

3年前,具有浓郁地方保护特色的券商佣金联盟在多地兴起。而在市场化的浪潮下,这种价格同盟已陷入名存实亡的尴尬境地。

# 券商交易佣金联盟名存实亡 陕西率先发文突破最低标准



东方IC供图

1.3‰、1‰、0.8‰,各地出台不足三年的“最低”证券交易佣金标准已开始破裂。陕西证券期货业协会率先发文称,停止执行此前规定的1‰最低佣金标准。

此外,广东、江苏等地最低标准亦开始酝酿放开或实际已被突破。这意味着,3年前兴起的券商佣金联盟日渐破裂。

## 陕西停止执行1‰最低佣金

记者日前从证券公司获得一份文件,该文件为今年7月底陕西证券期货业协会秘书处发送给辖区会员单位的《关于停止执行〈陕西证券业经纪业务自律公约(2011版)〉第十五条的通知》。

文件显示,陕西证券期货业协会已决定停止执行“不得采取低于1‰的佣金费率招揽新客户”。

陕西证券期货业协会在上述通知中表示,依据国家有关法律法规的规定和陕西证券市场的实际情况,为了给会员营造一个公平的竞争环境,保护广大投资者权益,增强从业人员的法律意识,促进证券市场稳定有序健康发展,经该协会理事会常务理事会议研究决定才作出上述通知。

回顾约3年前,为严防会员单位低佣金招揽新客户、低佣抢夺存

量客户,形成恶性的竞争环境,2011年春节后,陕西证券期货业协会发布《陕西证券业经纪业务自律公约(2011版)》。

文件决定,从2011年4月1日起,辖区内证券营业部新设账户股票交易佣金率月平均不低于1.2‰,且单个客户账户佣金率月均不低于1‰。

《陕西证券业经纪业务自律公约(2011版)》规定的即被称为当地“最低”证券交易佣金标准的价格联盟。

彼时,江苏、广东、广西等地亦相继出台对应的最低证券交易佣金标准。各地制订的“最低”佣金标准不尽相同,高一些的为1.3‰,低一些的为0.8‰。一时之间,各地形成了带有浓郁地方保护色彩的证券交易佣金价格联盟。

## 证券交易佣金联盟走向破裂

就在陕西证券业协会发文明确停止执行1‰之际,广东地区也传出将要全面放开最低佣金标准。尽管尚未发布正式文件,但是多位证券公司经纪业务负责人已向证券时报记者证实确有此事。

在江苏,一段时间华泰证券网上万分之三佣金开户开展得如火如荼,当地出台的最低佣金标准早已“名存实亡”。2011年,江苏证券业协会发文规定,对2011年1月1日以后的新增客户收取的最低佣金费率标准为1‰。

“这几年各地都出台过相应的最低佣金标准,对交易佣金的下滑的确有一定的遏制作用,但下降的大趋势依然在继续,只是下滑幅度有所放缓。”西部一位中型券商经纪业务副总裁年初就

曾表示,带有浓重地方保护色彩的价格联盟持续不了太久。

一位上市证券公司总裁也表示,随着证券公司传统营业部萎缩、轻型营业部兴起,网上开户等新型场所和模式的出现,证券经纪业务也将进入“服务收费”的新商业模式。

而深圳一位营业部总经理表示,投资者对服务收费的认可日渐成为选择交易渠道的关键指标,在赚钱时投资者对佣金费率的敏感度并没那么高。

实际上,证券经纪业务转型升级大潮早已开始:零售业务的再挖掘、投顾队伍的组建、财富管理部门的设立、机构客户资源统一管理等等。据记者了解,部分证券公司已在这些业务上取得了不菲的收益。据《证券时报》

# 银行高收益理财产品“爽约”

网店上线5天即歇业

近来,首次在淘宝网预热的7%高收益银行理财产品让众多网友充满了期待,但是让很多网友失望的是,原本预备在“双11”开卖的几款高收益的银行理财产品却并未如期亮相,银行的网上营业厅发布公告称暂缓开业。现代快报记者 王海燕

昨天,早就将高收益理财产品添加收藏的网友陈小姐很吃惊地发现,自己准备好了资金,却买不成这款产品了。“该店铺没有任何宝贝,宝贝可能全都下架了”……原本预热“双11”高收益理财产品的银行网上营业厅(淘宝店),如今仅剩一纸暂缓开业的告示。据了解,该银行网上营业厅刚刚上线5天就悄然歇业,暂缓开业的公告上显示:由于内部核准的原因,该行的网上营业厅开业暂缓,由此造成的不便,敬请谅解。此前该行准备在“双11”推出的四款理财产品也不能正常发售。其中最引人瞩目的一款理财产品预期年化收益率高达7%,期限为1年。

对于暂缓开业的原因,银行的

官方口径称是内部核准等原因。一银行人士称,银行的理财产品能否通过电商渠道进行销售,关键看电商是否具备销售银行理财产品的资质。记者了解到,此前仅有银行在淘宝网上销售过银行存款,而银行理财产品从未在网上销售过。一业内人士分析称,尽管银行理财产品属于较低风险的投资品种,但一样是存在风险的,如果通过电商渠道购买银行理财产品,风险评测该如何进行?银行与客户的沟通怎么解决?

“银行产品的风险控制应该没有问题,如果第三方具有网上销售银行理财产品的资格,我们银行还是愿意把一些好的理财产品放到网上去销售的。”南京一家银行相关负责人表示。

## 聚焦城商行IPO

### 徽商银行今日登陆港交所

徽商银行于今天正式登陆港交所,股票代码03698。公司昨天公布其配售结果显示,该公司每股H股发售价格为3.53港元,集资净额为85.57亿港元,所募集资金用于充实徽商银行核心资本金。市场分析认为,此前重庆银行上市当日破发,因而对徽商银行明日的走势持谨慎态度。

徽商银行公告显示,徽商银行每股发售价格接近招股范围下限定价。根据投资者推介会上的销售文件,徽商银行计划全球发售约26亿股,10%将在香港发行,并将在10月31日开始招股,11月

12日上市,招股价3.47-3.88港元,集资最多不超过101亿港元。

香港公开发售部分,共有28.19亿股认购,超额认购9.79倍;国际发售部分,共有2.35亿股认购,有适度超额认购。

香港汇业证券策略师岑智勇表示,徽商银行定价偏向下限,价格略低,超额认购约9.8倍,成绩不算理想。对徽商银行明日的表现持谨慎态度。

但也有市场人士指出,徽商银行获得包括万科、周大福在内的5名基石投资者的支持,预计或有利于支持股价。据网易财经

### 江苏银行1605万股挂牌转让

近日,北京产权交易所公告称,江苏银行股份有限公司1605.29万股股份挂牌转让,转让股份占比为0.1764%,挂牌价格为8311.43万元。

从股权结构看,江苏省国际信托有限责任公司持有其10%股权。华泰证券、江苏凤凰出版传媒集团有限公司、江苏沙钢集团有限公司、江苏华西村股份有限公司、苏宁电器股份有限公司等公司均持有江苏银行股权。此次

股权转让方为江苏安邦电化有限公司,转让完成后将不再持有江苏银行股权。转让部分评估值为8311.43万元。

按照此次挂牌价格计算,1605.29万股江苏银行股权,挂牌价格为8311.43万元,折合每股5.18元。

据悉,2013年江苏银行还进行了增资扩股,有多家上市公司参与了增资,当时的增资价格为5元/股。据《中国证券报》

## 投资参考

### 海外富豪选股: 巴菲特公司最受欢迎

近期,海外财经媒体公开了有富豪投资私人俱乐部之称的“老虎21”的投资布局,220位千万富豪会员的股票组合中,股神巴菲特的伯克希尔哈撒韦股票(代码BRK.A)名列首位,该股目前股价173122美元,折合超过百万元人民币1股,该股今年上涨了29%,每股可带来3.9万美元的股价收益,折合人民币近24万元。

其他超级富豪偏爱的股票依次是:苹果、高通、SPDR标普500ETF、富国银行、百威英博和美国银行,这几只股票,今年表现并不差(截至11月1日),除苹果下跌2.3%,其他股票的收益分别为14%、10%、24%、16%和20%。

更为有趣的是,超级富豪喜爱的第一位的股票伯克希尔哈撒韦,其持股最多的股票是富国银行。从这一股票组合中观察,超级富豪的投资布局主要在成熟市场,选股仍是大蓝筹。“老虎21”会员的投资门槛至少是1000万美元,目前这一投资集团的投资额高达200亿美元,折合1200多亿元人民币。

据理财周刊报道,富国银行是股神巴菲特长期持有的合意股,也是目前全美唯一一家获得AAA评级的银行。据证券时报网

## 天天出彩

体彩超级大乐透(35选5加12选2) 第13132期		
开奖结果: 23 26 28 31 34 + 02 10		
本期中奖情况		
奖级	中奖注数	每注奖金
一等奖基本	4注	6470096元
追加	0注	0元
二等奖基本	57注	60497元
追加	13注	36298元
体彩排列3(13308期)		
中奖号码: 2 5 7	奖级	中奖注数
排列3直选	12282注	1000元
排列3组选3	0注	320元
排列3组选6	16697注	160元
体彩排列5(13308期)		
中奖号码: 2 5 7 3 1	奖级	中奖注数
排列5直选	22注	100000元
足彩“胜负游戏”(13159期)		
中奖结果: 33301133133110	奖等	中奖注数
一等奖	4注	4033213元
足彩“胜负游戏”附加玩法“任选9场”(13159期)		
中奖结果: 33301133133110	奖等	中奖注数
任选9场	732注	23158元
足彩“6场半全场胜负游戏”(13169期)		
中奖结果: 1131113113333	奖等	中奖注数
一等奖	2注	45936元
足彩“4场进球游戏”(13172期)		
中奖结果: 0 0 1 1 2 1 3 0	奖等	中奖注数
一等奖	11注	58943元
福彩15选5(2013308期)		
中奖号码: 1 5 11 14 15	奖等	中奖注数
特别奖	0注	0元
福彩“东方6+1”(2013132期)		
中奖号码: 3 0 2 0 2 0 生肖码:鼠	奖等	中奖注数
一等奖	0注	0元
福彩3D游戏(2013308期)		
中奖号码: 3 7 8	奖等	江苏中奖注数
单选	1110注	1000元
组选3	0注	320元
组选6	2386注	160元
快3销售中奖报告单		
江苏快3玩法2013年11月11日		
销售额: 13241090.00元		
中奖注数: 167267注		
中奖金额: 7008853.00元		
福彩七乐彩(2013132期)		
中奖号码: 9 12 16 17 19 23 28	特别号码: 10	奖级
一等奖	2注	2538488元

## 体彩鸡毛信

### 江苏体彩已中出 133个百万以上大奖

截至11月11日开奖前,本年度江苏体彩已中出百万以上大奖133个。体彩双子座7位数和超级大乐透领衔中奖榜,顶呱刮、足彩等玩法也都贡献了多个百万奖,敬请广大彩友关注! (苏缙)

## 声音

银率网分析师认为,金融理财产品不是一件衣服、一个日用品,不是普通老百姓不需要太多专业知识就可以判断购买的。尽管银行理财产品属于较低风险的投资品种,但其一样是存在风险的,与银行储蓄还是有本质区别的,因此投资者的风险考量,以及对产品的理解都是需要有专业人士去服务的,淘宝店的客服能做到这些吗?