

# 证券经纪人和证券投资顾问有啥区别？

## 深交所投资者教育中心

在当前证券市场中，投资者接触较多的是证券经纪人和证券投资顾问，这两者有啥区别？他们的执业是否合规？如何与他们打交道？这对新入市的投资

者很重要。

**一、证券营业部从业人员介绍**

营业部从业人员从岗位性质上基本可以分为三类：一是从事后台运营保障的人员，如柜台、财务、信息技术等人员；二是为客户提供专业咨询服务的

人员，如营业部的客服、投资顾问等人员；三是从事客户招揽和市场拓展的人员，如客户经理、证券经纪人等。

营业部从事客户招揽和客户服务活动的人员，可以是营业部的员工，也可以是证券经纪人。营业部员工从事客户招揽和客户服务工作，一般登记注册为“般证券业务”、 证券经纪业务营销”等类别；证券经纪人与证券公司签订委托代理合同，在证

券公司授权范围内从事客户招揽和客户服务活动，登记注册为 证券经纪人”类别。

证券投资顾问是与证券公司、证券投资咨询机构签订劳动合同、取得证券投资咨询执业资格且实际从事证券投资顾问业务并申请注册为 证券投资顾问”的人员。投资者在投资过程中对上述人员身份有疑惑的，可以登录中国证券业协会网站证券从业人员查询系统查询核实。

## 二、如何判断证券经纪人服务的合规性

投资者在初始与经纪人接触的过程中，应当主动查询对方的经纪人证书，以初步判断其是否具有执业资格。依据相关规定，经纪人主要从事一些宣传证券知识，介绍业务流程及证券交易有关的法律、法规，同时向投资者传递证券公司推介的材料及有关信息。

投资者应警惕证券经纪人超出上述授权范围的行为，规避相应的风

险，在接受服务时应注意以下几点：不能让经纪人代办账户开立、注销、转移等业务，尤其是不能向经纪人泄露自己的账户密码；判断经纪人提供的信息是否由其服务的证券公司统一提供，判断经纪人是否存在利用虚假信息诱导投资者进行不必要的交易等违规行为；当经纪人有与投资者约定分享投资收益，对证券买卖的收益或者赔偿证券买卖的损失做出承诺的行为时，投资者要保持清醒的头脑，及时予以拒绝并向其服务的证券公司反映。

## 三、如何判断证券投资顾问服务的合规性

证券投资顾问是接受客户委托，按照约定向其提供涉及证券及证券相关产品的投资建议服务，辅助客户做出投资决策，并直接或者间接获取经济利益的从业人员。服务内容包括投资的品种选择、投资组合以及理财规划建议等。投资者在接受服务之前，应从以下几点来识别投资顾问的行为是否合规：

1.认真核查相关资质，查询提供服

务的证券公司是否有相应的资质，指定的证券投资顾问是否具备证券投资顾问资格。

2.签订投资顾问协议前，认真阅读证券公司、证券投资咨询机构提供的风险揭示书，审慎评价自身的风险承受能力后再签订协议；在签订协议时，应明确当事人的权利义务，证券投资顾问服务的内容和方式，证券投资顾问的职责和禁止性行为，收费标准和支付方式，终止和解除协议的条件和方式等等。

3.投资者应知晓证券投资顾问的服务只是辅助投资决策的这样一个服务性质，投资顾问只是辅助客户做出投资决策，不代替客户进行决策，客户在决策时要知晓依据 买者自负”的原则来自身承担投资风险。为规避风险，投资者可以在接受证券投资顾问服务前，认真了解证券投资顾问的个人诚信情况，同时对其过往的从业经历和业绩有一个客观大致的了解。

4.投资者支付证券投资顾问服务费用要谨慎，按规定不能向个人账户支付

相关费用，必须明确以公司账户名义收取服务费用。证券公司通常的收费方式是根据对投资者的服务期限和资产规模一次性收取费用或者是与投资者协商以约定的交易佣金费率方式来收取费用。如果证券投资顾问在短期内多次向投资者收取费用，投资者就要警惕这些收费是否合法。

## 四、证券投资顾问与证券经纪人的区别

一是身份关系不同。证券经纪人是指接受证券公司的委托，代理其从事客户招揽和客户服务等活动的证券公司以外的自然人，不属于证券公司员工；投资顾问是证券公司、证券投资咨询机构的正式员工中，取得证券投资咨询执业资格、提供投资顾问服务的人员。

二是注册要求不同。证券经纪人通过证券从业资格考试，可进行注册登

记；投资顾问必须通过投资分析的专项考试，具有本科以上学历，并至少有两

年证券从业经验。

三是服务内容不同。证券经纪人的客户服务限于向客户传递由证券公司统一提供的研究报告及证券投资有关的信息，个人不能直接提供证券投资顾问服务；证券投资顾问则可以根据协议内容，了解客户需求，评估客户风险承受能力，提供有针对性的投资顾问建议服务。（本文由华安证券公司铜陵淮河路营业部郭松平提供）

本栏目文章仅为投资教育之目的而发布，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。深圳证券交易所力求本栏目文章所涉信息准确可靠，但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证，对因使用本栏目文章引发的损失不承担责任。

## 深交所 投资者教育 专栏

## 关于2011年地方政府债券（四期）上市交易的通知

各会员单位：

根据《财政部关于代理发行 2011 年地方政府债券（四期）有关事宜的通知》（财库〔2011〕107 号）和本所有关规定，2011 年地方政府债券（四期）（以下简称“本期债券”）将于 2011 年 8 月 15 日在本所竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市，现将有关事项通知如下：

一、本期债券为固定利率债券，期限为 5 年，票面利率为 4.12%，利息每年支付一次；本期债券起息日为 2011 年 8 月 9

日，每年 8 月 9 日支付利息（逢节假日顺延，下同），2016 年 8 月 9 日偿还本金并支付最后一次利息。

二、本期债券于 2011 年 8 月 15 日起在本所竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市，交易方式为现券和回购。

三、本期债券上市交易的现券证券名称为“11 地债 04”，证券代码为“130063”。

上海证券交易所  
二〇一一年八月十日

## 关于2011年诸暨市城市建设投资发展有限公司公司债券上市交易的公告

诸暨市城市建设投资发展有限公司发行的 2011 年诸暨市城市建设投资发展有限公司公司债券将于 2011 年 8 月 12 日起在本所交易场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易。该债券证券简称为“11 诸

暨债”，证券代码为“122790”。上市后上述债券可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为“104790”。

上海证券交易所  
二〇一一年八月十一日

## 关于2011年记账式贴现（四期）国债上市交易的通知

各会员单位：

2011 年记账式贴现（四期）国债（以下简称“本期国债”）已发行结束，根据财政部通知，本期国债于 2011 年 8 月 12 日起在本所上市交易。

本期国债为 273 天期贴现式国债，证券编码“108049”，证券简称“贴债 1104”，标准交易单位“10 张”，2012 年 5 月 7 日到期按面值偿付。

特此通知

深圳证券交易所  
2011 年 8 月 10 日

# 浙江星星瑞金科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告

保荐人(主承销商):国信证券股份有限公司

根据《浙江星星瑞金科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》，本次发行的主承销商国信证券股份有限公司于 2011 年 8 月 10 日(T+2 日)上午在深圳市红荔路上步工业区 10 栋 2 楼主持了浙江星星瑞金科技股份有限公司首次公开发行股票中签摇号仪式。摇号仪式按照公开、公平、公正的原则在深圳市罗湖区公证处代表的监督下进行并公证。现将中签结果公告如下：

末尾位数	中签号码
末“二”位数：	50
末“四”位数：	2664 7664 7901

末“五”位数：	08338 28338 48338 68338 88338 83706 08706 33706 58706
末“六”位数：	968630 057883

凡参与网上定价发行申购浙江星星瑞金科技股份有限公司股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的，则为中签号码。中签号码共有 40,000 个，每个中签号码只能认购 500 股浙江星星瑞金科技股份有限公司股票。

发行人:浙江星星瑞金科技股份有限公司

保荐人(主承销商):国信证券股份有限公司

2011 年 8 月 11 日

郑事农之间不存在任何关联关系；

④ 西部资源、四川恒康、阚文彬先生及其控制的其他企业与银茂控股及其实际控制人控制的其他企业之间不存在业务往来、资金往来、财务资助、融资担保、共同投资等利害关系和其他可能导致西部资源利益向银茂控股倾斜的特殊关系，不存在通过协议或相关安排导致未来发生利害关系（本次收购银茂矿业股权事项除外），也不存在其他可能导致西部资源权益受损或不公平对待的特殊关系或安排。

2011 年 7 月 24 日，银茂控股及其实际控制人张美山、王方汉、张学容、张铭书、刘祥安、郑事农作出声明：

④ 银茂控股及其实际控制人、银茂控股实际控制人控制的其他企业与西部资源、阚文彬先生及其控制的其他企业之间无股权关系；

⑤ 银茂控股及其实际控制人控制的其他企业的董事、监事和高级管理人员未持有西部资源及其实际控制人控制的其他企业的股权，也不存在在西部资源及其实际控制人控制的其他企业任职的情形；

⑥ 银茂控股实际控制人张美山、王方汉、张学容、张铭书、刘祥安、郑事农与西部资源实际控制人阚文彬先生之间不存在任何关联关系；

④ 西部资源、四川恒康、阚文彬先生及其控制的其他企业与银茂控股及其实际控制人控制的其他企业之间不存在业务往来、资金往来、财务资助、融资担保、共同投资等利害关系和其他可能导致西部资源利益向银茂控股倾斜的特殊关系，不存在通过协议或相关安排导致未来发生利害关系（本次收购银茂矿业股权事项除外），也不存在其他可能导致西部资源权益受损或不公平对待的特殊关系或安排。

综上所述，本次银茂矿业股权收购交易双方西部资源和银茂控股之间不存在关联关系。

2、除本次股权收购外，没有其他任何安排可能导致交易双方存在相关利益或成为一致行动人

1、西部资源与银茂控股之间无股权关系，不受同一主体控制，对各自的重大决策均不产生重大影响。

2、西部资源的董事、监事或者高级管理人员均未同时在银茂控股担任董事、监事或者高级管理人员。

3、银茂控股未成为公司取得银茂矿业股权提供融资担保，西部资源与银茂控股之间不存在合伙、合作、联营等经济利益关系，也不具有其他关联关系。

为本次股权收购，西部资源与银茂控股于 2010 年 8 月 15 日和 2010 年 12 月 8 日分别签署了《南京银茂铝钾矿业有限公司股权转让协议书》、《关于南京银茂铝钾矿业有限公司股权转让补充协议书》，于 2011 年 3 月 14 日签署了《关于南京银茂铝钾矿业有限公司的过渡期共同管理协议》（以下简称《共管协议》）。

除上述协议外，西部资源与银茂控股之间未签署其它协议。

4、股权交易双方的声明

2011 年 7 月 24 日，西部资源及其控股股东四川恒康、实际控制人阚文彬先生均作出声明：其与银茂控股及其实际控制人张美山、王方汉、张学容、张铭书、刘祥安、郑事农之间，除本次收购外，不存在其他任何安排可能

导致西部资源利益向银茂控股倾斜的特殊关系，不存在通过协议或相关安排导致未来发生利害关系（本次收购银茂矿业股权事项除外），也不存在其他可能导致西部资源权益受损或不公平对待的特殊关系或安排。

综上所述，除本次股权收购外，西部资源和银茂控股不存在其他任何安排可能导致双方存在相关利益或成为一致行动人。

特此公告

四川西部资源控股股份有限公司

董 事 会

2011 年 8 月 11 日

证券代码：600839 证券简称：四川长虹  
债券简称：126019 债券简称：09 长虹债  
权证代码：580027 权证简称：长虹 CWB1

编号：临 2011-082 号

## 四川长虹电器股份有限公司关于“长虹CWB1”认股权证行权第三次提示公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要提示：“长虹CWB1”认股权证经除权调整后的行权价格为 2.79 元/股，行权比例为 1:1.87，即在行权期内投资者每持有 1 份“长虹CWB1”认股权证，有权认购 1.87 股四川长虹 A 股股票，认购价格为 2.79 元/股。

“长虹CWB1”认股权证的最后交易日为 2011 年 8 月 11 日，行权期为 2011 年 8 月 12 日、15 日、16 日、17 日、18 日五个交易日，行权期内“长虹CWB1”认股权证将停止交易，四川长虹 A 股股票（股票代码：600839）、四川长虹 09 长虹债（公司债券代码：126019）仍正常交易（法律法规另有规定除外）。

经中国证监会证监许可[2009]663 号文核准，四川长虹电器股份有限公司于 2009 年 7 月 31 日发行了总计人民币 30 亿元认股权和债券分离交易的可转换公司债券（“分离交易可转债”），每张债券面值人民币 100 元，每 10 张为 1 手，每手四川长虹 A 股股票的可转债的最终认购人可以无限获配 190 份认股权证，即认股权证的发行数量为 57,300 万份。认股权证的存续期为 2009 年 8 月 19 日至 2011 年 8 月 18 日，上述 57,300 万份认股权证已于 2009 年 8 月 19 日起在上海证券交易所上市交易，认股权证的交易简称为“长虹CWB1”（交易代码：580027）。

鉴于“长虹CWB1”认股权证即将到期，现特别提醒投资者和权证持有人认真关注“长虹CWB1”认股权证行权的有关问题和投资风险。

1、“长虹CWB1”认股权证最后一个交易日为 2011 年 8 月 11 日（星期四），从 2011 年 8 月 12 日（星期五）开始停止交易。

2、“长虹CWB1”认股权证的行权期具体时间为 2011 年 8 月 12 日、15 日、16 日、17 日、18 日五个交易日（上午 9:30-11:30，下午 1:00-3:00），在上述行权期内，“长虹CWB1”认股权证将停止交易，四川长虹 A 股股票（股票代码：600839）、四川长虹 09 长虹债（公司债券代码：126019）仍正常交易（法律法规另有规定除外）。

3、“长虹CWB1”认股权证经除权调整后的行权价格为 2.79 元/股，行权比例为 1:1.87，即在 2011 年 8 月 12 日、15 日、16 日、17 日、18 日五个交易日内，权证持有人每持有 1 份“长虹CWB1”认股权证，有权认购 1.87 股四川长虹 A 股股票，认购价格为 2.79 元/股。按照“长虹CWB1”认股权证的行权比例计算的四川长虹 A 股股票不足 1 股的部分予以舍去处理，成功行权获得的股票可以在行权后的次日一交易目上市交易。

4、“长虹CWB1”认股权证的行权申报要素为：

行权简称：FES110818  
行权代码：580027

## 证券代码：002534 证券简称：杭锅股份 编号：2011-043 杭州锅炉集团股份有限公司关于签订重大合同的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、合同签署概况

2011 年 8 月 10 日，杭州锅炉集团股份有限公司（以下简称“杭锅股份”或“公司”）与天津隆塘热电有限公司在天津签署了《燃气-蒸汽联合循环供热电站供热机组余热锅炉买卖合同》，合同总金额 5,418.71 万元。

二、交易对手方介绍

天津隆塘热电有限公司

1. 基本情况：

法定代表人：李庚生

注册资本：89,415 万元

主营业务：发电、供热、供热设备安装、煤粉灰综合利用。

住所：天津市河西区郁水道 3 号

公司与该公之间不存在关联关系。

2. 最近一个会计年度公司与该公未发生类似业务。

3. 履约能力分析：天津隆塘热电有限公司具有较强的履约能力。

三、合同的主要内容

1、合同双方

买方：天津隆塘热电有限公司

卖方：杭州锅炉集团股份有限公司

2、签署时间：2011 年 8 月 10 日

股票代码：600593 股票简称：大连圣亚 公告代码：2011-临 013

## 大连圣亚旅游控股股份有限公司为公司控股子公司哈尔滨圣亚极地公园有限公司提供担保的公告

本公司控股子公司哈尔滨圣亚极地公园有限公司因生产经营的需要，向中国建设银行股份有限公司哈尔滨道里支行申请贷款 1000 万元，需本公司为其担保，期限为贰年。该事项已经公司第四届董事会二〇一一年第一次会议审议通过，董事会授权公司总经理肖峰先生全权负责与此笔担保相关的一切事宜，包括签署相关文件。

一、担保基本情况

哈尔滨圣亚极地公园有限公司是本公司控股子公司，注册资本 6,000 万元（该公司出资 5,750 万元，占注册资本的 95.83%），注册地址：哈尔滨市松北区太阳大道 3 号，法定代表人：田力。经营范围：经营水族馆、极地动物馆、海洋人造景观、海洋生物标本陈列、船舶模型陈列馆。

截至 2011 年 6 月 30 日，哈尔滨圣亚极地公园有限公司总资产为 140,485,032.19 元，实现净利润 1,457,810.90 元。

三、担保协议的主要内容

本公司为哈尔滨圣亚极地公园有限公司向中国建设银行股份有限公司哈尔滨道里支行申请贷款 1000 万元，需本公司为其担保，期限为贰年。

四、独立董事意见

哈尔滨圣亚极地公园有限公司是本公司的控股子公司，专项负责哈尔滨圣亚极地公园项目经营工作。目前，该公园经营的哈尔滨圣亚极地公园开业 6 年，经营业绩逐年增长。公司为保障该公园能够持续、健康、稳定发展，进一步巩固该公园的知名度和竞争力，应为该公司提供必要的支持。本公司为哈尔滨圣亚极地公园有限公司提供担保，有利于该公园的持续经营和健康发展，不会给本公司带来担保风险。本次担保的金额及发生后的累计金额均未超过本公司董事会批准的担保额度。

五、对外担保累计金额及逾期担保的累计金额

本次担保发生后，公司累计对外担保 3100 万元，没有逾期担保的情况。

六、备查文件目录

1、保证合同和流动资金借款合同；

2、经与董事签字确认的董事会决议；

3、被担保人的基本情况和最近一期的财务报表；

4、被担保人营业执照复印件。

特此公告。

大连圣亚旅游控股股份有限公司 董事会

二〇一一年八月十日