重庆市国资委主任、党委常务副书记。此前，崔坚曾担任重庆钟表工业公司团委书记、重庆青年干部管理学院副院长兼重庆市团校副校长，并曾任重庆市政府首任金融工作办公室主任。崔坚多年来一直协助市领导联系协调财政、金融、税务、国资、审计等经济金融工作，并负责组织实施了财税制度改革、国企兼并破产、重大资产重组等大量重点和难点工作，对重庆国企和金融发展可谓了如指掌。

西部证券 (002673)	2013-02-07	1、披露公司 2013 年 1 月财务数据，公司 2013 年 1 月实现营业收入 20543.95 万元、净利润 8317.22 万元；截至 2013 年 1 月 31 日，公司净资产为 1048681.79 万元。 2、重庆股份转让公司已办理完成增资扩股事宜的工商变更手续并换领了企业法人营业执照，自此，本公司完成增资控股重庆股份转让公司，持有其 53% 股权，为其第一大股东。
	2013-02-04	公司第三届董事会第十六次会议在陕西省西安市召开，会议审议并通过了以下事项：《关于增补公司董事会成员的提案》、《关于收购西部期货有限公司股权的提案》（本次收购投资总额不超过人民币 1620 万元。目前，西部证券为西部期货的控股股东，占注册资本的 87.5%，其他三家股东占注册资本的 12.5%）、《关于向西部期货有限公司增资的提案》（西部期货成为公司的全资子公司后，使用募集资金向西部期货增资人民币 7000 万元，使其注册资本由人民币 8000 万元增加至 15000 万元）、《关于设立上海第三分公司的提案》、《关于公司开展转融通业务的提案》、《关于公司开展约定购回式证券交易业务的提案》、《公司 2013 年度融资融券业务最大规模的提案》（人民币 10 亿元）、《公司 2013 年度约定购回式证券交易业务最大规模的提案》（人民币 4 亿元）、《公司 2013 年度转融通业务最大规模的提案》（人民币 5 亿元）、《公司 2013 年度自营证券投资规模及最大亏损限额控制指标的提案》（最大初始投入规模为人民币 25 亿元，最大亏损限额控制在初始投入规模的 10% 以内）、《关于公司开展直投业务涉及修改公司章程的提案》、《关于申请开展代销金融产品业务并增加公司经营范围的提案》、《西部证券股份有限公司关于涉及交易事项的授权方案》、《西部证券股份有限公司董事长联席会议制度》、《关于修订〈西部证券股份有限公司董事会审计委员会工作规则〉的提案》、《关于修订〈西部证券股份有限公司稽核审计工作管理制度〉的提案》、《公司 2012 年度“两联一包”扶贫捐款的提案》、《确定公司办公楼代建单位的提案》（本提案涉及关联交易事项）、《关于提议召开 2013 年第一次临时股东大会的提案》。
国元证券 (000728)	2013-02-07	披露公司 2013 年 1 月财务数据，公司 2013 年 1 月实现营业收入 10386.33 万元、净利润 3901.07 万元；截至 2013 年 1 月 31 日，公司净资产为 448024.40 万元。
	2013-02-06	公司第六届董事会第二十二次会议于 2 月 5 日召开，审议并通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》（同意公司使用闲置募集资金 80000 万元暂时补充流动资金，以充分提高资金使用效率）、《关于公司 2013 年度自营投资规模的议案》（总规模为不超过 65 亿元，其中固定收益类投资规模不超过 45 亿元，风险额度按固定收益类资金占用规模的 5% 设定；权益类投资规模不超过 20 亿元，风险额度按照交易性金融资产投资规模的 15% 设定）。
兴业证券 (601377)	2013-02-07	披露公司 2013 年 1 月经营情况，2013 年 1 月公司营业收入 12262 万元、净利润 3540 万元。
	2013-02-07	披露公司 2013 年 1 月财务数据，2013 年 1 月公司实现营业收入 231841930.91 元，实现净利润 78623247.79 元。截至 2013 年 1 月 31 日，期末净资产 8490505883.08 元。
	2013-02-08	近日，公司收到福建证监局《关于核准兴业证券股份有限公司增加代销金

中信证券 (600030)	2013-02-06	<p>融产品业务资格的批复》(闽证监机构字【2013】4号)。根据该批复，福建证监局核准公司变更业务范围，增加代销金融产品业务。</p> <p>披露公司 2013 年 1 月财务数据，2013 年 1 月中信证券(母公司)实现营业收入 81343 万元、净利润 36367 万元；中信证券(浙江)实现营业收入 12435 万元、净利润 4595 万元；中信万通实现营业收入 7535 万元、净利润 2574 万元。截至 2013 年 1 月 31 日，中信证券(母公司)、中信证券(浙江)、中信万通净资产分别为 7325114 万元、240006 万元、274484 万元。</p>
方正证券 (601901)	2013-02-07	<p>1、披露公司 2013 年 1 月财务数据，2013 年 1 月方正证券(母公司)实现营业收入 19301.73 万元、净利润 8357.89 万元；瑞信方正实现营业收入 365.94 万元、净利润-775.42 万元。截至 2013 年 1 月，方正证券(母公司)、瑞信方正净资产分别为 1412857.29 万元与 85962.51 万元。</p> <p>2、2013 年 2 月 6 日，公司收到方正集团转发的《北京大学关于同意方正集团向方正证券、方正和生转让所持方正东亚信托股权的批复》(校发[2013]16 号)，北京大学同意方正集团转让所持方正东亚信托股权；方正东亚信托股权评估结果已完成国有资产监督管理部门备案程序。</p>
招商证券 (600999)	2013-02-06	<p>1、公司于 2013 年 2 月 5 日收到中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可(2013)73 号)文件，对公司向社会公开发行公司债券事宜批复如下：核准公司向社会公开发行面值不超过 100 亿元的公司债券；本次公司债券采用分期发行方式，首期发行面值不少于总发行面值的 50%，自中国证监会核准发行之日起 6 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。</p> <p>2、披露公司 2013 年 1 月财务数据，公司 2013 年 1 月实现营业收入 556892779.72 元、净利润 243767939.57 元；截至 2013 年 1 月 31 日，公司净资产 25343097659.59 元。</p>
国海证券 (000750)	2013-02-07	<p>1、近日，公司收到中国证券监督管理委员会广西监管局的《广西证监局关于核准国海证券股份有限公司在深圳设立 1 家分公司的批复》(桂证监许可(2013)1 号)，核准公司在广东省深圳市设立深圳经纪分公司，管理深圳地区的证券营业部。</p> <p>2、披露公司 2013 年 1 月财务数据，公司 2013 年 1 月实现营业收入 153623870.81 元、净利润 51203657.81 元；截止 2013 年 1 月 31 日，公司净资产为 2637140657.37 元。</p>
	2013-02-08	<p>近日，公司收到深圳证券交易所《关于约定购回式证券交易权限开通的通知》(深证会【2013】21 号)。根据该通知，深圳证券交易所同意本公司开通约定购回式证券交易权限。</p>
广发证券 (000776)	2013-02-07	<p>披露公司 2013 年 1 月财务数据，公司 2013 年 1 月实现营业收入 619163423.66 元、净利润 207329638.22 元；截至 2013 年 1 月 31 日，公司净资产为 32394011592.02 元。</p>
海通证券 (600837)	2013-02-06	<p>披露公司 2013 年 1 月财务数据，2013 年 1 月海通证券(母公司)实现营业收入 76781.16 万元、净利润 42195.00 万元；海通资产管理公司实现营业收入 321.03 万元、净利润 21.61 万元；截至 2013 年 1 月 31 日海通证券(母公司)、海通资产管理公司净资产分别为 5849119.80 万元与 101669.01 万元。</p>

太平洋 (601099)	2013-02-06	<p>1、2月6日，公司2013年第一次临时股东大会于2013年2月6日采取现场投票与网络投票相结合的方式在云南省昆明市召开，会议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司本次非公开发行股票方案的议案》等方案。</p> <p>2、披露公司2013年1月财务数据，公司2013年1月实现营业收入6978.15万元、净利润2528.22万元；截至2013年1月31日，公司净资产为215770.02万元。</p>
长江证券 (000783)	2013-02-06	<p>1、近日，中国证券业协会发布了《关于证券公司柜台交易业务实施方案专业评价结果的公告》(第2号)。根据该公告，公司通过了中国证券业协会组织的对证券公司柜台交易业务实施方案进行的专业评价。</p> <p>2、披露公司2013年1月财务数据，2013年1月长江证券(母公司)实现营业收入24520.80万元、净利润12849.04万元；长江证券承销保荐有限公司实现营业收入55.14万元、净利润-662.46万元；截至2013年1月31日长江证券(母公司)、承销保荐有限公司净资产分别为1218171.61万元与14525.37万元。</p>
宏源证券 (000562)	2013-02-07	披露公司2013年1月财务数据，公司2013年1月实现营业收入55630万元、净利润18655万元；截至2013年1月31日，公司净资产为1496326万元。
光大证券 (601788)	2013-02-06	披露公司2013年1月财务数据，2013年1月光大证券股份有限公司实现营业收入44794.15万元、净利润20075.16万元；光大证券资产管理有限公司实现营业收入1005.21万元、净利润536.74万元；截至2013年1月31日光大证券股份有限公司与光大证券资产管理有限公司净资产分别为2227718.09万元与23185.96万元。
东北证券 (000686)	2013-02-02	1月31日，公司与渤海国际信托有限公司、河北省国有资产控股运营有限公司及东方基金管理有限责任公司共同签署了《东方基金管理有限责任公司增资与认购协议》，主要内容为：(1)东北证券同意以人民币64000000元认购东方基金新增注册资本64000000元；(2)河北省国有资产控股运营有限公司同意以人民币36000000元认购东方基金新增注册资本36000000元；(3)渤海信托放弃本次增资与认购事宜可享有的优先认购权，并同意东方基金、东北证券、河北国控按协议所约定的条款与条件进行增资。
	2013-02-07	披露公司2013年1月财务数据，公司2013年1月实现营业收入17292万元，实现净利润6957万元；截止2013年1月31日，公司净资产为726737万元。
	2013-02-08	近日，公司收到深圳证券交易所《关于约定购回式证券交易权限开通的通知》(深证会【2013】21号)。根据该通知，深圳证券交易所同意本公司开通约定购回式证券交易权限。
山西证券 (002500)	2013-02-04	1月31日，山西证券第二届董事会第十七次会议在山西省太原市召开，本次会议审议并通过了《关于公司投资定建“光信·国信嘉园”商业用房的议案》。为进一步推动业务转型和创新，整体提升综合金融服务能力，山西证券拟筹建财富管理中心，定位于向机构及中高端零售客户提供差异化、个性化的金融服务。为充分保证财富管理中心客户享有高品质的综合金融服务，公司进行了深入细致的调研，经审慎研究，拟委托山西光信地产有限公司，根据公司设计要求，定建开发“光信·国信嘉园”商业用房作为

华泰证券 (601688)	2013-02-07	未来财富管理中心的经营场所。因山西光信地产有限公司系公司控股股东山西省国信投资（集团）公司全资子公司，本次交易构成关联交易事项。本次交易协议确定公司拟投资定建的“光信·国信嘉园”1号楼底商价格为：地上面积销售单价 23000 元/m ² ，地下面积销售单价 9000 元/m ² ，预计总金额为 42253000 元。
	2013-02-08	披露公司 2013 年 1 月财务数据，2013 年 1 月山西证券（母公司）实现营业收入 7937.37 万元、净利润 2849.95 万元；中德证券实现营业收入 311.95 万元、净利润-1302.86 万元；截至 2013 年 1 月 31 日山西证券（母公司）、中德证券净资产分别为 614065.47 万元与 101755.66 万元。
	2013-02-08	近日，公司收到深圳证券交易所《关于约定购回式证券交易权限开通的通知》（深证会【2013】21 号）。根据该通知，深圳证券交易所同意本公司开通约定购回式证券交易权限。
	2013-02-05	近日，公司收到江苏证监局《关于核准华泰证券股份有限公司增加代销金融产品业务资格的批复》（苏证监机构字【2013】41 号）。根据该批复，江苏证监局核准公司变更业务范围，增加代销金融产品业务。
	2013-02-06	公司第二届董事会第十六次会议于 2 月 5 日召开，会议审议并同意关于公司发行短期融资券的议案、同意关于扩大公司融资融券业务总规模的议案（扩大至不超过 200 亿元人民币）。
国金证券 (600109)	2013-02-08	披露公司 2013 年 1 月财务数据，2013 年 1 月华泰证券实现营业收入 571642503.6 元、净利润 214006439.00 元；华泰联合实现营业收入 75496474.43 元、净利润 18406000.31 元；截至 2013 年 1 月 31 日华泰证券与华泰联合净资产分别为 31003598576.55 元与 4625643678.86 元。
	2013-02-07	1、披露公司 2013 年 1 月财务数据，公司 2013 年 1 月实现营业收入 24289.91 万元、净利润 8983.29 万元；截至 2013 年 1 月 31 日，公司净资产为 642491.82 万元。 2、非公开发行股票使公司注册资本变更为人民币 1294071702 元，股份总数变更为 1294071702 股。 3、公司上海证券资产管理分公司已经完成工商注册登记，通过中国证券监督管理委员会上海监管局验收，并向中国证券监督管理委员会领取了《证券经营机构营业许可证》，该分公司营业范围为证券资产管理。

资料来源：公司公告，山西证券研究所

八、其他提示

（一）限售股解禁提示

表格 4：未来三个月上市券商股解禁明细统计（万股）

公司	代码	解禁日期	解禁数量	总股本	流通 A 股	占比 (%)	解禁类型
广发证券	000776	20130218	346420.43	591929.15	591929.15	100.00	股权分置限售股份, 定向增发机构配售股份
华泰证券	601688	20130226	336924.92	560000.00	559767.24	99.96	首发原股东限售股份
兴业证券	601377	20130313	7813.00	220000.00	165821.20	75.37	首发原股东限售股份
方正证券	601901	20130415	8387.11	610000.00	341139.34	55.92	首发原股东限售股份

西部证券	002673	20130503	12168.39	120000.00	32168.39	26.81	首发原股东限售股份
------	--------	----------	----------	-----------	----------	-------	-----------

资料来源：wind，山西证券研究所

(二) 本周券商股大宗交易

表格 5：本周上市券商大宗交易汇总表

名称	交易日期	成交价	折价 (%)	成交量 (万股)	成交额 (万元)	买方营业部	卖方营业部
国元证券	2013-02-08	12.02	-0.99	100	1202	中国银河证券股份有限公司 杭州艮山西路证券营业部	招商证券股份有限公司 合肥北一环证券营业部
国元证券	2013-02-07	12.09	-1.06	100	1209	中国银河证券股份有限公司 杭州艮山西路证券营业部	招商证券股份有限公司 合肥北一环证券营业部
东吴证券	2013-02-07	9.1	-2.47	150	1365	华泰证券股份有限公司 上海武定路证券营业部	东吴证券股份有限公司 苏州竹辉路证券营业部
中信证券	2013-02-06	15.32	0.00	63.78	977.11	海通证券股份有限公司国际部	东方证券股份有限公司东方资财
海通证券	2013-02-06	12.75	0.00	52.12	664.53	海通证券股份有限公司国际部	东方证券股份有限公司东方资财
国元证券	2013-02-05	12.02	-0.99	100	1202	中国银河证券股份有限公司 杭州艮山西路证券营业部	招商证券股份有限公司 合肥北一环证券营业部

资料来源：wind，山西证券研究所

投资评级的说明：

——报告发布后的 6 个月内上市公司股票涨跌幅相对同期上证指数/深证成指的涨跌幅为基准

——股票投资评级标准：

买入： 相对强于市场表现 20% 以上
增持： 相对强于市场表现 5~20%
中性： 相对市场表现在-5%~+5%之间波动
减持： 相对弱于市场表现 5% 以下

——行业投资评级标准：

看好： 行业超越市场整体表现
中性： 行业与整体市场表现基本持平
看淡： 行业弱于整体市场表现

免责声明：

山西证券股份有限公司(以下简称“本公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。入市有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。