

中信证券拟定向增发5亿A股

锁定国内长线投资者 价格不低于8.36元

□本报记者 徐玉海 李剑锋

G 中信(600030)今日发布公告,公司董事会已通过非公开发行 A 股的议案,发行数量不超过 5 亿股,发行价格不低于公告日前 20 个交易日公司股票收盘价均价的 90%。以此推算,增发价格下限为 8.36 元。

公告同时披露,本次非公开发行的发行对象不超过 10 名机构投资者,所发股份在发行完毕后 12 个月内不得转让。

“寿险公司、社保基金等都是理想的发行对象。”G 中信董事兼秘书谭宁表示,有质量、有实力、愿意与 G 中信共同成长的长线投资者,是公司期待的发行对象。本次所发行的股票需要锁定一年,但 G 中信希望引入的投资者能够长期持有,分享公司成长带来的收益。另外,本次增发新老股东都可以认购,老股东在同

等条件下享有优先权,此次增发不会考虑境外投资者。

谭宁同时强调,适时增强资本基础、审慎使用资本,是中信证券始终一致的战略指引。由于此前多次收购支出超过 43 亿元,中信证券目前可用资金规模已十分有限,因此,通过增发及时补充资本,加快创新业务的发展,是公司未来战略布局的必然要求。本次增发募集资金将主要用于开展权证与衍生产品、融资融券、产业基金管理、创新业务,以实现公司创新买方业务布局,增加业务线,实现盈利结构优化和盈利规模提升的目的。此外,部分资金还将投向资产证券化领域的不良资产投资与处置业务、增强固定收益型业务,以及并购业务、商人银行业务、私人权益资本等其他创新业务。谭宁透露,公司将在进行市场调查后,短期内再次召开董事会,确定发行时间、发行价

格、最终发行数量等具体事宜,时间最快将在本周末或下周初。一旦临时股东大会通过发行方案,公司将立即向证监会正式申报。

G 中信有关人士表示,以定向增发方式募集资金,可以最迅速地补充流动性,避免股价短期的剧烈波动;同时,也可以降低投资者认购成本,进一步改善公司的再融资方式。相比之下,原有的再融资方式只有配股才能满足上述要求,但配股的标准相对严格且可实施的时点不确定,而外债进入的时间日趋临近,公司增强资本基础具有很强的紧迫性。

一些业内人士表示,尽管中信证券把此次增发的下限定在了 8.36 元,但由于许多机构投资者都看好公司未来的发展前景,实际增发时可能会出现较大比例的超额认购,所以实际增发价格应该不会低于公司此前 20 个交易日股票收盘价均价,即 9.29 元。



基金快递

信诚四季红基金首发超 30 亿

信诚基金昨日公告称,该公司旗下首只产品——信诚四季红基金于 4 月 29 日正式成立,募集份额超过 30 亿份,其中个人占 87.07%;有效开户数超过 77000 户,其中个人占 99.63%。(贾宝丽)

国泰金鹿保本首发 25.18 亿

国泰金鹿保本增值基金日前正式成立,本次募集有效认购总户数为 32542 户,募集总额为 25.18 亿。国泰基金管理公司发行的金鹿保本基金成立 17 个月取得了 8% 的净值增长率,使得投资者对金鹿保本基金产生很大的信心。(施俊)

天货币基金 5 月 10 日发行

富国天货币市场基金将于 5 月 10 日起通过中国农业银行、交通银行、海通、申银万国、国泰君安、联合证券等代销机构和富国基金直销网点正式发行。(施俊)

中信红利精选首次分红

日前,中信红利精选基金发布分红预告,每 10 份基金份额将派发红利 1.10 元。本次红利发放日为 2006 年 5 月 15 日,凡在 5 月 11 日之前申购的投资者,均可享受分红收益。中信红利精选基金近期业绩表现不俗,截至 4 月 27 日,该基金净值 1.2895 元,今年以来收益率高达 28.28%。(王文清)

机构动向解读

一季度 QFII 持股暴涨百亿

□本报记者 周宏

QFII 的影响力和全球视野在一季度的股票投资中展露无疑。

根据 WIND 资讯对上市公司一季报的统计,QFII 在今年前三个个月内持股市值大涨近百亿元,涨幅超过 7 成,成为当季度内持仓增幅最大和持仓金额最大的投资群体。这显然解释了今年一季度 A 股市场大刮“QFII 旋风”的背后原因。

大幅持仓提升话语权

截至今年一季末末,QFII 在一季报十大股东榜中持有的 A 股市值已经超过 183 亿元,超越内资证券公司、全国社保基金、保险公司等机构投资者,成为 A 股市场内第二大投资群体,仅次于公募基金。而考虑到十大股东以外的潜在持仓,QFII 实际持股量还要更大。而从市场影响力角度考虑,投资者的持仓集中度显然更为关键。在这一指标上,QFII 完全压倒其他投资群体。这或许解释了为何 QFII

在年初一度占居市场“话语权”。根据 WIND 资讯对各类投资者增减仓的统计,QFII 一季度的持股市值上升了 80 亿元,占市场全部市值的比例上升了 0.54%,排名第一。一季末末,公募基金的持股市值下降了近 10 亿元,扣除指数上涨幅度,基金的市场占比大幅下降了接近 10%。

全球视野堪称主线

从 QFII 的具体持仓看,全球视野和中国特色成为主线,蓝筹股依然受到青睐,QFII 长期持股的特征明显。

作为 QFII 当下品味的反映,QFII 持有流通股比例最高的股票充分体现了其全球视野和对 A-H 股估值的关注。统计显示,QFII 持有流通股比例最高的 5 个股票是,G 鞍钢、G 海螺、G 龙溪、青岛啤酒和燕京啤酒,其中除了 G 龙溪以外,其余 4 家均为 A-H 两地上市的公司。

当季 QFII 增持幅度最大的股票则体现了 QFII 未来的选择。青岛啤酒、G 龙溪、G 天威、G 鞍钢、中金黄

股票简称	2006 一季持股(万股)	2006 一季持有家数	占流通股比例(%)	持仓(%)	动态市盈率
青岛啤酒	3948	3	19.74	16.79	42.15
G 天威	1288	5	19.81	14.43	18.07
G 天威	1692	7	13.43	12.24	72.94
G 鞍钢	24018	7	25.48	9.74	7.55
中金黄金	1183	3	11.83	7.26	41.53
一汽夏利	2415	4	10.07	4.90	22.23
G 上港	8697	6	16.97	4.73	19.78
G * ST 酒花	1395	5	7.28	4.03	—
G 华海	724	4	7.07	3.96	19.11
苏泊尔	384	3	6.43	3.92	16.96

金 5 只股票成为 QFII 一季度内增持比例最高的股票。显然,啤酒、汽配、新能源、钢铁、有色等契合全球市场热点和依托庞大中国市场的股票成为 QFII 的新宠。

新机构推崇集中持仓

公开信息还显示,部分新进 QFII 的大幅持仓,成为 QFII 整体大幅持仓的主要推动力。新 QFII 虽然依旧以集中持仓为主要投资模式,但其手法更为激进。

数据显示,当季度 QFII 的持仓大部分来自货币基金、公募基金、马汀利、新加坡

投资等机构,其中,绝大部分机构都是去年第四季度和今年第一季度获得新增的 QFII 额度,或是近期新进机构。

上述机构对于 A 股市场的口味明显较老牌机构来的广泛,这显然和其与 A 股市场交易日益增多有关。其中,富通银行和新加坡投资重仓 G 天威,日兴资产和荷兰银行则重仓中金黄金、盖茨基金会一个季度内增持了青岛啤酒 10.47% 的在外流通股,德意志银行一举拿下广船国际 6.21% 的流通股,都堪称大手笔。而上述股票的表现显然也显示出新的特点。

G 长电大股东增持 A 股计划今启动

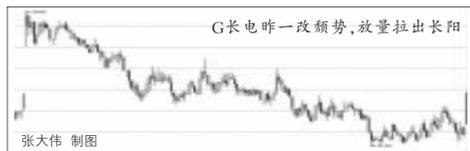
□本报记者 杨大泉

长江电力大股东从今天起 6 个月内,将以不高于每股 7 元的价格通过上交所交易系统增持 G 长电流通股,增持数量不超过 2.5 亿股。

G 长电董事会发布的公告称,公司控股股东中国三峡总公司于 4 月 30 日收到中国证监会相关批复文件,该文件同

意豁免中国三峡总公司及其控股子公司——三峡财务有限责任公司因增持 A 股而产生的要约收购义务。这意味着 G 长电大股东增持计划今起可执行。

中国三峡总公司及三峡财务公司承诺:在增持计划完成后的一年内不出售增持的股票,并按相关规定履行信息披露义务。此次增持计划完成后,中国三峡总公司及三峡



张大卫 制图

财务公司合计持股比例不超过 8%,当日换手率达 5.51%。长江电力走强带动了整个电力板块的启动,G 粤电力、G 申能等纷纷涨停。

昨日,长江电力在沉寂了半年之后终于发威,大涨

基金代码	基金名称	份额基金净值(元)	累计份额净值(元)	近一年涨幅(%)
040001	华安宏利	1.409	1.539	9.23
040002	华安国际	1.116	1.286	14.28
040004	华安策略配置	1.458	1.548	6.20
160105	南方积极配置	1.3266	1.5326	14.80
160106	南方高增长	1.3266	1.4836	12.30
202001	南方稳健成长	1.2873	1.5123	16.82
202001	南方宝元债券	1.3201	1.5401	15.12
202002	南方多利	1.0014	1.0014	0.00
202001	南方避险增值	1.1838	1.3478	13.85
000001/000002	华夏成长	1.299	1.439	10.80
000011/000012	华夏大盘精选	1.366	1.426	4.40
001001/001002	华夏债券(央行)	1.041	1.151	10.57
001003	华夏债券(央行)	1.040	1.150	10.57
002001/002002	华夏回报	1.356	1.565	15.43
002001/002002	华夏红利	1.319	1.369	3.80
510250	SOETF	1.020	1.238	21.37
020001	国泰金鹏增长	1.483	1.586	6.95
020002	国泰金鼎	1.066	1.108	3.94
020003	国泰金马稳健	1.346	1.418	5.35
020005	国泰金马稳健	1.315	1.345	2.28
020006	国泰金马稳健	1.055	1.100	4.27
050001	博时价值增长	1.334	1.532	13.34
050002	博时裕丰	1.131	1.181	4.42
050004	博时精选	1.2856	1.3056	1.56
050006	博时价值增长	1.0013	1.0152	1.39
160505	博时价值增长	1.251	1.316	5.20
160802	鹏华债券	1.012	1.097	8.30
160803	鹏华收益	1.356	1.601	18.07
160805	鹏华中国	1.356	1.436	5.90
200001	南方稳健成长	1.3065	1.3665	4.63
070001	嘉实增长	1.143	1.363	19.20
070002	嘉实理财增长	1.665	1.826	9.67
070003	嘉实理财增长	1.328	1.443	8.65
070005	嘉实理财增长	1.057	1.107	4.73
070006	嘉实理财增长	1.143	1.143	0.00
070007	嘉实理财增长	1.083	1.113	2.77
160706	鹏华价值	1.179	1.279	8.57

基金代码	基金名称	份额基金净值(元)	累计份额净值(元)	近一年涨幅(%)
080001	长盛成长价值	1.357	1.561	13.93
080002	长盛价值	1.0782	1.2382	15.70
080003	长盛价值	1.3853	1.4553	5.09
080004	大成价值	1.3579	1.5979	16.35
080005	大成价值	1.0054	1.1854	18.90
080006	大成价值	1.3846	1.3846	0.00
080007	大成价值	1.3989	1.4989	7.22
080008	大成价值	1.0053	1.1853	18.90
080009	大成价值	1.0465	1.0465	0.00
100018	富国动态平衡	1.1988	1.2988	8.34
100019	富国动态平衡	1.0809	1.1809	9.15
100020	富国动态平衡	1.5202	1.7602	15.80
100021	富国动态平衡	1.2776	1.4176	10.97
100022	富国动态平衡	1.3320	1.4520	9.01
110001	易方达稳健成长	1.470	1.690	15.03
110002	易方达稳健成长	1.636	1.826	11.00
110003	易方达稳健成长	1.1036	1.1036	0.00
110004	易方达稳健成长	1.5810	1.6110	1.90
110005	易方达稳健成长	1.3401	1.3401	0.00
110008	易方达稳健成长	1.0007	1.0143	1.36
158801	易方达稳健成长	1.207	1.207	0.00
161601	融通蓝筹	1.4233	1.6083	13.35
161602	融通蓝筹	1.172	1.172	0.00
161603	融通蓝筹	1.040	1.194	14.80
161604	融通蓝筹	1.127	1.287	13.29
161605	融通蓝筹	1.284	1.444	11.64
161607	融通蓝筹	1.181	1.361	15.24
160201	银华优势企业	1.2624	1.6224	27.00
160202	银华优势企业	1.0560	1.1000	4.17
160203	银华优势企业	1.2117	1.5317	26.43
510001	银华优势企业	1.3847	1.6547	19.53
210001	宝盈优势企业	1.1980	1.3880	15.86
210002	宝盈优势企业	1.2781	1.4281	11.74
200001	长城久富	1.243	1.423	14.48
200002	长城久富	1.1887	1.1887	0.00
519180	万家公用	1.0386	1.1486	11.56
160205	泰达宏利	1.1785	1.1785	0.00
161001	招商稳健	1.3316	1.3766	3.34

基金代码	基金名称	份额基金净值(元)	累计份额净值(元)	近一年涨幅(%)
151002	银河收益	1.1574	1.2374	6.91
121001	国投瑞银基金	1.2109	1.3609	12.37
121002	国投瑞银基金	1.347	1.377	2.23
253001	德盛安心	1.055	1.075	1.90
255001	德盛安心	1.271	1.331	4.72
257010	德盛安心	1.206	1.206	0.00
257020	德盛安心	1.23	1.35	9.76
240001	宝盈基金	1.404	1.574	12.11
240002	宝盈基金	1.4023	1.523	7.05
240003	宝盈基金	1.0306	1.1306	10.63
240004	宝盈基金	1.3059	1.3459	2.98
240005	宝盈基金	1.284	1.284	0.00
162201	湘财基金	1.3889	1.6189	16.55
162202	湘财基金	1.3819	1.6209	16.65
162203	湘财基金	1.3052	1.4652	12.26
162204	湘财基金	1.4604	1.5304	4.85
162205	湘财基金	1.1558	1.2208	5.62
519003	海富通基金	1.140	1.170	2.63
519005	海富通基金	1.372	1.432	4.37
519011	海富通基金	1.3539	1.6139	19.12
161708	招商基金	1.3821	1.4821	7.24
217001	招商基金	1.3287	1.4717	11.27
217002	招商基金	1.0532	1.0932	3.80
217003	招商基金	1.2119	1.3469	11.13
217004	招商基金	1.0136	1.0136	0.00
217005	招商基金	1.0134	1.1244	11.00
217006	招商基金	1.2356	1.2356	0.00
298002	泰信先行	1.2777	1.2777	0.00
310308	盛利	1.1776	1.1976	1.66
310318	盛利	1.0532	1.0532	0.00
310328	盛利	1.2985	1.3485	3.86
320001	诺安基金	1.1371	1.4361	26.33
320003	诺安基金	1.2816	1.3966	8.99
161902	万家公用	1.0962	1.1462	4.57
161903	万家公用	1.1340	1.1340	0.00
519180	万家公用	1.0386	1.1486	11.56
160205	泰达宏利	1.385	1.425	3.00
162807	泰达宏利	1.249	1.249	0.00

基金代码	基金名称	份额基金净值(元)	累计份额净值(元)	近一年涨幅(%)
260101	易方达基金	1.4196	1.5996	13.40
260103	易方达基金	1.3621	1.5221	10.44
260104	易方达基金	1.800	1.800	0.00
162102	金鹰基金	1.2383	1.2383	0.00
210001	金鹰基金	1.1086	1.1886	7.28
162703	广发基金	1.5849	1.6849	6.37
270001	广发基金	1.1747	1.1747	0.00
270002	广发基金	1.4691	1.6391	13.62
270005	广发基金	1.4811	1.5311	3.38
380001	光大基金	1.1869	1.2169	2.53
380005	光大基金	1.4445	1.4445	0.00
270003	中银基金	1.2003	1.2503	4.16
288002	中银基金	1.3462	1.3462	0.00
519986	长信基金	1.1683	1.2383	6.42
233001	融通基金	1.0750	1.0750	0.00
375001	融通基金	1.7255	1.7455	1.16
375002	融通基金	1.5547	1.5547	0.00
389001	国联基金	1.1506	1.2006	4.33
389011	国联基金	1.1280	1.2680	13.29
400001	东方基金	1.3887	1.4887	7.22
400003	东方基金	1.1912	1.2082	1.52
163402	兴业基金	1.2510	1.3510	8.40
340001	兴业基金	1.0846	1.2386	13.24
163801	中银基金	1.3336	1.3436	0.75
163803	中银基金	1.1222	1.1222	0.00
580001	东吴基金	1.1178	1.2678	13.39
410001	国联基金	1.1215	1.2715	15.16
410002	国联基金	1.1578	1.1578	0.00
350001	天南基金	1.1700	1.2500	6.83
3500				