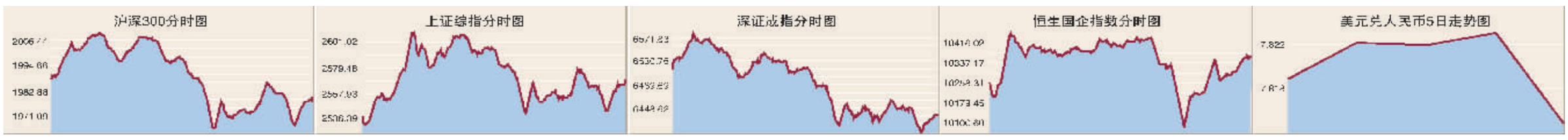
markets
市场

中国证监会指定披露上市公司信息报纸
中国保监会指定披露保险信息报纸
中国银监会指定披露信托信息报纸

A1 星期五 2006.12.29
责任编辑:朱绍勇 邮箱:zhuzi@vip.sina.com
电话:021-38967523 美编:许华清

上海证券报 与 www.cnstock.com 即时互动



认准IPO 光大证券启动增资扩股

每股初定2.64元 大众交通拟认购6000万股

□本报记者 李剑锋 杨伟中

光大证券于近日正式启动增资扩股计划，预计募集资金约12亿元。有关人士表示，光大证券董事会已明确将IPO作为公司上市的途径，如果一切顺利的话，光大有望在2008年实现上市目标。

据介绍，此次光大证券拟增加股本4.6125亿份，发行价格以公司每股净资产的2倍为基准，初步定为每股2.64元，最终价格将以2006年度审计报告数据为准，总计募集资金逾12亿元，主要用途为扩充公司资本金。本次增资扩股的对象主要是与公司有长期业务往来的战略投资者，预计在4至5家左右。

而大众交通(600611)也于今日发布公告称，董事会已通过相关议案，拟认购光大证券增资扩股中的6000万股股权，占光大总股本的1.72%，投资金额约为15840万元。大众交通近期将与光大证券签订出资协议，按要求在规定期限内将投资款项汇入光大证券指定账户，同时，公司将通过光大证券上报中国证监会、财政部及商务部审核批准，最后确定认购股份数量。

光大证券于去年整体改制为股份有限公司，注册资本为24.45亿元。中国光大集团总公司和中国光大控股有限公司为第一和第二大股东，持股比例分别为48.50%和46.60%，其余的股东包括厦门新世基集团有限公司、东莞市联景实业投资有限公司和南京鑫鼎投资发展有限公司。截至今年9月30日，光大证券总资产为102.9亿元，净资产28.61亿元，前三季度，公司实现净利润4.0185亿元，各主要指标在证券行业中均名列前茅。

有关人士表示，此次光大证券启动增资扩股，标志着公司正式将IPO作为了未来上市的主要途径。目前，IPO方案已得到了董事会和有关部门的认可。按照连续三年盈利的标准，公司有望在2008年实现上市。

大众交通表示，参股光大证券，主要看中的是公司较强的盈利能力，自1996年至2002年7年间，光大证券的股东权益回报率平均值达到了22.28%，而去年来市场回暖后，公司净利润也迅速回升。早在1999年，大众交通就确立了适度投资金融产业的发展战略，先后投资参股了国泰君安证券、海通证券、浦发银行和上海银行等多家金融机构，公司董事会希望通过投资光大证券，进一步提升整体实力，提高盈利水平。

华西证券1.3亿股再度挂牌出让

可能意味着该公司重组拉开序幕

□本报记者 李剑锋

近日，华西证券1.3亿股股权再度现身产权交易市场。业内人士认为，这部分股权如果转让成功，很可能意味着华西证券的重组再度拉开序幕。

记者从北京产权交易所获悉，华西证券1.3亿股股权目前正在该所预挂牌，这部分股权占公司总股本的12.83%。受让方必须满足两个条件，一是企业法人，二是符合证券公司股东资格的要求。有关工作人员强调，目前该股权转让还只是意向性挂牌，所以并未公布转让价格。

华西证券2006年半年报显示，截至6月30日，公司总资产40.88亿元，所有者权益7.66亿元，实收资本10.13亿元，以此推算，公司每股净资产约0.756元。如果以该数值计算，此次转让股权对应的净资产总值约为9830万元。

事实上，华西证券股权并非首次亮相产权市场。今年3月6日，上海联合产交所就挂出了一个转让华西证券1.3亿股股权的项目，卖方是华西的第二大股东中国航空集团资产管理公司。不过，该转让项目一直未有结果。业内人士认为，此次在北京产权交易所预挂牌的很可能就是这部分股权。

据了解，中航集团之所以要出售华西证券的股权，主要是为了实现主辅业分离。因为这部分股权并非公司的主动投资，而是在重组西南航空之后获得的。2003年7月8日，民航重组之后，西南航空归并到中航集团，西南航空的资产并入到集团中，其中西南航空持有的华西证券1.3亿股，无偿划拨到了中航集团名下。

华西证券的股权一直比较分散，股东多达40名。2003年，朝华集团董事长张良宾通过其当时控制的西昌锌业、西昌电力收购四川国投等公司持有的华西证券股权，欲成为第一大股东，但2005年4月，这次并购最终未获证监会批准，华西证券在2005年报中表示，西昌锌业、西昌电力拟将准备受让的股权转让给四川德瑞企业发展有限公司、四川和易达投资有限公司、四川富临实业集团有限公司、四川省新力投资有限公司，但尚未召开股东会，未向相关部门报批，公司的控股股东缺位。

分析人士表示，随着证券业的全面回暖，目前市场对券商股权的兴趣也有了很大提升，如果上述1.3亿股股权能够成功转让，华西证券的重组前景或许会趋于明朗。

信达澳银新基金艰难出世

新公司新基金面临巨大挑战

□本报记者 唐雪来

历经艰难，信达澳银基金公司的首只基金终于要面世了。记者获悉，该公司将于2007年1月份发行其筹备3年多后的第一只基金。

出生过程命运多舛

信达澳银基金原名汉唐澳银基金，于2003年10月27日获得证监会筹建批文，注册资本为1亿元人民币，股东包括汉唐证券、澳大利亚首域集团、南方航空集团公司和南京扬子石化炼化有限责任公司，四家发起人出资各占注册资本的40%、30%、16%和14%，该公司计划于2004年10月开业。

天有不测风云。2004年8月，汉唐澳银的控股大股东——汉唐证券突然宣布崩盘，被中国信达资产管理公司接管。这样，处于筹备阶段的汉唐澳银没有开业就直接陷入被接管的困境。其后汉唐澳银的股权争夺成为市场热点话题，相继传出人保集团、宏源证券等公司要入主的消息，最终汉唐证券的接管人信达资产管理公司将其纳入囊中。目前，公司注册资本1亿元人民币，其中中国信达资产管理公司出资5400万元人民币，占54%；首域集团出资4600万元人民币，占46%。

2003年到2007年初，三年多的时间，信达澳银没有任何收入，而期间产生的费用却是不菲。业内人士估计，包括深圳地标招商银行大厦整整一层几年的租金、人工开支和其他办公费等各种费用应达数千万。在同期筹备的基金公司有些已经成为市场巨头时，信达澳银基金董事长近期表示争取用3年时间实现盈利。

新公司新基金面临新挑战

如果一切顺利，2007年1月信达澳银将推出其旗下的第一只股票型基金。对此，公司有关人士认为市场不错，基金发行将受到追捧。然而，记者在采访中了解到，一些业内人士认为基金发行形势并非如此乐观，特别是对于没有过往业绩证明的新公司的首发基金，能否得到市场认可还需要时间检验。

该人士分析，2006年基金的创富效应确实引发了投资者对基金发行的追捧，但要看到，所有的百亿基金都是之前曾经为投资者切切实实创造了可观财富的基金公司所发行的，包括易方达、广发、南方等基金公司，它们近几年都有过辉煌战绩。实际上，经过几年的投资者教育，现在的基金投资者已经变得非常专业，公司品牌、过往业绩、诚信纪录都是挑选基金的必要依据。“有些投资者是拿着放大镜在找基金”，而这也最终决定了各公司的基金发行出现了冷暖不均的状况。

有基金从业人员告诉记者，同是基金，其实股票投资能力差别是很大的。一些品牌基金公司，由于经营业绩好，公司又重视，已经建立多达几十人的投研队伍，而经验丰富、人员稳定的投研团队恰是取得好的投资业绩的保障。据了解，信达澳银目前投研团队初创，人数不到10人，其投资实力有待观察。

同时，业内人士指出，2007年初新发基金在建仓时机上也非常微妙。上证指数从2005年年底不到1100点涨到目前的2500多点，整个大盘上涨150%以上，大多数基金都赚得盆满钵满，不少基金实现了净值翻番。对于2007年的市场走势，近期不少证券研究机构预测，大盘涨幅不会太大，其间还将伴随巨幅震荡。也有机构表示，2007年股指期货的推出将使得市场的投资机会更难把握。一些在2006年取得了辉煌战绩的基金经理也表示，把握好2007年的投资机会并非易事，2006年的辉煌很难重复。

如果一切顺利，2007年初，在2500点甚至更高的点位，信达澳银将开始其首只基金的建仓。如何战胜市场，为其持有人取得丰厚的回报，相信对所有基金而言这都是道难题，而对一家新公司的新基金，那将需要更大的勇气和智慧。

■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)
沃华医药	不超过1800	12月29日-1月5日	1月9日、1月10日	002107	1月10日	--	--
沧州明珠	不超过1800	12月29日-1月5日	1月9日、1月10日	002108	1月10日	--	--
晋亿实业	不超过28000	1月4日-1月9日	1月11日、1月12日	--	1月12日	--	--
兴化股份	不超过4000	1月4日-1月8日	1月10日、1月11日	002109	1月11日	--	--
三钢闽光	不超过10000	1月4日-1月8日	1月10日、1月11日	002110	1月11日	--	--

“新三板”定向增资第二单获批

定向增资管理办法不久将会出台

□本报记者 黄金滔

中科软(430002)昨日公告称，该公司定向增资的申请已获得中国证券业协会备案确认，本次定向增资股份不超过3000万股。这是继时代科技定向增资日前获批后，中关村“新三板”定向增资获批的第二单。

据悉，中科软此次定向增资的股份将不超过3000万股，不超过增资前公司总股本的36%。根据10月25日公告的增资方案，增资价格为每股2元，较中科软前成交均价4.70元/股折让57%。中科软将自中国证券业协会备案通过后一个月内完成本次定向增资。

有关业内人士预计，随着时代科技、中科软两家公司定向增资试点的完成，“新三板”公司定向增资管理办法不久将会出台。中国证券业协会副秘书长邓映翎在月初举行的中小企业融资论坛上曾表示，相关部门将尽快推出相关的管理办法，将三板市场定向增资的融资方式以法规的形式确定下来。

兴化股份三钢闽光今起招股

□本报记者 王原

兴化股份、三钢闽光今日发布招股书。

兴化化学此次招股，意味着陕西地区在证券市场中连续3年“只退不进”的尴尬局面结束。

公告显示，兴化化学1997年设立，其拳头产品硝酸铵5年居全国首位。公司本次拟发行4000万股，募集资金将用于25万吨/年硝酸铵、6万吨/浓硝酸的技扩改项目，拟投资金额为4.56亿元。

鹏华动力增长募资突破百亿

□本报记者 唐雪来

近期市场上颇受关注的鹏华动力增长基金昨日结束募集。记者从有关方面了解到，该基金募集规模已突破100亿，成为今年最后一只百亿基金，为2006年画上一个完美的句号。

回顾今年的基金业，可谓风生水起。据统计，年内市场上结束发行新基金共有88只，其中嘉实策略增长、广发策略优选、华夏优势增长募集规模位居市场前三甲，昨日结束发行的鹏华动力增长是今年第七只发行过百亿的基金，“百亿军团”又添新军。

从总量上看，今年基金新发规模近4000亿元，创历史新高；从时间上看，除广发策略优选和易方达价值精选基金之外，所有的百亿基金均在11、12月发行，与2004年初的百亿基金面世的时间发生了重大的变化。

业内人士认为，下半年大盘的一路高涨是年末基金发行高潮迭起的主要原因，同时今年基金的优异业绩也让投资者越来越认可基金公司专业理财的能力，基金作为大众理财的最主要工具占据了越来越重要的地位。

上投双息基金实施二次分红

□本报记者 周宏

上投摩根基金管理公司旗下上投摩根双息平衡混合型证券投资基金12月28日发布公告，公司决定以截至2006年12月26日的可分配收益为基准，向基金份额持有人进行第二次分红。收益分配方案为每10份基金份额派发红利0.46元。权益登记日、除息日为2007年1月8日，红利发放日为2007年1月9日，选择红利再投资的投资者其现金红利转换为基金份额的基金份额净值(NAV)确定日为2007年1月9日。

富国天惠精选第六次分红

□本报记者 周宏

富国基金管理有限公司今日发布公告，根据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》的有关规定及《富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的约定，富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)决定对基金实施合同生效以来的第六次分红。经基金管理人计算并由基金托管人中国工商银行复核，对本基金份额持有人的分配方案为每10份基金份额分配红利3.00元。

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
上证180	4,624.51	4,634.80	4,703.93	4,591.29	4,625.01	0.50	0.01	31.05
上证50	1,726.43	1,730.80	1,773.32	1,723.54	1,737.16	10.73	0.62	31.64
上证指数	2,536.39	2,538.95	2,611.79	2,530.33	2,567.59	31.20	1.23	31.92
A股指数	2,667.93	2,670.61	2,747.64	2,661.47	2,701.09	33.16	1.24	32.00
B股指数	129.07	129.26	130.44	127.96	128.39	- 0.68	- 0.52	23.62
红利指数	1,739.93	1,744.00	1,774.22	1,720.18	1,730.80	- 9.13	- 0.52	—
新综指	2,172.68	2,174.86	2,239.93	2,167.23	2,200.97	28.29	1.30	—

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	平盘家数
上证180	4,586,553,561	32,339,209,941	-	-	-	-	180	49	118	13
上证50	3,375,844,693	23,041,981,685	-	-	-	-	50	19	23	8
总计	7,871,894,167	50,519,293,376	10,278.14	2,122.38	68,714.57	14,780.59	879	144	638	97
A股	7,769,978,868	50,150,056,038	10,167.97	2,021.36	68,226.71	14,346.88	825	128	606	91
B股	101,915,299	369,237,338	110.17	101.02	487.85	433.71	54	16	32	6

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
成份指数	6,489.69	6,515.60	6,585.52	6,405.30	6,436.29	- 53.40	- 0.82	—
综合指数	545.58	546.41	548.53	535.13	539.38	- 6.20	- 1.13	31.88
A股指数	564.36	565.40	567.40	553.51	557.91	- 6.45	- 1.14	32.74
B股指数	429.83	427.57	434.68	421.88	425.48	- 4.35	- 1.01	20.60
深证100指数	2,067.40	2,074.20	2,091.96	2,039.80	2,054.29	- 13.11	- 0.63	—
中小板指数	2,476.33	2,477.30	2,485.75	2,421.78	2,441.39	- 34.94	- 1.41	—
新指数	2,218.09	2,222.79	2,233.24	2,168.93	2,187.96	- 30.13	- 1.35	—
深证创新	3092.38	3104.74	3131.17	3057.30	3090.27	- 2.11	- 0.07	—

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	平盘家数
成份股	701,065,960	7,241,020,613	-	-	-	-	50	9	38	3
中小板	191,825,246	2,432,342,485	141.40	54.30	1950.51	703.37	100	11	87	2
总计	3,357,762,183	22,658,397,593	2,369.06	1,140.98	17,316.20	8,360.79	627	88	469	70
A股	3,256,217,025	22,199,407,416	2,240.89	1,028.05	16,535.09	7,597.08	572	80	429	63
B股	101,545,158	458,990,177	128.17	112.92	781.11	763.71	55	8	40	7