

# 融资融券箭在弦上

■首批6家试点券商名单出炉  
■相关工作进行完毕即可接受开户

国泰君安、国信证券、中信证券、光大证券、海通证券和广发证券成为了融资融券业务首批试点证券公司，证监会昨日向上述6家券商发放了业务核准批文。

有关部门负责人昨日表示：“首批证券公司融资融券业务试点启动后，若运行正常，将分期分批扩大试点范围。”届时，已受理试点申请的其余5家券商——包括申银万国、东方证券、招商证券、华泰证券和银河

证券若符合试点条件，将直接作为第二批试点券商，核准申请。该负责人披露，上述11家券商的业务试点实施方案全部通过专业评价。

证监会目前已完成11家券商的审核工作。其中，9家券商符合试点条件，招商证券因净资产未持续达标，银河证券因合规总监未到位，暂不符合试点条件。负责人表示，招商证券目前已连续5个月净资产达标，截至2月底的净资产为183.24亿元，



资料图片

如果不出现极端情况，预计到3月底，净资本将满足持续达标要求；银河证券合规总监人选已定，只是在履行程序，预计也将很快达到试点条件。在试点期间，5家券商的申请不受行政许可审核时限的限制，材料不退，只要届时达标，不再重复进行专业评价和证监会核查，而是直通第二批试点。

根据批复，首批6家试点券商在拿到核准文件后，需换发工商执照；此后，向证监会提交执

照副本和拟负责申请增加业务的高级管理人员与从业人员的名单、简历、资格证书等材料，申请换发经营证券业务许可证。上述两项工作进行完毕即可接受开户。同期，交易所还会发布业务指南和开通业务通知，并联合中登公司对6家券商开展最后一次仿真测试。对于两批试点推进后扩大试点的问题，上述负责人强调，届时将根据试点情况另行发出通知，明确相关条件。

快报记者 周翀

## »专家观点

### 短线高手不适合参与

一位李先生表示：“一旦融资融券开户启动，会首先开户，但是不会立即投入资金进行操作，只有等规则熟悉后才会试探性地投入资金。”同时他还认为，最主要的是要看到“有赚钱效应才会入市”。

国信证券首席分析师于国章告诉记者，目前很多投资者正在做着前期的准备工作，在开户工作开始之前，有几点需要特别注意。首先要熟悉好交易规则，尤其是对于重新设立账户的要求、平仓协议的了解等。其次，要对自己的投资能力有一个准确的认识。于国章认为，擅长短线操作股票的投资者不适合参与融资融券的交易，只有那些长线的趋势投资者参与比较合适，“频繁的操作不适合融资融券的交易特点”。最后是性格上不能太激进，特别是些在股市上喜欢追跌杀涨的投资者最好不要盲目入市。另外，过小的资金量产生的效用不大，融资融券只适合资金量在50万以上的投资者参与。 快报记者 陈诚

## »相关新闻

### 获批券商：“有需求的客户很多”

一家进入试点名单的券商南京营业部负责人表示，目前他们人力、物力、硬件、软件方面都已准备到位，融资融券业务的推出可谓“万事俱备，只欠东风。”该负责人介绍，我国多年前就有推出融资融券业务的打算，自己所在公司融资融券柜台交易系统前年已经到位，并进行过多次交易平台测试。“前年柜台系统到位后，交易系统大体框架搭了起来，近两年在根据发现的问题与新的需求不断完善。经过多次测试，目前交易系统已准备就绪，可以说大的券商都做了大量的准备工作。”在搭建交易系统的同时，券商还对内部员工进行了岗位培训，帮助工作人员掌握融资融券的模拟开户、风险控制、账户监控等工作。

在硬件、软件、内部员工培训等工作准备就绪后，接下来将对客户进行投资者教育与筛选。“融资融券在我国

还属新生事物，多数投资者对此的规定细则、投资理念、风险认识等方面基本处于空白，为了帮助投资者更好地参与到融资融券中来，我们还要肩负起对客户进行风险教育的任务。”筛选客户也是券商工作之一。该负责人介绍，融资融券刚推出，需求的客户比较多，但因券商额度有限能覆盖的人群不多，券商将会对客户进行严格的删选。“国家对融资融券的参与者有一定要求，券商很可能在此基础上根据自己公司的定位增加额外要求，这也是对投资者进行风险把关，当然投资者也可对券商进行选择。”该负责人还对将来不能进入融资融券试点范围的券商表示了担忧。“融资融券属于稀缺资源，现在有需求的客户已经比较多，将来有需求的客户会越来越多，这对未来不能成为融资融券试点的券商是个很

大的压力。”

除了系统开发、员工培训、仿真交易等准备工作已经到位外，获得此次试点批准的国信证券南京营业部负责人还表示，营业部对融资融券业务还设置了专人专岗。“我们已经设置了融资融券管理岗与风险控制岗，前者主要是负责开户、咨询等，后者负责风险控制比如保证金比例控制、平仓等。设置好岗位后，从营业部抽调2人负责这两个岗位，还专门派他们到总部学习。”在对内部员工进行业务培训的同时，国信证券还组织客户进行了模拟交易。接下来的准备工作，该负责人表示，是接受总部对所在营业部的审核。“证监会确定了能参与融资融券的券商公司，但公司会对营业部进行资格审核，我们营业部正准备接受公司总部的审核，审核结果下周很快就会出来的。”

快报记者 刘芳

## 2010年3月19日沪深A股行情

代码	名称	收盘	简评	代码	名称	收盘	简评	代码	名称	收盘	简评	代码	名称	收盘	简评
600010	浦发银行	21.8	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600211	西藏药业	20.41	长期均线压制，维持弱势。	600311	莱美药业	9.9	业绩减缓，短期震荡为主。	600423	化纤股	13.59	受到60日均线压制，不建议。
600004	光大集团	11.84	多头趋势，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600012	中国船舶	7.63	业绩良好，维持强势。	600425	青青稞酒	19.81	受到60日均线压制，不建议。				
600005	武钢股份	6.79	均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600013	宝钢股份	29.58	业绩良好，维持强势。	600426	中航油	10.84	受到60日均线压制，不建议。				
600006	中行	11.89	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600014	中行国际	8.43	业绩良好，维持强势。	600427	中行金融	25.04	受到60日均线压制，不建议。				
600008	首长	7.85	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600015	东吴证券	10.38	业绩良好，维持强势。	600428	中行地产	8.44	受到60日均线压制，不建议。				
600009	国泰君安	18.87	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600016	国泰君安	9.38	业绩良好，维持强势。	600429	中行信托	8.03	受到60日均线压制，不建议。				
600009	光大证券	6.27	均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600017	光大银行	12.27	业绩良好，维持强势。	600430	中行集优	8.03	受到60日均线压制，不建议。				
600011	华泰证券	7.33	均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600018	华泰证券	12.39	业绩良好，维持强势。	600431	中行租赁	35.73	受到60日均线压制，不建议。				
600012	国元证券	11.98	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600019	国元证券	10.27	业绩良好，维持强势。	600432	中行信托	11.82	受到60日均线压制，不建议。				
600013	中信证券	10.45	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600020	中信证券	6.92	业绩良好，维持强势。	600433	中行国际	14.05	受到60日均线压制，不建议。				
600014	广发证券	7.85	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600021	广发证券	6.65	业绩良好，维持强势。	600434	中行集优	13.43	受到60日均线压制，不建议。				
600015	招商证券	10.45	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600022	招商证券	12.01	业绩良好，维持强势。	600435	中行国际	6.44	受到60日均线压制，不建议。				
600016	国金证券	7.85	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600023	国金证券	6.95	业绩良好，维持强势。	600436	中行国际	10.22	受到60日均线压制，不建议。				
600017	国泰君安	18.87	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600024	国泰君安	9.38	业绩良好，维持强势。	600437	中行国际	19.24	受到60日均线压制，不建议。				
600018	国信证券	6.27	均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600025	国信证券	10.74	业绩良好，维持强势。	600438	中行国际	23.99	受到60日均线压制，不建议。				
600019	光大证券	11.98	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600026	光大证券	10.74	业绩良好，维持强势。	600439	中行国际	24.31	受到60日均线压制，不建议。				
600020	光大银行	10.27	均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600027	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600440	中行国际	16.25	受到60日均线压制，不建议。				
600021	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600028	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600441	中行国际	14.05	受到60日均线压制，不建议。				
600022	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600029	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600442	中行国际	13.43	受到60日均线压制，不建议。				
600023	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600030	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600443	中行国际	12.78	受到60日均线压制，不建议。				
600024	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600031	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600444	中行国际	12.45	受到60日均线压制，不建议。				
600025	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600032	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600445	中行国际	11.75	受到60日均线压制，不建议。				
600026	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600033	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600446	中行国际	10.22	受到60日均线压制，不建议。				
600027	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600034	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600447	中行国际	19.93	受到60日均线压制，不建议。				
600028	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600035	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600448	中行国际	13.87	受到60日均线压制，不建议。				
600029	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600036	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600449	中行国际	17.09	受到60日均线压制，不建议。				
600030	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600037	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600450	中行国际	27.82	受到60日均线压制，不建议。				
600031	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600038	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600451	中行国际	14.67	受到60日均线压制，不建议。				
600032	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600039	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600452	中行国际	11.75	受到60日均线压制，不建议。				
600033	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600040	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600453	中行国际	9.25	受到60日均线压制，不建议。				
600034	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600041	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600454	中行国际	15.69	受到60日均线压制，不建议。				
600035	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600042	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600455	中行国际	14.16	受到60日均线压制，不建议。				
600036	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600043	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600456	中行国际	13.87	受到60日均线压制，不建议。				
600037	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600044	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600457	中行国际	19.93	受到60日均线压制，不建议。				
600038	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600045	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600458	中行国际	13.87	受到60日均线压制，不建议。				
600039	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600046	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600459	中行国际	17.09	受到60日均线压制，不建议。				
600040	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600047	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600460	中行国际	27.82	受到60日均线压制，不建议。				
600041	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600048	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600461	中行国际	14.67	受到60日均线压制，不建议。				
600042	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600049	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600462	中行国际	11.75	受到60日均线压制，不建议。				
600043	光大银行	12.39	年线支撑位，均线粘合，形态良好，支撑位，关注。	600050	光大银行	10.74	业绩良好，维持强势。	600463	中行国际	9.25	受到60日均线压制，不建议。				
60															