

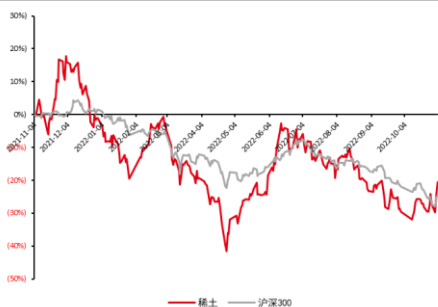
行业投资评级

强于大市|维持

行业基本情况

|        |          |
|--------|----------|
| 收盘点位   | 7522.85  |
| 52 周最高 | 10956.59 |
| 52 周最低 | 5435.45  |

行业相对指数表现（相对值）



资料来源：iFinD，中邮证券研究所

研究所

分析师：李帅华

SAC 登记编号：S1340522060001

Email: [lishuaihua@cnpsec.com](mailto:lishuaihua@cnpsec.com)

研究助理：张亚桐

SAC 登记编号：S1340122080030

Email: [zhangyatong@cnpsec.com](mailto:zhangyatong@cnpsec.com)

近期研究报告

- 1.《宁波韵升：业绩符合预期，持续优化产能布局》-李帅华-2022/08/10
- 2.《正海磁材：业绩符合预期，产能伴随需求持续释放》-李帅华-2022/08/19
- 3.《金力永磁：业绩再创新高，把握新时代下的发展机遇》-李帅华-2022/08/25
- 4.《中国稀土：业绩增长符合预期，战略重组完成后重启航》-李帅华-2022/10/29

稀土行业周报（2022.10.31-2022.11.6）

稀土公司加速整合，行业格局正在重塑

● 稀土价格小幅下滑，延续弱势行情

本周氧化镨钕的平均交易价格为 64.75 万元/吨，较上周末下降 2%，小幅下滑，延续上周末弱势行情。

● 需求回暖暂不及预期，看好稀土未来前景

**供应端：**近日，内蒙古包头地区疫情基本得到有效控制，从上周开始，包头市梯次有序恢复全市生产生活秩序，供应有所改善；**需求端：**短期内受多地疫情等影响，需求端受到扰动，不及预期，对稀土价格支撑有限。

“二十大”顺利结束，国家将加大力度推动人工智能、新能源、新材料、高端装备等行业，优化产业；这些下游行业预计将会维持高景气度，对稀土价格形成有力支撑，稀土价格有望维持在高位。

● 战略重组完成，中国稀土集团唯一上市平台

中国稀土集团将与北方稀土集团并驾齐驱，形成“一南一北、一轻一重”的供应格局，共同主导国内稀土行业。

中国稀土作为中国稀土集团唯一上市平台，发展前景可期。公司将依托集团资源，进一步拓展稀土资源、内部深耕细作与外部重视市场并举，提升公司的核心竞争力。

集团内部稀土相关资源有望整合并入公司，市场预期较强。目前，中国稀土集团与上市公司正持续梳理与研究内外部稀土相关资产与产业布局等情况，并承诺解决同业竞争问题，尤其是集团内盈利状态良好且具备上市条件的公司资产，将优先被注入公司。

● 中国稀土集团与广晟有色展开战略合作，中重稀土资源有望进一步整合

2022 年 10 月 31 日，广晟有色金属股份有限公司收到间接控股股东广东省广晟控股集团有限公司通知：广晟集团与中国稀土集团有限公司签署了《战略合作框架协议》，双方将在稀土产业、科研、人才等多个领域深入开展交流合作，通过资源整合和产业互补，加快推进央地战略协同，共同推进我国稀土产业高质量发展。

伴随中国稀土集团重组完成，广晟有色与之展开战略性合作，引发市场对于国内中重稀土资源进一步整合的预期，从而有望促进稀土定价话语权重塑。此公告一出，引爆市场，带动稀土及稀土永磁板块

的公司大幅上涨。

● **重点推荐**

我们建议关注：中国稀土、金力永磁、宁波韵升等，并维持覆盖公司的评级，盈利预测和目标价不变。

● **风险提示**

稀土产品价格波动超预期；受疫情影响复工复产；下游需求不及预期。

## 目录

|               |    |
|---------------|----|
| 1 板块行情.....   | 4  |
| 2 公司新闻跟踪..... | 6  |
| 3 行业数据.....   | 7  |
| 4 风险提示.....   | 10 |

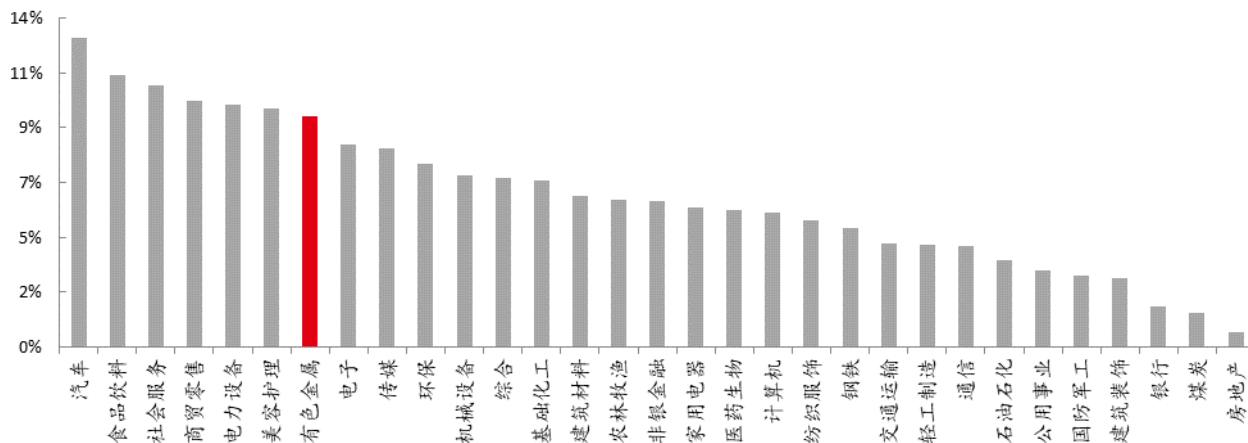
## 图表目录

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 图表 1: 本周, 申万一级子行业涨跌幅 .....   | 4  |
| 图表 2: 稀土板块指数 vs 沪深 300 ..... | 4  |
| 图表 3: 本周涨幅最大的 5 只股票 .....    | 5  |
| 图表 4: 本周涨幅最小的 5 只股票 .....    | 5  |
| 图表 5: 稀土价格指数 .....           | 7  |
| 图表 6: 氧化镨钕价格(万元/吨) .....     | 7  |
| 图表 7: 氧化镨价格(万元/吨) .....      | 7  |
| 图表 8: 氧化钕价格(万元/吨) .....      | 8  |
| 图表 9: 氧化镧价格(元/千克) .....      | 8  |
| 图表 10: 氧化镱价格(万元/吨) .....     | 8  |
| 图表 11: 氧化钇镨价格(美元/千克) .....   | 8  |
| 图表 12: 氧化铈价格(万元/吨) .....     | 8  |
| 图表 13: 氧化铈价格(万元/吨) .....     | 8  |
| 图表 14: 近三月稀土矿进口情况 .....      | 9  |
| 图表 15: 近三月钕铁硼产品出口情况 .....    | 9  |
| 图表 16: 近三月钕铁硼产品进口情况 .....    | 10 |

## 1 板块行情

根据申万一级行业划分，有色金属行业本周跌幅为 9.48%，涨跌幅排名第 7。

图表 1：本周，申万一级子行业涨跌幅

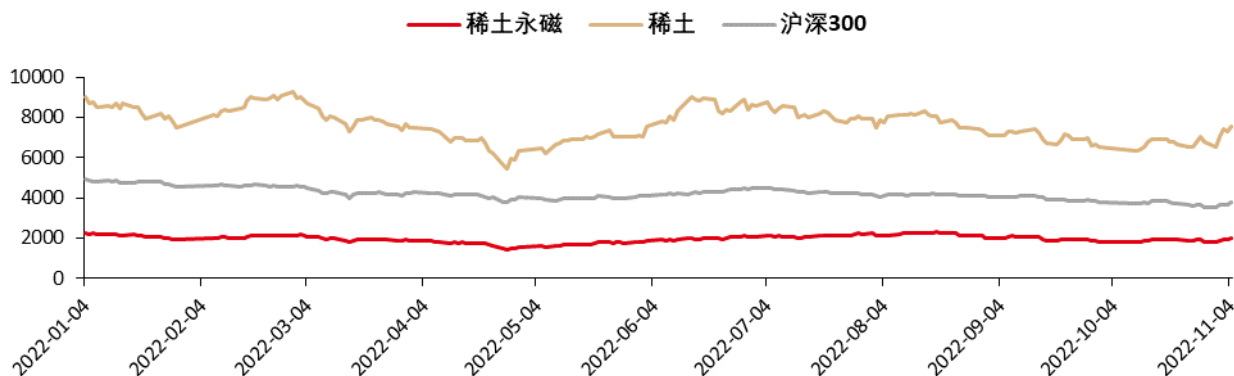


数据来源：Wind，中邮证券研究所整理

### 稀土板块指数

**稀土板块大幅回调。**11月4日，稀土指数收盘价为 2014.46，较上周末上涨 10.3%，较月初上涨 5.9%，较年初下降 11.8%；稀土永磁指数收盘价为 7522.85，较上周末上涨 11.3%，较上月初上涨 6.5%，较年初下降 16.3%；沪深 300 收盘价为 3767.17，较上周末上涨 6.4%，较上月初上涨 3.7%，较年初下降 23.4%。

图表 2：稀土板块指数 vs 沪深 300

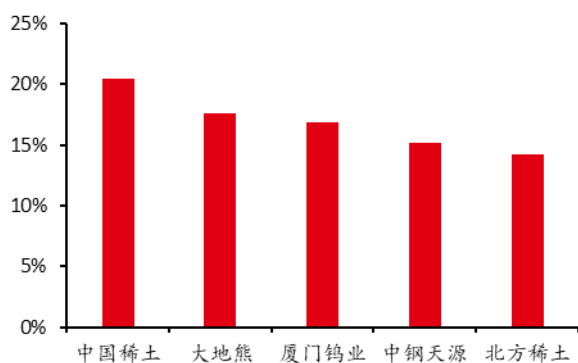


数据来源：Wind，中邮证券研究所整理

### 稀土板块公司股价

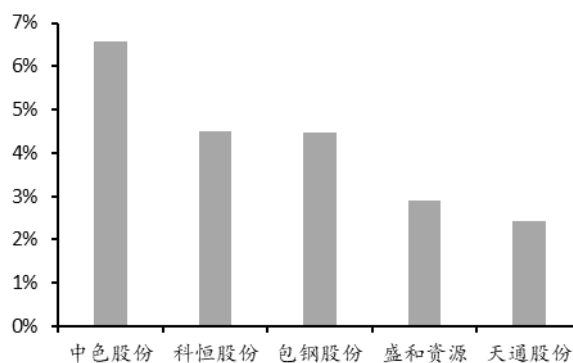
稀土大板块股价回暖, 全体上涨。本周涨幅最大的是中国稀土, 其次是大地熊、厦门钨业、中钢天源、北方稀土; 涨幅最小的是中色股份, 其次是科恒股份、包钢股份、盛和资源、天通股份。

图表 3: 本周涨幅最大的 5 只股票



数据来源: Wind, 中邮证券研究所整理

图表 4: 本周涨幅最小的 5 只股票



数据来源: Wind, 中邮证券研究所整理

## 2 公司新闻跟踪

盛和资源

### 2022 年三季度报告

10 月 28 日，公司发布 2022 年三季度报告。2022 年前三季度，盛和资源实现营业收入 128.79 亿元，同比上涨 65.30%；归母净利润 14.85 亿元，同比上涨 78.63%。

其中第三季度，公司实现营业收入 41.17 亿元，同比上涨 40.63%；归母净利润 1.38 亿元，同比下降 52.17%；扣非净利润 1.25 亿元，同比下降 54.09%；基本每股收益 0.0787 元；报告期末，总资产 151.68 亿元，同比上涨 0.13%。公司 2022 年 1-9 月份业绩上涨主要原因是主要稀土产品均价同比上涨。

广晟有色

### 2022 年三季度报告

10 月 31 日，广晟有色发布 2022 年三季度报告。公司前三季度实现营业收入 183.75 亿元，同比增长 64.8%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.12 亿元，同比增长 66.36%。

其中三季度，公司实现营业收入 63.49 亿元，同比上涨 45.09%；归母净利润 2530.16 万元，同比下降 42.54%；扣非净利润 3026.94 万元，同比下降 37.68%；基本每股收益 0.08 元。

宁波韵升

### 2022 年三季度报告

10 月 31 日，公司发布 2022 年三季度报告。前三季度实现营业总收入 50.02 亿元，同比增长 92.52%；实现归母净利润 3.31 亿元，同比下降 11.42%，扣非净利润 3.70 亿元，同比增长 38.72%。

其中，第三季度实现营收 17.96 亿元，同比增长 80.72%，归母净利润 0.91 亿元，同比下滑 32.72%，扣非净利润 1.03 亿元，同比增长 25.48%。

广晟有色

### 关于间接控股股东与中国稀土集团签订《战略合作框架协议》的提示性公告

2022 年 10 月 31 日，广晟有色金属股份有限公司（简称“公司”）收到间接控股股东广东省广晟控股集团有限公司（简称“广晟集团”）通知：广晟集团与中国稀土集团有限公司签署了《战略合作框架协议》，双方将在稀土产业、科研、人才等多个领域深入开展交流合作，通过资源整合和产业互补，加快推进央地战略协同，共同推进我国稀土产业高质量发展。

铂科新材

### 关于入选第七批制造业单项冠军示范企业的公告

根据深圳市工业和信息化局发布的《关于深圳市第七批国家级制造业单项冠军企业（产品）和第一批、第四批国家级制造业单项冠军企业（产品）复核通过名单公示的通知》，深圳市铂科新材料股份有限公司（以下简称“公司”）成功入选第七批国家级制造业单项冠军示范企业。

公司本次成功入选第七批“制造业单项冠军示范企业”，是对公司始终专注于合金软磁材料的研发和制造，并在光伏发电、新能源汽车、储能、数据中心等

众多应用领域取得突出市场地位的认可及肯定，是公司行业地位、自主创新能力等综合实力的体现，对公司经营将产生积极影响。

### 3 行业数据

#### 稀土价格指数

11月4日，稀土价格指数为274.24，较上周末下降2.1%，较本月初下降0.1%，较年初下降了19.8%。

图表 5：稀土价格指数



数据来源：稀土行业协会，中邮证券研究所整理

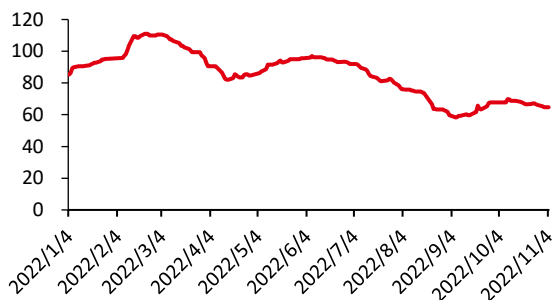
#### 主要稀土产品价格

本周主要产品有所上升。11月4日，轻稀土产品：氧化镨钕的平均交易价格为64.75万元/吨，较上周末下降2%，较本月初持平，较年初下降24%；氧化镨的平均交易价格为67.5万元/吨，较上周末下降5.6%，较本月初下降4.3%，较年初下降21.1%；中重稀土产品：氧化镱的平均交易价格为229万元/吨，较上周末持平，较本月初持平，较年初下降21.4%；氧化铽的平均交易价格为1327.5万元/吨，较上周末下降0.4%，较本月初下降0.2%，较年初上涨18%。

图表 6：氧化镨钕价格(万元/吨)

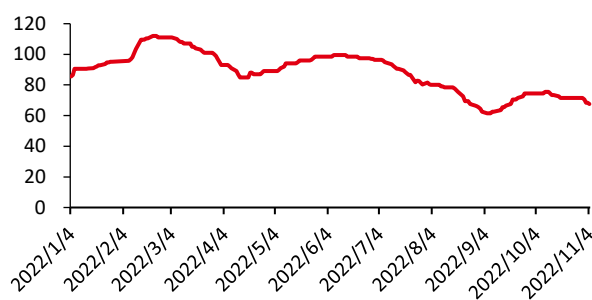
图表 7：氧化镨价格(万元/吨)

氧化镨钕(万元/吨)



数据来源：百川盈孚，中邮证券研究所整理

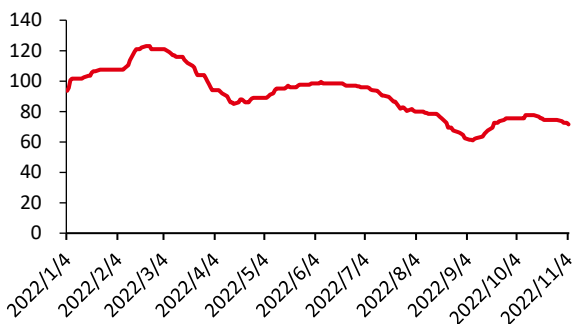
氧化镨(万元/吨)



数据来源：百川盈孚，中邮证券研究所整理

图表 8：氧化铽价格(万元/吨)

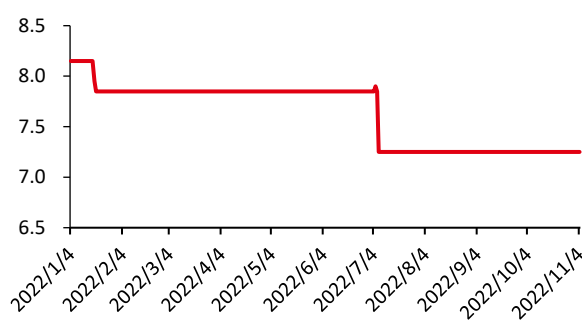
氧化铽(万元/吨)



数据来源：百川盈孚，中邮证券研究所整理

图表 9：氧化镧价格(元/千克)

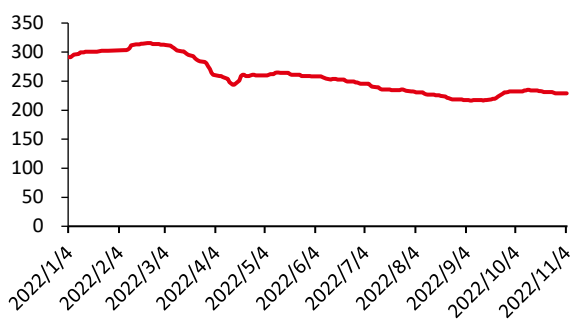
氧化镧(元/千克)



数据来源：百川盈孚，中邮证券研究所整理

图表 10：氧化镱价格(万元/吨)

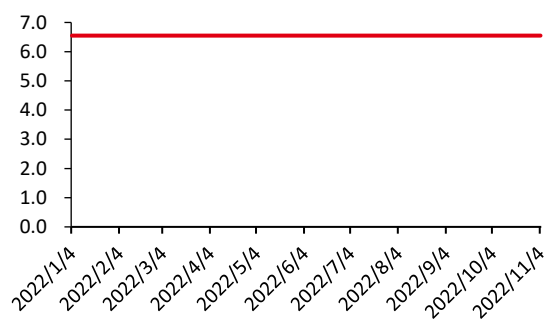
氧化镱(万元/吨)



数据来源：百川盈孚，中邮证券研究所整理

图表 11：氧化钕镨价格(美元/千克)

氧化钕镨(美元/千克)

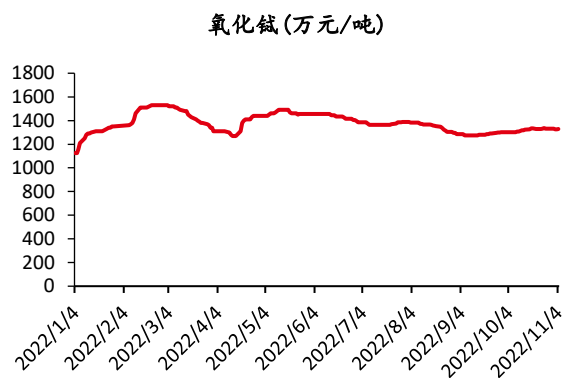


数据来源：百川盈孚，中邮证券研究所整理

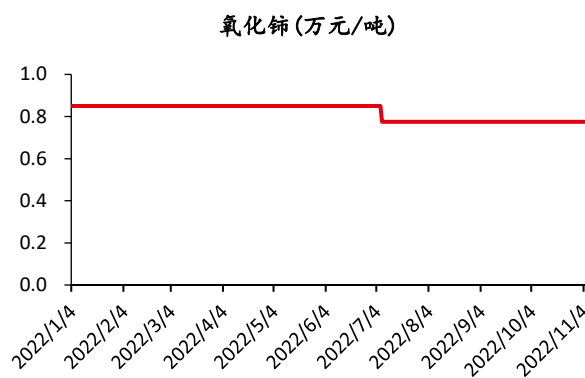
图表 12：氧化铈价格(万元/吨)

图表 13：氧化铈价格(万元/吨)





数据来源：百川盈孚，中邮证券研究所整理



数据来源：百川盈孚，中邮证券研究所整理

### 主要稀土产品进出口情况

海关总署数据显示，2022 年 9 月稀土矿进口量为 11100.5 吨，同比上涨 88%，环比上涨 101%；进口金额为 9138.7 万美元，金额同比上涨 218%，环比上涨 71%，平均价格为 8.23 美元/千克，同比上涨 69%。

图表 14：近三月稀土矿进口情况

| 月份       | 名称               | 进口        |            |            |             |            |            |                 |            |
|----------|------------------|-----------|------------|------------|-------------|------------|------------|-----------------|------------|
|          |                  | 数量<br>(吨) | 月同比<br>涨跌幅 | 月环比<br>涨跌幅 | 金额<br>(万美元) | 月同比<br>涨跌幅 | 月环比<br>涨跌幅 | 平均单价<br>(美元/千克) | 月同比<br>涨跌幅 |
| 2022年09月 |                  | 11100.5   | 88%        | 101%       | 9138.7      | 218%       | 71%        | 8.23            | 69%        |
|          | 混合碳酸稀土           | 21.0      | -78%       | -82%       | 54.7        | -50%       | -66%       | 26.06           | 126%       |
|          | 未列名稀土金属及其混合物的化合物 | 2870.0    | 1322%      | 36%        | 3104.6      | 2204%      | 21%        | 10.82           | 62%        |
|          | 稀土金属矿            | 8209.5    | 46%        | 149%       | 5979.3      | 127%       | 129%       | 7.28            | 55%        |
| 2022年08月 |                  | 5526.0    | -4%        | -34%       | 5345.1      | 111%       | -31%       | 9.67            | 120%       |
|          | 混合碳酸稀土           | 114.8     | 174%       | 165%       | 158.6       | 180%       | 122%       | 13.82           | 2%         |
|          | 未列名稀土金属及其混合物的化合物 | 2115.7    | 9113%      | 76%        | 2576.3      | 4641%      | 29%        | 12.18           | -49%       |
|          | 稀土金属矿            | 3295.5    | -42%       | -53%       | 2610.2      | 8%         | -54%       | 7.92            | 86%        |
| 2022年07月 |                  | 8321.3    | -16%       | 14%        | 7747.2      | 89%        | 24%        | 9.31            | 126%       |
|          | 混合碳酸稀土           | 43.3      | -92%       | -57%       | 71.4        | -32%       | -81%       | 16.51           | 775%       |
|          | 未列名稀土金属及其混合物的化合物 | 1201.1    | 243%       | 181%       | 1997.2      | 539%       | 181%       | 16.63           | 86%        |
|          | 稀土金属矿            | 7076.9    | -22%       | 4%         | 5678.6      | 54%        | 10%        | 8.02            | 97%        |

数据来源：海关总署，中邮证券研究所整理

海关总署数据显示，2022 年 9 月钕铁硼出口量为 526.8 吨，同比上涨 42%，环比持平，出口金额为 2839.7 万美元，金额同比上涨 96%，环比上涨 3%，平均单价为 53.91 美元/千克，同比增长 38%。

图表 15：近三月钕铁硼产品出口情况

| 月份       | 名称      | 出口        |            |            |             |            |            |                     |            |
|----------|---------|-----------|------------|------------|-------------|------------|------------|---------------------|------------|
|          |         | 数量<br>(吨) | 月同比<br>涨跌幅 | 月环比<br>涨跌幅 | 金额<br>(万美元) | 月同比<br>涨跌幅 | 月环比<br>涨跌幅 | 平均单价<br>(美元/<br>千克) | 月同比<br>涨跌幅 |
| 2022年09月 |         | 526.8     | 42%        | 0%         | 2839.7      | 96%        | 3%         | 53.91               | 38%        |
|          | 钕铁硼磁粉   | 475.9     | 42%        | -4%        | 2504.0      | 90%        | -3%        | 52.62               | 34%        |
|          | 其他钕铁硼合金 | 50.9      | 37%        | 88%        | 335.7       | 157%       | 95%        | 65.96               | 87%        |
| 2022年08月 |         | 525.0     | 14%        | -2%        | 2760.8      | 58%        | -4%        | 52.58               | 38%        |
|          | 钕铁硼磁粉   | 498.0     | 14%        | 10%        | 2588.3      | 54%        | 9%         | 51.97               | 36%        |
|          | 其他钕铁硼合金 | 27.0      | 29%        | -67%       | 172.5       | 151%       | -66%       | 63.89               | 95%        |
| 2022年07月 |         | 535.8     | 18%        | 5%         | 2876.0      | 100%       | -2%        | 53.67               | 69%        |
|          | 钕铁硼磁粉   | 453.6     | 10%        | 1%         | 2371.7      | 87%        | -7%        | 52.29               | 70%        |
|          | 其他钕铁硼合金 | 82.3      | 100%       | 38%        | 504.2       | 192%       | 32%        | 61.29               | 46%        |

数据来源：海关总署，中邮证券研究所整理

海关总署数据显示，2022年9月钕铁硼进口量为19.9吨，同比下降50%，环比上涨65%，进口金额为60.0万美元，金额同比下降47%，环比上涨34%，平均单价为30.09美元/千克，环比上涨6%。

图表 16：近三月钕铁硼产品进口情况

| 月份       | 名称      | 进口        |            |            |             |            |            |                     |            |
|----------|---------|-----------|------------|------------|-------------|------------|------------|---------------------|------------|
|          |         | 数量<br>(吨) | 月同比<br>涨跌幅 | 月环比<br>涨跌幅 | 金额<br>(万美元) | 月同比<br>涨跌幅 | 月环比<br>涨跌幅 | 平均单价<br>(美元/<br>千克) | 月同比<br>涨跌幅 |
| 2022年09月 |         | 19.9      | -50%       | 65%        | 60.0        | -47%       | 34%        | 30.09               | 6%         |
|          | 钕铁硼磁粉   | 13.2      | 36%        | 52%        | 39.0        | 66%        | 21%        | 29.60               | 21%        |
|          | 其他钕铁硼合金 | 6.8       | -77%       | 98%        | 21.0        | -77%       | 67%        | 31.05               | 4%         |
| 2022年08月 |         | 12.1      | -85%       | -45%       | 44.7        | -65%       | -19%       | 36.97               | 132%       |
|          | 钕铁硼磁粉   | 8.7       | -87%       | 888%       | 32.1        | -67%       | 435%       | 36.99               | 156%       |
|          | 其他钕铁硼合金 | 3.4       | -73%       | -84%       | 12.6        | -59%       | -74%       | 36.90               | 51%        |
| 2022年07月 |         | 22.0      | -58%       | -44%       | 55.0        | -38%       | -46%       | 25.02               | 48%        |
|          | 钕铁硼磁粉   | 0.9       | -98%       | -18%       | 6.0         | -90%       | -3%        | 68.26               | 357%       |
|          | 其他钕铁硼合金 | 21.1      | 61%        | -45%       | 49.0        | 66%        | -49%       | 23.22               | 3%         |

数据来源：海关总署，中邮证券研究所整理

## 4 风险提示

稀土产品价格波动超预期；受疫情影响复工复产；下游需求不及预期。。

## 中邮证券投资评级标准

| 投资评级标准                                                                                                                                                                                                    | 类型    | 评级   | 说明                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|----------------------------|
| 报告中投资建议的评级标准：<br>报告发布日后的 6 个月内的相对市场表现，即报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数、可转债价格）的涨跌幅相对同期相关证券市场基准指数的涨跌幅。<br>市场基准指数的选取：<br>A 股市场以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指为基准；可转债市场以中信标普可转债指数为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。 | 股票评级  | 推荐   | 预期个股相对同期基准指数涨幅在 20%以上      |
|                                                                                                                                                                                                           |       | 谨慎推荐 | 预期个股相对同期基准指数涨幅在 10%与 20%之间 |
|                                                                                                                                                                                                           |       | 中性   | 预期个股相对同期基准指数涨幅在-10%与 10%之间 |
|                                                                                                                                                                                                           |       | 回避   | 预期个股相对同期基准指数涨幅在-10%以下      |
|                                                                                                                                                                                                           | 行业评级  | 强于大市 | 预期行业相对同期基准指数涨幅在 10%以上      |
|                                                                                                                                                                                                           |       | 中性   | 预期行业相对同期基准指数涨幅在-10%与 10%之间 |
|                                                                                                                                                                                                           |       | 弱于大市 | 预期行业相对同期基准指数涨幅在-10%以下      |
|                                                                                                                                                                                                           | 可转债评级 | 推荐   | 预期可转债相对同期基准指数涨幅在 10%以上     |
|                                                                                                                                                                                                           |       | 谨慎推荐 | 预期可转债相对同期基准指数涨幅在 5%与 10%之间 |
|                                                                                                                                                                                                           |       | 中性   | 预期可转债相对同期基准指数涨幅在-5%与 5%之间  |
|                                                                                                                                                                                                           |       | 回避   | 预期可转债相对同期基准指数涨幅在-5%以下      |

## 分析师声明

撰写此报告的分析师（一人或多人）承诺本机构、本人以及财产利害关系人与所评价或推荐的证券无利害关系。

本报告所采用的数据均来自我们认为可靠的目前已公开的信息，并通过独立判断并得出结论，力求独立、客观、公平，报告结论不受本公司其他部门和人员以及证券发行人、上市公司、基金公司、证券资产管理公司、特定客户等利益相关方的干涉和影响，特此声明。

## 免责声明

中邮证券有限责任公司（以下简称“中邮证券”）具备经中国证监会批准的开展证券投资咨询业务的资格。

本报告信息均来源于公开资料或者我们认为可靠的资料，我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，中邮证券不对因使用本报告的内容而导致的损失承担任何责任。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

中邮证券可发出其它与本报告所载信息不一致或有不同结论的报告。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。

中邮证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者计划提供投资银行、财务顾问或者其他金融产品等相关服务。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，本报告仅供中邮证券客户中的专业投资者使用，若您非中邮证券客户中的专业投资者，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司不会因接收人收到、阅读或关注本报告中的内容而视其为专业投资者。

本报告版权归中邮证券所有，未经书面许可，任何机构或个人不得存在对本报告以任何形式进行翻版、修改、节选、复制、发布，或对本报告进行改编、汇编等侵犯知识产权的行为，亦不得存在其他有损中邮证券商业性权益的任何情形。如经中邮证券授权后引用发布，需注明出处为中邮证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节或修改。

中邮证券对于本申明具有最终解释权。

## 公司简介

中邮证券有限责任公司，2002年9月经中国证券监督管理委员会批准设立，注册资本50.6亿元人民币。中邮证券是中国邮政集团有限公司绝对控股的证券类金融子公司。

中邮证券的经营经营范围包括证券经纪、证券投资咨询、证券投资基金销售、融资融券、代销金融产品、证券资产管理、证券承销与保荐、证券自营和与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问等。中邮证券目前已经在北京、陕西、深圳、山东、江苏、四川、江西、湖北、湖南、福建、辽宁、吉林、黑龙江、广东、浙江、贵州、新疆、河南、山西等地设有分支机构。

中邮证券紧紧依托中国邮政集团有限公司雄厚的实力，坚持诚信经营，践行普惠服务，为社会大众提供全方位专业化的证券投、融资服务，帮助客户实现价值增长。中邮证券努力成为客户认同、社会尊重，股东满意，员工自豪的优秀企业。

## 业务简介

### ■ 证券经纪业务

公司经中国证监会批准，开展证券经纪业务。业务内容包括：证券的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；

公司为投资者提供现场、自助终端、电话、互联网、手机等多种委托通道。公司开展网上交易业务已经中国证监会核准。

公司全面实行客户交易资金第三方存管。目前存管银行有：中国邮政储蓄银行、中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、民生银行、兴业银行、招商银行、北京银行、华夏银行。

### ■ 证券自营业务

公司经中国证监会批准，开展证券自营业务。使用自有资金和依法筹集的资金，以公司的名义开设证券账户买卖依法公开发行或中国证监会认可的其他有价证券的自营业务。自营业务内容包括权益类投资和固定收益类投资。

### ■ 证券投资咨询业务

公司经中国证监会批准开展证券投资咨询业务。为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议。

■ 证券投资基金销售业务：公司经中国证监会批准开展证券投资基金销售业务。代理发售各类基金产品，办理基金份额申购、赎回等业务。

■ 证券资产管理业务：公司经中国证监会批准开展证券资产管理业务。

■ 证券承销与保荐业务：公司经中国证监会批准开展证券承销与保荐业务。

■ 财务顾问业务：公司经中国证监会批准开展财务顾问业务。