5月沪深股票账户总数2.16亿户

超5成A股有效账户参与交易

本报北京6月11日讯 记者曹力水报道：根据中国证券登记结算有限责任公司最新发布的《中国结算统计月报》(以下简称《月报》）统计，截至5月末，沪深股票账户数合计为2.16亿户，其中A股账户2.13亿户，B股账户263.07万户，剔除休眠账户4050.45万户，有效账户为1.75亿户。5月份日均新开A股账户数59万户，较上月有所减少。其中，沪市平均每日新开A股账户数为33万户，环比减少5889户，降幅为1.72%；深市平均每日新开A股账户数为25万户，环比减少1.4万户，降幅为5.34%。两市合计日均基金开户数为25万户，环比上升了2.30%。

5月份，沪市日均成交量及成交金额均有所下降，深市日均成交量及成交金额均有所上升，当月参与交易A股账户数增加，持仓A股账户数量有所上升，股改限售股解禁和减持数量均有所下降。

据统计，沪深两市5月份结算总额合计为117.70万亿元，环比上升8.20%；日均结算总额为5.88万亿元，环比上升13.60%。

市场参与度方面，A股市场交易参与度有所提升。截至报告期末，沪深两市共9229.91万户近一年内参与了二级市场交易，占期末A股有效账户的53.46%，较4月份上升了2.91个百分点。参与交易的A股有效账户中，近7成期末持有证券，3成期末未持有任何证券；未参与交易的A股有效账户8035.06万户，占期末A股有效账户的46.54%，较4月份下降了2.91个百分点。未参与交易的账户中，约9成期末未持有任何证券。

账户交易方面，持仓A股账户数量有所上升，占A股有效账户的比重有所下降。统计显示，5月末持仓的A股账户数为6821.02万户，环比上升了454.82万户，升幅为7.14%。持仓A股账户占全部A股有效账户的比重为39.51%，环比下降了0.11个百分点；空仓账户占60.49%，较4月份上升了0.11个百分点。

5月份以来沪深两市发生的654次股权质押中，55.96%质押方为证券公司——

券商成了股权质押方大户

本报记者 温济聪

今日关注

与银行、信托相比，券商对股票市场更加熟悉，业务机制更为灵活，并且拥有庞大的客户资源，有实力对质押股票的风险进行详细评估

近来，上市公司股权质押行为频现。据同花顺数据统计显示，截至6月11日，自5月份以来共发生654次股权质押，涉及股票个数353只，有188.73亿股被质押，目前市值高达5139.08亿元。

所谓股权质押，是一种权利质押，指出质人与质权人协议约定，出质人以持有的股份作为质押物，当债务人到期不能如约履行债务时，债权人可就股份折价受偿，或将该股份出售并优先受偿的一种担保方式。

股权质押频发

作为大股东常用的融资手段之一，股权质押在资本市场上比较常见，尤其是当前市场行情持续火爆，股权质押也愈来愈频繁。以6月11日发布股权质押公告的九安医疗为例，自5月份以来，该公司分别于5月5日、5月27日和6月9日进行了三次股权质押。根据九安医疗发布的公告显示，三和公司共持有该公司股份165588702股，占公司总股本的44.51%。本次股权解押及质押后，三和公司累计质押其持有的公司股份109170000股，占九安医疗总股本的29.35%，占其持有该公司股份总数的65.93%。

“传统的融资方式无法完全满足上市公司的资金需求，这使得部分上市公司通过股权质押融资‘补血’。”对外经贸大学金融学院副院长邹亚生在接受《经济日报》记者采访时表示，与发放债券、定向增发等其他传统融资方式相比，股权质押的监管并没有过于严格，产品信息相对透明规范，质押物的流动性也较为充足，因此大多上市公司近期均热衷于股权质押。

值得关注的是，就股权质押方类型而言，券商占据了股权质押的一半以上份额。5月份以来，共有366次股权质押的质押方为券商，占比高达55.96%。除了券商之外，银行作为质押方的股权质押共有109次，占比为16.67%，位列第二名；一般公司排在第三，共有52次，占比7.95%；而信托公司作为质押方的股权质押有37次，占比为5.66%，仅仅排在个人之前。

“市场行情火爆之际，券商自然更会成为资本市场关注的焦点。而且，与银行、信托相比，券商对股票市场更加熟悉，业务机制更为灵活，并且拥有庞大的客户资源，有实力对质押股票的风险进行详细评估。”信达证券非银行金融分析师王小军表示，券商股权质押业务的放款速度相对较快，融资年利率也在8.8%之下，因此占据股权质押一半以上份额无可厚非。

防范潜在风险

上市公司的股权质押对公司自身有利有弊。一方面，它可以有效缓解上市公司的流动资金需求，满足经营需要，实现公司更好发展。

另一方面，过于频繁的股权质押也带来一定的潜在风险。会不断加大上市公司的债务压力，直接影响到上市公司的财务合理状况。

“作为一种创新型的金融工具，它对资金的具体用途并无十分严格的限制，所以在披露股东质押行为时，有些上市公司对质押的原因叙述得比较‘模糊’，信息披露的质量尚有待提高。因此，上市公司应提高有关股权质押的信息披露质量和时效性，本着对股东尤其是中小股东负责的精神合法经营、诚信经营。”王小军建议。

同时，若上市公司股权质押规模过高，一旦无法如期赎回质押股权，则会面临股权被冻结，甚至被拍卖的可能性，进而导致上市公司控股权转移的风险。

市场速递

深交所调整总成交口径

395099不再包括基金成交

本报讯 记者温济聪报道：6月10日晚间，深圳证券交易所在其官方网站上发布《关于调整统计指标395099计算口径的业务说明》。深交所相关负责人表示，为统一行情软件中关于成交量的揭示，方便投资者与其他交易所进行比较，深交所于6月10日起，将统计指标395099(总成交)的计算口径调整为包括深市主板、中小板、创业板在内的全部股票的成交，包括成交手数、成交量(股数)、成交金额，不再包含基金的成交。本次调整通过交易系统对市场发布了公告，投资者可在行情软件中进行查阅。

多个交易软件显示，6月10日与9日的深市成交金额相差不大，均在8000亿左右，但成交量却骤降一半，即10日深市成交共计3.59亿手，而9日该数据则为6.75亿手。

记者查阅深交所官方网站发现，截至6月11日收盘，当天深交所1748只股票(含主板A和B股、中小板、创业板)的成交额为8268.55亿元，成交量3.53亿手；而402只基金(含LOF、ETF、分级基金、封闭式基金)的成交额为408.07亿元，成交量为2.46亿手。股票交易和基金交易的相关数据已经分列。

面对近两日成交量减半的质疑，深交所10日23时左右在其官方微博表示总成交口径不再包括基金成交在内，似乎也是在回应当日的质疑。

国开证券资深分析师李世彤表示，目前正值牛市阶段，两市成交额分别破万亿元属于正常现象。深交所调整总成交计算口径，主要是出于技术原因，不会对二级市场产生过多影响。

第二批私募外包机构公示

11家机构完成备案程序

本报北京6月11日讯 记者周琳报道：为进一步落实《基金业务外包服务指引(试行)》，促进基金业务外包服务规范开展，经材料齐备性审查，中国证券投资基金业协会报中国证监会备案，第二批私募基金业务外包服务机构(以下简称“外包机构”)备案程序已经完成。

第二批外包机构共11家，备案业务类型包括私募基金份额登记、估值核算和信息技术系统三类。

据悉，基金业协会已在“基金业务外包服务备案系统”上拓展功能模块，向已通过备案的外包机构提供电子备案证明。协会还将继续完善公示信息表，探索进一步公示外包机构的人员储备、业务隔离措施、软硬件设施、专业能力、诚信状况等具体指标。

提示：本版投资建议仅供参考

本版编辑 赵子强 牛仲逸

CPTPF 中国加工贸易产品博览会
CHINA PROCESSING TRADE PRODUCTS FAIR
主办单位：商务部 国家知识产权局 广东省人民政府 承办单位：东莞市人民政府 广东省商务厅
2015.6.17-20 广东·东莞·广东现代国际展览中心
0769-22817270 22819903 22819909 网址：www.cptpf.com
专业出商机，加博升级版
1大主题展 +6大专业展
国际智能手机及移动终端产业展 / 国际潮流服装服饰展 / 国际时尚箱包名鞋展
国际餐厨用品展 / 国际礼品玩具家居饰品展 / 电商和国际物流展