

中证规模指数体系基本建成

中证 200、中证 500、中证 700、中证 800 四指数即将发布

□本报记者 王璐

中证指数有限公司日前完成了系列规模指数的研制。今日,该公司宣布将于2007年1月15日正式发布中证200指数、中证500指数、中证700指数和中证800指数四条指数。这四条指数和沪深300指数、中证100指数一起,共同构成了中证规模指数体系。其中,中证100指数定位于大盘指数,中证200指数为大盘指数,沪深300指数为大盘指数,中证500指数为中小盘指数,中证700指数为中小盘指数,中证800指数由大中小盘指数构成。四条新指数基日均为2004年12月31日,基点为1000点,计算方法同沪深300指数。

截至2006年12月25日,中证200、中证500、中证700和中证800指数的收盘点位分别为1747.546、1744.817、1747.779和1878.743,今年以来分别上涨106.68%、102.85%、104.92%和109.03%。最新数据显示,中证200指数200只样本股占沪深全部A股的比例为14.41%,总市值占比为13.21%,流通市值占比22.25%。中证500指数500只样本股占沪深全部A股的比例为36.02%,总市值占比为11.63%,流通市值占比20.24%。中证700指数700只样本股占沪深全部A股的比例为50.43%,总市值占比为24.84%,流通市值占比42.49%。中证800指数800只样本

股占沪深全部A股的比例为57.64%,总市值占比为88.78%,流通市值占比85.38%,市盈率为24.46倍,较市场平均水平低2.70%,2006年指数成份股分红总额为865.38亿元,占沪深两市A股上市公司分红总额的95.46%。2006年3季报显示,中证800指数成份股净利润为2389.85亿元,占沪深两市上市公司净利润总额的98.06%,指数成份股加权平均每股收益为0.185元,比沪深两市上市公司平均水平高出11.30%。业内指数专家表示,新指数的推出,不仅丰富了中证指数的推出,也为市场分析和投资评价提供了更多的工具,也为包括指数基金、ETF在内的指数产品创新提供了更多的

选择。据了解,中证指数有限公司在上述指数体系基础上,已在研制包括行业指数和风格指数等在内的其他指数。此外,为全面反映资本利得收益

和分红收益,中证指数公司同时提供上述指数的全收益指数的日收盘数据(详见中证指数有限公司网站www.csindex.com.cn)。

中小板指样本股将固定为100个

□本报记者 黄金滔

截至今日,中小企业板上市公司达到100家。深圳证券信息有限公司今日公告称,该公司决定于明日将价格法计算的中小企业板综合指数的样本股数量固定为100只中小板股票,使其变更为以价格法计算的中小企业板100指数,指数全称为“中小板100P”,指

简称“中小板P”和指数代码“399321”保持不变。此外,根据巨潮指数体系的发布规则,该公司同时发布以全收益法计算的中小企业板100指数作为对照参考指数,二者指数样本相同。全收益法计算的中小企业板100指数,全称为“中小板100R”,简称为“中小板R”,代码为“399333”。

长盛旗下两封闭式基金分红

长盛基金管理公司旗下的两只封闭式基金——基金同智和基金同益今日同时宣布分红,其中基金同智每10份分红5元,基金同益每10份分红1.5元。基金同智同时公告,“封转开”方案已经获得证监会核准,基金同智将从12月26日起复牌,复牌后基金管理人将向深圳证券交易所申请终止上市。(叶展)

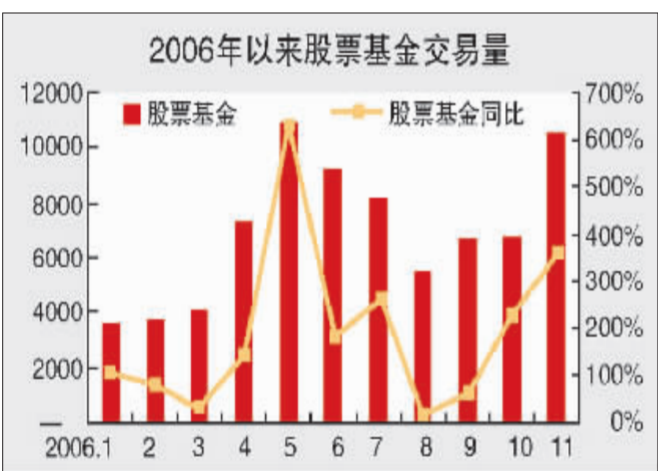
光大阳光1号将大比例分红

由光大证券发行并管理的“光大阳光1号”集合理财产品将于元旦过后第一个工作日(即2007年1月4日)进行大比例分红,将净值降至1元左右。据了解,“光大阳光1号”成立以来,通过精选股票长期持有,取得了相当稳健的投资业绩。2006年第三季度,该产品净值增长率为9.98%,与所有167只开放式基金相比,排在第5位。截至12月20日,“光大阳光1号”累计单位净值为1.8746元,在所有券商集合理财产品中客户累计收益名列第一,且净值波动性低于所有基金。(李剑锋)

华夏债券基金连续7个季度分红

华夏债券基金27日将为投资者实施第九次分红,每10份基金份额派发现金红利0.20元,并于2006年12月28日进行派现。至此华夏债券基金每10份基金累计为投资人分红1.7元。华夏债券基金是国内首只纯债券基金,投资特色鲜明,风格稳健,以向投资人提供持续稳定回报为目标,净值波动性持续保持在较低水平,份额净值平稳增长,已经连续18个月实现正回报,连续7个季度分红,每季度每10份基金分红0.20元。(王文清)

今年券商手续费收入将超300亿



今年沪深两市股票基金交易量将达到9.2万亿左右 张大伟制图

□本报记者 李剑锋

由上海证券报和国泰君安证券研究所共同推出的中国证券业月度报告显示,今年全年,沪深两市股票基金交易量将达到9.2万亿左右,券商由此实现的经纪业务手续费收入将超过300亿元。今年前11个月,沪深两市股票基金交易量已达到76615亿元,日均交易额为348亿元,同比增长151.4%,高出历史上最高的2000年时的交易额25.96%,是去年全年的2.42倍。2006年前11个月权证共成交17611亿元,是同期股票基金交易额的23.0%,权证交易已成为经纪业务重要的组成部分。前11个月,沪深两市股票基金权证成交额达到94246亿元,是去年的3倍,日均交易额已达到428亿元。月度报告撰写人国泰君安安资深分析师梁静称,按照目前的成交状况,全年股票基金交易额将达到9.2万亿左右,由此带来的经纪手续费收入将达到300亿元以上。11月份共有16家公司IPO,由于没有超级大盘股的发行,不仅比上月家数明显增

加,而且成为今年发行家数最多的月份,但由于平均每家发行额仅为8.23亿元,本月A股市场IPO筹资额131.7亿元,环比减少68.8%;11月份有浦发银行的增发和3家可转债的发行,使得当月公开发行的家数达到20家,筹资额281.9亿元。此外,11月份上市公司定向增发依然保持旺盛态势,当月共有8家公司完成定向增发,融资规模69.2亿元,环比增长30.2%,这样11月份总筹资额达到351.1亿元。包括公开发行和非公开发行的在内,今年共有105家公司发行,筹资2023.3亿元。到11月份,今年共有67家公司公开发行,筹资额达到1397.6亿元,这一融资水平已接近2000年全年的筹资水平。其中,有53家公司首次公开发行,筹集资金1182.3亿元;另外,公开增发、转债和配股各有7家、6家和1家,筹资额分别达到111.3亿元、101.9亿元和2.1亿元。前11个月定向增发家公司数为38家,筹资额625.7亿元,分别占到总家数和筹资总额的36.2%和30.9%。

中国证券业月度报告

经纪业务格局出现根本变化

□本报记者 李剑锋

前11个月,按照股票基金权证交易额的统计口径,就单个公司的交易量来看,国泰君安和银河证券分别以1.21万亿元和1.18万亿元的交易额稳居前两位,他们的市场份额分别达到6.40%和6.27%,遥遥领先于其他券商。申银万国、国信证券和渤海证券分别以4.44%、4.02%和3.86%的份额列3至5位。与前10月的数据相比,不仅排名没有变化,而且市场份额也相当稳定。与此同时,前5位和前10位的市场集中度分别为24.98%和40.08%,比上月略有提升。而从日均交易量来看,中金和国信分别以635.5亿元和291.1亿元列行业效率榜的前

两位,他们借助于明确的战略定位和独特的经营模式,在经纪业务上取得了快速增长。如果以券商所控制的市场份额来统计,中信证券以7.21%的市场份额和1.36万亿元的交易额超过国泰君安和银河证券居第1位,广发证券也以5.49%的市场份额超过申银万国和国信证券居第4位,而前5位和前10位的市场份额分别达到29.80%和50.23%,比按单个公司计算的集中度分别提高4.82%和10.15%。这表明,在大规模的集中托管和并购推动下,经纪业务的版图已发生根本改变。尽管目前风险券商的处置以重组为主,但未来随着行业的规模化发展,市场化的并购仍将成为改变经纪业务格局的关键因素。

五大券商垄断八成投行业务

□本报记者 李剑锋

前11个月共有33家券商获得了公开发行承销份额,比上月增加7家。从发行家数来看,平安证券由于本月有3家公司IPO,发行家数为6家,与国信证券并列承销家数的前2位,银河证券、广发证券和中信证券的发行家数列3至5位。从承销金额来看,中金公司由于承销了国航、工行、大秦铁路和招商轮船等大盘股的发行,前11个月以326.4亿元的前承销额排名第一,中信证券、国泰君安、银河证券和申银万国承销金额也都超过100亿元,分别以20.7%、15.1%、13.5%和10.5%的份额列第2至5位。这5家券商

完全垄断了大盘股的发行,这也使得行业前5位和前10位的集中度达到83.1%和92.6%。国泰君安资深分析师梁静表示,目前,承销业务已经形成了泾渭分明的两种经营模式,一种以中金为代表,专注于大盘股的发行,他们凭借品牌优势、资源优势已确立了在大盘股承销领域的地位;第二种以国信和广发为代表,他们专注于中小券商,凭借良好的激励机制,以量多取胜。未来,这两种模式都有着非常广阔的未来发展空间。从投行业务的未来发展来看,尽管发行项目的增多将可能使得更多的券商获得发行份额,但承销业务高度垄断的竞争格局不会有大的变化。

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)
中国人寿	不超过150000	12月19日-22日	12月25日、12月26日	780628	12月26日	18.16-18.88	约为56250

三维通信罗平锌电首发通过

联化科技、海诚工程首发将会上

□本报记者 周翀

中国证监会发审委昨日召开第82次会议,浙江三维通信股份有限公司和云南罗平锌电股份有限公司首发事项获通过。发审委定于29日召开第85次工作会议,审核联化科技股份

有限公司和中国海诚工程科技股份有限公司首发事项。预披露显示,联化科技拟发行1800万股,占发行后总股本的25.07%,发行前每股净资产3.09元,保荐人为中国信达资产管理公司;海诚工程拟发行2900万股,发行后总股本为1.14亿股。

监管部门要求理性开发期货客户

□本报记者 黄金滔

深圳证监局副局长曹汝明在日前举行的2006年度辖区期货经纪机构监管工作会议上提醒期货经纪机构要合规经营、理性开发客户。曹汝明强调,期货经纪机构在开发客户时,要正确地引导和全面介绍股指期货知识,尤其对那些炒惯了股票而未接触过期货的人,一定要把规则讲透,把风险讲足,使他们对股指期货有完整的认识,以便进行理性投

资。如果发现机构蓄意用高回报误导投资者,不充分揭示同时存在的高风险,该局将采取相应的监管措施。“当前乃至到明年的很长一段时间内,侧重点抓好这部分投资者的教育是监管部门的重要工作。”曹汝明说,“深圳证监局将特别关注期货经纪机构的客户推介和客户开发活动,加大现场检查的力度。如果监管部门再发现有问题的宣传材料流传,将直接追究相关机构高管人员的责任。”

浙江严查证券营业部违规行为

□本报记者 江燕

近年来,部分证券公司营业部为招揽业务,吸引客户,通过一些所谓的“打擦边球”的方式开展违规业务。近期,浙江证监局检查发现上海证券杭州营业部通过先为客户虚增可用资金的方式,使得客户在资金不足的情况下透支买进股票,然后在当天卖出账户内的其他股票,冲平透支款。上述做法违反有关监管

规定。为维护市场秩序,保护投资者利益,根据《证券法》的有关规定,证券监管部门决定:自2006年12月25日起,责令上海证券杭州营业部暂停证券账户开户代理业务3个月,并在此期间限制客户转托管转入该营业部。并约见公司高管人员和责任人进行正式监管谈话,将有关情况录入高管系统,记入诚信档案。同时,还要求公司进行内部责任追究。

中欧新趋势基金即将发行

□本报记者 施俊

经中国证监会批准,中欧新趋势基金(LOF)将于1月4日起通过兴业银行、邮政储蓄以及国都证券等代销机构在全国发行,投资者也可以通过深交所各会员单位证券营业部进行申购。

中欧新趋势是中欧基金管理公司成立以来的首只基金。据悉,中欧新趋势基金引入了国际成熟的“顺应趋势投资”理念,投资重点是符合中国经济发展趋势的行业以及上市公司,力图让投资者能够分享到中国经济未来发展所带来的丰硕成果。

深交所启动研究成果评选活动

□本报记者 黄金滔

记者昨日从深交所获悉,该所近日正式启动第九届会员单位与基金公司研究成果评选活动。对有代表性的参选研究成果,深交所将进行摘要处理,形成意见后向中国证监会、中国证券业协会、国家有关部委、人大等单位推介。

直接股权投资和金融行业产品开发设计等重点研究课题。评选单独列示五项关键研究课题,以鼓励对当前证券市场重大课题的研究。该五项课题为:多层次资本市场建设、资本市场对外开放战略、后股改时代市场风险与对策、私募证券投资“阳光化”、OTC市场建设。

据悉,深交所还将于明年上半年举办“深交所会员单位与基金公司优秀研究成果颁奖与交流会”。

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	涨跌幅	平均市盈率	换手率
上证180	4,385.54	4,396.50	4,538.44	4,396.50	4,499.92	110.38	2.51	28.94	-
上证50	1,614.24	1,619.57	1,683.44	1,619.57	1,665.16	50.92	3.15	29.11	-
上证综指	2,343.67	2,350.13	2,452.43	2,350.13	2,435.76	92.09	3.92	30.22	-
A股指数	2,464.21	2,471.07	2,579.23	2,471.07	2,561.66	97.45	3.95	30.28	-
B股指数	125.95	125.83	127.52	125.83	126.78	0.83	0.65	23.34	-
红利指数	1,636.42	1,638.72	1,684.34	1,638.72	1,675.69	39.27	2.40	-	-
新综指	1,999.52	2,005.49	2,097.36	2,005.49	2,082.61	83.09	4.15	-	-

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	上家公司数	下家公司数	平家数
上证180	4,070,280,215	29,305,468,616	-	-	-	-	180	122	44	14
上证50	2,855,232,560	20,033,829,613	-	-	-	-	50	37	9	4
上证综指	7,393,945,040	47,815,717,709	10,276.17	2,118.36	65,202.41	14,606.70	879	489	242	148
A股	7,330,639,480	47,554,040,502	10,165.99	2,017.33	64,720.66	14,178.68	825	459	228	138
B股	63,305,560	261,677,207	110.17	101.02	481.75	428.02	54	30	14	10

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	涨跌幅	平均市盈率	换手率
成份指数	6,242.17	6,238.51	6,481.34	6,238.51	6,382.60	140.43	2.25	-	-
综合指数	535.41	535.87	546.89	535.87	543.42	8.01	1.49	31.88	-
A股指数	554.28	554.78	565.95	554.78	562.44	8.16	1.47	32.77	-
B股指数	415.00	414.78	427.73	413.82	423.14	8.14	1.96	20.38	-
深证100指数	2,007.52	2,008.19	2,072.78	2,008.19	2,047.72	40.20	2.00	-	-
中小板指数	2,473.68	2,475.00	2,511.73	2,475.00	2,504.03	30.35	1.22	-	-
新股指数	2,175.31	2,177.63	2,230.68	2,177.63	2,210.95	35.64	1.63	-	-
深证创新	3,004.14	3,010.70	3,096.08	3,010.70	3,072.70	68.55	2.28	-	-

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	上家公司数	下家公司数	平家数
成份股	706,165,430	7,677,192,548	-	-	-	-	50	36	10	4
中小板	205,020,230	2,576,151,316	139.17	53.75	1,969.33	709.12	98	61	35	2
总计	3,350,756,161	22,979,450,025	2,362.23	1,139.80	17,343.02	8,403.33	625	340	191	94
A股	3,265,718,517	22,580,060,899	2,234.06	1,026.88	16,566.19	7,644.49	570	316	167	87
B股	85,037,644	399,389,126	128.17	112.92	776.83	758.83	55	24	24	7