

## 东海证券巧买四川路桥获利近四成

与之相比,从5月8日至6月2日,上证综指上涨16%

□本报记者 剑鸣

东海证券近两日披露的数据显示,公司数月前对四川路桥的一笔投资获得了36%左右的收益。

昨日,四川路桥刊登了公司股权分置改革说明书和保荐人的补充保荐意见,其中披露保荐人东海证券几个月前对公司股票的投资情况,而今日东海证券又再度对有关情况作出说明。资料显示,从今年5月8日至5月16日,东海证券总计买入四川路桥

574.9万股,买入总金额约为1813万元,5月31日至6月2日,公司全数抛出了这部分股票,以此推算,东海获利约664万元,收益率在36%左右。值得指出的是,东海证券开始买入日,恰恰是四川路桥股票一波强力上涨启动之日,该股当天涨幅达到8.15%;东海证券卖出四川路桥的三天,该股有两天是连续涨停的。

东海证券表示,公司与四川路桥签署保荐协议的时间为10月23日,投资部在进行上述买

卖操作行为时,保荐协议尚未签署,上述买卖行为均为正常的市场投资行为,且买卖理由充分,不存在利用上市公司股权分置改革进行内幕交易、操纵市场或者其他证券欺诈行为。而一些市场人士认为,东海对四川路桥的投资应该说是比较成功的,但当时市场正好比较火爆,同期上证综指的涨幅其实也有16%左右。而对于一家证券公司来说,其自营规模至少在数亿元左右,一千多万只是一笔小投资。



东海证券买卖四川路桥时点示意图 张大伟 制图

### 三新股下周一集中上市

#### 中小板挂牌家数突破80只

□本报记者 黄金滔

近期,深交所中小企业板新股上市速度明显加快。继昨日3只新股上市后,下周一中小板又将迎来中材科技、金螳螂、栋梁新材等新兵。至此,中小板上市公司数量增至82家,其中全流通上市新股达到32家。

中材科技发行价为8.98元/股,共发行3790万股,其中网上发行的3032万股将于11月20日上市交易,证券代码为“002080”。

金螳螂发行价为12.80元/股,共发行2400万股,其中网上发行的1920万股将于11月20日上市交易,证券代码为“002081”。

栋梁新材发行价为6.36元/股,共发行3000万股,其中网上发行的2400万股将于11月20日上市交易,证券代码为“002082”。

### 中关村代办系统挂牌企业满10家

□本报记者 周翀

中国证券业协会昨日发布股份报价转让备案公告(第9号)称,申银万国证券股份有限公司推荐现代农装科技股份有限公司股份报价转让的备案文件,已通过备案确认。至此,进入中关村系统试点企业已满10家。

中关村系统本次扩容距离上次间隔50天左右,基本恢复到7月以前的扩容步调。从7月初到8月下旬,中关村系统在7周时间内经历了4次扩容,是频率较高的一段时间。

现代农装科技股份有限公司是以中国农业机械化科学研究院为主发起人,联合钢铁研究总院、清华紫光股份有限公司、北京首创资产管理股份有限公司和机械科学研究院共同发起设立的从事现代农业装备开发、生产及经营的高新技术企业。

### 三季度股市出现较大幅度调整

## 集合理财产品业绩明显分化

□本报记者 屈红燕

非限定性券商集合理财产品三季报近日已经悉数出齐,季报显示各产品投资业绩相差非常大,“光大阳光1号”本期累计净值增长率为9.9%,而曾经在上半年独领风骚的“东方红1号”净值增长率仅为0.93%,前者为后者的10倍多。业内人士认为,造成这种差异的原因在于部分集合理财产品三季度踏空行情和选择个股跟不上市场热点转移。

#### 仓位轻重导致收获有别

三季度股市没有延续二季度的火爆,7月份及8月份出现了大幅度调整,集合理财产品管理人在此基础上对后市看法产生明显的分歧,看多者趁机布局抢占优良资源,看空者则轻仓操作回避风险。

三季度净值增长率表现突出的集合理财计划多重仓位介入,比如名列三季度券商理财计划净值增长率榜首的“光大阳光1号”季末仓位接近8成;名列第二位的“国信金理财经典组合”虽然成立于8月初,但是短短两个月内仓位已超过7成。而本期净值增长率相对落后的集合理财产品均采用轻仓操作手法,如“东方红1号”季末银行存款和清算备付金占到期末总资产的37.64%,仓位刚刚超过6成;本期净值增长率为153%的“海通稳健增值”季末银行存款和清算备付金为56.89%,仓位不足5成。

事实上,上证综指在7月下跌幅度达3.56%之后,市场做多人气开始恢复,并在8、9月连续攀升并再次逼近7月



初创下的高点,最终收于1752点,三季度整体上涨4.8%。重仓者获得沉甸甸的增值,轻仓者几乎空手而归。

#### 跟上热点则收益丰厚

除了能否踏准行情外,是否跟上市场热点转移也成为券商集合理财产品的三季度业绩分化的重要原因之一。二季度的热点板块如军工、商业连锁、食品和新能源等成长性较强的股票在三季度遭到市场抛售,而银行、地产等低市盈率安全边际比较高的蓝筹和折价率较高的封基成为市场的新宠,能够及时跟随“笨象跳舞”的券商集合理财产品收益丰厚,依然固守二季度热点的产品则与高收益擦肩而过。

招商、万科、长电和联通等大盘蓝筹纷纷成为三季度优质券商集合理财产品的前10大重仓股。“光大阳光1号”、“国信金理财经典”和“中金股票精选”第一重仓股均为招商银行,其中,“光大阳光1号”季末持有招商银

#### 非限定性券商集合理财产品三季度净值增长一览表

计划名称	本期集合计划净值增长率	累计净值增长率	期末总份额	成立日期
光大阳光1号	9.99%	52.83%	1.85亿	2005.4.28
国信金理财经典组合	7.01%	7.01%	8.97亿	2006.8.7
东方红2号	4.42%	4.42%	15亿	2006.7.5
华泰紫金2号	4.11%	4.11%	23.68亿	2006.8.7
中金股票精选	4.11%	4.11%	17.13亿	2006.7.20
中信理财2号	4.08%	14.9%	8.25亿	2006.3.22
长江超越理财1号	4.05%	17.11%	2.61亿	2005.5.30
广发3号	3.17%	33.06%	2.43亿	2006.1.18
海通稳健增值	1.53%	3.53%	12.68亿	2006.3.28
招商基金宝	1.34%	26.53%	29.06亿	2005.5.25
东方红1号	0.93%	33%	5.41亿	2005.6.24
阳光2号	2.01%	2.01%	23.03亿	2006.8.31

行流通股市值4671.8万,市值占集合计划资产净值比例高达9.82%。

而净值增长率明显落后的集合理财计划则在跟随热点转移方面略嫌迟缓。上半年以超过70%的净值增长率碾压群芳的“东方红1号”因跟不上三季度热点变换而排在末位,季报显示该产品第一重仓的行业仍是金属和非金属,占到季末净值比例的

10%,事实上,金属行业在经过上半年的暴涨后三季度回调幅度接近15%。

“因为市场投资理念的变迁,代表价值投资的大盘蓝筹主导了三季度的行情,以后还将继续主导市场,前瞻性布局这类股票的投资获得不菲收益实属必然。”面对明显的净值增长率差异,某券商集合理财产品投资经理丝毫不感到惊讶。

### ■新股发行动态

名称	发行总量(万股)	询价日期	网下配售日期	申购代码	网上发行日期	发行价格/区间(元)	网上发行量(万股)
新野纺织	8000	11月10日-14日	11月16日、11月17日	002087	11月17日	5.19	6400
山东鲁阳	2600	11月10日-14日	11月16日、11月17日	002088	11月17日	11.00	2080
新海宜	1770	11月10日-14日	11月16日、11月17日	002089	11月17日	8.66	1416
招商轮船	不超过120000	11月10日-14日	11月16日、17日、20日	780872	11月20日	3.30-3.71	55000
金智科技	1700	11月17日-21日	11月23日、11月24日	002090	11月24日	—	1360
江苏国泰	3200	11月17日-21日	11月23日、11月24日	002091	11月24日	—	2560
中泰化学	不超过10000	11月17日-21日	11月23日、11月24日	002092	11月24日	—	—

### 深市交易系统应急演练明日举行

□本报记者 黄金滔

深交所今日再度发布通知称,该所定于明日进行交易系统应急演练测试,以检验对技术系统异常的应急处理能力。

与上次公告略有不同的是,此次测试演练项目第二项为:模

拟深圳证券通信公司通信中心发生严重故障,双向卫星系统中断,地面及多媒体行情系统将切换至冗余备份中心,通信公司演练异地备用地面通信线路的应急切换操作;会员单位同时进行通信通道的天-地切换应急演练。

### 大唐发电回归A股 21日上会

A股发行总股数不超过5亿股

□本报记者 周翀

大唐国际发电股份有限公司即将回归A股。证监会发审委定于本月21日召开第65次发审会,审核大唐发电和福建冠福现代家用股份有限公司首发事项。

大唐发电港现价6.81港元。预披露信息显示,大唐发电本次发行总股数不超过5亿股,发行后总股本不超过56.63亿股,以发行5亿股计,境内上市

流通股为42.32亿股。本次发行将分别向中国大唐和天津津能战略配售不超过1.5亿股和4600万股,中国大唐和天津津能已书面承诺按照本次公开发行的价格以现金全额认购。公司发行前每股净资产3.49元,拟在上交所上市。

福建冠福现代家用股份有限公司拟发行不超过5000万股,发行后总股本1.34亿股,发行前每股净资产2.31元,拟在深交所上市。

### 大港股份换手率过高遭风险提示

□本报记者 黄金滔

昨日,在深交所中小板上市的大港股份因换手率超过80%,遭到深交所的风险提示。自从深交所出台《关于加强中小企业股票上市首日交易风险控制的通知》以来,大港股份成为继高新张铜之后第二只触及新规的新股。

大港股份低开高走,全日收报10.37元,涨95.66%,换手率为81.30%。太阳纸业换手率为65.71%,苏州固锝换手率为68.92%。

### 北京证监局推进新会计准则培训

□本报记者 王尧

北京证监局于11月13日至16日举办了新会计准则应用指南培训班,辖区上市公司财务负责人、证券事务工作人员等160多人参加了此次培训。

此前,北京证监局已经利用辖区上市公司董事监事培训的平台,及时就新会计准则体系和对上市公司的影响进行了专题培训,参加培训的董事监事近500人。另外,北京证监局还连续举办了两次会计专业和非会

计专业的新会计准则培训班,辖区上市公司财务人员、高管人员等800多人参加了培训。

为确保新准则在北京辖区上市公司中的顺利实施和平稳过渡,北京证监局已经向辖区各上市公司下发了工作通知,要求各公司董事会高度重视新会计准则的施行对上市公司会计核算、财务管理、内部控制、决策程序、公司治理和投资者关系管理所产生的重大影响,充分认识其影响的广泛性和深刻性,切实组织好公司相关人员的学习培训工作。

### 更正

昨日,我报刊登的关于中期证券报道,相关内容有失真实。按照证券监管部门的要求,在股东单位大力支持下,中期证券目前正在积极落实各项整改工作,交易正常,交易秩序稳定。特此澄清。

### 关于交易系统应急演练测试有关事宜的通知

各会员单位:  
为了落实中国证监会《证券、期货市场突发事件应急预案》的有关要求,进一步提高交易系统安全保障水平,强化风险防范意识,切实保障投资者利益,确保市场安全运行,我部定于2006年11月18日(星期六)进行交易系统应急演练测试,检验对技术系统异常的应急处理能力。相关通知及测试方案已于10月23日发出,并于11月14日再次发布了测试通知。现再次将有关事项通知如下:  
一、测试演练项目  
1. 模拟交易系统出现灾难故障切换至异地备份主机,检验我所对技术系统灾难事件的应急恢复处理能力;  
2. 模拟深圳证券通信公司通信中心发生严重故障,双向卫星系统中断,地面及多媒体行情系统将切换至冗余备份中心,通信公司演练异地备用地面通信线路的应急切换操作;会员单位同时进行通信通道的天-地切换应急演练;  
3. 会员单位模拟技术系统发生灾难事件后的应急恢复处理,或会员模拟内部集中报盘通信线路出现故障后通过备份手段进行报盘。  
二、具体安排  
1. 本次测试的具体事项详见“2006年交易系统应急演练测试方案”,可从网站www.szse.cn之“技术专栏”处查阅。请据此方案做好准备工作。  
2. 测试时间为2006年11月18日(周六)9:15至17:00,其中,9:15至9:30为上午集中竞价交易时间,9:30至11:30为上午交易连续竞价时间,13:00至15:00为下午交易连续竞价时间,15:00至15:15为大宗交易时间,16:00至17:00为发送清算数据时间。  
3. 测试演练项目的第1、2项安排于上午进行。通信系统切换期间,双向系统通信将会中断20分钟左右,多媒体单向通信将会中断1-3分钟。请各会员单位配合我所进行应急演练。  
4. 测试演练项目的第3项于下午13:00至15:15进行,该测试时段专门预留给各会员单位及证券营业部进行应急演练,请各会员单位按照本单位的应急预案,模拟内部通信线路中断、技术系统发生突发故障或灾难事件的应急恢复处理,我们将全力配合;  
5. 本次应急演练测试是落实《证券、期货市场突发事件应急预案》的一项重要工作,请各会员单位高度重视,组织全部营业部参加本次应急演练测试,认真检验技术系统异常情况下的应急处置工作,并做好应急演练测试的记录和相关总结工作;  
6. 各参测单位测试前必须做好充分的演练测试准备和数据备份工作,测试完成后,做好系统和数据的恢复工作,确保下一交易日的交易正常安全进行;  
7. 测试结束后,各会员单位及营业部填写“交易系统灾难恢复演练测试结果反馈表”(见测试方案之附表),并于11月20日17:00前将反馈表发送至电子邮箱ssegcb@szse.cn。  
三、测试联系电话  
深圳证券交易所: 0755-82083510/0755-82083511  
中国结算深圳分公司: 0755-25987818  
深圳证券通信公司: 0755-83182222  
特此通知  
深圳证券交易所  
二〇〇六年十一月十七日

### 关于支付2004年记账式(十期)国债2006年利息有关事项的通知

各会员单位:  
2004年记账式(十期)国债(以下简称“本期国债”)将于2006年11月25日支付2006年利息。为做好本期国债的利息支付工作,现将有关事项通知如下:  
一、本期国债(证券代码为“100410”,证券简称为“国债0410”),是2004年11月发行的7年期国债,票面利率为4.860%,每年支付1次利息,每百元面值国债每年可获利息4.860元。  
二、本所从11月17日起至11月25日停止本期国债的托管及调拨业务。  
三、本期国债付息债权登记日为11月24日,凡于当日收市后持有本期国债的投资者,享有获得本次利息款项的权利。  
四、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在收到财政部拨付的本期国债利息款项后,将其划入各证券商的清算备付金账户,并由证券商将付息资金及时划入各投资者的资金账户。  
深圳证券交易所  
2006年11月16日

### 关于苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司股票上市交易的公告

苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司首次上网定价公开发行的19,200,000股人民币普通股股票将于2006年11月20日起在本所上市交易。证券简称为“金螳螂”,证券代码为“002081”。  
深圳证券交易所  
2006年11月16日

### 关于2006年记账式(十九期)国债上市交易的公告

各会员单位:  
根据财政部通知,2006年记账式(十九期)国债(以下简称“本期国债”)将于2006年11月23日起在本所上市交易,证券简称为“国债0619”,证券代码为“100619”,标准交易单位为“10张”,每张面值为100元。回购抵押比例为1:0.930。  
请各会员单位做好代码的转换工作,即将本期国债承销商的国债分销代码统一转换为“100619”。  
特此通知  
深圳证券交易所  
2006年11月16日

### 关于支付2005年记账式(十三期)国债2006年利息有关事项的通知

各会员单位:  
2005年记账式(十三期)国债(以下简称“本期国债”)将于2006年11月25日支付2006年利息。为做好本期国债的利息支付工作,现将有关事项通知如下:  
一、本期国债(证券代码为“100513”,证券简称为“国债0513”),是2005年11月发行的7年期国债,票面利率为3.010%,每年支付1次利息,每百元面值国债本次可获利息3.010元。  
二、本所从11月17日起至11月25日停止本期国债的托管及调拨业务。  
三、本期国债付息债权登记日为11月24日,凡于当日收市后持有本期国债的投资者,享有获得本次利息款项的权利。  
四、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在收到财政部拨付的本期国债利息款项后,将其划入各证券商的清算备付金账户,并由证券商将付息资金及时划入各投资者的资金账户。  
深圳证券交易所  
2006年11月16日

### 关于中材科技股份有限公司股票上市交易的公告

中材科技股份有限公司首次上网定价公开发行的30,320,000股人民币普通股股票将于2006年11月20日起在本所上市交易。证券简称为“中材科技”,证券代码为“002080”。  
深圳证券交易所  
2006年11月16日

### 关于浙江栋梁新材股份有限公司股票上市交易的公告

浙江栋梁新材股份有限公司首次上网定价公开发行的24,000,000股人民币普通股股票将于2006年11月20日起在本所上市交易。证券简称为“栋梁新材”,证券代码为“002082”。  
深圳证券交易所  
2006年11月16日