



投资者教育手册

智远理财
Account Management



NEWONE 牛网®
www.newone.com.cn

95565

手机证券
wap.newone.com.cn

www.newone.com.cn 全国统一客服热线: 95565 手机证券: wap.newone.com

总部地址: 深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层

—— 股市有风险 投资需谨慎 ——

招商证券
China Merchants Securities



手机炒股 智远领航

上海电力 600022 济南钢铁 600026 中海发展 600027 华电国际 600028 中国石化 600029 S南航 600030
福建高速 600035 S楚高速 600036 招商银行 600037 歌华有线 600038 哈飞股份 600039 S川路桥 600048
宁波联合 600052 S浙江广厦 600053 SST江纸 600054 黄山旅游 600055 万东医疗 600056 中投贸易 600057
古越龙山 600060 海信电器 600061 中纺投资 600062 双鹤药业 600063 皖维高新 600064 南京高科 600068
068 葛洲坝 600069 银鸽投资 600070 浙江广利 600071 凤凰光学 600072 江南重工 600073 上海梅林 600074
076 *ST华光 600077 国能集团 600078 澄星股份 600079 人福科技 600080 金花股份 600081 S东风科
084 新天国际 600085 金广 600086 东方金钰 600087 南京水运 600088 中视传媒 600089 瀚电电子 600090
093 *ST禾嘉 600094 S华源 600095 哈高科 600096 云天化 600097 华立科技 600098 广州控股 600099



招商智远手机证券

免使用费 操作方便
行情快速 资讯专业
机型丰富 交易安全

下载方式：

- 用手机登录招商手机牛网：
wap.newone.com.cn 下载
- 用手机编辑“？”发送至95565，
获取手机证券下载地址

Contents 目录

- 01 股市风险揭示
 - 01 系统性风险
 - 02 非系统性风险
 - 02 交易过程风险
 - 03 交易系统风险
 - 04 特殊风险
- 05 入市指南针
 - 05 入市基础
 - 05 如何开户（证券账户、资金账户）？
 - 05 如何进行资金存取？
 - 05 现有交易方式？
 - 05 现有交易品种？
 - 07 服务指南
 - 07 招商证券智远手机炒股
 - 09 招商证券基金超市
 - 09 创业板投资知识
 - 11 权证投资小知识
 - 13 ETF业务投资须知
 - 13 股指期货简介
 - 14 投资技巧
 - 14 股票操作技巧
 - 14 如何正确投资基金
- 15 我与投资者的故事
 - 17 财富学堂
 - 20 风险控制
 - 25 诚信 专业 客观 交流
 - 28 一位绝望者的来访
 - 30 转托管二三事

基金超市

买卖基金的超级体验



招商证券基金超市

价格优惠 买卖便捷
品种齐全 资讯全面
智能筛选 专业服务

参与方式：

- 登陆招商证券牛网：
www.newone.com.cn——“基金”频道
- 登陆招商证券全能版网上交易软件
- 拨打全国统一客服热线：95565

智远理财
Account Management



NEW ONE 牛网
www.newone.com.cn

95565

手机证券
wap.newone.com

www.newone.com.cn 全国统一客服热线：95565 手机证券：wap.newone.com

招商证券
China Merchants Securities

股市 风险揭示

股市风险，就是买入股票后在预定的时间内不能以高于买入价将股票卖出，发生账面损失或以低于买入价格卖出股票，造成实际损失。

1、系统性风险

系统风险又称市场风险，也称不可分散风险。是指由于某种因素的影响和变化，导致股市上所有股票价格的下跌，从而给股票持有人带来损失的可能性。系统性风险主要是由政治、经济及社会环境等宏观因素造成，投资人无法通过多样化的投资组合来化解的风险。

(1) 政策风险

政府的经济政策和管理措施可能会造成股票收益的损失，这在新兴股市中表现得尤为突出。如财税政策的变化，可以影响到公司的利润，股市的交易政策变化，也可以直接影响到股票的价格。此外还有一些看似无关的政策，如房改政策，也可能会影响到股票市场的资金供求关系。

(2) 利率风险

在股票市场上，股票的交易价格是按市场价格进行，而不是按其票面价值进行交易的。市场价格的变化也随时受市场利率水平的影响。当利率向上调整时，股票的对投资价值将会下降，从而导致整个股价下滑。

(3) 购买力风险

由物价的变化导致资金实际购买力的不确定性，称为购买力风险，或通货膨胀风险。一般理论认为，轻微通货膨胀会刺激投资需求的增长，从而带动股市的活跃；当通货膨胀超过一定比例时，由于未来的投资回报将大幅贬值，货币的购买力下降，也就是投资的实际收益下降，将给投资人带来损失的可能。

(4) 市场风险

市场风险是股票投资活动中最普通、最常见的风险，是由股票价格的涨落直接引起的。尤其在新兴市场上，造成股市波动的因素更为复杂，价格波动大，市场风险也大。

防范策略：系统性风险对股市影响面大，一般很难用市场行为来化解，但精明的投资人还是可以从公开的信息中，结合对国家宏观经济的理解，做到提前预测和防范，调整自己的投资策略。

2、非系统性风险

非系统性风险一般是指对某一个股或某一类股票发生影响的不确定因素。如上市公司的经营管理、财务状况、市场销售、重大投资等因素，它们的变化都会对公司的股价产生影响。此类风险主要影响某一种股票，与市场的其它股票没有直接联系。

(1) 经营风险

经营风险主要指上市公司经营不景气，甚至失败、倒闭而给投资者带来损失。上市公司经营、生产和投资活动的变化，导致公司盈利的变动，从而造成投资者收益本金的减少或损失。例如经济周期或商业营业周期的变化对上市公司收益的影响，竞争对手的变化对上市公司经营的影响，上市公司自身的管理和决策水平等都会导致经营风险，如投资者购买垃圾股或低价股（*ST）就可能承担上市公司退市风险。

(2) 财务风险

财务风险是指公司因筹措资金而产生的风险，即公司可能丧失偿债能力的风险。公司财务结构的不合理，往往会给公司造成财务风险。公司的财务风险主要表现为：无力偿还到期的债务，利率变动风险，再筹资风险。形成财务风险的主要因素有资本负债比率、资产与负债的期限、债务结构等因素。一般来说，公司的资本负债比率越高、债务结构越不合理，其财务风险越大。

(3) 信用风险

信用风险也称违约风险，指不能按时向股票持有人支付本息而给投资者造成损失的可能性。此类风险主要针对债券投资品种，对于股票只有在公司破产的情况下才会出现。造成违约风险的直接原因是公司财务状况不好，最严重的是公司破产。

(5) 道德风险

道德风险主要指上市公司管理者的不道德行为给公司股东带来损失的可能性。上市公司的股东与管理者之间是一种委托代理关系，由于管理者与股东追求的目标不一定相同，尤其在双方信息不对称的情况下，管理者的行为可能会造成对股东利益的损害。

防范策略：对于非系统性风险，投资者应多学习证券知识，多了解、分析和研究宏观经济形势及上市公司经营状况，增强风险防范意识，掌握风险防范技巧，提高抵御风险的能力。

3、交易过程风险

在实际投资活动中，投资者还应防范交易过程中的风险。交易过程中的风险又分为交易行为风险和交易系统风险。

投资交易行为：随着证券市场的发展，证券交易越来越复杂，因普通投资者个人知识有限、时间有限，很难全面适应这种变化，经常发生一些不该发生的损失。比如错过配股缴款、忘记行权甚至选择了非法的交易网点和交易方式等。还有一些风险是由券商违规造成，损失却转嫁到投资者身上，比如保证金被挪用、股票账号被非法指定、股票被无理冻结等。

防范策略：

(1) 对开户的券商要有清晰的了解，选择一家信誉好的证券营业部，选择券商应考虑的标准主要包括：合法性、公司规模、信誉、服务质量、软硬件及配套设施、内部管理状况；

(2) 妥善保管好自己的交易密码、资金账号、股东代码、身份证等个人资料，不要将交易密码随意告诉别人即使是证券公司的人；

(3) 在开户时留下准确的联系方式包括手机、电话、通讯地址、电子邮件等，联系方式变更时及时通知所在券商，以便证券公司在上市公司发布重要公告或其他市场重大事件时能及时通知到；

(4) 经常登陆开户证券公司网站和网上交易系统查询了解自己拥有股票的公告信息、账户资金情况。

4、交易系统风险

为了方便投资者进行交易，证券公司往往都会提供多种交易方式供客户使用，目前市场上存在的主要交易方式有网上交易、电话委托交易、营业网点现场柜台自助交易、手机交易等。这些委托方式都存在以下共同的风险：

(1) 由于技术设备原因造成交易委托功能不能使用或延误、转帐功能不能使用或延误的风险；

(2) 由于交易人数过多，存在交易系统繁忙、速度慢需要等待而延误交易的风险；

(3) 由于交易密码、股东代码、资金账号等个人资料泄露，发生违背投资者意愿委托的风险；

(4) 在各种交易委托过程中，因投资者错误或无效操作造成的损失；

(5) 由于不可预测和不可控制的因素致使系统故障、设备故障、通讯故障、停电及其他突发事件导致不能交易等风险；

(6) 由于其他非证券交易使用人数过多而导致网络繁忙、传输速度减慢，因此交易指令有可能会出现中断、停顿、延迟、数据错误等情况；

(7) 网上发布的证券行情信息及其它证券信息由于传输速度的原因可能滞后或由于其他不可预测的因素如黑客恶意攻击，可能出现错误、误导、延迟或被恶意修改，可能影响到投资者的投资行为而造成损失；

(8) 因手机交易实质上也是一种网上交易，具有网上交易所有风险，但手机交易还需要通过中国移动公司的GPRS无线网络（中国联通公司的CDMA网络）传输客户交易指令，交易指令可能因GPRS网络因素而出现中断、停顿、延迟、数据错误等情况，给投资行为带来一些不确定性。

防范策略：

(1) 尽量开通多种交易方式并熟练掌握各种交易方式，在一种交易方式无法使用的情况下可以备选其他交易方式；

(2) 妥善保管好自己的交易密码、资金账号、股东代码等个人资料，不要随意告诉别人；

(3) 尽量使用高安全级别高的密码。如交易密码和资金密码设置时不要使用相同密码；避免使用生日、电话号码、身份证号等容易猜测的数字串作为密码；

(4) 不要在身边有陌生人关注的情况下进行交易和查询等。尽量避免在网吧等公共场所使用网上交易，网上交易、手机交易完毕及时退出操作界面。电话委托尽量少用液晶显示的电话委托，如果使用的是这一类电话委托，使用完后按下电话键，再重新拿起来随便拨几个数字，使原来委托时的数字消失；

(5) 在交易委托下单操作时，应谨慎小心，做到“一慢、二看、三通过”，特别要注意防止下单方向的错误和下单数量的错误，以免带来操作上的风险；

(6) 如果由于某种原因使您无法进行通过正常交易通道进行交易委托，应及时与证券公司各网点服务热线联系寻求帮助。

5、特殊风险

投资者对以下一些特殊风险也应该有充分认识：

(1) 不可抗力风险：因地震、台风、水灾、火灾、战争、罢工及其他不可抗力原因导致股票市场无法正常交易带来的风险；

(2) 股灾：有一种特殊的风险形式叫股灾，它是指股市内在矛盾积累到一定程度时，由于受某个偶然因素的影响，突然爆发的股价暴跌，从而引起社会经济巨大动荡，并造成巨大损失的异常经济现象。股灾不同于一般的股市波动，也有别于一般的股市风险，具有突发性、破坏性、联动性、不确定性的特点。股灾对金融市场的影响巨大，它的发生往往是经济衰退的开始。例如1929年10月29日的美国大股灾。过度投机形成的泡沫是股灾发生的直接原因。

入市指南针

入市基础

1、如何开户（证券账户、资金账户）？

个人投资者需携带本人居民身份证和同名银行存折或银行卡，到证券公司的营业网点办理证券账户卡和开立资金账户。如果投资者是让其他人代办业务，为了保证账户资金股票的安全，还需要提供代办人身份证以及经公证的授权委托书。

2、如何进行资金存取？

(1) A股人民币：根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定从2006年起逐步推行客户交易结算资金第三方存管制度，主要是为了避免证券公司挪用客户保证金，有效防范系统风险，更好地保护投资者权益。所以客户进行资金存取前，需先办理第三方存管业务；

(2) B股外币：现阶段客户交易结算资金第三方存管仅限A股人民币交易资金，外币交易结算资金的管理仍按各券商现有办法办理。

3、现有交易方式？

(1) 现场交易：营业部柜台委托、自助委托、热键委托；

(2) 场外自助交易：网上交易、电话委托、手机交易。

4、现有交易品种？

(1) A股：即人民币普通股，是由我国境内公司发行，供境内机构、组织或个人（不含台、港、澳投资者）以人民币认购和交易的普通股股票；

(2) B股：正式名称是人民币特种股票。它是以人民币标明面值，以外币认购

和买卖，在境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的。B股公司的注册地和上市地都在境内；

(3) 封闭式基金：指基金的发起人在设立基金时，事先确定发行总额，筹集到这个总额的80%以上时，基金即宣告成立，并进行封闭，在封闭期内不再接受新的投资。尽管在封闭的期限内不允许投资者要求退回资金，但是基金可以在市场上流通。投资者可以通过市场交易套现；

(4) 开放式基金：指基金发行总额不固定，基金单位总数随时增减，投资者可以按基金当日净值在基金管理人确定的营业场所申购或者赎回基金单位的一种基金。我国开放式基金单位的交易采取在基金管理公司直销网点或代销网点（主要是银行营业网点和证券公司）通过申购与赎回的办法进行，投资者申购与赎回都要通过这些网点的柜台、电话或网站进行；

(5) 权证：是一种权凭证，约定持有人在某段期间内，有权利（而非义务）按约定价格向发行人购买或出售标的证券，或以现金结算等方式收取结算差价；

(6) 代办股份转让：事实上是为解决原NET、STAQ系统挂牌公司流通股份等历史遗留问题提供的有效流通渠道。原NET、STAQ挂牌公司按照中国证监会的既定政策，在达到股票上市条件后，经股票发行审核委员会审核批准，可在证券交易所上市；在此之前，需要进行股份代办转让。同样上市公司依法退市后也要该业务提供代办股份转让的服务；

(7) 股份报价转让：证券公司接受投资者委托，通过报价系统为其转让中关村科技园区非上市股份有限公司的股份提供代理报价、成交确认和股份过户的服务业务。请投资者选择有股份报价转让资格的券商办理报价股份转让业务；

(8) 国债：是中央政府为筹集财政资金而发行的一种政府债券，是中央政府向投资者出具的、承诺在一定时期支付利息和到期偿还本金的债权债务凭证；

(9) 企业债券：是企业依照法定程序发行并约定在一定期限内还本付息的有价证券。而金融债券是由银行和非银行金融机构依照法定程序发行并约定在一定期限内还本付息的有价证券；

(10) 可转换公司债券：是指发行人依照法定程序发行，在一定期限内依据约定的条件可以转换为股份的公司债券；

(11) 债券回购：是指债券买卖双方在成交的同时就约定于未来某一时间以某一价格双方再进行反向交易的行为。债券回购券种只能是国库券和经中国人民银行批准发行的金融债券；

(12) 股指期货：是一种以股票指数作为买卖对象的期货。是买卖双方根据事先的约定，同意在未来某一个特定的时间按照双方事先约定的股价进行股票指数交易的一种标准化协议。

服务指南

招商智远手机炒股——股海征战，智远领航

招商证券智远理财手机证券，是招商证券汇聚精英理念，精心打造的手机炒股软件，为客户提供快速行情，便捷交易，专业资讯，以及招商证券私人业务的增值服务产品。

1、功能介绍

· 自选股

- (1) 用户可通过点击“添加、删除、删除全部”，进行自选股设置的操作；
- (2) 自选股添加没有支数限制，当添加到超出一屏显示时可通过“上下”键进行翻页；
- (3) 点击自选股列表中的股票，可切换到分时行情走势。

· 行情走势

- (1) 排行榜提供上海和深圳两市的A股、B股、基金、债券、权证的各类数据排行；
- (2) 行情中点击“换股”调出代码输入框，输入股票代码或拼音简码选择股票；
- (3) K线界面中，“上下”键可以放大或是缩小K线图，“左右”键移动光标显示K线数据；
- (4) 在K线走势图中，点击成交量区域可以循环切换K线技术指标；
- (5) 分时界面中，通过左右键可以移动光标显示分钟数据；
- (6) 排行榜可以通过“上下”键操作上翻页和下翻页，“左右”键显示股票的更多行情数据。

· 招商资讯

- (1) 招商视点；(2) 一周投资策略；(3) 盘中参；(4) 盘中视点；(5) 组合通告；(6) 重点股票池；(7) 招商研究。

· 在线交易

- (1) 在线交易登录界面，正确选择和输入（选择账号类型、输入账号、输入密码）点击“登录”即可；
- (2) 点击“返回首页”可以不退出交易登录的同时，进行其它功能的操作；
- (3) 买入股票、卖出股票、委托撤单、当日委托、股份查询、资金查询、当日成交、历史委托、配号查询、资金流水、修改密码、交易退出。

· 银证转帐

- (1) 银行转证券；(2) 证券转银行；(3) 转帐查询。

· 手机牛网

- (1) 点击进入招商证券手机牛网，查看招商证券更多资讯及服务内容。

· 个性设置

- (1) 网络配置，使用者根据自身手机卡，选择网络服务商；
- (2) 站点设置，当行情出现故障时可以设置其它行情主站。点击“主站测速”可以测试每个主站的连接速度；
- (3) 重新初始化，恢复软件出厂设置；
- (4) 默认指标设置，设置K线中每次登录默认显示的指标；
- (5) 行情坐标设置，设置行情走势坐标图中价格、涨幅刻度的显示或不显示；
- (6) 更新背景，设置显示或者不显示背景。



· 服务中心

- (1) 客服热线；(2) 我的投资顾问；(3) 修改联系资料；(4) 推荐好友：将此软件的下载地址发给好友。

· 帮助说明

2、招商证券智远手机证券七大优势

- (1) 安装简单：用手机登录招商手机牛网：wap.newone.com.cn即可下载安装；
- (2) 操作方便：可以随时随地进行证券交易、查询行情及资讯等；
- (3) 交易安全：招商证券自行运营并维护，数据传输过程均进行加密处理，确保交易的安全；
- (4) 免费使用：除支付手机GPRS流量费外，无其它费用；
- (5) 行情快速：可媲美网上交易行情速度；
- (6) 资讯专业：招商牛网（wap.newone.com.cn）资讯，“招商视点”、“盘中参”实时上传；
- (7) 机型丰富：支持诺基亚、摩托罗拉、索爱、多普达、三星等众多品牌的上千种机型。

3、下载方式

- (1) 用手机登录招商手机牛网：wap.newone.com.cn，进入软件下载栏目，下载相应机型的程序并安装；
- (2) 用手机编辑“？”发送至95565，获取手机证券下载地址。

招商证券基金超市——买卖基金的超级体验

招商证券基金超市，是在招商证券牛网（www.newone.com.cn）上建立的网上交易基金买卖平台，它能为您提供有关基金投资的一站式服务，包括基金买卖、基金资讯、风险评测等，还能让您享受到比现场申购更加优惠的费率，是您投资理财的理财之选。

1、六大优势

- (1) 价格优惠：不定期推出优惠申购活动，申购费最低降至4折；
- (2) 买卖便捷：网上开户、交易，免除现场排队的烦恼；
- (3) 品种齐全：招商证券全面代销各大基金公司产品，基金覆盖率高达99%；
- (4) 资讯全面：提供最新的基金发行、分拆、净值、收益排名等资讯；
- (5) 智能筛选：提供多种查询条件的基金筛选工具；
- (6) 专业服务：招商证券研发中心提供专业的基金投资评级、风险评级，并定期推荐优质的基金和基金组合。

2、参与方式

- (1) 登录招商证券牛网www.newone.com.cn——“基金”频道；
- (2) 登录招商证券全能版交易软件；
- (3) 拨打全国统一客服热线：95565。

创业板投资知识

1、创业板的概念及特点

创业板又称二板市场，即第二股票交易市场，是指主板之外的专为暂时无法上市的中小企业和新兴公司提供融资途径和成长空间的证券交易市场，是对主板市场的有效补充，在资本市场中占据着重要的位置。

在创业板市场上市的公司大多从事高科技业务，具有较高的成长性，但往往成立时间较短规模较小，业绩也不突出。创业板市场最大的特点就是低门槛进入，严要求运作，有助于有潜力的中小企业获得融资机会。在中国发展创业板市场是为了给中小企业提供更方便的融资渠道，为风险资本营造一个正常的退出机制。同时，这也是我国调整产业结构、推进经济改革的重要手段。

2、投资者如何参与创业板交易

为了积极稳妥推进创业板市场建设，中国证监会近日发布了《创业板市场投资者适当性管理暂行规定（征求意见稿）》（简称《暂行规定》），根据《暂行规定》，投资者参与创业板市场，应当具备两年以上证券市场交易经验，熟悉创业板市场相关规定及规则，了解创业板市场风险特性，具备相应风险承受能力，同时，证券公司须根据投资者的不同情况，充分揭示可能存在的风险，并在营业场所现场与投资者书面

签订创业板市场投资风险揭示书。

在创业板市场交易的证券品种包括：（1）股票；（2）投资基金；（3）债券（含企业债券、公司债券、可转换公司债券、金融债券及政府债券等）；（4）债券回购；（5）经中国证券监督管理委员会批准可在创业板市场交易的其他交易品种。

创业板买卖规则：

（1）创业板股票的交易单位为“股”，投资基金的交易单位为“份”。申报买入证券，数量应当为100股（份）或其整数倍。不足100股（份）的证券，可以一次性申报卖出；（2）证券的报价单位为“每股（份）价格”。“每股（份）价格”的最小变动单位为人民币0.01元；（3）证券实行价格涨跌幅限制，涨跌幅限制比例为20%。涨跌幅的价格计算公式为：

涨跌幅限制价格 = (1 ± 涨跌幅比例) × 前一交易日收盘价计算结果四舍五入至人民币0.01元。证券上市首日不设涨跌幅限制。

3、创业板的风险

主要是来自市场的风险以及来自创业板自身的风险。首先，主板市场存在的上市公司经营风险、上市公司诚信风险、上市公司盲目投资风险、中介机构不尽职导致的公司质量风险、股票大幅波动风险、市场炒作风险等，创业板市场都会存在，其次是来自创业板自身的风险，由于创业板市场上上市公司规模相对小，多处于创业及成长期，发展相对不成熟，其较主板的风险相对较高。

为防止创业板股票在上市首日出现被爆炒的情形，《创业板股票上市规则》（征求意见稿）对上市公司在相关信息披露方面提出了具体要求：

（1）在刊登招股说明书后，发行人应持续关注公共传媒（包括报纸、网站、股票论坛等）对公司的相关报道或传闻，及时向有关方面了解真实情况，发现存在虚假记载、误导性陈述或应披露而未披露重大事项等可能导致公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的，应在上市首日刊登风险提示公告，对相关问题进行澄清并提示公司存在的主要风险；

（2）上市首日公共传媒传播的消息可能或者已经对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的，将对公司股票实行临时停牌，并要求公司实时发布澄清公告。

（资料援引深圳证券交易所网站，最终内容以实际公布为准。）



权证投资小知识

权证，是指标的证券发行人或其以外的第三人发行的，约定持有人在规定的期间内或特定到期日，有权按约定价格向发行人购买或出售标的证券，或以现金结算方式收取结算差价的有价证券。

作为权证标的资产可以是个股，也可以是一篮子股票、指数、商品或其他衍生产品。按行使时间划分，权证有欧式和美式、百慕大式。按权利行使方式划分，权证又可分为认购权证和认沽(售)权证，即有权买或卖标的资产。

1、账户要求

使用A股证券账户就可进行权证的认购、交易和行权申报。

2、入市手续

投资者参与权证交易前，必须了解有关权证交易的必备常识和风险，并与证券公司签订风险揭示书。

3、涨跌幅规定

以涨跌幅的绝对价格来限制的，计算公式如下：权证涨(跌)幅价格=权证前一日收盘价格±(标的证券当日涨幅价格-标的证券前一日收盘价)×125%×行权比例。当计算结果小于等于零时，权证跌幅价格为零。

4、交易特点

T+0交易，当日买进的权证，当日可以卖出，可反复操作。权证有存续期，到期就会停止交易。

5、买卖成本

买卖权证只需交佣金，不用交印花税，佣金最高按千分之三计算，但单笔不低于5元。

6、权证投资主要存在五大风险

(1) 价格剧烈波动的风险

权证是一种带有杠杆效应的证券产品，何以言此？《权证管理暂行办法》中规定，权证跌幅价格=权证前一日收盘价格-(标的证券前一日收盘价-标的证券当日跌幅价格)×125%×行权比例，依此式可推出，权证跌幅=10%×125%×行权比例×(标的证券前一日收盘价/权证前一日收盘价)。一般来说，行权比例为1，标的证券的价格远高于权证价格，所以，权证跌幅一般都会大于10%。



(2) 价外风险

按权证的内在价值，权证分为价内权证和价外权证，内在价值大于零的为价内权证，内在价值为零即无行权可能的为价外权证。对于认购权证而言，价内权证指行权价格与行权费用之和低于标的证券结算价格；对于认沽权证而言，则指行权费用与标的证券结算价格之和低于权证行权价格。

在权证内在价值为0的情况下，尤其是临近行权期时，投资价外权证的风险非常大。

(3) T+0风险

权证交易实行T+0交易，因为可以当天买卖，蕴含的投机气氛更浓，权证单个交易日可以被来回买卖N次，导致投资者对于资金动向及买卖市场实况更加难以判断，市场风险因而进一步加大。例如，某些炒作权证的短线资金大量交易、频繁回转，而导致散户盲目跟风以至于亏损。

(4) 行权风险

目前，一部分投资者由于对权证的行权原理不太熟悉，未及时对价内权证行权或者对价外权证误行权，导致了巨大的损失。

(5) 市价委托风险

除以上风险外，权证交易中还存在因市价委托方式导致的风险，虽然出现这种风险的概率很低，但投资者也应加以注意。由于权证的涨跌幅区间巨大，因此，投资者在买卖权证时，务请注意谨慎使用市价委托方式，以避免造成不必要的损失。

7、委托方式

(1) 登录招商证券牛网www.newone.com.cn——快速通道；

(2) 登录招商证券全能版交易软件；

(3) 拨打全国统一客服热线：95565；

(4) 申请招商证券闪电版交易软件。

ETF业务投资须知

ETF是指交易型开放式基金（英文名称Exchange Traded Fund，简称ETF）是依法募集的，投资于特定证券指数所对应组合证券（以下简称组合证券）的开放式基金，其基金份额用组合证券等进行申购、赎回，并在证券交易所上市交易。ETF的投资目标是紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

ETF克服了封闭式基金和开放式基金的缺点，同时集两者的优点于一身。ETF可以跟踪某一特定指数，如上证50指数；与开放式基金使用现金申购、赎回不同，ETF使用一篮子指数成份股申购赎回基金份额；ETF可以在交易所上市交易。ETF在本质上是开放式基金，与现有开放式基金没什么本质的区别。只不过它也有自己三个方面的鲜明个性：

（1）它可以在交易所挂牌买卖，投资者可以像交易单个股票、封闭式基金那样在证券交易所直接买卖ETF份额；

（2）ETF基本是指数型的开放式基金，但与现有的指数型开放式基金相比，其最大优势在于，它是在交易所挂牌的，交易非常便利；

（3）其中申购赎回也有自己的特色，投资者只能用与指数对应的一篮子股票申购或者赎回ETF，而不是现有开放式基金的以现金申购赎回。

ETF有诸多优点和特色，受到投资者青睐。同时由于ETF业务的特殊性，投资ETF业务也蕴含投资风险，客户务必对此有清醒的认识，履行自愿投资，自行承担风险的责任。

股指期货简介

股指期货是以股价指数为标的物的期货，是买卖双方根据事先的约定，同意在未来某一个特定的时间按照双方事先约定的股价进行股票指数交易的一种标准化协议。

股指期货作为金融衍生品，一个重要的功能是将金融资产、投资战略中的系统性风险和非系统性风险分离开来。投资者利用这一基本功能可以丰富投资策略，进行期货套利、套期保值等多种交易，规避系统风险，扩大收益。

招商期货作为招商证券的全资子公司，注册资本达1.2亿元人民币，具备中国金融期货交易所、上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所四个期货交易所的会员资格，可代理股指期货（即将推出）、黄金、白糖、棉等所有期货品种的交易。经中国证监会批准，招商证券将通过全资控股招商期货开展期货IB（Introducing Broker介绍经纪商）业务，全国71家证券营业部网点均可协助投资者期货开户申请并提供行情信息和交易设施，投资者将能方便的在股市、期市中自由转换。



投资技巧

股票操作技巧

所谓追涨，就是见股票上涨就马上就买入；所谓杀跌，就是买入后股票一见下跌就卖出。追涨杀跌可以是一种短线的操作套路，但对很多中小散户和刚入市者来说，是他们在投资意识不健全的情况下易犯的毛病。

招商证券提醒投资者三个小操作技巧：

技巧一：学会止损和止盈。止损和止盈的设置对非职业投资者来说很重要，止损就是设定一个固定的亏损率，到达位置严格执行。止盈是设定一个盈利的空间，止盈可能会让你少赚一些钱，但一定不会让你亏钱。

技巧二：不要奢望买入最低点，不要妄想卖出最高价。不要指望赚到每一分钱。

技巧三：学会空仓。对于非职业投资者来说，很难每天看盘，难以保证及时的操作。在大盘走好，或者个股处于上升通道时，积极把握机会。在市场操作难度加大的时候，采取空仓策略，保住胜利果实。

如何正确投资“基金”？

基金具有集合理财、专业管理、组合投资、分散风险的优势和特点，能给投资者带来的高额回报，同时也包含证券投资的投资性风险，投资者应树立正确的理财观念，了解基金，了解自己，了解市场，了解历史，了解基金管理公司，做明白的基金投资者。

（1）基金是长期理财的有效工具。不要把基金当成储蓄，把理财当发财。请不要把预防性储蓄投资到高风险的资本市场中，更不要抵押贷款进行投资；

（2）基金的种类很多，不同的基金有不同的风险收益特征。收益越大，风险越大。股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金可能取得的收益和承担的风险逐步降低；

（3）基金宜长期持有，不宜短期频繁炒作；

（4）注重分散风险，不要把所有的鸡蛋都放在一个篮子里；

（5）投资者要对自己的风险承受能力和理财目标进行分析，投资与风险承受能力相匹配的产品；

（6）要到合法场所购买合法基金管理公司的产品。规范机构和产品名单可到中国证监会网站或中国证券业协会网站查询；

（7）并非基金越便宜越好，价格高是具有较好历史业绩的证明；

（8）并非购买新基金比老基金好。在牛市购买业绩一直比较优良的老基金可能会取得更好的投资收益。

我与投资者的故事

为加强对投资者教育、服务和保护问题的深入思考，促进投资者教育一线工作经验的交流与分享。招商证券以“3.15我与投资者”为主题开展了系列征文活动，活动期间71家营业部的投资顾问、客户经理把在投资者教育、服务、保护等具体工作中、观察、接触、处理的投资者真实故事或案例撰写成了75篇文章，我们从中选取了5篇与各位投资者一起分享。希望大家共同的关注、支持和推动下，我们的投资者教育工作不断深入和完善，为引导投资者树立正确的投资理念、增强风险防范意识、促进证券市场的健康稳定发展尽到一份责任。

财富学堂

陪伴新股民成长

招商证券深圳蛇口工业七路营业部 廖梦然

“入市有风险，投资需谨慎”的风险提示在每个证券营业部的投资者园地都有张贴，由证监会牵头的投资者教育活动也成功地为投资者树立了基本的风险意识，对权证投机、非法集资等常见的投资风险点，投资者也有一定的了解。然而风险提示并不能使投资者远离投资市场上的主要风险。由于不熟悉市场运作规律，不熟悉基本分析方法，市场送给新股民的“见面礼”往往是投资亏损。要对投资者权益作更全面的保护，目前以市场基础知识介绍和风险认知为主的投资者教育课程也许已经显得不够了。

对新股民来说，股市是一部难以读懂的天书。1600多只股票，令人眼花缭乱的图表与指标，还有漫天的消息和数据，究竟该如何拨云见日，做出正确的投资决策？如果在初入股市时有证券公司的专业人士及时指导解惑，进行系统性的培训，新股民走的弯路也许会大大减少，许多不应犯的错误也许能得以避免。但新入市股民何其众多，如果逐个进行培训，又会耗去太多的时间和人力。这个矛盾该怎样调和？招商证券蛇口工业七路营业部用了将近一年的时间，摸索出一套符合地区现状的投资者教育模式，以名为“财富学堂”的系列投资讲座为新股民铺下一条成长之路。

让我们通过一则真人真事来介绍这种新模式：

2008年夏天的一个闷热下午，一位青年男子略有不耐地走进招商证券蛇口工业七路营业部大厅，向大堂经理问道：“我要转托管！要填什么表格？”当天值班的投资顾问小邹闻声迎上前来，将这位男子请入了会客室。“这位先生，请问您为什么要办理转托管呢？是有什么不满意的地方吗？”小邹递上一杯茶水，温和地问道。青年男子原本不太愿意开口，但在小邹亲切耐心的问候下，终于打开了话匣子，将他的炒股经历慢慢道出：

这位客户姓柯，是一家电子公司的职员。柯先生没有投资经验，也从不关心股票，但随着股市的红火，尝到甜头的好友一直催促他早点入市“捞一把”。“现在买什么股票都赚，比存银行划算多了！不用担心不会做，我有消息。”在牛市“财富翻倍”强大的诱惑下，尽管柯先生不知道市盈率、搞不懂净资产，也说不清上市公司具体做的是什么业务，还是满怀希望的在证券公司开了户。

2007年开户的那天，营业部里人山人海，好不热闹。开户后没多久，好友给柯先生推荐了000921 ST科龙，说公司有被借壳的消息，近期也有很多机构买入，潜力非常大。于是柯先生随好友重仓买入，没想到几天以后股价就进入了新一轮下跌，好友安慰说这是庄家洗盘，不用担心。可是随后股价仍是“跌跌不休”，柯先生实在无法忍受连续跌停的煎熬，只有忍痛割肉。第一次买股票就尝到了套牢的滋味，柯先生有点后怕，朋友却拍着胸脯说：“人非股神，难免犯错，下次有确切的消息我再通知你。”

柯先生渐渐对好友的判断产生了怀疑，于是开始阅读各种股评，试图自己找出“黑马”，但总也抓不住节奏。后来他在炒股论坛上结识了一位网名为詹姆斯的“民间股神”，此人荐股颇准，对技术分析也说得头头是道，令柯先生颇为信服。在几次接触后，詹姆斯提出可以帮助柯先生投资理财，只要与他签订理财协议，双方就利润进行分成，就可承诺至少40%的年收益。柯先生当时犹豫了一阵，但想到理财还是应该交给“专业人员”打理，最终还是按照詹姆斯的指示到开户营业部把账户转到G证券公司，于是就有了故事开头的一幕。

小邹严肃地说：“柯先生，幸好您把这事告诉了我，这种委托理财是不可信的！一来对方没有受托理财的资质，所以你们签的协议是不受法律保护的；二来没有人可以这样承诺盈利，他如果有这样的能力，还需要替人理财吗？万一他操作亏损了，您很难把损失追讨回来。”柯先生悻悻地说：“可是不懂做股票，自己操作总是赚不到钱，不找他还能怎么办？”

小邹摊开纸笔，为柯先生分析道：“在我看来，您现在最大的问题是缺乏操作策略，甚至可以说对策略毫无观念。这是大多数散户的共同特点，因为无策略所以总是跟风，因为跟风所以总是追涨杀跌。其实您只要系统地学习一些基本面和技术面的分析方法，平时多留意财经新闻和投资报告，要形成自己的投资策略并不是什么难事。”小邹从桌上的宣传资料架上抽出一张课程表，递给柯先生：“您看，这是我们蛇口营业部每周举办的投资讲座，名叫财富学堂。每次课程都是围绕一个投资要点，像是分析均线、阅读财务报表、分析所谓内幕消息等等。建议您每周都来听听，一定会有很大的帮助。”柯先生仔细看过财富学堂的课表，觉得内容还比较实用，就答应了小邹暂时不办转托管，先参加一两个月的财富学堂试试看。

第一课讲上市公司财务报表，第二课讲对趋势的判断，第三课讲庄家的惯用手法

……从此，几乎每次的财富学堂上都能见到柯先生的身影。几次课下来，柯先生从基础学起，学会了如何判断买卖点，如何分析图形，如何制定止盈止损计划。渐渐地柯先生摸到了投资的门道，可以试着判断大盘走势了，对各种财经新闻也不再像以前那样无从读起。在小邹和另外几位投资顾问的协助下，柯先生明显感受到了自己的成长，想找“股神”委托理财的想法也烟消云散了——与刚入市时的毫无方向相比，找到了北的感觉真好。

截至今日，招商证券蛇口营业部的“财富学堂”开学半年，已经拥有一批忠实的“学员”。比起派发“投资ABC”的宣传册子，这种具有连续性的深度讲座更能帮助新股民成长，达到“授人以渔”的效果。

在以往的投资者教育工作中，有一点长期被券商所忽略：券商对新股民和老股民往往没有做区分处理，只是统一进行风险提示，或建议客户自行浏览投资策略报告，颇有“自食其力”的意味。若能为新股民建立专门的投资教育通道，虽然工作比较繁琐，但只要把内容分成章节、按不同难度制作成标准化课程，使处于各种阶段的股民各取所需，就可以有效减少重复劳动。我们相信在市场愈加复杂化的今天，揭示风险只是投资者教育的第一步，在此之后协助新股民建立正确的投资观念和交易策略，才能形成“三赢”局面，使投资者、券商与市场共同成长。

风险控制

营业部合规运行的守门员

招商证券合肥六安路证券营业部 陈健伟

在证券市场中，风险无处不在，形式也多种多样，伴随着过去两年的牛市行情，股市投资热情高涨，交易空前活跃，人们普遍沉浸在巨大的赚钱效应里，而对股票账户办理流程中可能存在的风险相对忽视，到了今年，股市出现了相当大的波动，在这种情况下，强调规范化建设，提高风险意识就显得尤为重要。而我经历的一个真实的案例，也更使我明白了防范风险的重要性。

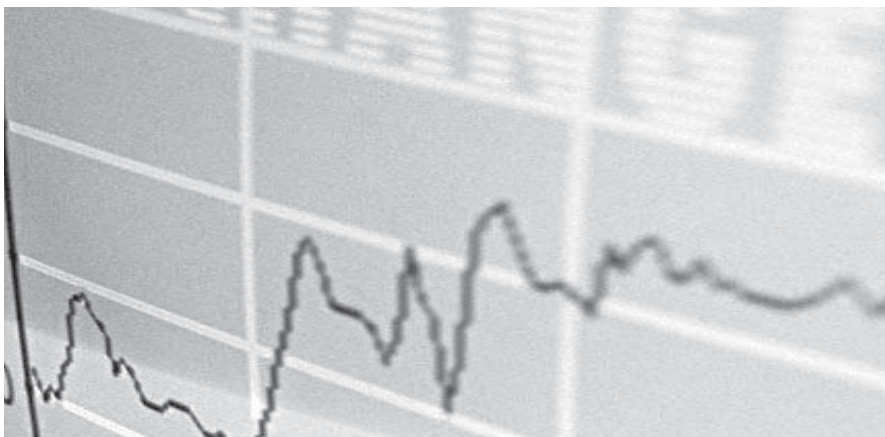
08年十一前夕，我带着愉悦的心情正在盘算假期该去哪玩。突然，一个陌生的来电打到我手机，本以为是客户来电咨询，自然很快接通了电话：

“喂，你好。”

“你好，我是瑶海市公安局经侦大队，我们需要你明天过来配合一下调查一个案子。”

挂掉电话后，满脑子疑虑：“让我去配合调查案子？什么案子？我难道会有案子？”想着想着，冷汗层层而下：“怎么回事，我出什么问题了？我难道犯了什么错误？不可能啊，除了有一次上班迟到被领导批评了我上班以来没有犯过什么错误啊，可为什么公安局偏偏叫我去呢？”那股忐忑不安，甚至紧张恐惧的心情弥漫了全身。第二天一大早，我诚惶诚恐地去请示营业部领导杨总，杨总告诉我首先不要紧张，知道什么就说什么，如实反映就行了。

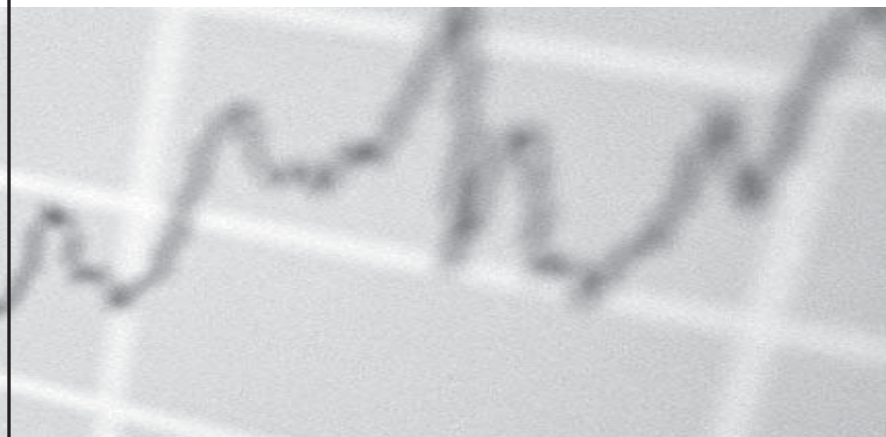
带着疑惑和不安我来到了瑶海市公安局。当听到公安局同志的问询以后，我才恍然大悟，原来是关于我服务的一名钻石卡客户金先生，事情的经过是这样：



牛市冲天的07年，人人都沉浸在持续上涨的欢声雀跃中，营业部开户柜台也持续数日排起了开户长龙。下半年的时候，经人介绍，有一位金先生想来我部开户炒股，这位金先生是个地产商，家庭也在当地小有背景，资金量数百万不成问题，看到股市好就愿意参与进来炒炒股票。得知这个消息后，作为新员工的我，心情别提有多兴奋，一走上工作岗位首先营销客户的第一单就能够是这样一个优质大客户，这是件多么幸运的事情啊！

随即，我马上联系金先生，问询相关事宜，经过与他数次交流，约定好了时间准备来我部开户，一切在我意想的进程中那么顺利，就在约定来我部开户的当天，金先生来电告诉我他因为工作繁忙没时间过来，希望委托其妻子杜女士过来代为办理开户业务。

当时我听到金先生这样说后，想想自己离成功营销到这样大资金的潜在客户就一步之遥，再看看营业部整天排着长龙的开户队伍，如果非得要他本人下一次来还得排队等候，多麻烦啊！一种通融客户的想法油然而生：“要不就按客户说的办，反正他和他妻子是一家人，谁开户签字不还都是一家人啊，应该不会有什问题。”于是侥幸的心理逐渐开始充斥我的大脑，正在犹豫是否答应客户之际，忽然我的余光扫到了自己的会议笔记本上第一页，红色笔写着那句营业部领导常常提起的话：“营业部风险控制犹如一场战争中的盾牌，如果没有，就注定要在竞争中吃败仗”，又想到了很多以前同事讲过的风险案例，两种思想瞬间而又激烈的冲突着，正所谓“勿因善小而不为，勿因恶小而为之”，一直犹豫的我开始逐渐回归理智，最终放弃了刚才错误的想法，婉言拒绝了该客户的要求，并耐心劝说金先生亲临现场办理，金先生当时很生



气：

“难道这么点事也要我亲自过来吗！”

“对不起，金先生，客户本人亲自临柜办理开户是我们的要求，实在不能通融。”

金先生悻悻挂了电话，但我并不气馁，我为自己坚持原则感到骄傲，终于过了一个礼拜，金先生在我几次动之以情，晓之以理的说服下主动来到营业部现场，在我和同事的热情接待之下仔细核对金先生本人和身份证无误，亲自见证了金先生签名后，金先生成功开立股票账户，同时也对我们的服务也竖起了大拇指，开户后，很快打进了大笔资金，交易量也越做越大，慢慢成了钻石卡，渐渐的，我的提成也日渐丰满起来，也忘记了可能曾经差点产生的风险。

直到年底，金先生一行几个人突然气势汹汹的来到营业部，见到我就提出要看看当时他的开户资料，听到客户的要求后，我心里顿生纳闷：“怎么好端端的突然想到查询开户资料呢？”

未经多想的我便按照程序将开户资料复印以后给金先生看了，金先生笑笑指着开户文本复印件签名的地方说：“我记性不大好，小杨啊，这个开户的时候是不是我让我老婆过来开的啊，这字是她签的吧？”

“金先生，您开户之前确实电话告诉我希望让您夫人过来代您办理开户手续，但我们明确规定是不允许这样做的，后来您不是亲自来办理的嘛。这签名是您本人签的，这点您比我更清楚啊”

“噢，是这样啊。那我再想想，”于是金先生几个人悻悻而去。

事情发生的蹊跷，经过我多方询问，事后才知道，原来金先生将账户密码私下给了其妻子杜女士，由她代为操作，两人不久就因种种原因提出离婚，就在离婚手续办完以后杜女士将金先生股票账户中的几百万保证金转出后前往外地。

几个月后金先生便指控杜女士非法转移其个人财产，最终辖区公安局立案对两人的离婚及其金先生股票账户等情况进行调查，并询问了我部的账户开户过程，就有了一开始打来的电话，毕竟合规合法的开户流程和合同为我增强的底气，在给公安局同志汇报实际情况的时候，刚进公安局时的冷汗也在逐渐消退。

公安局鉴定以后认为：由于在开户过程中我部严格控制风险，开户流程合规合法，开户文本均系金先生本人签字确认，我部不存在该客户任何开户环节风险隐患，从而有效的规避了金先生和杜女士的法律纠纷可能给我部带来的风险。

走出公安局以后，我大喘了一口气，心里默默地念着：幸好手续合规，谢天谢地！如果当时开户有一点疏漏的话，后果真无法想象。一个小小的细节很可能带来致命的打击：如果不是本人签名的账户客户会不承认自己对于账户的操作，这笔钱客户甚至会提出让营业部来赔偿……

回想起这件事，至今我还有后怕，但也更加清醒的认识到了证券行业风险控制的重要性，如果不是当时始终坚持风险第一，而从中有任一丝毫松懈或者图个方便而忽略开户的风险，很有可能给自己，给营业部都带来不必要的诸多麻烦。恰恰是由于开户过程严格规范，使得自己和营业部均成功的规避该客户和其妻子的纠纷，保证了自己的安全性。

长期以来，树立员工合规经营的意识在招商证券就一直没有间断过，公司自上到下都异常重视，我部通过学习，逐步使各个环节的风险控制，敏感的风险意识贯穿于每位员工心中。首先，营业部杨总多次开会强调风险，要求员工始终把风险放在第一位，任何一个环节，任何一个步骤都不能忽视可能存在的风险。其次，

为了员工更好的理解风险的重要性，了解忽视风险的严重危害，营业部领导安排了多次关于风险的案例培训，内容丰富多彩，既有理论的培训学习，又有老员工的经验讲解和实际案例的学习培训，使大家对风险又有了更深刻的了解。再次，工作业务流程合规操作，从严把关，这也是规避风险的最有效方式。任何一个可能存在风险的流



程，营业部都严格把关，多次复核，以降低风险。同时，我部在年初就成立的电话营销团队，在营销的同时，对我部过去开立的账户再次进了电话录音核对，以确保资料的准确性。

营业部领导的时刻敦促，多次培训，使我受益匪浅。正如杨总所说：“营业部风险控制犹如一场战争中的盾牌，如果没有，就注定要在竞争中吃败仗”。在竞争激烈、创新型业务层出不穷的证券市场中，时刻牢记风险，业务流程合规操作，才能为我们日后的工作披上不败的战衣，保证我们在充满荆棘的道路上平稳前进，再创佳绩。

诚信 专业 客观 交流

招商证券沈阳市府路营业部 张宁

提起投资者，难免会让人联想到几十万甚至上百、上千万的大手笔。但我在从事证券行业工作期间，印象最深的却是一个平凡的小股民。因为股票，我们从素不相识到惺惺相惜，从惺惺相惜到至真至诚。

08年的一个清晨，我像往常一样到驻点银行上班。这个时期中国股市经历了从6124的炎热到1664的寒冷，开始出现起色，每天早上到银行总要和那里的员工、其他证券公司的经纪人及一些办理存款业务的客户聊会行情。大家凑到一块，你一言我一语，对当日大盘的走势发表自己的看法。今天A券商的经纪人看多，B券商的经纪人看空，两人争论不休，最后大家想听听我的看法，我只是把昨天晚上从网站上摘录下来的利好和利空给他们讲了讲，又客观说了下目前大盘的压力和支撑点位。

这时旁边一个穿着朴素的青年走过来，咨询了我关于开办股票账户的要求。然后很客气的问，什么时候方便给他办理一个股票账户。

这种行情下开户的很少，居然有这么主动的客户，我十分高兴，领着他去我们营业部办理了开户手续。

路上我问他，“银行有三个证券公司驻点，怎么选择了我？”

他解释到，“我听那两个券商的经纪人对股票行情的评论过于偏激，而你说了很多实在又客观的观点。我对股票一知半解，还是想听些实在的东西。”

他的这番话给了我很大的启发，客户更需要证券经纪人给予客观的股市观点，而不能带有自己的感情色彩的观点。所以，作为一名职业证券经纪人，是不能接触股票的。那两个经纪人一个持有满仓的股票等待盈利，一个又是空仓等待抄底，所以他们自然一个希望股票上涨，一个希望下跌。而我没买股票，说的观点相对客观了很多。

这个客户平时在三好街做电脑生意，每天业务比较忙，上网的时间很少，于是我教给他怎么用手机看股票行情。每天晚上我把当天重要的新闻整理出来通过短信给他发过去。他老家在农村，前几年卖电脑赚了点钱，看股票市场是个投资机会，但对股票了解很少，他问我可不可以抽空教教他。我就周末找时间到他那去，给他讲交易规则，指标用法。他问我什么时候买股票比较合适，我建议他应该多学习一段时间，机会会有很多，过于盲目往往得不偿失。

周围人都笑话我：“客户有你这么维护的吗？他还没交易呢，你自己先搭了这么多时间和精力。”

公司的领导曾经对我说过，处处要从客户的角度来考虑问题。我想既然他选择了我们证券公司，就是我们的客户。不能因为他没有交易就放弃他。而且股市本来风险就很大，如果对股票不了解，更加大了投资风险。给客户的信息是我应尽的义务。

事实证明我是正确的，我不但没有任何损失，反而通过他的介绍增加了很多客户，我们也成为了好朋友。我很荣幸能跟自己的客户成为朋友，不光他从我这里学股票知识，我也从他那里学到了很多。他曾经跟我讲：“我感觉K线的走向就像人生。人生也是上下起伏，到了谷底不要气馁，震荡时间再长也不要绝望，因为只要能坚持住，总会有机会创造新高。”

我从事证券行业时间比较短，没有经历过2000-6000点的气吞山河，也没经历过6000-2000点的一泻千里。尽管没法书写传奇，但从和一个平凡股民成为朋友的故事让我对证券经纪人的工作有了全新的认识。

为保护投资者利益，更好地维护与投资者的关系，以下是我认为经纪人所必须的几点素质：

一、诚信

诚信是中华民族的传统美德，是为人处事之本，是人与人逐步建立感情的基础。由于证券投资的风险性，更需要从业人员以诚信为本。往往一个误导就会导致客户蒙受巨大的损失。

很多证券经纪人为了提高收入，赚取所谓的佣金，哄骗客户交易，给客户提供虚假信息。如果在不利的市场行情下，交易越频繁就意味着赔钱的概率就越大，长此以往，客户流失几成定局。也给公司造成了信誉上的损失。

所以我认为诚信是证券经纪人从业的基础。很多券商也建议建立证券经纪人诚信档案，这样可以无形地规范经纪人的营销行为，杜绝行业恶性竞争，保证公司的利益。

二、专业

由于证券市场包罗万象，变化多端。要求从业人员必须有非常专业的证券知识，有对趋势的理解和对市场潜在规律的把握与遵循。这样才能给客户提供更全面的信息服务。

学习是持续性的，市场唯一不变的法则则是市场一直在变。这更需要我们每天去学习才能不被市场所淘汰。“三个八小时原则”：八小时工作，八小时睡眠，每个人效率几乎是等同的，要想超越别人，就只有利用好这第三个八小时。



三、客观

证券从业人员对于市场行情的观点一定是客观的，所有利好及利空的消息都应该是真实的。这就要求证券从业人员自己不能参与股票的买卖，更不能代客理财，因为只有没有掺杂任何感情色彩，才能客观的为客户提供信息。

客户选择了你作为他的经纪人，是对你充分的信任。不管是闲谈还是咨询，你的言语都有可能成为他的操作指令。所以我一直坚持给客户客观的市场信息和技术分析，不给客户提供具体的涨跌预测及个股推荐。

四、交流

与客户的交流是非常重要的。我认为重要的销售过程不是在于开户前的讲解，也不是开户时的引导，而是开户后对客户的服务。只有这样才能长期的维护好客户，并通过原有的客户来发展新的客户。

很多客户由于工作很忙，没时间去关心上市公司情况，国家及外围最新的经济变化及一些影响证券市场的信息，这就需要我们提供真实、客观的资讯信息。另外与客户交流也不只是在帮助客户，同时自己可能也会在客户身上学到很多东西，实现资源交换共享、双方合作共赢。

投资者的利益就是我们的利益，保护投资者的利益，才能保证我们的工作持续进行。



一位绝望者的来访

招商证券上海浦东大道营业部 骆文娟

这是一个与其他交易日没有什么太大区别的一天，营业部的交易大厅内客户们仍旧像往常一样熙熙攘攘，大盘指数也在显示屏上不断的跳跃，但对我们营业部的每一位员工来说这又是一个非比寻常的日子。

那天上午开盘没有多久，从营业部大门走进了一位面容非常憔悴，神情有一丝恍惚又带着几分绝望的中年妇女。她刚刚走进来，我们的大堂值班人员便立刻上前询问：“女士您好，请问有什么能够帮助您的吗？”那位妇女抬头望了望他，略微牵强的笑了笑说道：“麻烦您能找一下你们的X经理吗？”“那请您先在等候区休息一下，我去请X经理。”大堂值班人员立马说道。

但这之后交流却为我们带了一个震惊的信息——自杀！

妇女跟我们交谈没多久后，就讲述了她痛苦的投资经历。原来她本是我们营业部一位普通银卡投资客户，几个月前的一次偶然的机会了解到“权证”这一投资品种，她经过一段时间的研究发现这里面有很大的投机机会，特别是当认沽权证即将到期的那几日其中的获利机会更会大大增加，当时几只认沽权证末日轮的疯涨，更是让她忽略了权证交易特别是认沽权证交易的巨大风险。她不仅是投入了自己家里全部的财产，另外还向亲戚朋友借了数十万买入了认沽权证。那位妇女痛不欲生的讲道：“刚开始的时候通过当天的差价操作赚了不少，胆子也就越来越大，投入也越来越多，眼看着权证即将到期，心情也越来越随之激动，虽然你们营业部的员工在这期间多次打电话给我告诉我这个认沽权证有风险让我及早抛出，甚至最后一天交易时间你们还不断的打电话，可那时的我……唉~我真的是鬼迷心窍了，后来到价格直转向下，再想抛已经来不及了。我现在真的不想活了，我根本就没有什么脸面再去见我的亲人，我的朋友……”

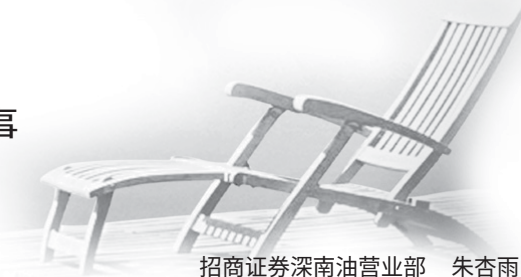
听了她的讲述之后，我们立刻先按下自己震惊的心情，与她进行深入的沟通，进行开导工作。从感情方面，理智方面等多角度对她进行宽慰，并在投资心态上对她进行矫正。经过了长达6-7个小时的交流，这位妇女冲动绝望的情绪才稍稍有些平复。我们将其送回家，并在之后的时间里一直保持着和她的联系，时刻关心着她的情况，并多次沟通，跟她讲述正确的投资方法，科学的投资价值观念，理性的投资方式，在沟通的同时关心她的生活，宽慰她的心情。渐渐的她从那份阴霾里走了出来，但是我们风险投资教育的脚步却未停止于此。

这件“自杀”事件为我们带来了深深的触动，让我们认识到了风险教育的重要性。虽然我们之前也对权证等投资品种做过风险性教育宣传，对将要进入行权期的权证，也进行客户提醒，但是这还远远不够。这对于客户来说只能做到治标而不是治本，权证交易有风险，但风险究竟为何呢，而又应当如何防范呢？这是留在客户心里一个又一个的问号。客户面对权证交易只有真正的了解它，才能完全的战胜它，对于权证交易错误或者片面的认知，只能将客户导入歧途。而如何才能为客户寻找正确的投资方法，如何才能为客户树立科学的投资观念，如何才能为客户培养理性的投资方式，才是我们之后工作的重点方向。

从这次事件开始，我们成立了专门的权证交易小组，由专员负责，制定了一系列的权证方案。首先定期对营业部的权证客户进行交易跟踪，及时提醒交易风险。其次定期在营业部每周的股民学校中加入权证知识与风险讲座，提高客户的权证交易水平。然后不定期的举办交流沙龙组织权证交易客户一起交流交易心得与体验。权证教育交流的平台渐渐的成型。在这之后我们还走访其他地区权证交易做得特别优秀的兄弟营业部，向他们学习权证方面的技术和经验，回来之后也在我们的工作中加以运用和深化。在为客户服务的道路上，我们一直坚持努力前行，我们所做的一切都是为了能为投资者提供最好的服务与帮助，而最让我们感到欣慰的则是投资者的信任与肯定。

之前的那位女士，在那之后的日子里一直与我们联系，她非常感谢我们对于她的帮助，她又重新找回了生活的力量，努力学习证券投资方面的知识，并再次回到了股市，她选择的仍旧是权证，但此时的她已不再是以往那个懵懂的投资者，而是成长为了一名理性的投资人。这一次她真正的笑了，我们也欣慰地笑了……

转托管二三事



转托管，在百度词条里搜，可以查到“证券转托管，是专门针对深交所上市证券托管转移的一项业务，是指投资者将其托管在某一证券商那里的深交所上市证券转到另一个证券商处托管，是投资者的一种自愿行为。”

所谓自愿行为，我在你这里开了股票交易账户，由于种种原因，我要换个公司，也是投资者的自由。但是A股市场经历了08年来那一场从6000多点飞流直下的“大浩劫”后，券商都是元气大伤，净利润出现了明显的下滑。投资者一说“转托管”，便如晴天霹雳，券商纷纷草木皆兵，使出浑身解数。而作为投资顾问的我，也有幸参加了这场没有硝烟的战争，在不影响客户正常交易的前提下，我们要赢得的是重新取得客户的信任，就算输了，也得吸取教训，不断改善我们的服务。

在我接触的办理转托管的客户中，有大部分都是资产量不是很大的银卡客户，他们之所以会要进行转托管，有的是因为其他证券公司能够提供更加优惠的佣金，而有的则是我们公司对银卡客户的服务工作做得不够，其他证券公司给他们提供了几只涨得还不错的股票，他们就觉得那边的服务会比我们好。对于前一个原因，包括整个行业内，佣金问题都困扰着各大券商，证券公司经纪业务长期停留在为客户提供低层次的通道服务的水平上，同质化竞争激烈、佣金水平下滑、利润空间被大大侵蚀。证券经纪业务应该要为客户提供多样化的、有针对性的金融理财服务，并以此获取相应的佣金收入。而对于后一个原因，特别是在08年以前，我们公司金卡客户有投资顾问维护，银卡客户由经纪人营销回来后，就无人维护了。

饶先生是我们营业部的一位银卡客户，跟家人多年在深圳打拼，也逐渐疲倦，于是打算举家搬回老家武汉生活。那天来到我们营业部，当时我正好不在场，据我同事说他表示要撤销这边的账户，转到武汉一个证券公司。当时我们便跟他说深圳这里的账户可以关联武汉当地的招行卡，这样转款也是非常方便，并且没有任何费用的。在我同事一番真诚的劝说下，饶先生做了三方存管的变更。哪知第二天，饶先生又来了，我终于见到他本人，和他坐下来一谈，才了解到要把这里的账户撤销是他妻子的意思。戴着一副黑框眼镜，斯斯文文的饶先生也是一位通情达理之人，他非常感激我们这几天对他的挽留，但是这个账户主要是他妻子在操作。知道这个情况后，我跟他

介绍了我们招商证券的优势，公司拥有技术领先、安全高效的证券交易平台等等。善谈的饶先生与我聊了有40分钟左右，在我诚意地挽留下，饶先生答应留在这里，当我亲自把饶先生送出电梯之后，我放松地吐了一口气，没想到我落座不到10分钟，这位犹豫不定的武汉人又杀了个回马枪，再次站在我面前，非常无奈地拿着手机说：“刚才我给我老婆打电话说不撤销这边，她就不停地骂我，我要是不办，她是会没完没了啊”而当时正好又到了11点半收市的时候，我解释必须下午开盘才能办理。下午1点，饶先生如约而至地出现在了营业部，而当时正好被我们的张总看见，在张总的循循善诱之下，饶先生敞开了心扉，讲述了她妻子以往的投资经历。他妻子并不是很懂股票操作，也没有专业的人士指导，就听了朋友说的买了几只股票，但是08年那一波令人丧胆的行情下，没有设置好卖点，亏了许多，而饶先生帮他妻子买了市场上鼓吹得颇为神奇的某个操盘手软件，但是仍起不了作用。夫妇二人又相信风水，认为是在这个营业部的风水不好，想要彻底把这边的账户销掉，在武汉重新开始。张总听闻后，跟饶先生讲述了必须要转换投资的观念和方法，投资不能完全依赖朋友的推荐或是什么软件，必须从了解上市公司的基本面出发，理智地选股，并且多与证券公司的专业人士沟通交流，认真分析选择好个股的买卖点位。而我们公司花大价钱购买的研究报告平台，能够为投资者提供具有参考价值的基本面分析，再加上投资顾问专业的服务，相信能帮助饶先生一家在证券市场重整旗鼓，打个翻身战。当然，饶先生最后还是留在了南油营业部。之后我被指派为饶先生的投资顾问，他到了武汉后，我都有跟他保持联系。自从那之后，饶先生一家投资摆脱了以前错误的观念，开始走上了正轨，饶先生开始学习证券投资的基础知识，还经常打电话颇有兴趣地和我聊到一些公司的研究报告，和我讨论他看好的股票，于是投资不再是他家的难题了，投资变得理性了，变得轻松了。其实像饶先生这样的投资者不在少数，随着市场不断活跃，大量缺乏风险意识和证券基础知识的新投资者入市，加强投资者教育任重道远。证券公司在向客户提供交易服务和交易产品的同时，要有针对性地做好各类投资者尤其是新入市的中小投资者的风险承担能力的评估工作，教育投资者树立正确的投资理念，注重长期投资，讲清投资与投机、风险与收益的关系。我们公司从08年开始就有要求各营业部筹建外呼团队来专门进行投资者教育和银卡客户的维护工作，但是由于银卡客户的数量庞大，而外呼团队人员的数量和专业水平都有限，因此服务工作还是需要加大力度的。

在我接触的转托管投资者中，还有一部分要转走是因为要帮朋友或是亲戚。其实投资者还是应该理性考虑是否能够适应另一个证券公司的操作系统或是对方的服务水平是否能够令人满意，要不然折腾过去，还是要转回来，这种例子不在少数。

王小姐是我们这边一位普通的银卡客户，那天她来到我们营业部办理转托管业务，我们无论怎样极力挽留，王小姐都不为所动。王小姐的一个表妹在一个小证券公

司上班，由于是刚毕业的新人，在业绩上有所考核，因此其屡次央求王小姐把在我们公司的账户转过去。王小姐是耳根子软的人，答应其表妹把账户转过去。我们也建议王小姐先在那边开一个深圳账户，先试下那边的操作系统或是对比下两边的服务再考虑。可是王小姐最后还是毅然地办了转出手续。过了几个星期，王小姐再次出现在了我们的营业部，并用非常委屈的神情问我们可不可以再把账户转回来。原来王小姐转过去后，对那边的操作界面非常不适应，她觉得对方的操作界面没有我们公司的那么实用，给她看行情和交易带来了很大的不便，耽误了她的好几笔委托。当然王小姐可以再转回来，不

营业部咨询可不二天她到对方转托管，然后定，到最后第办理撤销第三了三天时间，边转出花费的是得不偿失说，还影响了若考虑清楚，



过从王小姐那天来营可以转回来，再到第证券公司办理撤销和再到我们这边办理指三天到对方证券公司方存管，前前后后用再加上以前从我们这时间和精力，应该说的，花费了时间不正常交易。所以当时就避免了往后的种种

麻烦。当然我们一方面倡导投资者理性地选择适合自己的交易平台的同时，我们本身也应建立“以客户为中心”的理财服务体系，提高投资者服务水平，拉近与客户之间的关系，我们不仅仅是作为商人，我们更是要做投资者专业而贴心的秘书，做投资者真诚而热情的朋友。

总之，要挽留住那些“要说分手”的客户，只是有完善的挽留机制是不能治本的，要标本兼治，在扩大客户服务范围覆盖更多银卡客户的同时，更要通过建立客户服务体系将证券营业部对客户的服务做到内容个性化、服务标准化。细分客户需求，丰富服务内容。在客户管理的基础上，较好地把握客户的投资习惯和风险偏好，对客户需求进行挖掘和分析，了解客户现实的和潜在的理财需求，提供差异化的、有针对性的服务。同时，加大产品和服务的创新力度，开发齐备的理财产品线，将投资者的非理性规范在投资产品中，深化服务内涵。要提高研究、金融创新、资产管理等部门对经纪业务的支持作用，不断培养客户的投资理念，提升服务的专业化程度，从而使证券公司获得更好的经济效益，实现持续健康发展。

营业部联系方式列表

全国统一客服热线： 95565

营业部名称	地 址	咨询电话	深A/深B席位	沪A/沪B席位	营业部名称	地 址	咨询电话	深A/深B席位	沪A/沪B席位
深圳益田路免税商务大厦证券营业部	深圳市福田区益田路免税商务大厦九楼	0755-82766301 0755-82766302	001100/001100	61051/20061	广州天河东路证券营业部	广州市天河东路67号丰兴广场A座9楼	020-38394011 020-38394813	001800/000200	20563/23813
深圳南山南油大道证券营业部	深圳市南山南油大道新能源大厦A座五楼	0755-26062436 0755-26642767	003100/003100	20498/20061	佛山季华路证券营业部	佛山市季华五路28号公交大厦10楼	0757-83203088 0757-83203063	010500/001600	22833/20061
深圳福民路证券营业部	深圳市福田区福民路129号众孚大厦二、三楼	0755-83866048 0755-83866046	013000/013000	61217/20061	珠海人民东路证券营业部	珠海市香洲区人民东路127号工商大厦西附楼	0756-2622918 0756-2622996	010500/005000	22833/20061
深圳笋岗路证券营业部	深圳市笋岗路1001号宝安广场B座二楼	0755-25170177 0755-25170440	002300/002300	61009/20061	东莞东城西路证券营业部	东莞市莞城东城西路226号城市花园A座	0769-22393328 0769-22382932	010500/001600	22833/20061
深圳东门南路证券营业部	深圳市东门南路2003号广发大厦四楼	0755-82256452 0755-82235175	000500/000500	61156/20061	南京中山南路证券营业部	南京市中山南路414号投资大厦四楼	025-58005966 025-52868388	002300/003000	61009/20061
深圳建安路证券营业部	深圳市宝安区建安路74号2-4层	0755-27880841 0755-27880824	001600/001600	61137/00130	无锡新生路证券营业部	无锡市新生路107号	0510-82751319 0510-82762677	011500/004000	23257/20061
深圳常兴路证券营业部	深圳市南山区常兴路91号	0755-26662917 0755-26662716	005000/005000	21743/20061	扬州汶河北路证券营业部	扬州市汶河北路38号	0514-87331959 0514-87365072	011500/003100	23257/20061
深圳沙头角金融路证券营业部	深圳市盐田区沙头角海滨花园二楼	0755-25551515 0755-25551357	003000/003000	13521/00130	苏州干将西路证券营业部	江苏省苏州市干将西路515号佳福国际大厦3F	0512-65223458 0512-65225838	001600/039299	61137/90144
深圳龙岗证券营业部	深圳龙岗区龙岗镇翠屋村美村大厦三楼	0755-28832904 0755-28832870	004000/004000	61201/20061	杭州湖墅南路证券营业部	杭州市文三路555号浙江中小企业大厦四楼	0571-88393655 0571-88480788	004000/013000	61201/20061
深圳深南中路证券营业部	深圳市深南中路电子科技大厦A座三楼	0755-83780372 0755-83782139	009100/000200	22352/23813	武汉中北路证券营业部	武汉市武昌区中北路158号帅府商通大厦2-3层	027-86793521 027-86771085	000500/000500	61156/20061
深圳蛇口工业七路证券营业部	深圳市南山区蛇口公园南路四海宜家大厦二楼	0755-26689829 0755-26684299	009100/000200	22352/23813	武汉航空路证券营业部	武汉市口区航空路1-5号	027-83646275	001800/000200	20563/23813
深圳布吉证券营业部	深圳市龙岗区布吉罗岗路南城购物广场四楼	0755-28878888	009300/000200	20402/23813	成都西一路证券营业部	成都市西一路路西一段144号	028-87057057 028-87041816	011500/039299	23257/90144
深圳深南东路证券营业部	深圳市深南东路5045号深业中心大厦24F	0755-25919136 0755-25919130	009100/000200	22352/23813	西安北大街证券营业部	西安北大街新时代广场四楼	029-87889977 029-87816195	001600/039299	61137/90144
深圳深南大道车公庙证券营业部	深圳市福田区深南大道车公庙英龙展业大厦三楼	0755-88309661 0755-88309663	009300/000200	20402/23813	长沙芙蓉路证券营业部	长沙市芙蓉中路一段518号芙蓉城三楼	0731-2256886 0731-2250600	010500/001600	22833/20061
深圳新洲路证券营业部	深圳市福田区新洲路华丰大厦二楼	0755-83502020 0755-83502021	009100/000200	22352/23813	昆明五一路证券营业部	昆明五一路国防大厦3-5楼	0871-3646780 0871-3616095	010500/001600	22833/00130
深圳科技园证券营业部	深圳市南山区科技园高新南一道TCL大厦三楼A305	0755-86159180 0755-86159139	003600/000200	21202/23813	南宁金湖路证券营业部	广西南宁市金湖路63号金源CBD现代城12楼	0771-5631168	000500/002300	61156/20061
上海娄山关路证券营业部	上海长宁区娄山关路555号新虹桥大厦13楼	021-62758529 021-62758583	003000/003100	13521/00130	南宁古城路证券营业部	广西壮族自治区南宁市古城路11号	0771-2829126 0771-2850228	000500/039299	61156/90144
上海翔殷路证券营业部	上海市杨浦区翔殷路1128号上海沪东金融大厦十一层	021-55971597 021-55971217	005000/005000	21743/20061	桂林中山中路证券营业部	广西壮族自治区桂林市中山路2号中国银行桂林分行大厦二、九层	0773-2803111 0773-2812301	000500/039299	61156/90144
上海世纪大道证券营业部	上海市浦东世纪大道1500号3楼	021-68407940	003100/002300	20498/20061	柳州连塘路证券营业部	广西壮族自治区柳州连塘路23号供水大厦4层	0772-2815851 0772-2815852	000500/039299	61156/90144
上海肇嘉浜路证券营业部	上海市徐汇区肇嘉浜路366号裕华大厦二楼	021-64727088	002300/003100	61009/20061	哈尔滨长江路证券营业部	哈尔滨市南岗区长江路65号	0451-82622088 0451-82621088	003100/003000	20498/20061
上海浦东大道证券营业部	上海市浦东新区浦东大道637号同科公寓二夹层	021-58770028	001600/039299	61137/90144	天津四平西路证券营业部	天津市和平区四平西道11号福星大厦A座13层	022-27829156 022-27829155	001600/039299	61137/90144
上海宁夏路证券营业部	上海市普陀区宁夏路348、358号	021-52362100	001800/000200	20563/23813	天津四平西路证券营业部宁夏服务部	天津宁河县芦台镇霞新路11号	022-69117143	001600/039299	61137/90144
北京建国路证券营业部	北京市朝阳区建国路118号招商局大厦8层	010-65684890 010-65682299-5890	004000/004000	61201/20061	济南泉城路证券营业部	济南市泉城路15号皇亭体育馆新综合楼3楼	0531-81910766 0531-81910788	010500/039299	22833/20061
北京西直门北大街证券营业部	北京西直门北大街60号首钢国际大厦6层	010-82295856 010-82295577	013000/013000	61217/20061	合肥六安路证券营业部	合肥市六安路99号新华大厦一、二层	0551-2214190 0551-2214225	010500/001600	22833/20061
北京北三环东路证券营业部	北京市朝阳区西坝河东里18号北京三元大厦二层	010-84603492 010-84603556	275400/039299	13752/90144	福州群众东路证券营业部	福建省福州市群众东路65号	0591-83316394 0591-83348028	041100/039299	42010/90144
北京德胜门东滨河路证券营业部	北京市西城区德胜门东滨河路11号	010-62057993 010-62057965	226000/039299	12848/90144	重庆临江路营业部	重庆市渝中区临江路2号合景大厦9楼	023-63786018 023-63786518	003000/003000	13521/20061
北京车公庄西大街证券营业部	北京市海淀区车公庄西路甲19号华通大厦A座3层	010-68418114	226000/039299	12848/90144	沈阳市府路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区惠工街124号中韩大厦四楼	024-31895565	003600/000200	21202/23813
北京光明路证券营业部	北京市崇文区光明路11号天玉大厦5-6楼	010-51902518 010-51902519	275400/039299	13752/90144	青岛香港中路证券营业部	青岛市市南区香港中路89号琴岛大厦8、9楼	0532-66889566 0532-66889577	041100/039299	42010/90144
北京知春东里证券营业部	北京市海淀区知春东里15号	010-82127093 010-82117505	030300/039299	20655/90144	郑州商务外环路证券营业部	郑州市郑东新区商务外环路9号新芒果大厦4楼	0371-69166166 0371-69166101	041100/039299	42010/90144
北京新街口外大街证券营业部	北京市西城区新街口外大街12号	010-82014201 010-51603140	226000/039299	12848/90144	温州新城大道证券营业部	温州新城大道中天大厦4楼	0577-88000088	041100/039299	42010/90144
北京颐和园路证券营业部	北京市海淀区颐和园路1号	010-62644567	275400/039299	13752/90144	南昌北京西路证券营业部	南昌市北京西路119号	0791-6288000	041100/039299	42010/90144
北京北太平庄路证券营业部	北京市海淀区北太平庄路2号2号楼	010-62073538 010-62073500	003600/000200	21202/23813	宁波福明路证券营业部	宁波市江东区福明路858号恒富大厦7层	0574-87863333	041100/039299	42010/90144
北京东四十条证券营业部	北京市东城区东四十条甲22号南新仓国际大厦B座3层A301、B318	010-65951602 010-65951662	009300/000200	20402/23813	深圳益田路江苏大厦证券营业部（机构专用）	深圳市益田路江苏大厦A座30楼	0755-82960464 0755-83734357	052300/002300	40060/20061
广州天河北路证券营业部	广东省广州市天河北路90-108号首、二、三层东座	020-38863111	011500/003000	23257/20061	上海陆家嘴东路证券营业部（机构专用）	上海市陆家嘴东路161号招商局大厦34楼	021-58825673 021-58825607	052300/002300	40060/20061
广州天河北路证券营业部陈村服务部	佛山市顺德区陈村镇锦龙大道克基综合楼二层	0757-23327038	011500/003000	23257/20061	北京金融大街证券营业部（机构专用）	北京市西城区金融大街33号通泰大厦C605	010-88086655 010-88086645	052300/002300	40060/20061