

## 中小券商亟需转型

头部券商纷纷开展大手笔募资，1月22日中信建投（601066）公告称，拟定增募资不超过130亿元。此前几天，申万宏源（000166）在港交所披露了H股上市申请招股说明书。与此同时，行业整合大幕再次拉开。中信证券（600030）宣布，拟以不超过134.60亿元价格收购广州证券。上海某中型券商业务人士认为，在此背景下，整合系统性重要券商，对中小券商而言，亟需加快转型。华鑫证券战略企划部副总经理陆水旗表示，未来几年券商会逐步告别“大而全、出现“大而全、被淘汰”三种路径。在这一趋势下，已很难在行业深度分化趋势下实现“弯道超车”。



## 投资要闻

中国证券报：“国潮”“国货之光”等主题赛道正成为公募投资新方向。有基金经理日前指出，国潮投资隐含着新消费和新“智造”两大投资路径，无论是美妆、还是电动车、半导体等赛道，证券时报：监管明确券商与“大V”合作开展网络直播、证监会证券基金机构监管部提出要求，“大V”引流开户给奖励不符合监管规定，证券公司不得开展相关合作；证券公司组织工作人员公开发表言论应符合规范要求，不得通过着奇装异服、在特殊地点直播等方式博人眼球。中国证券报：招银理财、兴银理财、宁银理财等7家银行理财子公司11月以来参与机构投资者调研，合

计调研次数达23次。从调研纪要来看，储能概念备受机构投资者关注。在被调研个股中，不乏思源电气、阳光电源、长春高新、智飞生物等明星个股。证监会官网显示，华夏基金、南方基金、易方达基金、汇添富基金四家基金公司上报MSCI中国A50互联互通指数ETF联接基金。



## 2018中国证券公司排名

中信建投，成立于2005年，AA级券商，属于十大证券公司品牌。根据2018年2月数据，基金成交额为5342.6亿元，市场份额在证券公司中排名第10位。国信证券，成立于1994年，AA级券商，在全国38个城市用于54家营业网点。根据2018年2月数据，基金成交额为5495.5亿元，市场份额在证券公司中排名第9位。招商证券，成立于1991年，AA级综合类券商，百年招商局旗下企业。根据2018年2月数据，基金成交额为6628.2亿元，市场份额在证券公司中排名第8位。广发证券，成立于1991年，根据2018年2月数据，基金成交额为7518.6亿元，市场份额在证券公司中排名第7位。申万宏源，成立于2015年，AA级券商，根据2018年2月数据，基金成交额为7590.2亿元，市场份额在证券公司中排名第6位。



## 打击场外配资、黑嘴等

今年9月18日，证监会称要部署开展为期3个月专项整治行动，严厉打击“股市黑嘴”“非法荐股”“场外配资”及相关“黑群”“黑APP”。“股市黑嘴”是指编造、传播虚假信息或误导性信息，影响股票价格，其行为模式主要包括编造传播证券虚假信息、蛊惑交易、抢帽子交易、利用信息优势操纵等。根据证券法规定，上述行为分别涉嫌编造传播虚假信息或者误导性信息，及操纵证券市场等。“非法荐股”是指无资格机构和个人向投资者或客户提供证券投资分析、行为模式主要包括网络直播荐股、微博微信荐股、软件荐股、培训荐股等。根据证券法规定，上述行为涉嫌非法经营证券业务。