



发展“三板”相关方案已上报

◎本报记者 商文

在“三板”公司转板通道正式开启的同时，“三板市场”的发展路径也逐渐清晰起来。记者昨日从有关渠道获悉，作为构建多层次资本市场的重要一环，发展“三板市场”的相关方案已经上报国务院。

业内人士告诉记者，粤传媒过会显示出“三板转板”工作已经取得了实质性突破。目前来看，通过首发上市这一途径实现由“三板”向主板的转板已经没有障碍，通道畅通。只要符合首发上市的有关条件和要求，并经过证监会发审委的审核通过，“三板”公司即可成功“升板”。

“换句话说，这条通路一旦开启，其他‘三板’公司达到条件一家转一家。”该人士表示，“粤传媒的成功转板不仅具有普遍意义，更加代表了一种发展趋势。而这与建设发展‘三板市场’的初衷也相吻合。”

根据监管部门的思路，积极推进“三板市场”建设，旨在建立、完善创业资本的退出机制，满足多元化的投融资需求，推动高新技术企业的发展。

同时，通过规范运作，促进“三板”公司尽快达到在中小板和主板上市的要求，成为科技型上市公司的孵化器。

统计数据显示，股份报价公司在过去一年中表现相当抢眼，丝毫不逊于中小板上市公司及上市公司的整体表现。

来自中国证券业协会统计表明，股份报价公司2006年度加权平均每股收益为0.2元，比上年增加了0.05元，其34.4%的同比增长速度远高于中小板和上市公司整体水平。近半数公司的每股收益在0.2元至0.4元之间。

除已过会的粤传媒，根据2006年年报的情况来看，另有数家三板公司也已达到公开发行的财务指标要求。

然而，业内人士也指出，尽管粤传媒的过会显示出“三板”公司通过首发上市方式进行转板的通道已经畅通，但通过存量发行方式直接上市，即所谓的“转板绿色通道”尚未真正建立，这主要是由于转板机制尚未建立。因此，真正意义上转板的破题尚需时日。

粤传媒转板刺激“三板”股持续走强

◎实习生 叶蓁琳

近日，“三板”市场个股连续走强，主要原因除了沪深大盘强劲上扬创新高外，和粤传媒转板成功也有很大的关系。

上周沪深大盘携手创下历史新高，而本周初上综指突破4400点关口，深成指则首度站上了万五大关。指数的单边上扬表明市场运行良好，人气较旺。而“三板”市场上，昨天交易的7家公司全部封于涨停；此外，从7月25日到7月31日的5个交易日总交易额均在亿元以上可以看出，主板市场的做多热情或多或少感染着“三板”市场。从K线图也可看出，近半“三板”个股短期内呈现了上扬的走势。

除了大盘走强的影响，刺激“三板”市场走强还有一个十分重要的原因：首只三板股粤传媒的转板成功。7月25日，中国证监会发审委

定于7月30日审核粤传媒首发申请的消息一出，“三板”市场各股纷纷上扬。30日，证监会发审委审核通过该公司首发申请，为“三板”公司转板开创了先河。分析人士认为，很难说粤传媒转板成功的模式会成为一种趋势，但至少“三板”市场上的公司看到了重回主板的希望。事实上，“三板”个股在年内的表现也是可圈可点。粤传媒的价格从年初的8.63元到停牌前的20.9元，价格上涨了140%有余。而价格翻一倍甚至翻两倍的也有不少，如大自然5，年初价格在2元左右，而昨日价格已达4.63元，价格翻了一倍多；又如龙涤5，昨日收盘价4.01元，而年初价格为1.1元，价格几乎翻两番。

久其软件“转板”被否

◎本报记者 朱绍勇

7月最后一天上会的久其软件、同德化工两家公司同时被证监会发审委否决。

久其软件主要从事财务决策、统计及决策分析、财务业务一体化管理等相关系统及平台的研究和开发，以提供报表管理软件、

商业智能软件、ERP软件等管理软件产品及其服务为主营业务。2006年9月，公司在中关村代办股份转让系统挂牌。

资料显示，山西同德化工公司拟发行1350万股，占发行后总股本的25.23%。久其软件拟发行1550万股，占发行后总股本的25.31%。

国泰君安与工行共推银证联名卡

昨日，中国工商银行与国泰君安证券在上海揭开了银证联名卡首发暨银证服务新体验营销活动的帷幕。工行执行董事副行长张福荣、国泰君安总裁陈耿等出席了活动启动仪式。

据介绍，工行和国泰君安已有多年的合作基础，双方个人理财业务的互相促进和发展使得双方客户享受到越来越优质的服务。本次营销活动主要内容有四个部分：一是推出一号两用、专有机证信息增值服务的牡丹国泰君安灵通卡；二是针对计划入市的新股民推出优惠服务；三是工行将与国泰君安在北京、上海、广州、深圳等主要城市联合举办投资理财俱乐部活动；四是工行和国泰君安不断丰富工商银行网上银行证券频道，逐步为客户提供多层次的一站式银证服务。（剑鸣）

德邦证券三方存管上线率超九成

德邦证券客户保证金第三方存管业务快速推进。截至2007年7月30日，公司第三方存管客户总数已达到80000多户，已上线客户占客户总数（不含小额休眠账户和不合格账户）的91.20%。

作为规范类券商的证券公司，今年5月份，德邦证券的第三方存管进入了实质性推广阶段，并取得了突破性进展。目前，公司第三方存管实施上线营业部达到12家，上线营业部覆盖率为100%，第三方存管上线银行共有六家，建行、农行、上海银行、兴业银行、招商银行已在德邦证券全国各分支机构全面启动实施上线。此外，从今年6月开始，德邦证券已要求所有新增客户进入第三方存管系统，新增客户上线率100%。

德邦证券计划在8月中旬以前通过批量非透明移行等方式将所有未上线的合格账户全部导入第三方存管系统，并加大不合格账户的清理力度，争取早日实现所有账户全部进入第三方存管系统。（剑鸣）

海通证券昨日登陆A股市场

◎本报记者 剑鸣

2007年7月31日上午9点25分，海通证券正式以一家上市公司的身份登陆中国A股市场，从而成为我国首家成功实现借壳上市的证券公司和继中信、宏源之后的第三家上市公司。

海通证券董事长王开国在上市仪式上表示，当前海通证券各项业务均衡发展，集团化、国际化架构已具雏形，综合实力和创新能力逐步增强。此次成功上市将为公司带来新的活力，获得更多的发展机会。他同时强调，上市只是走向成功的第一步，海通将继续秉承“务实开拓、稳健卓越”的经营理念，进一步完善法人治理结构，强化管理，规范经营，严格履行上市公司信息披露义务，做好投资者关系管理，为广大客户提供更为优质、全面的服务。

据介绍，自1988年成立以来，海通证券已经走过了19年的风雨历程。目前，公司拥有营业网点181个，经纪业务市场占有率达4.3%；投行业务方面，总承销金额逾1000亿元，累计为135家公司提供股改服



海通证券成为首家成功实现借壳上市的证券公司 本报记者徐汇摄

务。此外，公司的QFII业务、创新业务也在业内处于领先地位。截至今年上半年，海通证券总资产达到了574.33亿元，同比增长140.83%，净资产66.8亿元，同比增长81.97%，主营业务收入47.53亿元，同比增长

317.44%，当期实现利润总额32.63亿元，同比增长586.15%。业内人士认为，海通证券在借壳上市过程中的上市过程中，做到了信息披露及时准确、借壳公告前股价未出现异动，公司的成功借壳也

为今后的券商上市树立了一个良好典范。

昨日，海通证券开盘报56.01元，最高报56.50元，收盘报51.65元，以33.89亿股的总股本计算，总市值逾1700亿元。

7月份IPO融资214亿元

◎本报记者 朱绍勇

据WIND资讯统计，7月份新股发行融资金额延续6月份的上升趋势，达到214亿元，但尚不及2006年6月以来高峰时期的一半。

7月份共有16家公司完成首次融资计划，其中2家在上海证券交易所挂牌，其余14家均在深圳证券交易所中小企业板挂牌，募集资金合计为214亿元。7月份融资额较大的南京银行、西部矿业和宁波银行募集资金达到173亿元，占比超过80%，其它13家公司融资金额均在10亿元以下。

与6月份相比，虽然新股发行数量增长明显（由6月的3家增长到7月的16家），但融资金额提高

幅度并不明显，这是因为6月仅中国远洋一家就募资超过150亿元，而7月融资额最大的南京银行也不过69亿元。

7月份发行频率明显加快，出现了一周之内发行7只新股和一天发行4只新股的情况。其中，7月12日网上发行的南京银行、宁波银行、蓉胜超微、高金食品网上网下冻结资金超过两亿元，创下历史新高。因二级市场稳步走高，7月23日-27日一周内发行的7只新股网上冻结资金达到14894亿元，较南京银行发行周期的16033亿元有所下降。

7月份，证监会发审委共审核了28家公司的IPO申请，其中过会23家，5家被否。从2006年6月至2007年

7月底，证监会至发审委共审核了152家公司的IPO申请，其中过会120家，过会率为80%。

目前，新股发行仍保持较快速度，本周将有8只新股发行，再次创下近年来新高。不过，据WIND资讯数据，1997年5月以及6月都曾出现单周发行14只A股的壮观情况。

市场人士认为，与10年前相比，沪深股市各方面建设都有了很大提高，特别是一级市场存量资金至少在1.5万亿左右，目前的发行速度不会对二级市场造成任何负面影响。7月份上会的企业全都拟在中小板上市，募集资金有限，而上证所目前还在“等米下锅”，8月份一级市场融资金额可能有所下降。

近期IPO情况一览

时间	发行家数	融资金额(亿元)
2006年6月	5	232
2006年7月	9	189
2006年8月	8	62
2006年9月	9	85
2006年10月	6	482
2006年11月	16	132
2006年12月	17	460
2007年1月	9	189
2007年2月	11	427
2007年3月	5	21
2007年4月	12	431
2007年5月	3	10
2007年6月	3	156
2007年7月	16	214

来源:WIND 资讯

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	9,758.55	9,731.18	9,874.87	9,635.63	9,861.91	103.36	1.05	46.08	—
上证50	3,359.71	3,347.62	3,394.88	3,314.76	3,391.86	32.15	0.95	43.56	—
上证指数	4,440.77	4,432.27	4,476.63	4,379.20	4,471.03	30.26	0.68	50.59	—
A股指数	4,657.85	4,648.83	4,695.15	4,592.92	4,689.09	31.24	0.67	50.59	—
B股指数	3,214.42	3,211.75	3,228.20	3,197.70	3,218.10	6.68	2.07	51.23	—
红筹指数	3,767.16	3,764.73	3,816.00	3,733.06	3,799.27	32.11	0.85	—	—
新股指数	3,767.42	3,760.20	3,798.32	3,715.18	3,792.63	25.21	0.66	—	—

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(亿元)	上市总额(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上家公司数	下家公司数	平盘家数	
上证180	4,974,958,488	77,129,553,394	—	—	—	180	100	73	7	
上证50	2,721,596,031	40,446,227,605	—	—	—	50	28	20	2	
总计	10,856,141,065,150,412,365,425	11,662,460,270,621,537,674,45	42,795,011	883	509	332	42	313	42	
A股	10,625,817,934,148,280,556,187	11,549,042,594,052,554,712	41,679,57	829	474	313	42	—	—	
B股	230,323,131	2,331,809,238	113.42	107.57	1,212,73	1,115,43	54	35	19	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	15,660.86	15,051.55	15,257.54	14,917.20	15,199.56	138.70	0.92	—	—
综合指数	1,274.93	1,274.87	1,293.57	1,261.13	1,291.31	16.38	1.28	59.85	—
A股指数	1,332.50	1,332.47	1,352.33	1,317.90	1,349.83	17.33	1.30	61.74	—
B股指数	774.24	773.49	782.03	768.95	780.40	6.16	0.79	29.51	—
深证100指数	5,089.83	5,089.15	5,164.55	5,038.15	5,152.99	63.16	1.24	—	—
深证200指数	5,083.85	5,069.64	5,177.63	5,044.81	5,164.34	80.49	1.58	—	—
新股指数	5,435.58	5,433.50	5,516.50	5,372.83	5,509.67	74.09	1.36	—	—
深证创新	7046.12	7044.66	7113.27	6937.58	7106.07	59.95	0.85	—	—

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(亿元)	上市总额(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上家公司数	下家公司数	平盘家数	
成份股	901,604,825,200,175,326,982	—	—	—	—	50	24	22	4	
流通股	434,075,078	9,257,083,656	254.83	87.89	6544.67	2163.70	143	77	59	7
总计	5,580,187,837,82,373,203,603	2,612,118,13,904,45	45,424,04	22,850,36	661	361	234	66	—	
A股	5,447,161,056,81,379,478,486	2,473,712,1,224,09	44,059,37	21,524,84	606	333	215	58	—	
B股	133,026,781	993,725,117	138.45	166.36	1,325,51	55	28	19	8	