



## 国金证券借壳上市打响收官战

### S城建投拟新增股份整体吸收合并国金证券

□本报记者 李剑锋

国金证券借壳上市的收官之战拉开序幕。

S城建投于今日发布公告,称公司董事会已于2月13日通过了新增股份整体吸收合并国金证券的有关议案,而国金证券董事长雷波也当选为S城建投的董事长。

国金证券借壳上市始于去年9月,公司当时设计了资产置换、定向增发、控股股东变更、整体收购或吸收合并的整体上市路径。截至目前,S城建投已将原有全部资产及负债与九芝堂集团等持有的国金证券51.76%的股权进行置换,并向九芝堂集团等资产置入方非公开发行7101余万股作为资产

置换差价的对价支付。资产置换后,S城建投成为国金证券的控股股东。

S城建投重大资产置换方案也于日前获得了中国证监会核准。

根据今日公告,为实现国金证券的整体上市,S城建投已与国金证券签订了吸收合并协议,协议约定,新增股份的发

价格区间为每股15.37元至19.08元,具体发行股数由股东大会授权董事会根据实际情况确定。国金证券其他股东以国金证券48.24%的股权,合计作价18.31亿元认购不超过约1.19亿股新股,S城建投从而取得国金证券全部权益。本次新增股份吸收合并完成后,国金证券将依法予以注销,S城建投更名

为“国金证券股份有限公司”。S城建投将于3月5日召开临时股东大会审议相关事项,而本次吸收合并也需要有关监管部门的核准。公司同时称,为在吸收合并国金证券后继续经营后者现有的证券经营业务,将择机以资本公积金向全体股东转增股本,以使股本达到5亿元。

## 雅戈尔投资3亿购南方稳健基金

昨日正股和认购权证双双涨停的雅戈尔今日披露一项涉及3亿元的重大投资。

公司称,为了提高公司资金使用效率,分享资本市场发展的收益,公司决定以自有资金出资3亿元申购南方稳健成长基金。

南方稳健成长基金成立于2001年,经历熊市考验,成立以来净值增长率超过200%,平均年化收益率达23.33%。(何军)

## 招商证券基金宝春节后再度开放

招商证券“基金宝集合资产管理计划”将于2月26日至3月2日进入第七个开放期。根据招商证券网公布的数据,截至2007年2月9日,在一年半的运作时间里,基金宝累计净值达1.6223,累计收益已经超过60%,而作为一只有限保本型的“FoF”,该产品设立时的预期收益率是累计3年不低于15%。

招商证券“基金宝”投资经理任向东表示,2007年“基金宝”的超额稳定收益依然值得期待。招商证券具有先进的基金评价系统平台,获取超额收益的机率更大,在赢利的前提下,该产品也通过客户优先受益原则,使参与者的收益相对更有保证。另外,部分封闭式基金封转开可为基金宝提供了超额收益或者风险安全边际。(屈红燕)

## 中银基金理财讲堂走进大连

日前,中银基金和工商银行大连分行联合举行了“中银基金理财讲堂——走进大连,了解基金”投资者教育活动,共有500余名客户参与了该活动。

中银基金特邀了晨星咨询有限公司研究中心主任黄晓萍,就“如何进行基金投资”的主题进行了生动的讲解,并与客户展开了热烈的讨论。此次活动是中银基金本月来举办的第二次投资者教育活动。据中银基金销售总监曹阳介绍,今后中银基金将有计划逐步推出更多的投资者教育系列活动,以案例分析、记录短片等方式来帮助投资者树立正确的基金理财理念、增强投资者的风险意识和自我保护能力。(施俊)

## 首个基金风险提示函节后亮相

### 鼓励销售人员主动要求投资者确认阅读



建信基金管理公司将发行旗下第4只基金 史丽 资料图

□本报记者 王文清

记者从建信基金管理公司获悉,在今年新发股票型基金中拔得头筹的建信优化配置基金将发布风险提示函,提醒广大投资者注意基金投资风险。这是证监会《关于证券投资基金行业开展投资者教育活动的通知》(以下简称《通知》)下发后,首次在基金销售中明确进行风险提示的基金产品。建信基金市场总监张威表示,风险提示函的亮相对基金公司是一种“双赢”。

按照《通知》的要求,各基金销售机构必须建立健全基金销售适用性管理制度,制作统一标准的宣传推介材料和《风险提示函》,加

强基金投资人风险承受能力调查和评估,真实准确地向投资者进行风险提示,鼓励基金销售人员在销售活动中主动要求投资者确认阅读《风险提示函》。

建信优化配置基金拟发的风险提示函主要内容是提示投资者根据自身的风险承受能力,挑选适合自己的基金产品,做明白的基金投资。风险提示函明确指出,建信优化配置基金为混合型基金,其资产的30%-90%将投资于股票,因此,证券市场的价格波动会引起基金份额净值波动,投资者要正确认识和对待该基金可能出现投资风险,并具备相应的风险承受能力。

建信基金市场总监张威告诉记者,风险提示函将与基金推介材料同时下发到各代销渠道,并引导代销渠道主动提供给投资者,使其在进行投资决策前充分认知投资风险,进行理性的投资。张威表示,充分提示投资风险一方面能够帮助投资者对投资的风险和收益有合理的预期,树立理性投资观念;另一方面,对基金公司来说也更能培养忠实的客户群体,稳定基金规模,有利于基金的运作和管理。

据悉,建信优化配置基金将于春节后通过工商银行、建设银行及中信银行各网点及银河、国泰君安等指定券商3万多个网点发行。为最大限度保护投资者利益,建信基金此次将对优化配置基金采取限量发行策略。

## 建信优化配置限量发行100亿

□本报记者 王文清

建信基金今日发布公告称,旗下第四只基金——建信优化配置基金将于26日起通过工行、建行、中信银行及多家券商的遍布全国的3万多个网点发行,这是今年首只获准发行的以股票为主要投资方向的新基金。建信基金相关人士表示,为控制首发规模,充分保障持有人利益,此次发行限量100亿元。

据悉,建信优化配置基金采取双基金经理制,由两大绩优基金经理陈鹏和汪沛同时管理,分别专注股票、债券投资领域,为投资者全方位把握市场机会。陈鹏表示,混合型基金的“进可攻,退可守”的特性赋予了其灵活操作的优势。

对于投资者普遍关注的2007年投资重点,陈鹏表示,首先要把握市场趋势性因素,密切关注人民币升值的进程、消费品的品牌效力和上市公司的策略执行等方面;其次,要提高对行业拐点的判断能力,通过跟踪固定资产投资增速的最新数据,留意上游行业的产业政策变化及大宗商品价格与库存变化,提高判断的及时性、准确性。在较高的市场估值区间,对上市公司的增长潜力的评价将成为获取较好的安全边际的重要手段。对于一些成长性的企业,要不断挖掘,持续跟踪。

## 上证所公开谴责贤成实业

□本报记者 王璐

因在信息披露方面存在违规行为,上海证券交易所今日公开谴责青海贤成实业股份有限公司。

经上证所审核,截至2006年10月30日,贤成实业对外担保共计56943.2万元。其中为实际控制人及其关联方担保46903.2万元,为下属子公司担保6440万元,为

非关联方担保3600万元。上述担保中54943.2万元(占该公司最近一期经审计净资产的247%)直到2007年1月30日该公司才履行信息披露义务。

上证所认为,公司行为严重违反了《股票上市规则》有关规定,因此决定对该公司公开谴责。对于该惩戒,上证所将抄同时报青海省人民政府。

## 渤海证券借壳尚无明确目标

### 实际控制人泰达控股与四环药业有过初步接触

□本报记者 岳敬飞

渤海证券的上市问题尚处于研讨阶段,未有明确相关计划,也无明确目标公司。针对本报刊登的《渤海证券或借壳四环药业》的文章,泰达股份昨天发出公告称,到目前为止,只是公司实际控制人泰达投资控股有限公司与四环药业进行了初步接触,双方就各自公司的一般情况进行了交流,但至今未达成任何口头或书面的合作意向。而渤海证券从未以任何形式与

四环药业商谈借壳上市事宜。而渤海证券则表示,作为滨海新区唯一一家综合类证券公司,在滨海新区开发开放的背景下,通过上市谋求更大的发展空间会是公司战略选择之一。

公开资料显示,泰达股份曾向渤海证券投资6亿元,占渤海证券总股本的26.94%,成为渤海证券第一大股东。而渤海证券的第二大股东泰达股份的实际控制人泰达投资控股有限公司。

## 新股申购资金规模未能创新高

□本报记者 朱绍勇

中国平安与两只中小板股交叉发行网上网下冻结资金量达到11595亿元,未能超过此前兴业银行创下的11633亿元的历史最高纪录。

与中国平安交叉发行的新海股份,科陆电子今日发布中签率公告。公告显示,新海股份网上定价发行有效申购户数为279631户,有效申购股数为270924000股,中签率为0.5019857968%,超额认购倍数为199倍。科陆电子网上定价发行有效申购户数为324791户,有效申购股数为3072946000股,中签率为0.39050474699%,超额认购倍数为256倍。

以发行价10.22元计算,新

海股份网上冻结资金达276.88亿元。以发行价11元计算,科陆电子网上冻结资金达338.02亿元。据测算,新海股份、科陆电子网下申购冻结资金分别为21.96亿元、22.63亿元,中国平安网下网下合计冻结资金10935.78亿元。以上合计,三家网上网下冻结资金量达到11595亿元,少于此前兴业银行11633亿元的最高冻结资金量。

值得关注的是,兴业银行网下发行日(1月13日)上证综指盘中一度下跌80多点,而中国平安等网上发行的2月12日上证综指单边上扬,攻势凌厉。这种状况差别可能是导致2月12日网下申购资金少了300多亿元的原因之一。

## ■营业部见闻

## 股民“持股过节”信心再度强化

□本报记者 屈红燕

随着大盘昨日重新站上2900点,股民“持股过节”的信心再度被强化。“满仓了吗?”成为众多股民彼此打招呼的一种方式,问者春风满面,答者也会心一笑。这是记者近日在深圳多家营业部看到的景象。

因为相信股市会“红盘迎春”,多数股民采取了满仓过年的策略。记者昨日在国信证券深圳红岭中路营业部看到,虽然刚刚经历过大盘猛烈的下挫,这里依然一片火红,4楼的散户厅里摩肩接踵,数十台电脑前满是投资者,中间的过道甚至无法顺利通过,中户区和大户区同样也是满满当当,座无虚席。

当问起这两天的行情,许多人情不自禁绽开笑容。“像抢钱一样啊,太好了。”股民张大姐说,“股市有红盘过年的习惯,再加上去年以来的牛市行情,现在最好的做法就是抢筹码,有钱就放进来,完全没有问题。我现在就是

满仓。”和张大姐一样满仓过年的股民不在少数。

记者在这里的一位资深分析师交流的时候,不断有他的客户打进电话来,要求加仓。“股市两个月内不太可能出台重大的利空政策,满仓过年应该没错。”他说。

虽然前期大盘震荡让很多新进的投资者闪了一下腰,但是这两天大盘稳步上升的“赚钱效应”又吸引了许多后来者,虽然开户者不如前一段时间那么多,但也与去年的“红五月”开户数不相上下。

记者昨日在招商证券深圳振华路营业部看到,虽然距离中午开市还有半个小时,已经有股民埋头填写开户资料,还有几位白发老者由家人陪同前来开户。为了应对蜂拥而来的开户者,该营业部不得不暂时在大厅里增加了几张桌子辟出一个专门的区域让前来开户者使用。

该营业部工作人员告诉记者,每天前来开户的人还是非常多,一天差不多有上千户。

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	平均市盈率	换手率	振幅
上证180	5789.87	5800.68	5961.75	5781.60	5941.49	151.62	2.61	38.03	—
上证50	2108.63	2112.68	2181.84	2105.59	2174.00	65.37	3.10	38.00	—
上证综指	2831.87	2836.82	2915.06	2823.38	2905.09	73.22	2.58	39.98	—
A股指数	2973.43	2978.67	3060.88	2964.42	3050.40	76.97	2.58	40.03	—
B股指数	180.23	180.19	184.85	180.19	184.22	3.99	2.21	33.72	—
红利指数	2151.72	2154.07	2223.17	2137.53	2211.86	60.14	2.79	—	—
新股指数	2415.89	2419.81	2487.26	2407.95	2478.66	62.77	2.59	—	—

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	下跌家数	平家数
上证180	4,049,093,827	38,366,416,794	—	—	—	—	180	152	22
上证50	2,446,306,427	23,306,229,927	—	—	—	—	50	45	4
上证综指	9,418,743,429	74,388,049,364	10,569,008	21,461,717	88,994,722	20,090,248	882	732	90
总计	9,418,743,429	74,388,049,364	10,569,008	21,461,717	88,994,722	20,090,248	882	732	90
A股	9,266,141,597	73,623,421,722	10,458,911	20,444,835	88,300,200	19,463,971	828	679	90
B股	152,601,832	764,627,642	110,117	101,311	694,511	626,277	54	53	0

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	平均市盈率	换手率	振幅
成份指数	8104.27	8122.02	8317.18	8104.31	8315.91	211.64	2.61	—	—
综合指数	719.92	712.48	729.09	711.37	726.90	15.98	2.24	41.99	—
A股指数	738.37	740.07	757.34	738.78	754.98	16.61	2.25	43.21	—
B股指数	510.78	510.49	522.43	510.49	522.12	11.34	2.22	24.94	—
深证100指数	2644.32	2648.80	2718.06	2644.07	2714.23	69.91	2.64	—	—
中小板指数	3276.00	3279.06	3322.43	3273.96	3315.72	39.72	1.21	—	—
新股指数	2903.22	2907.46	2980.37	2902.62	2971.93	68.71	2.36	—	—
深证创新	4091.42	4096.43	4215.79	4096.28	4201.38	109.96	2.69	—	—

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	下跌家数	平家数
成份股	768,619,941	10,061,133,963	—	—	—	—	50	43	6
综合股	285,405,309	3,578,876,482	161.80	58.91	2986.87	1038.30	113	82	27
中小板	4,894,040,045	37,988,568,430	2,410.39	1,150.65	23,921.87	11,469.92	640	514	72
总计	4,894,040,045	37,988,568,430	2,410.39	1,150.65	23,921.87	11,469.92	640	514	72
A股	4,755,611,438	37,322,485,254	2,282.22	1,037.72	22,975.54	10,546.93	585	464	71
B股	138,428,607	666,083,176	128.17	112.92	946.33	922.98	55	50	1