

投资者建议临到期权证加警示标志

既可以提醒投资者即时交易,又可以在一定程度上遏制投机

□本报记者 叶展

作为有生命周期的一类交易品种,如何提醒投资者期权的到期风险?昨日,一位上海证券报的老读者致电建言,交易所可以仿照“S股”、“ST股”的办法,在临到期权证交易简称之前加上一个警示标志。比如,在权证还剩下最后5个交易日时,在权证

简称前加上“M”(Maturity,到期)字母,以示风险。目前,市场上有26只权证在交易,这些权证到期日都不同,作为一般投资者,有很多人不清楚权证何时到期,不清楚权证停止交易和行权日期的不同。因此,采用必要的形式进行提示和风险提示很有必要。此前,已经有宝钢、武钢、机

场等多只权证到期。从实践经验来看,虽然上市公司和相关机构已经用发布公告等方式进行了多次提醒,但是,还是有部分投资者没有注意到相关信息,造成不恰当的投资决策。“我身边很多人不看公告,他们只看简称、代码和价格走势。权证什么时候摘牌,他们并不知道。”上述投资者说。

业内人士指出,对于投资者来说,证券交易简称是他们能够直接接触到的第一界面,因此,如果能在权证简称前加以标志,对于绝大多数投资者都会起到较好的提示作用,可以在很大程度上避免投资者因为没看到公告而忽视到期的问题。此外,在临到期权证前加上标志,还可以在在一定程度上遏制

投机。由于投机心理的存在,市场上一些临近到期的权证仍然在以远远超出内在价值的价格交易,例如,即将在下个月12日到期的原水认沽权证,由于正股价格远远高于行权价,内在价值是0,但目前权证的价格仍然高达0.7元左右,风险相当大。如果能对此类权证加以提示,对投机者将起到一定的震慑作用。

信隆实业莱宝高科 12日上市

信隆实业、莱宝高科将于明日在中小企业板捆绑上市,这是今年以来在中小板上市的第三、四只股票,也是深圳今年以来上市的第一、二家公司。至此,中小板上市公司达到106家,其中全流通上市新股达56家。(黄金滔)

北辰2亿配售股 下周二上市

北辰实业网下配售的20000万股将于1月16日起开始上市流通。北辰实业共发行150000万股A股,其中网下向询价对象配售20000万股,占此次A股发行数量的13.33%,该部分股份锁定期为3个月。(初一)

景顺长城内需增长 累计净值超三元

新年年初四个交易日刚过,景顺长城内需增长基金的累计净值便突破了3元,在旗下基金优异业绩的主导下,景顺长城基金公司的资产管理规模也已突破300亿元人民币,跻身行业前十,为业内成长最快的公司之一。(唐雪来)

易基50 累计净值超2元

截至1月9日,易方达上证50指数基金累计净值突破2元,牛市中指数基金的投资价值得到了充分体现。易方达50指数基金2006年的累计净值增长率为126.74%,超越了大部分主动型股票基金。该基金经理表示,在2007年易基50仍有较好的获利机会。(唐雪来)

国元黄山1号 首次分红

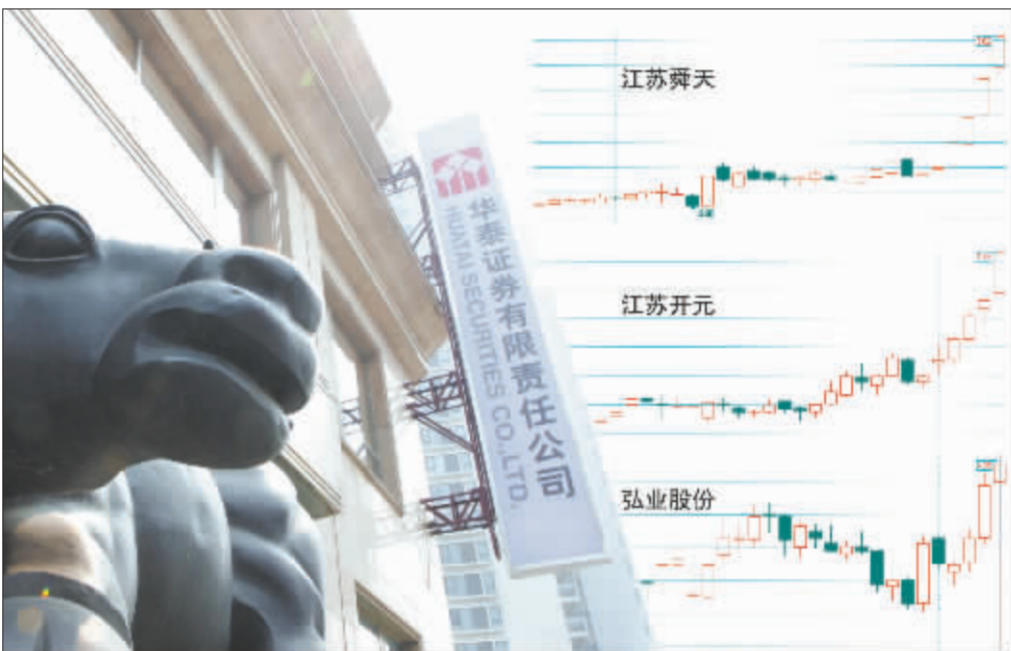
成立于2006年10月9日的“黄山1号”于今年1月8日进行了其成立以来的首次分红。根据相关公告,此次分红的方案为每10份基金份额派发红利0.36元。据相关数据显示,在2006年12月期间,国元证券“黄山1号”实现净值月增长率9.85%。在成立至今近3个月时间内,该集合理财计划的净值增幅为14.3%,已远远超过其6%的预期年化收益率。(张侃)

借壳传闻四起 华泰证券坚决否认

三绯闻上市公司今日同时发布澄清公告

□本报记者 李剑锋 胡文伟

一则华泰证券“抛绣球”借壳上市的传闻昨日让江苏舜天、江苏开元、弘业股份等三家上市公司成为了市场关注的焦点。而华泰证券和这三家公司今日同时发布公告,对该传言予以了坚决否认。华泰证券称,近期个别媒体传播的华泰证券即将借壳上市的消息,引起一些江苏板块股票交易价格的异动,严重影响了市场秩序。为对广大投资者负责,公司声明,近期内与任何上市公司及其大股东就借壳上市事宜进行过任何正式接触,近期内也无借壳上市计划。江苏舜天、江苏开元和弘业股份也都表示,截至目前,公司及控股股东未收到有关部门关于华泰证券借壳舜天上市的任何资料或信息,也未和华泰证券就借壳事项进行过任何接洽。江苏舜天同时称,有关媒体对华泰证券一天买入近千万股舜天的报道,引发了市场的猜疑和想象,公司及控股股东也未与华泰证券就借壳事项进行过接洽。昨日,江苏舜天和江苏开元均以涨停报收,弘业股份则上涨了2.51%,而江苏舜天、江



昨日,江苏舜天和江苏开元均以涨停报收 张大伟 制图

苏开元在本周三个交易日里的涨幅分别达到30%和20%左右,成交量出现明显放大。事实上,这已经是市场资金第二次借华泰证券借壳名义对上市公司进行炒作。去年9月,市场上也曾流传华泰证券将借壳太极实业的消息,导致太极实业股价涨幅在短短几天

里超过了40%。华泰证券和太极实业当时都予以了坚决否认,最终这一风波得到平息。有关专家指出,近期,海通证券、东北证券等公司的借壳上市工作已进入倒计时,而以中信证券等为代表的优质券商去年的业绩也出现了爆发式增长,从而导致券商概念股风起云涌,而

券商借壳传言也不断出现。但此前历史证明,绝大多数券商借壳传言都是虚假信息,而根据管理层的态度,即便券商有借壳意向,只要目标上市公司股价出现异动,借壳方案就基本上不会获得通过,所以普通投资者切勿被一些传言所误导,从而招致不必要的损失。

深圳证监局:

券商净资本不达标将被限制业务

□本报记者 屈红燕 王丽娜

在2006年综合治理取得实质性进展的基础上,深圳证监局及时将机构监管工作重点转向第三方存管、年度报表披露、持续净资本动态监管和证券公司合规体系建设等方面,并制订了一系列定期达标时间表,不能按时完成的证券公司将面临被限制业务等处罚。

深圳证监局局长张云东昨日在2006年度深圳辖区机构监管工作会议上指出,2007年的监管工作将从以下几个方面入手:

一是全面完成综合治理收口工作。深圳证监局将以

2006年12月31日为基点对券商整改、重组和达标情况进行核查验收,2007年4月30日前,通过证券公司、证监局、证监会机构部三方签字确认方式,固化整改、重组和达标成果。全部证券公司需在2007年8月底前按要求披露经审计的2006年度财务报告。

二是建立以净资本为核心的动态监控系统,净资本补充及监管指标动态达标机制。辖区各公司应在本年度股东大会上向股东通报证监会关于净资本以及风险监控指标的有关要求,要求股东建立具有可操作性的净资本补充机制,在净资本不达标的情况下,限期(5天报整改方案,20

天内完成整改)补足净资本,若期限内未能改正,将被限制业务直至市场退出。

三是全力推进客户交易结算资金第三方存管。根据证监会有关要求,所有证券公司需在2007年8月底前实施第三方存管,12月底前全面完成上线工作。深圳证监局将按照“上线一家,验收一家”的原则,对第三方存管方案进行上线验收和最终验收工作。对不能按期完成的证券公司,将采取业务限制等监管措施。

四是全面实施新会计准则,做好信息披露工作。各公司主要负责人应高度重视新会计准则的实施工作,认真安排新旧准则的过度衔接,

认真安排会计报表编制、审计以及对外报送、披露等各项工

作。与此同时,深圳证监局还要求辖区各证券公司要建立责任体系、合规体系,要严格执行新高管监管办法,要加强信息系统建设和管理,加强对营业部的管理。

最新数据显示,2006年深圳辖区证券公司实现收入总额140.24亿元,较上年度的25.11亿元增长了4.58倍;净利润61.83亿元,上年同期为亏损2.05亿元。辖区证券公司扭亏为盈,打了一场“翻身仗”,由2005年只有5家公司盈利演变为2006年的13家公司实现盈利。

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)
兴化股份	4000	1月4日-8日	1月10日-11日	002109	1月11日	10.80	3200
三钢闽光	10000	1月4日-8日	1月10日-11日	002110	1月11日	6.00	8000
晋亿实业	不超过28000	1月4日-9日	1月10日-11日	—	1月12日	—	—
威海广泰	不超过2150	1月9日-11日	1月15日-16日	002111	1月16日	—	—

首份证券市场市值年度报告预计 今年A股市值将达20万亿

□本报记者 周琳

中国证券市场首份市值年度报告昨天在京发布。报告预测,今年我国资本市场A股市值年度涨幅可望达到130%,市值将达到20万亿元,中国经济的证券化率也将随之翻番,达到90%,超过印度和韩国等新兴市场。

这份由鹿苑天闻中国上市公司市值管理研究中心发布的《2006中国证券市场上市公司A股市值年度报告》表明,2006年我国A股市值规模跃升183.69%,从2005年的31017亿元增长到87992亿元。与此同时,7%的上市公司创造了69%的市值总额,市值过千亿元的8家上市公司,占上市公司家数不到0.6%,却创造了44%的总市值。在市值增量中,不到7%的公司创造

了52%的增量。其中,工商银行、中国石化、中国银行、招商银行和上港集团等5家公司就创造了增量总额的28%之多。

在2006年的市值翻身仗中,金融业12家上市公司去年增加市值占全部A股市值增量的50%强,超过了所有其它行业的市值增量之和。其中工商银行、中国银行、招商银行、民生银行、浦东发展银行5只个股A股市值占上证综指权重达41.9%。

报告认为,今年中国资本市场将产生5家以上A股市值逾万亿元的上市公司,20家以上市值逾千亿元的上市公司,同时有望出现多家A股市值增幅超过3000%的公司。海归股将成为市值跨越式增长的主力军,其贡献率将达到新增市值的80%-90%。 相关报道见C6

国元证券去年净利润5.58亿

□本报记者 李剑锋

又一家创新券商亮出了漂亮业绩。国元证券昨日在银行间市场披露的未经审计2006年年报显示,去年公司净利润达到5.58亿元。

2006年可谓国元证券丰收之年,当期,公司实现营业收入8.43亿元,其中,手续费收入3.06亿

元,自营证券差价收入4.17亿元,证券承销收入1894万元,受托投资管理收益1071万元。与此同时,公司的投资收益也达到了1.33亿元。截至去年末,国元证券总资产达到78.60亿元,所有者权益23.65亿元,净资产18.73亿元。

同时公布未审计年报的还有大通证券,去年公司实现净利润3513万元。

中小板ETF套利机制增强

□本报记者 王文清

华夏基金今日发布公告,旗下中小板ETF修改每日申购赎回清单中现金替代的设置方法,所有标的股票都将允许现金替代。专业人士分析,这一修改将避免因成份股盘中涨停或者临时停牌对中小板ETF正常申购的障碍。新规则实行后中小板ETF的套利机制将更加灵活,并能有效提高ETF的运作效率,降低大幅折溢价的几率。

中小板ETF基金经理方军介绍说,新规则对于投资者申购该基金的方便程度和发挥ETF的套利机制均有明显促进,但对于基金公司的后台清算压力将大大增加。方军认为在投资者看好中国股市长期趋势的情况下,通过购买50ETF和中小板ETF,并根据对蓝筹股和成长股后市以及两者之间的此消彼涨的总体判断,灵活调整两者之间的配置比例,是有效分享中国股市上涨最大收益的一条捷径。

华夏成长基金下周开放申购

□本报记者 王文清

华夏基金11日公告,华夏成长基金即将于12日为投资人分红,每份基金派发现金红利0.8元左右。华夏成长基金于2006年12月29日暂停申购、转换转入及定期定额业务。根据公告,华夏成长基金将于1月15日净值1元左右开放申购,投资者可到中国建设银行、交通银行、招商银行、各大券商营业

部以及华夏基金投资理财中心购买。

本次分红后,华夏成长基金累计分红将超过1元,一直持有该基金的投资者仅分红收入一项就已全部收回原始投资。华夏基金在2006年的牛市行情中为投资者创造了丰厚的回报,旗下基金已为投资人分红39次,累计分红超过27亿元,是分红最多的基金公司之一,为投资人奉献了满意的回报。

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	平均市盈率	平均市净率	—
上证180	5158.42	5185.91	5266.38	5133.84	5265.71	107.29	2.08	34.18	—
上证50	1932.28	1945.50	1964.35	1915.81	1963.65	31.35	1.62	34.50	—
上证综指	2807.80	2838.11	2841.74	2770.99	2825.58	17.78	0.63	38.32	—
A股指数	2953.92	2986.02	2989.76	2914.97	2972.32	18.40	0.62	38.43	—
B股指数	139.52	139.66	142.51	138.97	142.43	2.91	2.08	26.26	—
红利指数	2039.05	2051.47	2075.71	2014.49	2074.80	35.75	1.75	—	—
新债指	2409.44	2435.94	2439.16	2376.23	2423.89	14.45	0.60	—	—

上海证券交易所股票成交									
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总量(亿股)	上市总额(亿元)	总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	下跌家数	平盘家数
上证180	5,480,975,858	45,011,991,420	—	—	—	—	180	152	22
上证50	3,481,026,766	28,485,628,330	—	—	—	—	50	38	11
总计	11,176,936,541	79,050,663,285	10,494.15	2,129.58	83,856.10	16,968.75	880	722	90
A股	11,021,931,234	78,356,455,087	10,383.98	2,028.55	83,315.53	16,484.12	826	676	84
B股	155,005,307	694,208,198	110.17	101.02	540.57	484.63	54	46	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	平均市盈率	平均市净率	—
成份指数	7078.59	7110.86	7346.02	7100.06	7346.02	267.43	3.77	—	—
综合指数	594.16	596.20	610.42	593.39	610.42	16.26	2.73	36.42	—
A股指数	615.05	617.20	632.61	614.56	632.61	17.56	2.85	37.49	—
B股指数	460.97	461.85	463.11	451.97	461.68	0.71	0.15	22.39	—
深证100指数	2262.31	2271.87	2341.48	2266.02	2341.48	79.17	3.50	—	—
中小板指数	2641.31	2646.70	2687.25	2626.56	2687.25	45.94	1.73	—	—
新股指	2418.41	2427.09	2498.68	2416.11	2498.68	80.27	3.31	—	—
深证创新	3472.82	3480.28	3542.30	3450.30	3542.30	69.48	2.00	—	—

深圳证券交易所股票成交									
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总量(亿股)	上市总额(亿元)	总市值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数
成份股	1,150,435,679	12,689,136,540	—	—	—	—	—	50	41
中小板	327,013,794	3,851,428,723	146.26	55.31	2205.26	787.46	104	91	
总计	5,591,188,512	38,846,285,052	2,380.72	1,143.92	19,779.14	9,501.66	631	499	
A股	5,446,661,663	38,112,602,301	2,252.55	1,030.99	18,933.84	8,675.26	576	469	
B股	144,526,849	733,682,751	128.17	112.92	845.30	826.39	55	30	