



■庆祝上海证券交易所成立十六周年系列报道

上证所主板蓝筹市场地位确立

沪市总市值首次进入世界前20名

□本报记者 王璐

再过几天,上海证券交易所将迎来她的第16个生日。盘点这一年来上海证券市场的成长过程,最令人瞩目的无疑是伴随着行情的持续走好,市场规模得到极大程度的提升。这一方面表现为市场总市值的成倍增长,另一方面表现为上市公司数量的扩容,特别是以工行、中行等为代表的一批超大型国企蓝筹公司在沪市登陆。据世界交易所联合会(WFE)统计,上证所的市价总值在世界主要交易所中的排名已首次进入20位以内,升至第19位,超过了我国台湾及新加坡等市场,上证所建设主板蓝筹市场的目标可以说已经初步实现。

今年以来,随着股改催化的

一轮持续一年的长牛行情,上证所上市公司总市值不断创下新高,截至12月11日,已达到58629.29亿元,较去年底成倍增长。加上深市约1.6万亿的总市值,国内证券市场总市值接近7.5万亿,占GDP的比例达到了35%左右。此前国内证券市场为人诟病的与国民经济脱节的现象已经初步扭转,证券市场特别是上证所市场与国民经济的相关性已经大大提高,初步实现经济“晴雨表”的功能。

重新恢复新股发行以来,以工商银行、中国银行、中国国航等为代表的优质大型蓝筹国企在沪市成功登陆,不仅直接扩大了沪市的市场规模,而且极大地提高了市场的投资价值,直接活跃了市场人气,增强了沪市对投

资者特别是投资基金、QFII等机构投资者吸引力,新发行基金大受追捧,促成了储蓄向投资的分流。大市值股票特别是国企蓝筹股成为近期市场的投资热点,带动上证综指直上两千点,逼近历史最高点。同时,在蓝筹股上市带来市场扩容和行情持续向纵深发展的两重因素的作用下,沪市成交量迭创历史新高。截至12月11日,沪市股票和权证两项产品的成交金额已经突破6万亿,达到60737亿元。以有历史可比数据的股票交易量来看,沪市今年股票交易额是去年全年成交金额的2.6倍,比沪市年度历史最高纪录2000年的31373.86亿元增加了六成多。

特别值得大书特书的是,创出诸多“历史之最”的工商银行

A股与H股同步在上证所和港交所上市。工商银行以A股募资逾400亿、总盘子超过2500亿股的“超级航母”身份在沪上市,不仅没有引起市场恐慌,相反带动了市场整体上扬,最为典型地说明了内地证券市场特别是上海市场在股权分置改革以后,已经发生了质的变化,市场的承受能力和深度均已今非昔比。目前工行的总市值已经超过一万亿,占沪市市值的比重达到18%以上。而工行成功地首开A+H股同步发行上市先河,更为未来一大批大型国企登陆沪市以及H股回归创造了成功的模式,沪市蓝筹股市场的地位也将进一步得到确立。

据WFE统计,截至今年十月,上证所市价总值在世界各主

要交易所排名第19位,但市值增幅排名第二,仅次于美国证券交易所;股票成交金额排名第17位,超过了印度、奥斯陆、大阪等交易所;上市公司数排名第13位;筹资额排名第12位,不仅超过了印度、韩国、南非、新加坡等新兴市场,而且超过了纳斯达克和德国交易所。特别值得注意的是,上证所权证市场发展迅速,后来居上,今年以来的成交金额排名世界第三。

权证市场的表现从一个角度反映了上海证券市场2006年不仅在总体规模上上了一个台阶,而且在产品的系列和深度上也有了长足进步。而产品创新以及交易机制上的创新,有助于进一步完善沪市的深度、功能和流动性,加快沪市蓝筹市场的建设。

华安宝利 每份分红0.93元

华安基金发布分红公告,该公司旗下华安宝利配置基金将于12月15日实行2006年内的第3次分红,每份基金拟分红0.93元。此次分红后,华安宝利的净值也将由2元左右回归到1元附近,为投资人利用年底调整、布局明年投资提供了良机。(贾宝丽)

广发小盘基金 每10份分红7.6元

广发基金管理公司今日公告称,广发小盘基金每10份基金份额分红7.6元,权益登记日为12月13日,场外除息日为12月13日,场内除息日为12月14日,红利发放日为12月15日。分红之后,广发小盘基金每份基金份额累计分红达到0.96元,认购广发小盘基金并持有到现在的投资者收益率就接近100%。(唐雪来)

宝盈泛沿海高分红 净值降至1元

日前,宝盈基金公司发布公告,其旗下的宝盈泛沿海区域增长基金大比例分红,净值降低到1元左右。至此该基金自2005年3月8日成立以来,已分红五次,每10份基金份额累计分红8.50元,在同类型基金中位于前列。宝盈泛沿海今年以来取得了净值增长91.91%的良好业绩。(唐雪来 黄金滔)

博时主题行业 暂停申购

博时主题行业基金12月14日发布公告,鉴于该基金即将在12月18日大比例分红,为切实保护本基金现有持有人利益,博时公司决定于12月14日和12月15日暂停申购业务。12月18日起恢复该基金的申购业务并于当日开始限时费率优惠促销活动。(唐雪来)

过度营销遭“冰镇” 基金发行退烧

□本报记者 周宏

由百亿基金连续成功募集而掀起的基金发行热潮,近期开始显露明显的降温迹象。来自销售渠道的信息显示,原定本周五在建设银行发行的由建信基金发起管理的新基金已经推迟发行。建设银行内部亦已下文通知各销售网点推迟发行事宜。另据了解,在各大托管银行“排队”待发的新基金日前均不同程度地延后发行日程。据悉,延后发行的共同原因是新基金批文发放节奏在近期明显放缓。

除了基金发行审批“闸口”收紧以外,基金持续营销中经常使用的大规模宣传手段和费率优惠措施也被“叫停”。首当其冲的是,基金销售中愈演愈烈的申购费率优惠。各家基金管理公司日前已经被明确要求,除已经申报备案的费率优惠方案外,暂停推出任何形式的新的费率优惠销售措施。并且对基金的持续营销规模也有了一定的限制。

另外,基金过度营销苗头也遭到“降温”。基金管理公



原定本周五在建设银行发行的由建信基金发起管理的新基金已经推迟发行 资料图

司日前被明确告知,在基金销售中必须注重规范化运作,不得进行过度宣传,不得进行虚假陈述和欺骗性宣传,严禁销售时夸大公司和基金过往业绩,必须对投资者客观实际地提醒投资风险。一些由基金发行高热而引发的不规范营销措施,均在限制之列。

基金发行热在4季度特

别明显。在今年股市前3个季度连续上扬,基金投资业绩优异等因素影响下,新基金发行持续升温,单个基金的日发行量逐步从亿份直线上扬到数十亿份,并最终在12月初创下日销售419亿份的天量。与此同时,基金的持续营销也开始升温,一些基金仅靠持续营销就突破了百亿

规模,部分网点出现抢购情况。基金销售短期内出现不正常的狂热状态。

最新消息显示,在有关方面多管齐下的限制措施努力之下,基金的发行和申购热潮正逐步趋向平稳。来自渠道的数据显示,近期基金的申购数据开始回归至正常水平,基金销售高热开始降温。

国海证券借壳或复制“广发模式”

□本报记者 屈红燕

随着国海证券借壳S*ST集琦的案例浮出水面,国海证券将采用何种借壳模式成为业内关注的焦点。记者昨日从接近国海证券的市场人士处了解到,国海证券或复制“广发模式”,而国海证券、S*ST集琦还有另外一家欲接洽S*ST集琦全部资产和负债的公司同属广西国资委系统,使得这一模式具有了先天的可行性。

据了解,国海证券的借壳路径与广发证券通过净壳公司上市的路径相像。首先需要将S*ST集琦变为净壳公司,S*ST集琦全部资产和负债转让给广西国资委之下的另一家公司,其次将国海证券的全部资产和负债装入S*ST集琦之中。

知情人士表示,与广发证券借壳案例一样,国海证券借壳涉及的各方均有足够的动力去促成借壳达成一致。首先,S*ST集琦的实际控制人为

桂林市国资委,如果不能顺利地完成重组和股改,S*ST集琦将处于退市边缘,桂林市国资委将面临沉重的压力。其次,另一家欲纳入S*ST集琦资产和负债的公司同时也是国海证券的大股东之一,如果国海证券上市成功,这家公司将可以分享由此而来的巨大溢价。另外,接收S*ST集琦资产的公司,S*ST集琦还有国海证券同属广西国资委系统,彼此之间非常熟悉,不会漫天叫价,合作的可能性非常大。

在广发证券借壳案中,正是由于卷入借壳的各方股权上有着千丝万缕的联系,才能够顺利快速达成合作事项。吉林敖东是广发证券的第二大股东,而吉林敖东又是延边公路的第一大股东,正是这种股权之间的联系为借壳成功提供了天然的桥梁。

但是,市场分析人士提醒,因为券商借壳不确定性大,周期长,虽然国海证券借壳上市具有各种便利条件,但不能保证必然成功。

■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)
广东鸿图	不超过1700	12月11日-13日	12月15日、12月18日	002101	12月18日	—	—
蓝鼎家用	不超过5000	12月11日-13日	12月15日、12月18日	002102	12月18日	—	—

东方证券拟大幅增资

□本报记者 李剑锋

东方证券董事长王益民昨日接受本报记者专访时透露,公司目前正考虑通过老股东配股的方式,使资本金增至30亿元,解决近期的资金需求。

王益民认为,一家证券公司的发展取决于资本、人才和风险管理三大因素,资本是其中一个非常重要的环节。东方证券现在的资本金约为20.39亿元,未来收购期货公司、开展融资融券业务、做大股票

承销业务以及其他业务平台的进一步发展,都对资本金的扩张提出了要求。根据近期的业务需要,公司拟将资本金增加至30亿元。由于向老股东配股相对简单,速度也比较快,所以目前东方证券正优先考虑这一方式。未来,随着公司业务的发展,资金需求如果进一步扩大,公司也会考虑通过其他方法来扩大资本金。

据公司总裁潘鑫军介绍,截至11月底,东方证券共创利9.51亿元,净利润达到7.24亿元。

日兴基金举牌晋西车轴

□本报记者 周宏

QFII再度亮相,这次的对象直指铁路行业的当红股票“晋西车轴”。

根据日兴AM中国人民币A股母基金今日发布的公告,截至2006年12月11日,该基金持有晋西车轴540.1683万股,已达到该公司股份总额的5.249%。这使得晋西车轴成为宇通客车之后,又一个被QFII举牌的公司。以昨日收盘价计,日兴持有的晋西车轴市值超过1.06亿元。

相关资料显示,日兴A股基金一直在晋西车轴当中“长期驻扎”。早在去年3季度,日兴A股基金就已经是该股票的第一大流

通股股东。去年年末晋西车轴股改后,日兴A股基金一度持有该公司513.19万股,持股比例一度达到4.99%,逼近5%的公告临界线。

进入2006年,日兴对于持有的晋西车轴展期波段操作。今年1季度,日兴减持该股至270万股,其后在今年7月和8月,日兴分别加仓90万股、9月和11月先后减持了40万股和20万股。12月份,日兴A股基金一口气买入150万股,最终过线举牌。

对于日兴A股基金买入晋西车轴的动机,业内普遍猜测与“十一五”期间铁路大发展的良好时机和公司未来几年业绩的大幅增长有关。

审核IPO会议次数创单月新高

□本报记者 周晔

尽管本月尚未过半,但证监会发审委针对企业首发事项召开的发审会次数已经创出今年的单月新高。本月第7次针对首发事项的审发会将于下周一召开,威海广泰空港设备股份有限公司和山东沃华医药科技股份有限公司将会上会。

三新股15日中小企业板上市

□本报记者 黄金滔

国脉科技、青岛金王、网盛科技将于明日在中小企业板上市。至此,中小板上市公司数量增至95家,其中全流通上市新股达到45家。

国脉科技发行价为10.10元/股,对应的市盈率为25.90倍。青岛金王发行价为7.69元/股,对应的市盈率为29.93倍。浙江网盛发行价为14.09元/股,对应的市盈率为29.98倍。

陕西将继续打击非法发行股票

□本报记者 王原

近日,陕西证监局、发改委、公安厅、工商局及西安市公安局召开了打击非法发行股票活动工作联席会议,对陕西今年以来的“打非”情况进行了分析和研究,并安排部署了下一步联合打击行动。

会议指出,今年以来,陕西非法发行股票活动死灰复燃,已逐渐蔓延到全国许多地区,而且花样不断翻新,手段更加隐蔽,有些不法分子趁机进行诈骗犯罪活动。

为遏制这些日益猖獗的违法行为,证监、公安、工商等部门已多次联合开展打击行动,查处了数家违规机构,并已将对金园汽车、陕西飞诚投资等公司的违法行为移送公安部门立案侦查。

与会各单位表示要进一步加强协作配合,形成执法合力,继续加大对以股东转让股份名义变相公开发行的行为和中介机构非法经营证券业务行为的打击力度,继续加强舆论宣传教育,提高投资者素质和证券法律知识水平。

上海证券交易所股价指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌幅	涨跌幅	平均市盈率	换手率
上证180	4177.53	4184.85	4205.19	4122.11	4182.66	5.13	0.12	26.29	—
上证50	1544.91	1548.22	1558.43	1523.07	1544.16	-0.75	-0.04	26.29	—
上证综指	2218.95	2224.45	2244.41	2195.64	2223.46	4.51	0.20	27.62	—
A股指数	2332.73	2338.53	2359.69	2308.30	2337.55	4.82	0.20	27.67	—
B股指数	121.48	121.53	121.64	119.74	121.20	-0.28	-0.23	22.31	—
红利指数	1585.36	1586.93	1616.12	1576.91	1615.43	30.07	1.89	—	—
新股指	1893.83	1898.57	1916.36	1872.97	1897.61	3.78	0.20	—	—

上海证券交易所股票成交										
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	上市总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数	平家数
上证180	3,364,517,740	22,778,368,243	—	—	—	—	180	85	86	9
上证50	2,446,161,041	15,806,542,533	—	—	—	—	50	22	27	1
上证综指	5,762,561,663	36,360,460,347	10,141.78	2,099.83	58,755.56	13,538.31	877	377	409	91
A股	5,718,358,191	36,177,118,040	10,031.61	1,998.80	58,294.55	13,129.01	823	363	373	87
B股	44,203,472	183,342,307	110.17	101.02	461.00	409.29	54	14	36	4

深圳证券交易所股价指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌幅	涨跌幅	平均市盈率	换手率
成份指数	5983.14	5990.10	6016.84	5889.75	5972.47	-10.67	-0.17	—	—
综合指数	508.71	509.13	510.68	503.51	509.87	1.16	0.22	29.69	—
A股指数	526.52	526.94	528.86	521.34	528.01	1.49	0.28	30.53	—
B股指数	395.94	396.59	396.59	388.45	392.22	-3.72	-0.94	18.82	—
深证100指数	1919.59	1921.17	1928.43	1893.22	1919.58	-0.01	-0.00	—	—
中小板指数	2304.45	2307.38	2356.22	2297.57	2356.22	51.77	2.24	—	—
新股指数	2055.73	2056.74	2065.22	2031.91	2061.15	5.42	0.26	—	—
深证创新	2877.37	2877.59	2885.81	2818.21	2861.71	-15.66	-0.54	—	—

深圳证券交易所股票成交											
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	上市总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数	平家数	
成份股	740,152,669	6,769,231,507	—	—	—	—	—	50	21	28	1
中小板	164,556,006	2,104,846,508	133.37	51.85	1741.67	635.37	92	59	33	0	
总计	2,701,143,511	17,977,148,814	2,349.17	1,135.52	16,139.32	7,809.56	619	247	307	65	
A股	2,632,254,327	17,671,297,888	2,221.00	1,022.59	15,418.69	7,106.22	564	236	273	55	
B股	68,889,174	305,850,926	128.17	112.92	720.63	703.33	55	11	34	10	