

# 国际大视野 研究新纪元

## ——国元证券业务研究之路纪实

“大浪淘沙始见金”。伴随着公司的成立与发展,国元证券研究业务从无到有、从小到大,历经近10年的创新发展。10年来,国元证券研究业务取得了一系列令人瞩目的成绩。1998年第一只公募基金问世开启了我国股市机构投资者时代,为满足机构投资者的需求,标准化证券研究应运而生。如今,公司研究中心已能独立开展宏观经济与投资策略、金融创新与金融衍生品、行业与公司等方向的研究工作,同时向机构投资者提供各类策略与研究报告、定期报告、投资组合评价等研究产品,并承担起各省级部门委托的专项课题研究。

### 研究业务起步早

根据证券市场形势发展的需要,国元证券自2001年公司成立伊始即着手筹建研究业务,从而走在我国券商证券研究业务的前列。

经过十年发展,国元证券研究中心现已发展成为拥有一支专业素质过硬、业务水平精湛近50人的专业研究团队,能为政府、各类投资者提供决策咨询和专业化的证券投资服务,在对公司各项业务拓展、品牌价值提升、核心竞争力增强等方面起到了十分重要的支撑作用,市场地位和品牌影响力不断提升。

### 研究业务起点高

作为券商业务中知识最密集行业,研究对环境与人才的要求极高。国元证券从一开始即决定将研发基地设在了我国乃至世界重要的金融中心——上海,之后深圳的港股研究基地也相继成立,与一流券商站在了同一起跑线上。

在人员的录用上,国元始终本着宁缺勿滥原则,不但保证了质量,也为公司长远发展奠定了坚实的人才基础。截至2010年末,公司研究中心近50名研究人员,全部为研究生以上学历,人员数量与学历比例均超过行业平均水平。

### 内、外服务全方位化

根据证券行业发展的实际,国元证券始终将对内服务作为研究业务发展的重中之重。准确的定位避免了研究业务走弯路,为



公司各项业务发展提供了有力保障。如今,公司投行项目全部由研究中心参与配合,已做到对公司各项业务拓展支持的全覆盖。

卖方研究可以实现分仓收入、提高券商市场影响力,这几乎是券商研究业务发展的必由之路。为此,国元证券研究中心组织人力,适时开展了安徽专题的差异化卖方研究,以满足投资者需求。此外由公司领导牵头,研究中心还通过港股研究、与台湾康和证券合作等方式尝试研究业务的国际化,为我国资本市场、安徽地方经济发展献技献策。

### 研究业务成绩斐然

功夫不负有心人。10年的辛勤耕耘和不懈努力,国元证券研究业务取得了令人瞩目的成绩:历年来成功推荐四创电子、铜陵有色、科大讯飞、合肥百货等一批高成长安徽股票,所推荐的2010年十大金股收益率显著高于大盘,平均收益率高达25.55%,其中七只个股获得正收益,最高的为50.95%,而同期上证综指则下跌了14%。在《中国证券报》的统计评比中,高居市场排名第四名。

2009年,研究中心成功开展第一次大规模联合调研,吸引了包括华夏基金在内的诸多重量级基金公司的明星基金经理参与,并受到各个地方政府与上市公司的高度重视。

### 研究业务发展与展望

自2009年起,国元证券有多位研究员在今日投资、开来资讯等业内知名媒体举办的最佳分析师评选中,先后获得“能源行业最佳分析师”、“耐用消费品与服饰行业最佳分

析师”、“化工品行业最佳分析师”、“最佳独立见解分析师”等奖项。2011年5月份,国元证券高级研究员刘斌更是在由英国《金融时报》冠名、汤森路透(Thomson Reuters)组织的《金融时报》FT StarMine 2011年度全球卖方分析师评选中荣获“亚太地区最佳行业选股奖(卫生保健行业)”。汤森路透旗下StarMine品牌在国际市场享有很高的知名度和美誉度,得到了全球投资界各方机构的充分认可。

目前在国内106家券商中,有88家设立了研究部门,前十大券商分仓佣金收入超过50%。国元证券作为一家上市证券公司,研究业务水平的高低直接影响对各项业务发展的支持力度。因此,提高研究质量,进一步提升研究覆盖能力和服务支持能力,是公司“十二五”时期研究业务发展的重点。

### 结语

展望未来,国元证券研究中心将进一步完善研究员的培养、奖惩、考核、晋升机制,全面提高资深与知名研究员比例,建设一支稳定可持续的人才梯队,建立3-5个具有较大影响力的领域或行业,增加“跨产品、跨行业、跨地区”研究内容,逐步提升全球化视野研究比重,加强投资与研究的沟通,切实理解不同客户对研究咨询服务的需求,并在此基础上显著提高差异化、定制化服务比例,充实销售职能,向外部机构客户主动营销,最终通过向卖方研究的转变,全面提升国元证券的研究实力与市场品牌影响力,开创国元证券研究业务的新纪元。

您身边的银行 可信赖的银行

ICBC 金融@家



系列活动之二  
活动时间: 2011年8月1日—2012年1月31日  
亿万客户共选择

优惠活动——转账汇款折上折

### 活动内容

活动期间,通过工行个人网上银行、手机银行或是电话银行办理工行异地转账和跨行汇款业务,手续费在银行网点优惠标准的基础上再打5折。

### 涉及功能

个人网上银行和手机银行:工行转账汇款、跨行汇款、手机号汇款、E-mail汇款、批量转账汇款(目前批量转账汇款功能仅能通过个人网上银行办理)。  
个人电话银行:工行转账汇款和跨行汇款。

业务种类	原收费标准	银行网点的优惠标准	网上银行、手机银行、电话银行收费标准
工商银行异地转账	按转账汇款金额的1%收取手续费,每笔最低2元,最高50元。	根据客户在我行的星级实施不同的折扣优惠	在银行网点优惠的基础上再5折优惠
跨行汇款			
示例:			
某客户,六星级,向异地工商银行账户转账1000元。	应缴手续费10元。 计算过程: 1000元×1%	应缴手续费3元。 计算过程:六星级客户在原收费标准的基础上打3折,即: (1000元×1%)×30%	应缴手续费1.5元。 计算过程:在银行网点优惠的基础上再打5折。即: (1000元×1%)×30%×50%

### 开通流程

#### 方式一:柜面开通

您可以携带有效身份证件和工商银行账户到任一网点申请开通工商银行个人网上银行,或手机银行(WAP),或个人电话银行,并申领U盾或其他安全认证介质。

#### 方式二:自助开通

1、个人网上银行:登录www.icbc.com.cn自助注册。  
2、手机银行:用手机登录wap.icbc.com.cn,或用电脑登录互联网www.icbc.com.cn自助注册。  
3、个人电话银行:拨打95588自助注册。  
提示:为了保证您的资金安全,自助开通的客户只能办理查询类业务,如需办理转账类业务,需到银行网点开通。