

上海证券市场

历史概述

上海是中国大陆最早出现股票、股票交易和证券交易所的城市。股票交易可追溯到19世纪60年代,1891年建立的证券捐客公会构成中国大陆证券交易所的雏形。1920年和1921年,上海证券物品交易所和上海华商证券交易所开业。至30年代,上海成为远东的金融中心,中外投资者均可通过经纪买卖中外企业股票、债券、政府公债与期货等。1946年以华商证券交易所为基础成立上海证券交易所股份有限公司,1949年停业。

自1980年以来,在邓小平理论的指导下,伴随着改革开放和社会主义市场经济的发展,中国证券市场逐步成长起来。1981年恢复国库券发行,1984年上海等地开始发行股票和企业债券。1990年11月26日,上海证券交易所(以下简称“上证所”)成立,同年12月19日正式开业。

目前上海证券市场已进入发展的新阶段,体现在:

1.市场规模迅速扩大。截至2006年底,上证所上市证券达1126种,上市公司842家,股票市价总值达71612.38亿元,投资者开户数达4101万户,2006年通过上证所发行股票和配售新股累计筹集资金达到1714.41亿元。

2.基础设施渐趋完善。上证所的电脑系统经过多次更新换代,容量与能力已经居世界先进水平。目前,上证所已经建成覆盖全国的设备先进、功能齐全、用户规模最大的证券专业卫星通信网络,拥有3000多家小站的单向卫星网和1800家小站的双向卫星网。

3.规范程度不断提高。上证所已建立符合市场运作需要、功能较强的监控系统,对市场交易实施实时监控,并初步形成了一个以上市公司监管、会员监管和市场监控为主要内容的自律监管体系。

证券品种

在上证所上市的证券包括股票、债券、基金和权证四大类。

股票分为A股和B股,A股供境内投资者和QFII认购与交易,B股供境内外投资者认购和交易。1990年首批8只A股挂牌,1992年首只B股挂牌。随着大批国企和优质民营、三资企业的上市,上海证券市场开始初步体现国民经济晴雨表的功能。截至2006年底,共有832只A股和54只B股挂牌。债券包括国债、企业债和可转换公司债。上证所国债市场是中国大陆最活跃的国债流通市场。截至2006年底,上证所共有196个债券品种,包括54个国债现货品种、57个国债回购品种、63个

金融债和企业债券现货品种、3个企业债券回购品种和19个可转换债券品种。1998年4个证券投资基金在沪发行上市，揭开了基金市场发展的新篇章，到2006年底，在上交所上市交易的证券投资基金共有24个。2005年，权证产品开始在上海证券市场发行上市。截至2006年底，在上交所上市交易的权证产品共有18个。

2006 年市场回顾

交易概貌

2006 年上海证券交易所各类证券成交总额 91912.32 亿元, 同比增长 184.65%。其中, 股票成交总额 57816.60 亿元, 占证券成交总额的 62.90%; 国债成交 17024.72 亿元, 占证券成交总额的 18.52%; 基金成交 1024.35 亿元, 占证券成交总额的 1.11%; 权证成交 14941.10 亿元, 占证券成交总额的 16.26%。日均股票成交 239.90 亿元, 同比增长 201.76%; 日均债券成交 70.64 亿元, 同比下降 35.23%; 日均基金成交 4.25 亿元, 同比增长 78.57%; 日均权证成交 62.00 亿元, 同比增长 750.48%。按流通股数口径计算, 股票换手率为 541.119%。

上证 50 指数开盘 812.60 点, 最高 1819.04 点, 最低 800.21 点, 年底收于 1805.32 点, 涨幅 126.68%, 振幅 127.32%。上证 180 指数开盘 2204.24 点, 最高 4810.86 点, 最低 2172.26 点, 年底收于 4780.23 点, 涨幅 120.61%, 振幅 121.47%。上证综指开盘 1180.96 点, 最高 2698.90 点, 最低 1161.91 点, 年底收于 2675.47 点, 涨幅 143.50%, 振幅 132.28%。

2006 年, 上海证券交易所投资者开户数 4101.47 万户。其中, A 股账户数为 3799.94 万户; B 股账户数 101.60 万户; 基金账户数为 199.93 万户。

证券发行与上市

截至 2006 年底, 上海证券交易所共有上市公司 842 家, 2006 年新上市 13 家。上市股票数 886 只。股票市价总值 71612.38 亿元, 涨幅 210.06%; 流通市值 16428.33 亿元, 涨幅 143.22%。上市公司总股本 10279.54 亿股, 流通股本 2254.48 亿股, 流通股本占总股本的 21.93%。

2006 年, 上海证券市场股票筹资总额 2115.62 亿元, 较上年增长 6959.12%。其中 IPO 筹资 1463.43 亿元, 创沪市年度筹资额新高。筹资额在全球交易所中排名第 6 位, 亚洲第 2 位。

基础设施

上海证券交易所 2006 年继续稳步推进技术系统建设及整体技术体系的优化升级。

1. 成立新交易系统上线领导小组, 新交易系统建设及相关的上线准备正紧张有序地进行, 面向全市场的部署和上线工作全面展开, 计划 2007 年择机上线。新一代交易系统支持多市场、多品种、多货币、多时段、多机制、跨境交易等复杂交易机制, 可以极大地拓展投资人参与市场的广度、宽

度和深度。

2. 新一代交易系统各配套建设项目, 如第三代监察系统项目、Level-2 二期项目、消息总线项目、大宗交易配套改造项目、数据仓库配套改造项目、会籍系统配套改造项目等均取得同步进展, 与新一代交易系统集成演练取得圆满成功。

3. 积极参与证监会、证标委组织的行业标准化工作, 争取在行业标准化工作中取得主导地位。基金 XBRL 分类标准通过国际认证, 上证所在这一领域的全球领先地位得到国际同行的一致认可。

4. 做好数据仓库试运行、终验及知识转移、维护管理, 特别是需求变更及新增需求的开发工作。开展数据仓库二期与一期整合、数据中心的论证及实施工作。

5. 成立第三代监察系统专家委员会, 完成第三代监察系统建设方案和质量保证方案的征集和评审及相关商务和技术谈判工作, 进行实时预警性能测试。

6. 完成所内业务数据交换枢纽的消息总线、存储网关的建设, 初步确定上证所内部业务数据交换标准和文件管理规范, 为新一代交易系统与后台业务系统间的数据交换和未来全所业务流程整合奠定了可扩展的框架性基础。

7. 严格按项目管理要求控制证券技术大厦工程建设各节点进度, 基本完成证券技术大厦建设工作。

运行机制

1. 高度重视运行安全管理, 确保市场的安全运行。

(1) 完善管理制度, 强化管理措施, 整合运行团队。制定实施交易安全运行管理办法、交易运行异常情况处置应急预案及安全运行奖惩办法, 建立安全运行例会制度和交易安全运行特别保障制度, 优化和完善异常情况处理工作流程, 对异常情况的处理能力进一步增强。交易系统连续安全运行 772 天, 各系统交易运行安全率均为 100%。

(2) 完善技术系统的建设和管理, 针对证券期货行业信息安全大检查中所揭示的问题, 实施相应的整改方案, 积极化解潜在风险隐患。

(3) 交易主运行地顺利切换至外高桥机房。上证所技术系统大运行的物理载体新机房成功建成, 机房充分考虑到了今后各业务技术系统大运行、大操作的概念, 可满足上证所 5-10 年的需求。建成并启用异地数据备份中心。完成行情系统双源双发改造工作。完成全所网络梳理规划, 实现办公内外网分离。

(4) 新一代交易系统的测试验收环境和试运行环境作为准生产系统纳入安全运行保障范围。成

功实施席位代码“三升五”工作，为新一代交易系统的业务创新和市场部署作了最关键的铺垫。

(5) 配合买断式回购、ETF、权证等新产品推出及股改工作，及时进行相关市场监控和风险排查，初步确立新交易产品的风险评估和监管机制。平稳实施退市和ST或*ST公司戴帽、摘帽工作。

2. 以高度负责的态度，全面推进并基本完成上市公司股权分置改革工作。

(1) 加强窗口指导，连续出台14份股改工作备忘录，编写《上市公司股改案例汇编》。

(2) 深入未股改公司摸底沟通，走访近200家公司，约见50家公司董事长及其大股东代表，发出500余份监管关注函，开展50余场培训，提请、督促、推动公司特别是重点公司进行股改。

(3) 创造性地提出权证、定向增发、以股抵债等股改新思路，为难点公司股改出谋划策。

(4) 在股权分置改革取得重大进展后，对未股改或尚未实施股改的公司股票简称冠以“S”标记，并宣布将对该类股票的交易制度做出必要调整，有力地推动未股改公司加快股改进程。

(5) 截至年底，沪市完成股改或进入股改程序的公司共797家，占全部应股改公司总数的95.79%，完成股改或进入股改程序的总市值占全部应股改公司总市值的99.40%。

3. 着力推动大型骨干企业上市，蓝筹股市场建设取得突破性进展。

(1) 工商银行、中国银行、中国国航、大秦铁路等超大型企业成功上市，全年新上市企业13家，为上证所增加市值超过2万亿元。其中有5家为H股公司回归。

(2) 成功实现A+H股同价发行、同步上市，为更多大型企业境内外上市创立了一种新的模式。

(3) 支持长江电力等再筹资，上港集团等整体上市，宝钢股份建立股权激励制度，推动已上市公司做优做强。

(4) 围绕蓝筹股加大金融创新力度，有针对性地开发新产品。推出上证180、上证50、上证红利系列指数及ETF产品，为蓝筹股创造更好的市场条件。

(5) 瞄准大型企业加强市场推介。由所领导带队，上门提供服务，编写《最具发展潜力的上海证券交易所—企业上市的首选》等推介资料，构建外部网拟上市公司专区，吸引优质公司来上证所上市。

4. 全面贯彻落实公司法、证券法，完善自律监管体制。

(1) 深化贯彻落实两法修订成果，进一步确立交易所应有的法律地位和发展空间。进一步落实两法修订精神，逐项修订清理上证所的业务规则及各类规范性文件，颁布施行新修订的《交易规则》和《股票上市规则》，会员管理规则已经理事会批准上报证监会；成立上市委员会、复核委员会。全力化解上证所各类法律风险，进一步加强证券法制研究与宣传，树立、扩大上证所法制研究的市场权威和影响。

(2) 以新修订的《公司法》、《证券法》和上证所新上市规则、交易规则的实施为契机,总结对上市公司、会员单位监管的经验,进一步提高及时发现和离线分析涉嫌市场操纵、内幕交易和违反上证所业务规则等异常交易行为的能力,强化违规行为的自律监管力度。

(3) 以监管关口前移和“三及时”为指导原则,主动发现异常交易,防范庄股沉渣泛起。全年4次对高风险股票进行全面排查,发现并调查异常交易280起,及时采取预防、处理措施。

(4) 加大所内外的联合监管力度。加强上市公司信息披露与股价异动的联动监管,建立沪深交易所市场监察工作定期交流制度,与各地证监局及时进行监管信息通报,配合证监会有关部门对基金和QFII进行监管,研究建立健全跨市场监管交流机制。

(5) 以会员合规监管为主线,完善会员交易资格管理,加强对会员自营、资产管理帐户及投资行为的监管,限制非规范自营账户的交易,配合证监会做好证券公司综合治理。

(6) 针对股改后上市公司及其大股东、高管人员行为出现的新特点,出台《上市公司内部控制指引》和董、监事会议事示范规则等,加大监管力度;共对47家(次)上市公司予以内部通报批评,对19家(次)予以公开谴责;研究新会计准则实施后上市公司监管的变化,协助证监会制定新旧会计准则体系下有关信息披露的衔接办法。

(7) 加强对权证等创新产品的监管,通过窗口指导,以及采取暂停严重异常交易账户交易等有效措施维护交易秩序,顺利完成了宝钢权证、武钢权证的行权及摘牌。

(8) 多管齐下清理上市公司资金占用。成立专门清欠工作小组,制定统一统计口径摸清占用情况,利用上证所外部网及媒体公开曝光欠款情况,鼓励公司将清欠与股改、清欠与股权转让等结合起来,对清欠不力的公司采取适当监管措施予以威慑,取得明显效果。共有207家上市公司完成了清欠工作,19家上市公司部分完成清欠工作,占有应清欠公司数的97%,合计清欠金额186.68亿元,占所需清偿资金总额的74.75%。基本消除了1000万以下的占用。

5. 抓住债券市场发展机遇,努力打造多层次的固定收益市场架构。

(1) 发布《上海证券交易所债券交易实施细则》,优化国债标准券回购和买断式回购制度,成功实施国债质押式回购制度改革,推动建立适合交易所债券产品特点的费率结构,开发债券ETF产品,探索活跃企业债和资产证券化产品市场流动性机制与方式。

(2) 启动包括制度建设、系统建设、市场组织、产品设计、专家咨询等项目在内的固定收益电子平台建设,推动上证所构建起产品、交易机制和服务三位一体的多层次固定收益市场。

(3) 利用基金市场高速增长的有利时机,研究推出适应市场需求的180ETF和上证红利ETF等产品,与基金公司研究合作以定制指数为标的的个性化ETF产品,配合央行研究亚债ETF的产品方

案，初步形成ETF产品市场。拓展上证基金通系统功能，完善ETF工作机制，上证基金通新增开放式基金17只，顺利推出货币市场基金和短债基金品种。配合证监会推进“封转开”工作。

(4) 做好企业债和资产证券化产品市场营销、审核、上市和转让工作，世博债、三峡债、国家电网债等17只企业债、中国联通CDMA收益计划等11只资产支持证券在上证所上市和转让，推动上市公司分离交易可转债的发行及上市。

市场创新

2006年，上海证券交易所的新产品开发取得重要突破，市场创新进入新阶段。

(1) 推出“新上证综指”、可分离交易的可转换公司债券等。进行融资融券、要约收购、大宗交易系统升级、上证基金通二期、信息服务等创新工作。

(2) 推出市价订单、证券交易公开信息和申报价格控制等三项交易机制创新，提高交易效率，增强市场透明度。

(3) 设立创新实验室，加大对上证所金融产品创新的支持力度，为监管部门和相关市场参与者提供创新研究支持。

(4) 推出Level-2等实时行情信息产品，启动信息公司商业网站项目，构建支持报价转让服务和多项静态信息产品的统一平台，研制面向上市公司、会员公司和机构投资者的个性化信息服务产品，制作沪深上市公司XBRL信息产品。

(5) 备兑权证的业务方案、业务流程、规则制定、风险控制、技术系统、市场宣传等各项准备工作已全部就绪。

(6) 结合市场与全所战略规划，前瞻性、全局性地研究市场创新问题，积极做好研发阶段的法律障碍清除及运行后的风险防范工作。加强会员创新业务研究，研究上证所在会员业务转型、创新发展中的组织、引导功能。

(7) 研究结构化产品和不动产投资信托基金，为后续产品开发做好准备。

新一代交易系统介绍

上证所于2001年启动新一代交易系统的项目定义和需求分析工作，从2004年11月正式开始进入开发实施阶段，计划于2007年正式上线。

新一代交易系统（以下简称新系统）是一个支持多交易市场、跨境交易、现货与衍生品一体化

的交易平台。它采用德国交易所交易系统的核心版本作为基础结构,并根据中国市场的特点和未来的需求,在此基础上进行了较大的改进。基于参与与规则的设计理念使新系统更能适应中国证券市场业务的高速发展与创新。

新一代交易系统的特点主要体现在“新、多、高”三个方面。

“新”,是指新系统中引入了崭新的、符合国际证券市场发展潮流的创新机制。首先是市场组织机制。针对信息技术发展的实际情况,对传统的席位所负载的财产属性、业务管理属性和技术属性进行了解,引入了PBU(参与者交易业务单元)的概念,使之成为账户指定、权限控制、风险管理和席位收费的载体,更好地支持了会员向集中交易方向发展。其次是交易接入机制。新系统采用了兼容国际FIX协议的国家标准STEP作为交易接入的新标准,支持未来业务的灵活拓展和国际化证券交易业务的开展。

“多”,是指在新系统中支持了大量中国证券市场目前未使用,但是作为国际主流证券市场应当具备的新的交易品种、交易机制、交易模式等。新系统能支持多交易所、多市场、多时段、多币种、多订单类型、多交易机制,有力支撑上海证券市场未来5到10年的业务创新。

“高”,是指新系统的高性能、高可靠性、高可扩展性的技术架构。新系统支持20秒钟40万笔申报订单的峰值处理能力、日成交5000万笔订单的容量和8000万投资者账户的持股余额在线检查能力。新系统采用了基于机群结构的负载均衡灾备方式和加载广播抑制设施的全三层核心交易网络,更好地保障系统的安全稳定运行。新一代交易系统采用了架构层和应用层严格分离的体系架构和设计原则,新业务的增加将灵活方便且风险得到严格的防范。

新上证综指介绍

为配合股权分置改革工作,适应市场需求,上证所于2006年第一个交易日正式发布新上证综指。新上证综指选择已完成股权分置改革的沪市上市公司组成样本,以反映该批股票的市场走势,为投资者提供新的投资标尺。

新上证综指发布以2005年12月30日为基日,以该日所有样本股票的市价总值为基期,基点为1000点。新上证综指简称“新综指”。

新上证综指由沪市已完成股改股票组成。此后,实施股权分置改革的股票在方案实施后的第二个交易日纳入指数。截至2006年年底,新上证综指共计有样本股728只,占市场比例为86.46%;总市值68790.44亿元,流通市值15164.42亿元,占市场比例分别为96.73%及95.17%。显示新综指已具有较大的市场代表性。新综指2006年市场表现良好,年末收报于2675.47点,涨幅167.55%。

新上证综指是中国证券市场由权威机构发布的反映股权分置改革实施后公司概况的指数,将为投资者提供新的投资标尺。新综指的推出,利于形成全流通市场新的定价机制和新的价值中枢,对于后股权分置时代的市场走势有着风向标的作用。

Level-2 行情介绍

上证所 Level-2 行情是上海证券交易所全资子公司—上证所信息网络有限公司借鉴国外证券市场信息产品服务的成功经验,凝聚证券专业人士及信息服务业者睿智,历经一年多时间,与多家信息服务商合作推出的证券市场增值信息有偿服务。

提供 Level-2 行情服务有利于证券市场发展,提高证券市场透明度,减少价格非理性波动,增加市场活跃度,满足市场不同类型投资者对证券行情内容的差异化需求,构建证券信息服务产业链,将国家关于加强信息资源开发利用的有关政策落到实处。

上证所 Level-2 行情是交易所服务市场的切实之举,是提升市场服务水平、向国际化迈进的重要一步,具有非常重大的意义。相比于上海证券交易所向市场提供的已有即时行情 (show2003), Level-2 在信息内容上有显著提升,在传送方式及发布渠道等方面也有明显的不同。

1. 信息内容

上证所 Level-2 行情在已有即时行情 (Show2003) 基础上主要增加了如下内容:

增值	内容概述
交易品种	动态成交笔数
成交信息	每个品种的逐笔价、量信息
交易委托信息	委托买卖总量
	加权平均委买/委卖价格
	最佳买卖价位上前 50 笔分笔委托量
	十个价位上的委托量
撤单信息	当日累计撤销买入/卖出委托数量最多的前 10 只股票
行业排名	各行业成交金额实时统计
	各行业成交金额前五位的个股实时排名
	各行业成交金额占大盘总成交金额的比重
债券收益率	实时的债券到期收益率

2. 重大意义

(1) 推进上证所发展战略的实施：推进国际化战略实施，增强核心竞争力，为市场提供多样化产品和服务。

(2) 满足市场发展需求：满足市场业务需求，提高市场透明度，减少价格非理性波动，增加市场活跃度。

(3) 贯彻国家信息资源政策的需要：国家政策上支持信息产业发展，推动证券信息产业链的形成。

3. 传送方式

Level-2 发送采用国际标准数据接口（基于 FIX 的 STEP 协议），具有良好的灵活性和可扩展性，支持数据重发机制，确保了信息的完整性，并采用了用户权限控制和加密措施等安全认证机制。

4. 发布渠道

Level-2 行情的商业模式借鉴国际通行做法，采用“交易所—信息服务商—用户”的证券信息产业链服务模式。由上证所信息网络有限公司生产 Level-2 行情并提供给获得许可的专业信息服务商，由其开发出丰富多样的产品提供给市场，最终用户可根据信息的价值和自身的需要选择合适的产品。

在上海证券交易所新一代交易系统（NGTS）正式上线后，Level-2 的信息内容将同步增加。

2006 年上海证券市场大事纪要

- | | |
|--------|---|
| 1月 4日 | 上证所推出新上证综合指数,以沪市所有已完成股改的上市公司股票为样本股为,以2005年12月30日为基日,以该日所有样本股票的总市值为基期,基点为1000点。 |
| 5日 | 上证所发出补充通知,要求上市公司在2005年年度报告中披露清理资金占用情况。

商务部、证监会、国税总局、工商总局、外管局联合发布《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》,规定外国投资者对已完成股改的上市公司和股改后新上市公司两类对象进行战略投资,可以采取有条件的定向发行和协议转让以及国家法律法规规定的其他方式。

中国证监会发布《上市公司股权激励管理办法(试行)》,规定上市公司可以向激励对象发行股份和回购本公司股份等作为股票来源,采用限制性股票和股票期权为主要方式来实施股权激励。 |
| 23日 | 北京世纪瑞尔和中科软科技进入代办股份转让系统进行股份转让试点,11家证券公司获得股份报价转让业务资格。 |
| 2月 6日 | 上证所发布《债券交易实施细则》、同时中国证券业协会和中国证券登记结算有限公司发布《债券质押式回购委托协议指引》和《债券登记、托管与结算业务实施细则》,根据新规则,今后债券回购建立质押库制度,按证券账户核算标准券,证券公司应当将质押券向登记公司提交实现转移占有,证券公司应当为投资者建立明细账。 |
| 16日 | 财政部发布39项会计准则和48项注册会计师审计准则,上市公司从2007年1月1日起使用新会计准则。 |
| 3月 21日 | 中国证监会日前公布实施《上市公司章程指引(2006)》,明确规定除公开发行股份、向现有股东派送红股、以公积金转增股本外,上市公司还可以通过非公开发行股份增加资本。 |
| 5月 8日 | 中国证监会《上市公司证券发行管理办法》正式开始实施,这标志着以恢复再融资为开端的“新老划断”正式提上日程。 |
| 8日 | 国债新质押式回购上市。 |
-

12日	上证所发布《股票上市规则》第5次修订稿，为《证券法》修订后的首次修订。
15日	上证所发布《上海证券交易所交易规则》。
16日	长江电力发行认股权证通过证监会审核，标志着以再融资为开端的“新老划断”开始起步。
18日	上证180ETF上市。
19日	沪深证券交易所发布《股票上市规则》和《股票上市公告书内容与格式指引》，标志着IPO重启的法规准备基本就绪。
29日	中国证监会发布《关于进一步加快推进清欠工作的通知》，要求各上市公司要根据实际情况选定最切实可行的清欠方式，确保实现年内完成清欠任务的目标。
6月 5日	上证所发布《上海证券交易所上市公司内部控制指引》。
12日	上证所发布并实施《上海证券交易所证券上市审核暂行规定》，旨在规范证券上市、暂停上市及终止上市的审核工作，保护投资者合法权益。
23日	因实施股权分置改革而暂停新股上市一年后首家新股——大同煤业在上海证券市场上市。
7月 1日	新修订的《上海证券交易所交易规则》正式实施，集合竞价调整为开放式集合竞价。
3日	上证所和中证指数公司分别发布《关于上证180、上证50指数有关补充规则的公告》和《关于大市值股票快速进入沪深300和中证100等指数的公告》，明确新上市的或由于增发、重组和合并等行为导致股票总市值迅速增加排名居前的大市值公司快速进入各相关指数的制度。
5日	上证所开发的中国基金信息分类获得XBRL国际认证。
18日	上证所LEVEL-2行情正式对外发布。
8月 1日	中国证监会发布并实施《上市公司收购管理办法》，确立了以市场化为导向的上市公司收购制度。
9日	基金兴业终止上市，上证所挂牌的封闭式基金首只顺利实现“封转开”。
14日	沪深证券交易所和中国证券登记结算公司联合发布《上市公司流通股协议转让业务办理暂行规则》，明确上市公司流通股协议转让必须在证券

	交易所进行，严禁进行场外非法股票交易和转让活动。
20 日	沪深证券交易所发布施行《融资融券交易试点实施细则》，从业务流程、标的证券、保证金和担保物、信息披露和报告以及风险控制等五个方面对融资融券交易进行了规范。
30 日	宝钢权证到期行权，首只股改权证如期结束交易。
9 月 8 日	由上证所等国内五家交易所共同出资的中国金融期货交易所正式挂牌，这将是内地成立的第 4 家期货交易所，也是内地成立的首家金融衍生品交易所。
20 日	上证所与泛欧交易所签署合作谅解备忘录。
10 月 9 日	已完成股改的公司其股票简称取消“G”标记，恢复原有的股票简称，尚未完成股权分置改革的公司股票简称前冠以“S”标记，这意味着我国资本市场的股权分置改革已经基本完成。
16 日	上证所当选国际交易所联合会(WFE)董事会成员，耿亮理事长为 WFE 董事
23 日	上证所与纳斯达克市场签署合作谅解备忘录
27 日	中国工商银行 A 股上市，募集资金 466 亿人民币，为上证所开业以来最大的一次筹资活动，并且第一次实现了 A 股和 H 股同步同价发行、同时上市。
11 月 29 日	首只分离交易可转债——马钢股份可转债上市
12 月 14 日	上证综合指数创下设立 16 年以来的新高点——2250.32 点，这意味着 2001 年 6 月 14 日创下的 2245.43 点的高位在时隔 5 年半之后被突破。
19 日	上证所“公众咨询服务热线”正式开通。
19 日	国内股市“保险第一股”——中国人寿 IPO 正式启动。

市场概况

	2006 年	2005 年	2004 年
上市证券（年末）			
上市公司数	842	834	837
上市证券数	1126	1069	996
上市股票数	886	878	881
新上市公司数	13	3	61
发行股本（亿股）	10279.54	5023.05	4700.55
流通股数（亿股）	2254.48	1561.21	1366.58
市价总值（亿元）	71612.38	23096.13	26014.34
流通总值（亿元）	16428.33	6754.61	7350.88
筹资总额（亿元）			
A 股（人民币元）	2115.62	29.97	456.901
B 股(美元)	0	0	0

交易概况

交易天数	241	242	243
全年成交金额（亿元）	91912.32	49775.61	76927.32
股票	57816.60	19240.21	26470.60
基金	1024.35	576.78	249.10
国债	17024.72	26393.97	47047.72
权证	14941.10	1763.07	——
其他	1105.56	1801.58	3159.90
日均成交金额（亿元）	381.38	205.68	316.57
日均股票成交金额（亿元）	239.90	79.50	108.93
全年股票成交数量（亿股）	10283.93	3986.59	3607.74
日均股票成交数量（亿股）	42.67	16.47	14.85
全年股票成交笔数（万笔）	44726.43	21013.98	26016.46
日均股票成交笔数（万笔）	185.59	86.84	107.06

股价指数

上证180指数年内最高	4810.86	2491.89	3278.82
上证180指数年内最低	2172.26	1907.86	2321.86
上证180指数年末收盘	4780.23	2166.78	2362.07
上证综合指数年内最高	2698.90	1328.53	1783.01
上证综合指数年内最低	1161.91	998.23	1259.43
上证综合指数年末收盘	2675.47	1161.06	1266.50

市场比率

平均市盈率(倍)	33.301	16.33	24.231
换手率1(市值)(%)	156.720	81.20	81.903
换手率2(流通市值)(%)	541.119	274.373	288.708

注: 换手率1=(成交金额/市价总值)×100%

换手率2=(成交金额/流通市值)×100%

股票市场

交易体系

上证所市场交易时间为每周一至周五。上午为前市, 9: 15至9: 25为集合竞价时间, 9: 30至11: 30为连续竞价时间。下午为后市, 13: 00至15: 00为连续竞价时间, 15:00-15:30为大宗交易的申报受理时间。周六、周日和上证所公告的休市日市场休市。

上证所市场采用集中竞价成交方式交易的所有上市证券的买卖均须通过电脑主机进行公开申报竞价, 由主机按照价格优先、时间优先的原则自动撮合成交。按交易指令传输方式不同可分为场内有形报盘和场外无形报盘。交易指令通过会员设在上证所交易大厅的交易席位输入电脑主机的, 称为场内有形报盘; 通过会员营业部的前置终端和通信电子系统输送至电脑主机的, 称为场外无形报盘。目前, 跨市场交易的技术基础也已初步形成。

上证所市场对证券买卖实行全面指定交易制度。凡在上证所市场从事证券交易的投资者, 均应事先明确指定一家会员, 与其签订《指定交易协议书》, 作为委托交易、清算的代理机构, 并将本人的证券帐户指定在该会员所属的席位号后, 方能进行交易。

上证所市场对上市交易的证券买卖价格, 一般实行随行就市、自由竞价。根据市场需要, 可以接受限价申报和市价申报。目前, 对所有的A股、B股和基金实行每个交易日10%的涨跌幅限制(上市首日除外)。对特别处理股票实行每个交易日5%的涨跌幅限制。权证交易的涨跌幅以正股涨跌幅限制比例为基础, 并且根据权证行权比例乘以一定系数而确定。有涨跌幅限制证券的大宗交易成交价格, 由买卖双方当日涨跌幅价格限制范围内确定。无涨跌幅限制证券的大宗交易成交价格, 由买卖双方在前收盘价的上下30%或当日已成交的最高、最低价之间自行协商确定。该证券当日无成交的, 以前收盘价为成交价。

上证所对上市国债实行净价交易, 国债回购采用质押和买断两种方式交易。2004年12月24日, 上证所第一只交易型开放式指数基金——上证50ETF进行网上现金认购; 12月30日正式设立。截止2007年1月, 挂牌交易的ETF有50ETF、180ETF、红利ETF。2005年8月1日上证基金通"即上海证券交易所开放式基金销售系统正式启用, 可为开放式基金的认购、申购、赎回等相关业务提供高效、自动、一体化的技术支持。2005年9月6日上证所推出由证券公司设立并经证监会批准的, 以专项资产为支持的证券化产品。

上证所已在权证交易中实行一级交易商制度。一级交易商为上证所指定的券商, 为权证交易进

行双边报价。另外，上证所认可的市场机构参与者可以在上证所大宗交易系统内进行每日债券双边报价，即同时对债券品种报出买入和卖出的申报。具体报价券种和差价暂由大宗债券双边报价商在不违反上证所相关业务规则的范围内自行确定。

上证所市场及时向会员和投资者发布交易行情数据和信息。每日市场证券交易即时行情、编制的各类股价指数、清算数据、市场信息公告及每日市场成交回报数据等通过卫星通信系统或光纤通信系统，传输至各会员证券营业柜台。通过双向卫星和地面光缆通讯系统将成交回报数据即时传达至各个会员。2003年9月22日起正式向市场发布五档行情。大宗交易的成交信息，由上证所在指定的媒体披露，上证所外部网站（www.sse.com.cn）的“行情及交易——交易信息披露——大宗交易信息”栏目同步发布。根据交易规则，对每日涨跌幅等指标排名居前的证券，公布更为详细的资料。

沪市证券交易及相关业务费用表

表一：A 股、基金、权证、债券交易费用一览表

业务类别			费用项目	费用标准	最终收费单位
开户	A 股	个人	开户费	40 元 / 户	投资者交登记结算公司
		机构	开户费	400 元 / 户	投资者交登记结算公司
	基金		开户费	5 元 / 户	投资者交开户代理机构
交易	A 股		佣金	不超过成交金额的 0.3%， 起点 5 元	投资者交证券公司
			开户费	成交面额的 0.1 %，起点 1 元	投资者交登记结算公司
			印花税	成交金额的 0.1%	投资者交税务机关 (上证所代收)
	证券投资基金 (封闭式基金、ETF)		佣金	不超过成交金额的 0.3%， 起点 5 元	投资者交证券公司
	权证		佣金	不超过成交金额的 0.3%， 起点 5 元	投资者交证券公司
	债券 (国债、企业债券、 可转换公司债券等)		佣金	不超过成交金额的 0.1%， 起点 5 元	投资者交证券公司
	国债质押 式回购	1 天	佣金	成交金额的 0.0025%，起点 5 元	投资者交证券公司
		2 天	佣金	成交金额的 0.005%	投资者交证券公司
		3 天	佣金	成交金额的 0.0075%	投资者交证券公司
		4 天	佣金	成交金额的 0.01%	投资者交证券公司
		7 天	佣金	成交金额的 0.0125%	投资者交证券公司
		14 天	佣金	成交金额的 0.025%	投资者交证券公司
		28 天	佣金	成交金额的 0.05%	投资者交证券公司
		28 天以上	佣金	成交金额的 0.075%	投资者交证券公司
	企业债券 质押式回 购	1 天	佣金	成交金额的 0.0025%	投资者交证券公司
		3 天	佣金	成交金额的 0.0075%	投资者交证券公司
		7 天	佣金	成交金额的 0.0125%	投资者交证券公司

	国债买断式回购	7 天	佣金	成交金额的 0.0125%	投资者交证券公司
		28 天	佣金	成交金额的 0.05%	投资者交证券公司
		91 天	佣金	成交金额的 0.075%	投资者交证券公司
	大宗交易	佣金、过户费、印花税同品种竞价交易			
ETF 申购、赎回			佣金	不超过申购、赎回份额的 0.5%	投资者交证券公司
			组合证券过户费	股票过户面额的 0.05%，前三年减半	投资者交登记结算公司
权证行权			标的股票过户费	股票过户面额的 0.05%	投资者交登记结算公司
专项资产管理计划转让			佣金	不超过转让金额的0.1%,起点5元	投资者交登记结算公司

表二：B 股交易费用一览表

业务类别		费用项目	费用标准	最终收费单位
开户	个人	开户费	19 美元	投资者交登记结算公司
	机构	开户费	85 美元	投资者交登记结算公司
	更换结算会员	开户费	2 美元	目前未收
交易		佣金	不超过成交金额的 0.3%， 起点：1 美元	投资者交证券公司
		结算费	成交金额的 0.05%	投资者交登记结算公司
		印花税	成交金额的 0.1 %	投资者交税务机关 (登记结算公司代收)
修改错误交易的非交易过户		手续费	30 美元 / 笔	错误方交登记结算公司
修改结算会员代码		手续费	10 美元 / 笔, 每个 ORDER 最高不超过 50 美元	错误方交登记结算公司
大宗交易		佣金、结算费、印花税同竞价交易		

表三：非交易类业务费用一览表

业务类别			费用项目	费用标准	最终收费单位
质押 登记	A 股、基金、国债、 企业债券		手续费	面额的0.1%，超过500万元的部分按0.01%，起点100元	投资者交登记结算公司
	ETF		手续费	面额的0.005%，起点100元 投资者交登记结算公司	投资者交登记结算公司
转 托 管	企业债席位间		手续费	30元/笔	投资者交登记结算公司
	国债市场间		手续费	面值0.005%，单笔（单只）最低费用10元，最高费用10,000元	投资者交登记结算公司
账户 挂失 补办	A 股	补原号	补办费	10元/户	投资者交开户代理机构
		补开新户	补办费	同新开户	同新开户
	基金 B 股	补原号	补办费	10元/户	投资者交开户代理机构
		补原号	补办费	10元/户	投资者交开户代理机构
		补开新户	补办费	同新开户	同新开户
销户（A股、基金）			销户费	5元/户	投资者交开户代理机构
合并账户（A股、基金）			手续费	10元/户	投资者交开户代理机构
开户资料查询（A股、基金）			查询费	5元/户	投资者交开户代理机构
查询	证券过户记录		查询费	20元/年/户/次，磁盘100元/张，光盘500元/张	投资者交查询单位（登记结算公司或证券公司）
	帐户余额		查询费	机构50元/户/次、个人20元/户/次	投资者交查询单位（登记结算公司或证券公司）
其他业务			费用项目、标准、收取方式按照相关业务规定执行		

注：1、本表仅供投资参考使用，具体标准应以最终收费单位颁布的数据为准。

2、有关登记结算收费情况，请与中国登记结算有限公司上海分公司（38874800）联系。

表四：上海证券交易所收费及代收税费一览表

业务类别		费用项目	费用标准	最终收费单位
交易	A 股	经手费	成交金额的 0.011% (双向)	会员等交上交所
		证管费	成交金额的 0.004% (双向)	会员等交中国证监会 (上证所代收)
		印花税	成交金额的 0.1% (双向)	投资者交税务机关 (上证所代收)
	B 股	经手费	成交金额的 0.026% (双向)	会员等交上交所
		证管费	成交金额的 0.004% (双向)	会员等交中国证监会 (上证所代收)
	证券投资基金 (封闭式基金、ETF)	经手费	成交金额的 0.0045% (双向)	会员等交上交所
		证管费	成交金额的 0.004% (双向)	会员等交中国证监会 (上证所代收)
	权证	经手费	成交金额的 0.0045% (双向), 前三年减半	会员等交上交所
		证管费	成交金额的 0.004% (双向)	会员等交中国证监会 (上证所代收)
	债券 (国债、企业债 券和可转换公司债券)	经手费	成交金额的 0.004% (双向)	会员等交上交所
		证管费	成交金额的 0.001% (双向)	会员等交中国证监会 (上证所代收)
	国债质押 式回购	1 天	成交金额的 0.000125%(双向), 起点 0.25 元	会员等交上交所
		2 天	成交金额的 0.00025%(双向)	会员等交上交所
		3 天	成交金额的 0.000375%(双向)	会员等交上交所
		4 天	成交金额的 0.0005%(双向)	会员等交上交所
		7 天	成交金额的 0.000625%(双向)	会员等交上交所
		14 天	成交金额的 0.00125%(双向)	会员等交上交所
		28 天	成交金额的 0.0025%(双向)	会员等交上交所
		28 天以上	成交金额的 0.00375%(双向)	会员等交上交所

	企业债券	1 天	经手费	成交金额的 0.000125%(双向)	会员等交上证所
	质押式回购	3 天	经手费	成交金额的 0.000375%(双向)	会员等交上证所
		7 天	经手费	成交金额的 0.000625%(双向)	会员等交上证所
	国债买断式回购	7 天	经手费	成交金额的 0.000625%(双向)	会员等交上证所
		28 天	经手费	成交金额的 0.0025%(双向)	会员等交上证所
		91 天	经手费	成交金额的 0.00375%(双向)	会员等交上证所
	大宗交易	A、B 股、证券投资基金	经手费	相对于竞价市场同品种费率 下浮 30 %	会员等交上证所
		国债、企业债券现券、回购,可转换公司债券	经手费	相对于竞价市场同品种费率 下浮 10 %	会员等交上证所
ETF 申购、赎回				挂牌上市后的前三年免收	会员等交上证所
发行	新股认购		经手费	成交金额的 0.012%	会员等交上证所
	可转换公司债券认购		经手费	成交金额的 0.01%	会员等交上证所
	投资基金认购		经手费	成交金额的 0.0085%	会员等交上证所
	配股、转配股、职工股		经手费	成交金额的 0.012% (双向)	会员等交上证所
	配股、国家股配售、股票 配可转换公司债		经手费		
	投资基金配售		经手费	成交金额的 0.0085% (双向)	会员等交上证所
上市	A 股	上市初费	上市总面额的 0.03%, 不超过 3 万元		上市公司交上证所
		上市年费	上市总面额的 0.012%, 不超过 6000 元		上市公司交上证所
	B 股	上市初费	发行总股本的 0.1 % , 折成美元 最高不超过 5000 美元		上市公司交上证所
		上市年费	600 美元 / 年		上市公司交上证所
	证券投资基金	上市初费	基金总额的 0.01%, 起点 1 万 元, 不超过 3 万元		基金管理人交上证所
		上市年费	60000 元 / 年		基金管理人交上证所
	权证	上市初费	20 万元		发行人交上证所

	企业债券	上市初费	上市总额的 0.01%，起点 8000 元，不超过 4 万元	发行人交上证所
		上市年费	上市总额的 0.0096%，起点 4800 元，不超过 24000 元	发行人交上证所
	可转换公司债券	上市初费	上市总面额的 0.01%，起点 1 万元，不超过 3 万元	发行人交上证所
		上市年费	60 00 元/年	发行人交上证所
席位	非 B 股席位	初费	60 万元/个	发行人交上证所
	B 股席位	初费	7.5 万美元/个	会员等交上证所
	所有类型席位	年费	1. 与持有本所席位的会员等机构所属全部席位的年申报笔数挂钩计算，计费期间为上年 12 月 1 日至当年 11 月 30 日。 2. 席位年费 = (该机构所持席位的年交易类申报笔数总和 - 2 万笔/年 × 持有席位数) × 0.15 元 + (该机构所持席位的年非交易类申报笔数总和 - 2 万笔/年 × 持有席位数) × 0.01 元 3. 以会员或机构为单位，最低收费标准 2 万元/年。 4. 详见《关于调整本所席位年费收费模式有关问题的通知》。	会员等交上证所
其他业务		费用项目、标准、收取方式按照相关业务规定执行		

注：1、本收费表只包括上海证券交易所（简称“上证所”）收费及代收税费情况，不含券商佣金和登记结算公司收费情况。

2、有关通信、信息服务收费情况，请与上海证券通信有限公司（<http://www.stocom.net>，68664588）、上证所信息网络有限公司（68800098/68817410）联系。

表五：证券数据通讯业务收费标准

业务分类	收费项目	收费明细	备注
宽带广播 (全额首付)	安装费	每个站 5 万元	
	使用费	每个站 1.8 万元/年, 不到一年按 1500 元/月结算	
宽带广播 (零首付)	安装费	0 万元	
	推销费	摊销 6.5 年, 每年 7700 元, 不足一年按 641 元/月结算	
	使用费	每个站 1.8 万元/年, 不到一年按 1500 元/月结算	
宽带双向 (直接报盘用户)	安装费	暂无	推广期免费安装
	使用费 (8.3K)	每个站 1.5 万元/年	根据合同支付
	使用费 (64K)	每个站 12 万元/年	
	使用费 (128K)	每个站 24 万元/年	
	使用费 (256K)	每个站 48 万元/年	
宽带双向 (总部集中备份用户)	安装费	暂无	推广期免费安装
	使用费 (2M)	每个站 6.22 万元/年	根据合同支付, 使用时段为每个交易日的 8:30-16:30, 累计使用时间为 2400 分钟, 在规定时段以外使用及/或超过规定累计使用时间的, 超出部分按 8 元/分钟/Mbps 支付额外的费用
	使用费 (4M)	每个站 12.44 万元/年	
	使用费 (6M)	每个站 18.66 万元/年	
	使用费 (8M)	每个站 24.88 万元/年	
	使用费 (10M)	每个站 31.1 万元/年	
	使用费 (12M)	每个站 37.32 万元/年	
	使用费 (14M)	每个站 43.55 万元/年	
	使用费 (16M)	每个站 49.77 万元/年	
	安装费	暂无	推广期免费安装
	使用费 (N<50)	每个站 2.2 万元/年	根据合同支付, 使用时段为每个交易日的 8:30-16:30, 累计使用时间为 2400 分钟, 在规定时段以外使用及/或超过规定累计使用时间的, 超出部分按 8 元/分钟/Mbps 支付额外的费用, N 为申请安装营业部数量
	使用费 (50<N<100)	每个站 2.1 万元/年	
	使用费 (N>=100)	每个站 2 万元/年	

宽带双向 (营业部集中 备份用户 256K)	安装费	暂无	推广期免费安装
	使用费 ($N < 50$)	每个站 2.4 万元/年	根据合同支付, 使用时段为每个交易日的 8:30-16:30, 累计使用时间为 2400 分钟, 在规定时段以外使用及/或超过规定累计使用时间的, 超出部分按 8 元/分钟/Mbps 支付额外的费用, N 为申请安装营业部数量
	使用费 ($50 < N < 100$)	每个站 2.3 万元/年	
	使用费 ($N \geq 100$)	每个站 2.2 万元/年	
DDN64K	安装费	每个站 1.3 万元	
	线路费	每个站 1500 元/月(区内), 2000 元/月(区间), 3500 元/月(异地)	代电信收取
	使用费	每个站 0.4 万元/年, 不到一年按 333 元/月结算	
DDN128K	安装费	每个站 1.3 万元	
	线路费	每个站 2000 元/月(区内), 2500 元/月(区间), 5000 元/月(异地)	代电信收取
	使用费	每个站 0.8 万元/年, 不到一年按 666 元/月结算	
DDN256K	安装费	每个站 1.3 万元	
	线路费	每个站 2500 元/月(区内), 3200 元/月(区间), 5500 元/月(异地)	代电信收取, 已停止接受申请
	使用费	每个站 1.6 万元/年, 不到一年按 1333 元/月结算	
SDH2M (主用小站)	安装费	每个站 1.8 万元	
	使用费	本地接入每个站 $C \times 15$ 万元/年, 异地接入另加 10 万元/年, C: 容量系数, $C=2.0(N \geq 100)$, $C=1.9(N \geq 80)$, $C=1.8(N \geq 70)$, $C=1.7(N \geq 60)$, $C=1.6(N \geq 50)$, $C=1.5(N \geq 45)$, $C=1.4(N \geq 40)$, $C=1.3(N \geq 35)$, $C=1.2(N \geq 30)$, $C=1.1(N \geq 25)$, $C=1.0(N \geq 20)$, $C=0.9(N \geq 15)$, $C=0.8(N \geq 10)$, $C=0.7(N < 10)$ 。注: N 为营业部数	使用中国电信线路的用户费用全部交上海证通, 含线路租费及异地接入费; 使用中国联通线路的用户费用按 $15 \times C - 2.4$ 万元交上海证通, 线路租费及异地接入费交中国联通

SDH2M (主用小站)	安装费	每个站 1.8 万元	推广期免费安装
	使用费	电信用户本地接入每个站 5 万元/年，异地接入另加 10 万元/年	使用中国电信线路的用户费用全部交上海证通，含线路租费及异地接入费；使用中国联通线路的用户费用按 2.6 万元交上海证通，线路租费及异地接入费交中国联通
PSTN	安装费	0 万元	
	使用费	每个令牌 0.8 万元/年，不到一年按 666 元/月结算	
营业部 通信接入	入网费	每个营业部 3.2 万元，不到一年按 2666 元/月结算	

2006 年各月成交股数、成交金额和市盈率

月份	成交股数 (万股)	成交金额 (万元)	市盈率(倍)
01	4518049.71	22185872.75	17.61
02	4667198.18	22954711.72	17.99
03	5028496.32	24980917.67	17.72
04	8261495.10	43596022.79	19.40
05	11563562.27	66904400.81	19.67
06	9859883.73	55850053.61	19.87
07	8576051.92	50188106.66	19.99
08	6317517.97	34244608.48	20.34
09	7824389.37	42722412.39	21.39
10	8021105.49	43255180.17	22.84
11	11933460.85	68839217.18	26.09
12	16268129.46	102444496.63	33.30

成交金额最高的前 20 种股票

2006 年前 20 种成交金额最高的股票年成交金额累计达 12713.02 亿元, 占股票市场总成交金额的 22.00%。招商银行取代中国联通成为交易金额最高的股票。

序号	股票代码	公司简称	成交金额 (万元)	占总成交金额的比例(%)
1	600036	招商银行	14088889.36	2.44
2	600050	中国联通	11590291.88	2.00
3	600016	民生银行	9978619.90	1.73
4	600028	中国石化	9074607.68	1.57
5	600900	长江电力	7238845.90	1.25
6	601398	工商银行	7044562.45	1.22
7	600019	宝钢股份	6766364.92	1.17
8	601988	中国银行	6509538.55	1.13
9	600030	中信证券	6364583.09	1.10
10	600018	上港集团	6359883.85	1.10
11	600320	振华港机	6161050.74	1.07
12	600015	华夏银行	4922770.15	0.85
13	600000	浦发银行	4490311.35	0.78
14	601006	大秦铁路	4442311.48	0.77
15	600009	上海机场	4061709.54	0.70
16	600832	东方明珠	4029020.44	0.70
17	600717	天津港	3786637.41	0.65
18	600005	武钢股份	3532860.68	0.61
19	601588	北辰实业	3347341.64	0.58
20	600362	江西铜业	3340003.82	0.58

成交股数最多的前 20 种股票

2006 年前 20 种成交股数最高的股票年成交股数累计达 2356.83 亿股, 占股票市场总成交股数的 22.92 %。中国联通连续第五年成为成交股数最多的股票。

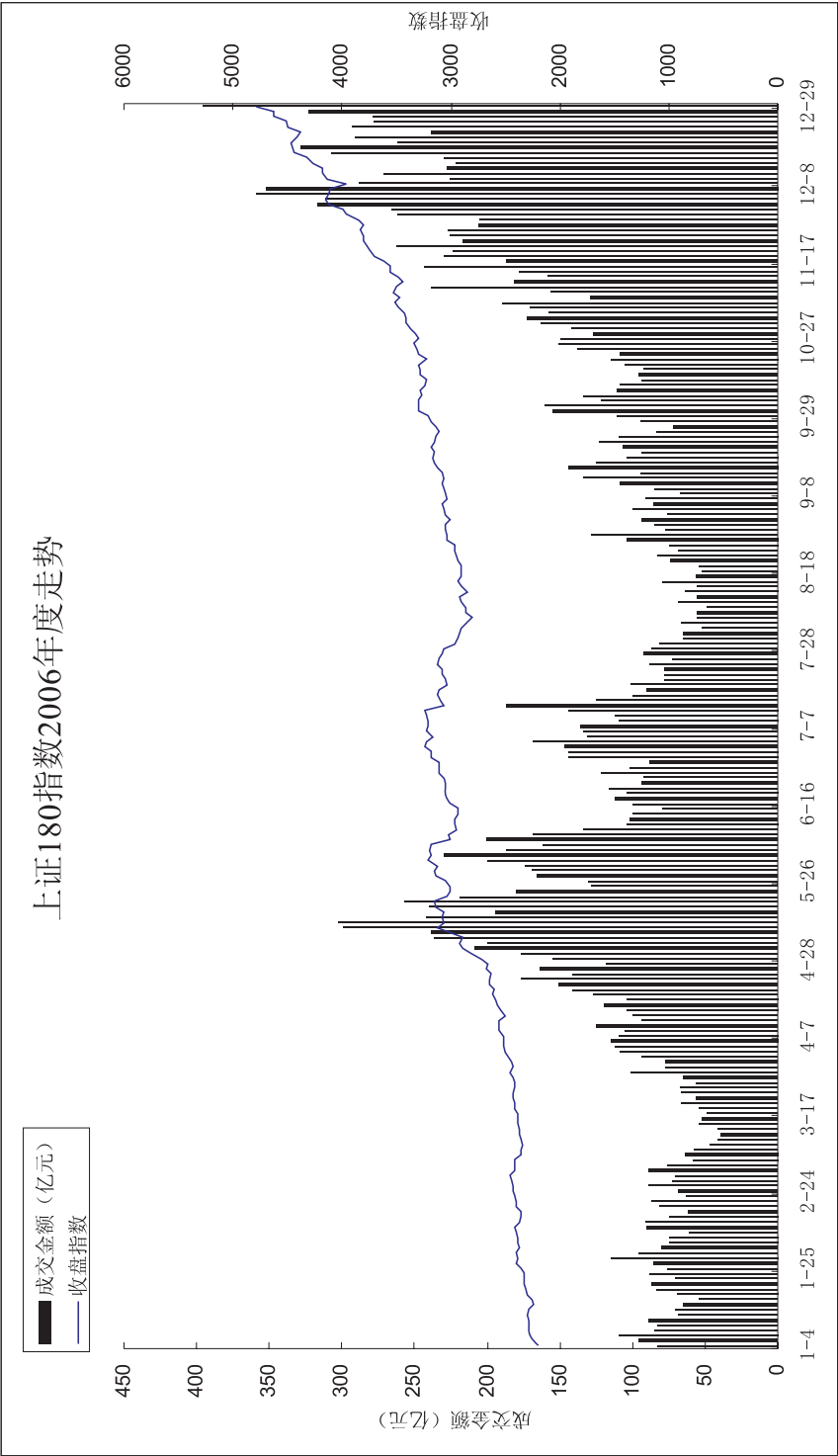
序号	股票代码	股票简称	成交股数 (万股)	占总成交股数的比例 (%)
1	600050	中国联通	3899843.64	3.79
2	600016	民生银行	1890883.89	1.84
3	601398	工商银行	1747929.07	1.70
4	601988	中国银行	1745354.22	1.70
5	600036	招商银行	1607981.07	1.56
6	600028	中国石化	1435050.83	1.40
7	600019	宝钢股份	1357291.51	1.32
8	600010	包钢股份	1269587.16	1.23
9	600005	武钢股份	1063747.61	1.03
10	600900	长江电力	1017148.85	0.99
11	600015	华夏银行	924373.17	0.90
12	600018	上港集团	862872.13	0.84
13	600029	S 南航	743270.39	0.72
14	601006	大秦铁路	684210.18	0.67
15	601588	北辰实业	636003.00	0.62
16	600320	振华港机	552740.75	0.54
17	600653	申华控股	549166.08	0.53
18	600688	S 上石化	531723.63	0.52
19	600717	天津港	528651.42	0.51
20	600642	申能股份	520519.66	0.51

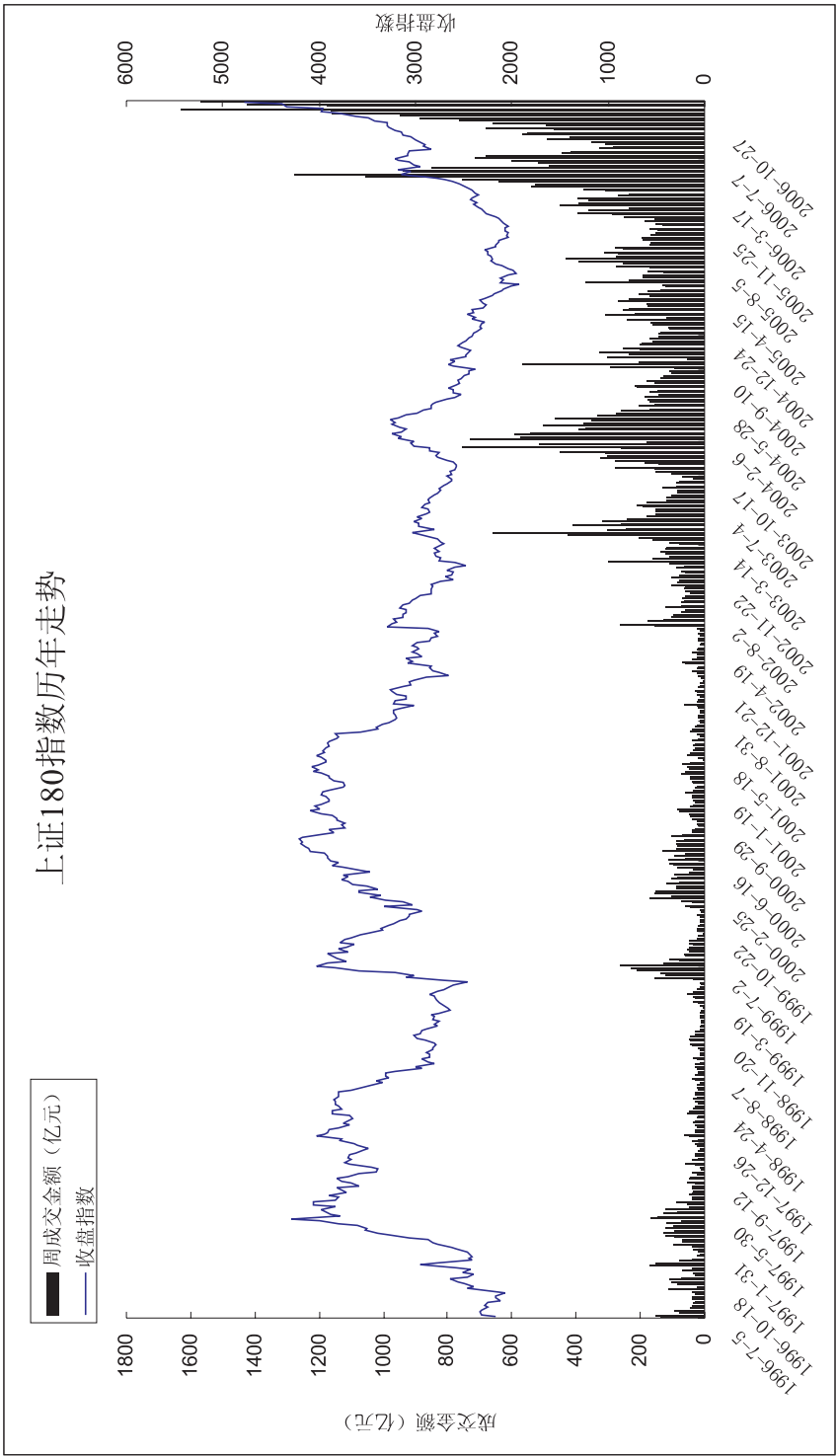
前 20 种涨幅最大股票

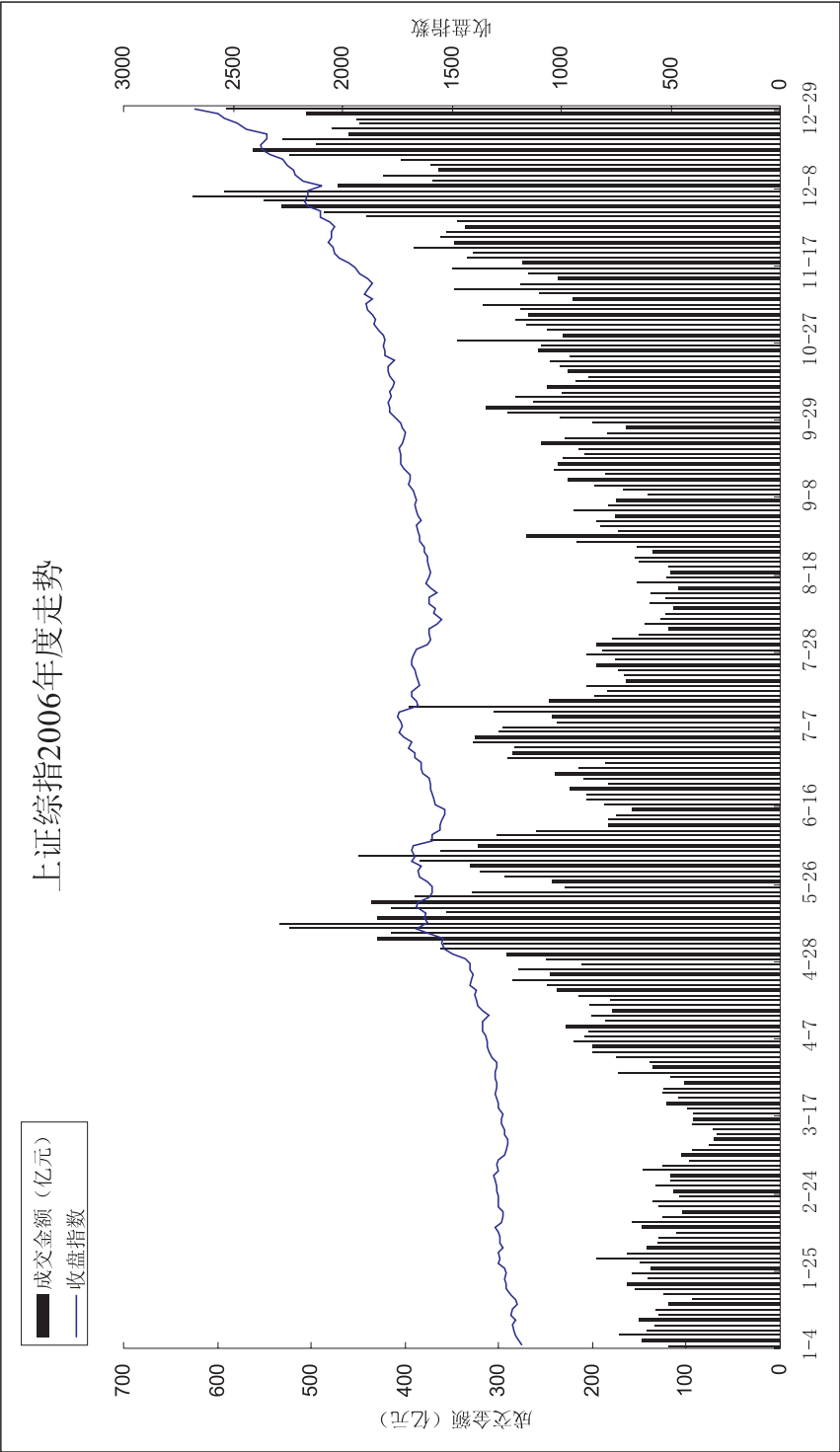
序号	股票代码	股票简称	2005 年收盘 (元)	2006 年收盘 (元)	涨幅 (%)
1	600844	SST 大盈	1.230	7.790	533.33
2	600030	中信证券	5.160	27.380	432.95
3	600804	鹏博士	2.700	11.690	426.48
4	600143	金发科技	10.850	40.060	417.36
5	900921	ST 大盈 B	0.072	0.372	416.67
6	600739	辽宁成大	3.500	17.830	412.29
7	600031	三一重工	6.640	32.230	385.39
8	600497	驰宏锌锗	11.870	56.560	380.71
9	600086	东方金钰	1.680	7.990	375.60
10	600685	广船国际	3.770	17.700	369.50
11	900941	东信 B 股	0.170	0.387	355.29
12	600456	宝钛股份	12.940	31.000	333.54
13	600859	王府井	5.710	24.300	326.44
14	600761	安徽合力	5.510	22.250	306.53
15	600881	亚泰集团	2.400	6.790	291.92
16	600809	山西汾酒	8.030	30.990	288.42
17	600519	贵州茅台	45.620	87.830	288.29
18	600517	置信电气	4.950	15.050	284.10
19	600150	沪东重机	8.350	31.800	283.23
20	600109	S 成建投	4.820	17.960	272.61

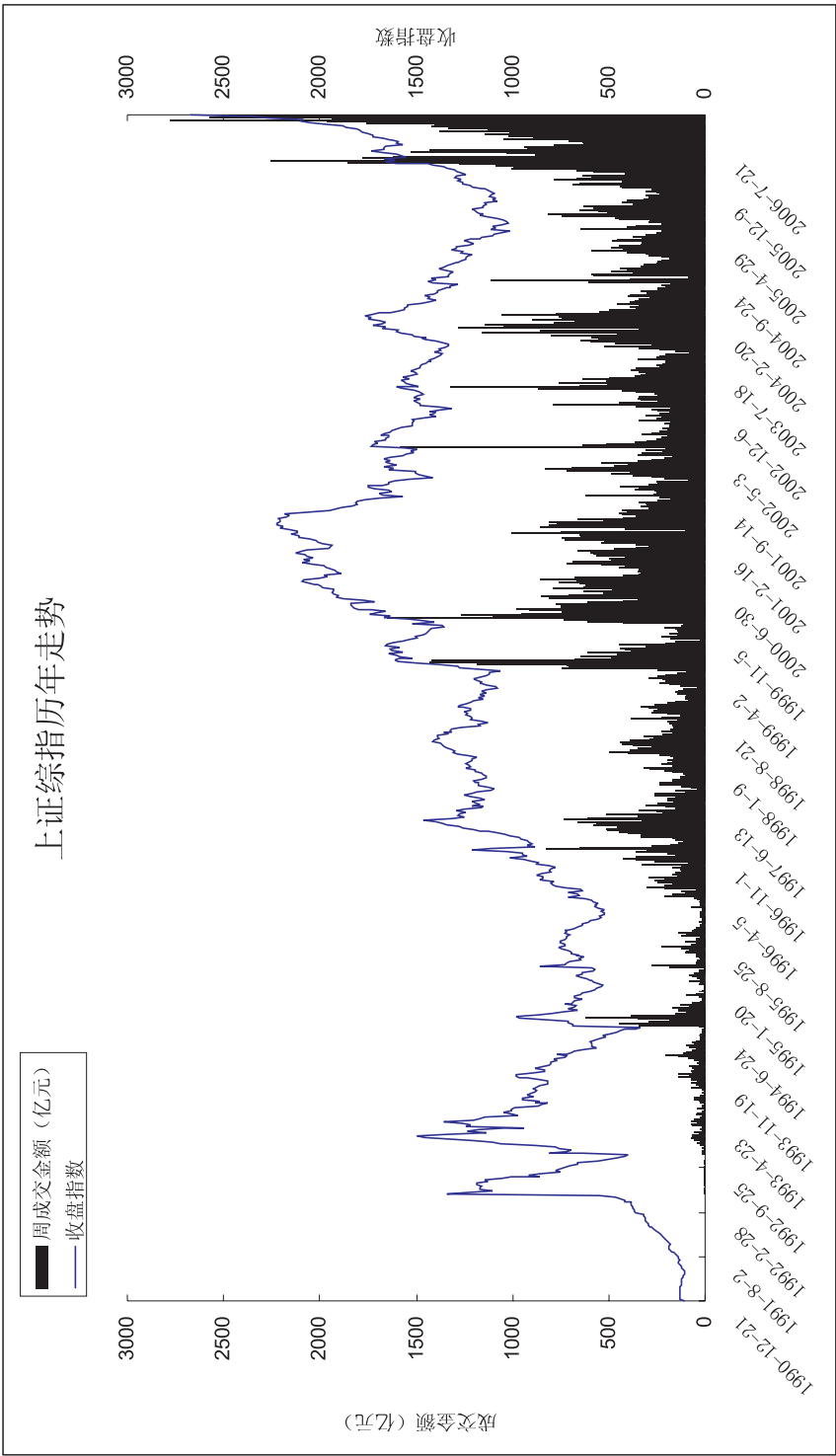
前 20 种跌幅最大股票

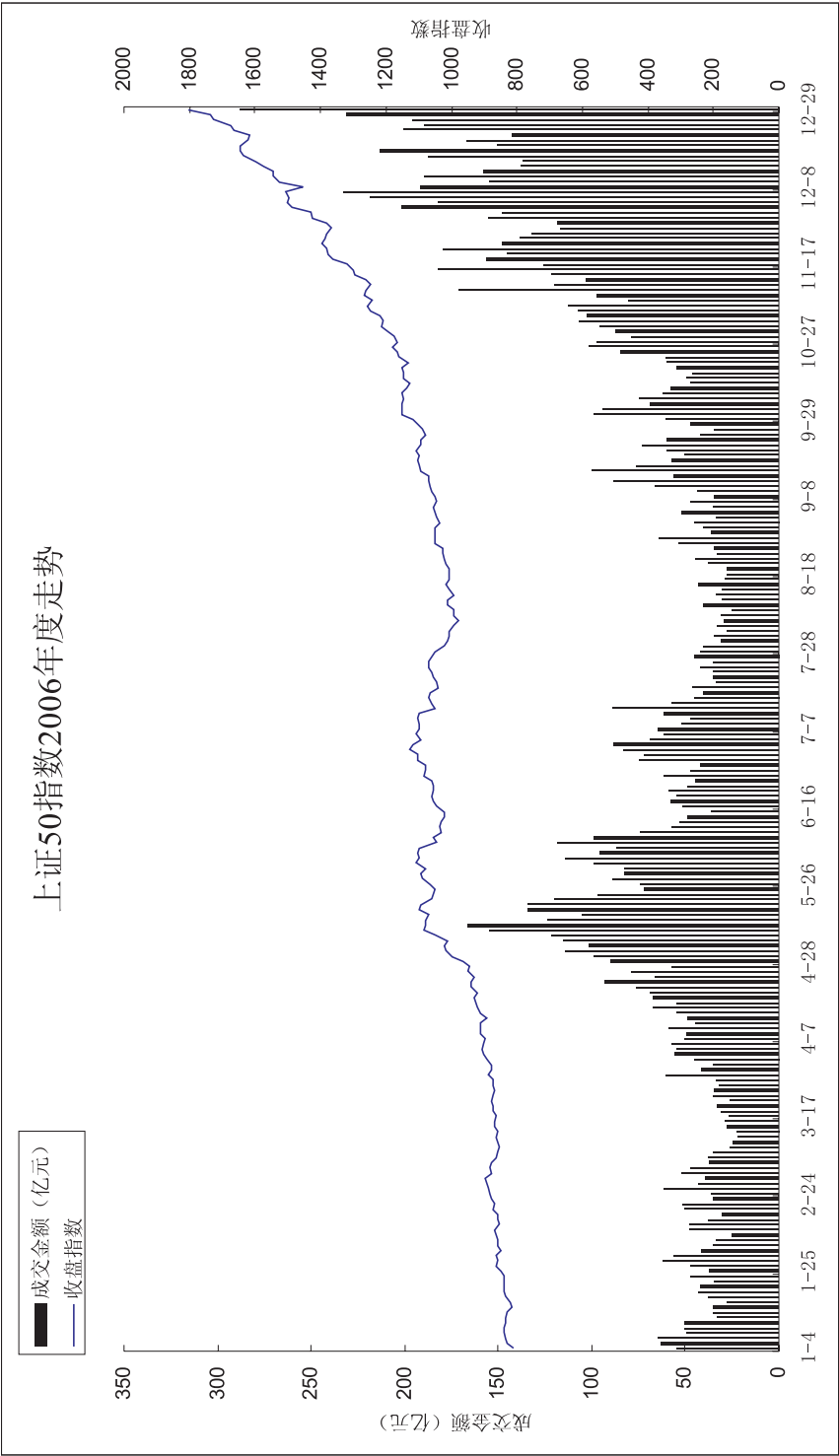
序号	股票代码	股票简称	2005 年收盘 (元)	2006 年收盘 (元)	跌幅 (%)
1	600969	郴电国际	5.130	4.020	-19.30
2	600885	力诺太阳	6.130	4.170	-19.43
3	600722	沧州化工	2.480	1.980	-20.16
4	600242	S*ST 华龙	1.820	1.450	-20.33
5	600756	浪潮软件	7.730	6.150	-20.44
6	600207	安彩高科	3.470	2.760	-20.46
7	600422	昆明制药	4.370	3.460	-20.82
8	600267	海正药业	7.090	5.380	-22.71
9	600223	万杰高科	2.810	2.150	-23.49
10	600225	S*ST 天香	2.500	1.900	-24.00
11	600619	海立股份	7.100	5.170	-25.07
12	600556	北生药业	6.630	2.770	-25.22
13	600614	*ST 鼎立	6.690	4.980	-25.56
14	600623	轮胎橡胶	7.890	5.770	-26.24
15	600112	长征电器	5.770	3.670	-26.52
16	600328	兰太实业	6.140	4.280	-29.64
17	600724	宁波富达	7.170	3.920	-33.28
18	600796	钱江生化	7.610	3.870	-33.89
19	600018	上港集团	11.310	6.990	-35.01
20	600200	江苏吴中	9.030	3.080	-48.28

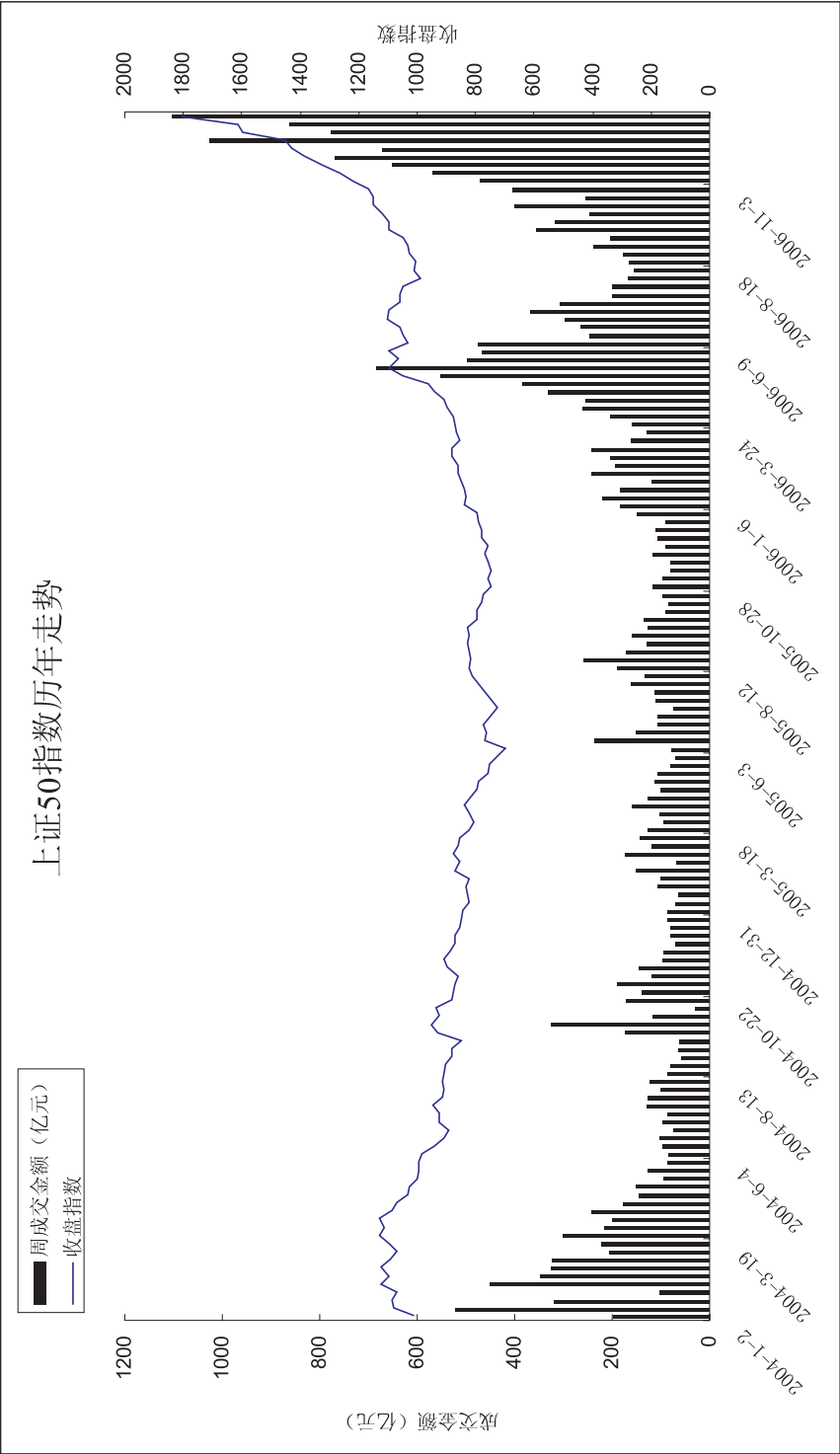












上证指数编制说明

作为国内外普遍采用的衡量中国证券市场表现的权威统计指标,由上海证券交易所编制并发布的上证指数系列是一个包括上证180指数、上证50指数、上证综合指数、新上证综指、A股指数、B股指数、分类指数、债券指数、基金指数等的指数系列,其中最早编制的为上证综合指数。为推动长远的证券市场基础建设和规范化进程,2002年6月,上海证券交易所对原上证30指数进行了调整并更名为上证成份指数(简称上证180指数)。上证成份指数的编制方案,是结合中国证券市场的发展现状,借鉴国际经验,在原上证30指数编制方案的基础上作进一步完善后形成的,目的在于通过科学客观的方法挑选出最具代表性的样本股票,建立一个反映上海证券市场的概貌和运行状况、能够作为投资评价尺度及金融衍生产品基础的基准指数。上证50指数是根据科学客观的方法,挑选上海证券市场规模大、流动性好的最具代表性的50只股票组成样本股,以便综合反映上海证券市场最具市场影响力的一批龙头企业的整体状况。上证红利指数挑选在上证所上市的现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的50只股票作为样本,以反映上海证券市场高红利股票的整体状况和走势。新上证综指选择已完成股权分置改革的沪市上市公司组成样本,以反映该批股票的市场走势,为投资者提供新的投资标尺。

上证指数系列从总体上和各个不同侧面反映了上海证券交易所上市证券品种价格的变动情况,可以反映不同行业的景气状况及其价格整体变动状况,从而给投资者提供不同的投资组合分析参照系。随着证券市场在国民经济中的地位日渐重要,上证指数也将逐步成为观察中国经济运行的"晴雨表"。

为保证指数编制的科学性和指数运做的规范性,上海证券交易所成立了国内首个指数专家委员会,就指数编制方法、样本股选择等提供咨询意见。

一、上证指数系列

上海证券交易所指数系列共包括4类15个指数。

样本指数	综合指数	分类指数	其他指数
* 上证180指数(1)	(4) 上证综合指数	(6) 上证A股指数;	(13) 基金指数
	(5) 新上证综指	(7) 上证B股指数;	(14) 国债指数
		(8) 上证工业类指数;	(15) 企债指数
* 上证50指数(2)		(9) 上证商业类指数;	

	(10) 上证房地产业类指数;
	(11) 上证公用事业类指数;
* 上证红利指数(3)	(12) 上证综合业类指数。

二、指数的采样范围

纳入指数计算范围的股票称为指数样本股(亦称成份股),成为样本股的前提条件是该股票在上海证券交易所挂牌上市。

(一)上证 180 指数的样本股是在所有 A 股股票中抽取最具市场代表性的 180 种样本股票。

1.样本空间:剔除下列股票后的所有上海 A 股股票。

- (1) 上市时间不足一个季度的股票;
- (2) 暂停上市股票;
- (3) 经营状况异常或最近财务报告严重亏损的股票;
- (4) 股价波动较大、市场表现明显受到操纵的股票;
- (5)其他经专家委员会认定的应该剔除的股票。

2.选样标准

行业内的代表性;规模;流动性。

3.选样方法

- (1) 根据总市值、流通市值、成交金额和换手率对股票进行综合排名;
- (2) 按照各行业的流通市值比例分配样本只数;
- (3) 按照行业的样本分配只数,在行业内选取排名靠前的股票;
- (4) 对各行业选取的样本作进一步调整,使成份股总数为 180 家。

4.样本股的调整

上证成份指数依据样本稳定性和动态跟踪相结合的原则,每半年调整一次成份股,每次调整比例一般不超过 10%。特殊情况时也可能对样本进行临时调整。

(二)上证 50 指数样本股由上海证券市场规模大、流动性好的最具代表性的 50 只股票组成。

1.样本空间

上证 180 指数样本股。

2.样本数量

50 只股票。

3. 选样标准：规模；流动性。

4. 选样方法：根据流通市值、成交金额对股票进行综合排名，取排名前50位的股票组成样本，但市场表现异常并经专家委员会认定不宜作为样本的股票除外。

5. 样本股的调整

上证50指数依据样本稳定性和动态跟踪相结合的原则，每半年调整一次成份股，调整时间与上证180指数一致。特殊情况时也可能对样本进行临时调整。

每次调整的比例一般情况不超过10%。样本调整设置缓冲区，排名在40名之前的新样本优先进入，排名在60名之前的老样本优先保留。

(三)上证红利指数的样本股由由上海证券市场满足一定规模及流动性要求的股息率最大的50股票组成。

1、样本空间：满足以下三个条件的上海A股股票构成上证红利指数的样本空间。

(1) 过去两年内连续现金分红而且每年的现金股息率(税后)均大于0；

(2) 过去一年内日均流通市值排名在上海A股的前50%；

(3) 过去一年内日均成交金额排名在上海A股的前50%。

2、样本数量：50只股票；

3、选样标准：过去两年的平均现金股息率(税后)；

4、选样方法：对样本空间的股票，按照过去两年的平均现金股息率(税后)进行排名，挑选排名最前的50只股票组成样本股，但市场表现异常并经专家委员会认定不宜作为样本的股票除外。

5、样本股调整

上证红利指数每年末调整样本一次，特殊情况也进行临时调整。

在新一轮考察中，首先将不满足以下条件的原样本依次剔除：(1)过去一年的现金股息率(税后)大于0.5%；(2)过去一年内日均流通市值排名落在上海A股的前60%；(3)过去一年内日均成交金额排名落在上海A股的前60%。

满足以上三个条件的原样本股仍具有新样本空间的资格。每次调整时，在新样本空间中按照过去两年平均现金股息率(税后)进行排名，挑选排名最前的50只股票组成新样本股。

每次样本调整比例一般不超过20%，除非因不满足过去一年的现金股息率(税后)大于0.5%被首先剔除的原样本股票超过了20%。

(四)上证综合指数的样本股是全部上海证券市场上市股票(A股和B股)。新上证综指的样本股是已完成股权分置改革的沪市上市公司股票。

(五) 分类指数的成份股是相应股票类别或行业类别的全部股票。

1. 上证A股指数的样本股是全部上市A股, 上证B股指数的样本股是全部上市B股。

2. 上海证券交易所对上市公司按其所属行业分成五大类别: 工业类、商业类、房地产业类、公用事业类、综合类, 行业分类指数的样本股是该行业全部上市股票(A股和B股)。

(六) 基金指数的成份股是所有在上海证券交易所上市的证券投资基金。

(七) 国债指数的成份国债是所有在上海证券交易所上市、剩余期限大于1年的固定利率付息及一次还本付息国债(目前暂无发行量限制)。

(八) 企债指数的成份债券是所有在沪深证券交易所上市的非股权连接类、剩余期限大于1年的固定利率付息及一次还本、投资级(BBB)以上的企业债(目前暂无发行量限制)。

三、指数的计算

上证指数系列均以“点”为单位。

(一) 基日、基期与基期指数

基期亦称为除数。

1. 因2002年7月1日始发布的上证180指数是延续了1996年7月1日起正式发布的上证30指数, 故仍以1996年1月至3月的平均流通市值为基期, 基期指数定为1000点。

2. 上证50指数以2003年12月31日为基日, 以该日所有股票的调整市值为基期, 基期指数定为1000点, 自2004年1月2日正式对外发布。

3. 上证红利指数以2004年12月31日为基日, 以该日所有股票的调整市值为基期, 基期指数定为1000点, 自2005年1月4日正式对外发布。

4. 上证综合指数以1990年12月19日为基日, 以该日所有股票的市价总值为基期, 基期指数定为100点, 自1991年7月15日起正式发布。

5. 新上证综指以2004年12月30日为基日, 以该日所有股票的市价总值为基期, 基期指数定为1000点, 自2006年1月4日正式对外发布。

6. 上证A股指数以1990年12月19日为基日, 以该日所有A股的市价总值为基期, 基期指数定为100点, 自1992年2月21日起正式发布。

7. 上证B股指数, 以1992年2月21日为基日, 以该日所有B股的市价总值为基期, 基期指数定为100点, 自1992年2月21日起正式发布。

8. 分类指数以1993年4月30日为基日, 以该日相应行业类别所有股票的市价总值为基期, 基期

指数统一规定为1358.78点(1993年4月30日上证综合指数收盘值),自1993年6月1日起正式发布。

9.上证基金指数以2000年5月8日为基日,以该日所有证券投资基金市价总值为基期,基日指数为1000点,自2000年6月9日起正式发布。

10.上证国债指数以2002年12月31日为基日,以该日所有样本国债的市价总值为基期,基日指数为100点,自2003年1月2日发布。

11. 企债指数以2002年12月31日为基日,以该日所有样本企业债的市价总值为基期,基日指数为100点,2003年6月9日正式发布。

(二) 计算公式

1.上证指数系列均采用派许加权综合价格指数公式计算。

2.上证180指数、上证50指数、上证红利指数

上证180指数及上证50指数以成份股的调整股本数为权数进行加权计算,计算公式为:

$$\text{报告期指数} = (\text{报告期成份股的调整市值} / \text{基日成份股的调整市值}) \times 1000$$

其中,调整市值 = $\sum$ (市价 $\times$ 调整股本数),基日成份股的调整市值亦称为除数,调整股本数采用分级靠档的方法对成份股股本进行调整。根据国际惯例和专家委员会意见,上证成份指数的分级靠档方法如下表所示。比如,某股票流通股比例(流通股本/总股本)为7%,低于10%,则采用流通股本为权数;某股票流通比例为35%,落在区间(30, 40]内,对应的加权比例为40%,则将总股本的40%作为权数。

流通比例 (%)	≤ 10	(10, 20]	(20, 30]	(30, 40]	(40, 50]	(50, 60]	(60, 70]	(70, 80]	> 80
加权比例 (%)	流通比例	20	30	40	50	60	70	80	100

3.综合指数与分类指数

上证综合指数、新上证综指与分类指数以样本股的发行股本数为权数进行加权计算,计算公式为:

$$\text{报告期指数} = (\text{报告期成份股的总市值} / \text{基期}) \times \text{基期指数}$$

$$\text{其中,总市值} = \sum (\text{市价} \times \text{发行股数})。$$

4.基金指数

基金指数以基金发行份额为权数进行加权计算,计算公式为:

$$\text{报告期指数} = (\text{报告期基金的总市值} / \text{基期}) \times \text{基日指数}$$

$$\text{其中,总市值} = \sum (\text{市价} \times \text{发行份额})。$$

5.国债指数

国债指数以样本国债在证券交易所的发行量为权数进行加权，计算公式为：

报告期指数 = (报告期成份国债的总市值 + 报告期国债利息及再投资收益) / 基期 × 基期指数

其中，总市值 = $\sum$ (全价 × 发行量) 全价 = 净价 + 应计利息

报告期国债利息及再投资收益表示将当月样本国债利息收入再投资于债券指数本身所得收益

6. 企债指数

企债指数采用派许加权综合价格指数公式计算。以样本企业债的发行量为权数进行加权，计算公式为：

报告期指数 = [(报告期成份企业债的总市值 + 报告期企业债利息及再投资收益) / 基期] × 基期指数

其中，总市值 = $\sum$ (全价 × 发行量)，报告期企业债利息及再投资收益表示将当月样本企业债利息收入再投资于债券指数本身所得收益

7.B 股价格单位

成份股中的 B 股在计算上证 B 股指数时，价格采用美元计算。

成份股中的 B 股在计算其他指数时，价格按适用汇率（中国外汇交易中心每周最后一个交易日的人民币兑美元的中间价）折算成人民币。

(三) 指数的实时计算

上证指数系列均为“实时逐笔”计算。

具体做法是，在每一交易日集合竞价结束后，用集合竞价产生的股票开盘价（无成交者取昨收盘价）计算开盘指数，以后每有一笔新的成交，就重新计算一次指数，直至收盘，实时向外发布。其中各成份股的计算价位(X)根据以下原则确定：

1. 若当日没有成交，则 $X = \text{前日收盘价}$ ；
2. 若当日有成交，则 $X = \text{最新成交价}$ 。

四、指数的修正

(一) 修正公式

上证指数系列均采用“除数修正法”修正。

当成份股名单发生变化或成份股的股本结构发生变化或成份股的市值出现非交易因素的变动时，采用“除数修正法”修正原固定除数，以保证指数的连续性。修正公式为：

修正前的市值 / 原除数 = 修正后的市值 / 新除数

其中, 修正后的市值 = 修正前的市值 + 新增(减)市值;

由此公式得出新除数(即修正后的除数, 又称新基期), 并据此计算以后的指数。

(二) 需要修正的几种情况

1. 新上市 — 凡有成份证券新上市, 上市后第一个交易日不计入指数, 自第二个交易日计入指数(样本指数除外)。自2002年9月23日起, 上市新股票于上市首日即计入指数计算(样本指数除外)。

2. 除息 — 凡有成份股除息(分红派息), 指数不予修正, 任其自然回落。

3. 除权 — 凡有成份股送股或配股, 在成份股的除权基准日前修正指数。

修正后市值 = 除权报价 × 除权后的股本数 + 修正前市值(不含除权股票);

4. 汇率变动 — 每一交易周的最后一个交易日, 根据中国外汇交易中心该日人民币兑美元的中间价修正指数。

5. 停牌 — 当某一成份股处于停牌期间, 取其正常的最后成交价计算指数。

6. 摘牌 — 凡有成份股摘牌(终止交易), 在其摘牌日前进行指数修正。

7. 股本变动 — 凡有成份股发生其他股本变动(如增发新股上市引起的流通股本增加等), 在成份股的股本变动日前修正指数。

修正后市值 = 收盘价 × 调整后的股本数 + 修正前市值(不含变动股票);

8. 停市 — A股或B股部分停市时, 指数照常计算; A股与B股全部停市时, 指数停止计算。

五、指数的发布

上证指数系列通过各种传播形式向国内、国外广泛发布。

1. 通过本所实时卫星广播系统向全国广播。

2. 通过路透社财经资讯系统(Reuters)、德励财经资讯系统(Bridge)和彭博财经资讯系统(Bloomberg)向全球作即时报道。

3. 该指数同时刊登在本所每日公布的《行情日报表》、每周公布的《行情周报表》和每月发行的《上证统计月报》上。

4. 该指数同时通过国际互联网(Internet)每日对外公布, 网址 <http://www.sse.com.cn>。

5. 该指数每天还将通过本所“电子信箱”, 于收盘后以“电子报表”方式, 向包括《中国证券报》、《上海证券报》在内的各传播媒体传送。

上证所分类指数的股票数目

指数代码	指数简称	样本个数
000001	上证指数	886
000002	A 股指数	832
000003	B 股指数	54
000004	工业指数	574
000005	商业指数	61
000006	地产指数	22
000007	公用指数	93
000008	综合指数	136
000010	上证180	180
000011	基金指数	26
000012	国债指数	43
000013	企债指数	66
000015	红利指数	50
000016	上证50	50
000017	新综指	723
000300	沪深300	300
000901	小康指数	30
000902	中证流通	1097
000903	中证100	100

上证 180 指数样本股的市值和比重(2006 年末)

股票 代码	股票 简称	流通股数 (万股)	流通市值 (万元)	收盘价 (元)	占 180 指数权重 (%)
600000	浦发银行	133226	2839053	21.31	3.17
600001	邯郸钢铁	142231	620129	4.36	0.66
600004	白云机场	49696	374708	7.54	0.33
600005	武钢股份	237000	1507320	6.36	1.74
600006	东风汽车	798002	56956	3.22	0.23
600008	首创股份	78000	448500	5.75	0.43
600009	上海机场	90078	1703376	18.91	1.60
600010	宝钢股份	184392	575303	3.12	0.56
600011	华能国际	65000	419250	6.45	0.37
600012	皖通高速	30000	175800	5.86	0.18
600015	华夏银行	156000	1152840	7.39	1.09
600016	民生银行	611333	6235598	10.20	6.29
600018	上港集团	242171	1692776	6.99	2.45
600019	宝钢股份	472994	4096128	8.66	3.86
600020	中原高速	54936	258199	4.70	0.26
600021	上海电力	31680	153331	4.84	0.20
600022	济南钢铁	34320	263578	7.68	0.30
600026	中海发展	45150	467303	10.35	0.53
600027	华电国际	73970	225609	3.05	0.25
600028	中国石化	358400	3268608	9.12	2.91
600029	S 南航	100000	409000	4.09	0.43
600030	中信证券	171457	4694488	27.38	4.20
600031	三一重工	17294	557376	32.23	0.56
600033	福建高速	54000	274860	5.09	0.27
600035	楚天高速	34020	142204	4.18	0.14

600036	招商银行	470893	7703814	16.36	6.76
600037	歌华有线	34625	860782	24.86	0.84
600050	中国联通	832000	3885440	4.67	3.45
600058	五矿发展	30420	222674	7.32	0.22
600060	海信电器	25480	164346	6.45	0.17
600062	双鹤药业	24534	188178	7.67	0.18
600073	上海梅林	15960	108847	6.82	0.10
600085	同仁堂	19425	333726	17.18	0.33
600088	中视传媒	10140	151999	14.99	0.15
600089	特变电工	28810	430703	14.95	0.41
600096	云天化	21005	289234	13.77	0.26
600098	广州控股	67968	390136	5.74	0.40
600100	同方股份	37678	407301	10.81	0.38
600104	上海汽车	148075	1209774	8.17	1.37
600110	中科英华	16934	135304	7.99	0.14
600123	兰花科创	18720	371218	19.83	0.39
600129	太极集团	9900	56826	5.74	0.05
600130	波导股份	39744	135130	3.40	0.14
600132	重庆啤酒	10807	271244	25.10	0.25
600135	S 乐凯	12600	60606	4.81	0.06
600138	中青旅	15210	194840	12.81	0.18
600151	航天机电	29872	254212	8.51	0.23
600153	建发股份	29920	245045	8.19	0.22
600161	天坛生物	14235	294665	20.70	0.30
600166	福田汽车	36036	123964	3.44	0.12
600169	太原重工	19152	158770	8.29	0.17
600171	上海贝岭	32446	174560	5.38	0.18
600176	中国玻纤	17096	129414	7.57	0.12
600177	雅戈尔	90662	799637	8.82	0.77

600183	生益科技	38641	317630	8.22	0.35
600186	S 莲花味	54600	157248	2.88	0.16
600188	兖州煤业	36000	254520	7.07	0.38
600196	复星医药	46433	285560	6.15	0.26
600205	S 山东铝	19200	433728	22.59	0.40
600210	紫江企业	90492	237994	2.63	0.24
600220	江苏阳光	54984	227633	4.14	0.21
600231	凌钢股份	28220	143920	5.10	0.14
600236	桂冠电力	37622	200524	5.33	0.20
600256	广汇股份	30600	170748	5.58	0.17
600266	北京城建	20850	239150	11.47	0.23
600267	海正药业	15091	81191	5.38	0.09
600269	赣粤高速	55692	472825	8.49	0.43
600270	外运发展	29501	231583	7.85	0.25
600271	航天信息	10135	354812	35.01	0.39
600282	南钢股份	39600	153252	3.87	0.16
600289	亿阳信通	11264	164461	14.60	0.16
600296	S 兰铝	30182	389651	12.91	0.38
600309	烟台万华	45940	1113119	24.23	1.02
600316	洪都航空	10800	227880	21.10	0.23
600317	营口港	12727	110727	8.70	0.10
600320	振华港机	108855	1280135	11.76	1.25
600322	天房发展	26685	153172	5.74	0.15
600325	华发股份	10140	139729	13.78	0.13
600328	兰太实业	16474	70507	4.28	0.07
600331	宏达股份	25037	388571	15.52	0.40
600333	长春燃气	21672	91456	4.22	0.09
600339	天利高新	15120	62899	4.16	0.06
600345	长江通信	7560	52164	6.90	0.05

600348	国阳新能	20039	297983	14.87	0.32
600350	山东高速	66660	291304	4.37	0.26
600352	浙江龙盛	46794	207295	4.43	0.19
600357	承德钒钛	53955	263301	4.88	0.26
600360	华微电子	12500	184250	14.74	0.19
600361	华联综超	15990	369209	23.09	0.39
600362	江西铜业	28060	325496	11.60	0.31
600383	金地集团	42750	790020	18.48	0.74
600398	凯诺科技	16137	82137	5.09	0.08
600399	抚顺特钢	16080	51617	3.21	0.06
600408	安泰集团	22559	101741	4.51	0.10
600418	江淮汽车	65835	323907	4.92	0.32
600426	华鲁恒升	11970	138254	11.55	0.13
600428	中远航运	32676	355188	10.87	0.31
600432	吉恩镍业	9144	157368	17.21	0.18
600436	片仔癀	5120	109466	21.38	0.10
600456	宝钛股份	13608	421848	31.00	0.45
600460	士兰微	17652	156926	8.89	0.16
600469	风神股份	12113	64201	5.30	0.06
600475	华光股份	12288	126566	10.30	0.12
600482	风帆股份	10640	66926	6.29	0.06
600489	中金黄金	12800	241536	18.87	0.23
600497	驰宏锌锗	8890	502818	56.56	0.48
600498	烽火通信	13024	95596	7.34	0.11
600500	中化国际	51502	351244	6.82	0.39
600508	上海能源	25740	185585	7.21	0.19
600519	贵州茅台	30232	2655259	87.83	2.91
600521	华海药业	13551	183476	13.54	0.17
600533	栖霞建设	11520	130522	11.33	0.12

600535	天士力	9675	149189	15.42	0.16
600547	山东黄金	7500	236850	31.58	0.22
600548	深高速	21780	107811	4.95	0.13
600550	天威保变	14499	264600	18.25	0.24
600578	京能热电	13400	64722	4.83	0.07
600581	八一钢铁	24710	108726	4.40	0.11
600583	海油工程	31427	1089559	34.67	0.98
600584	长电科技	17396	173787	9.99	0.16
600585	海螺水泥	20000	600000	30.00	0.64
600591	上海航空	39000	138840	3.56	0.13
600596	新安股份	16195	294434	18.18	0.28
600597	光明乳业	26880	171226	6.37	0.18
600598	北大荒	48240	286063	5.93	0.25
600600	青岛啤酒	23576	327464	13.89	0.32
600601	方正科技	97045	406617	4.19	0.37
600602	广电电子	47894	148470	3.10	0.13
600627	上电股份	5100	76092	14.92	0.07
600631	百联股份	42506	404233	9.51	0.38
600635	大众公用	64110	225667	3.52	0.20
600637	广电信息	27126	105793	3.90	0.11
600639	浦东金桥	19136	225427	11.78	0.24
600642	申能股份	136845	1000334	7.31	0.92
600643	S爱建	30835	268575	8.71	0.25
600649	原水股份	68424	390700	5.71	0.37
600660	福耀玻璃	42425	626621	14.77	0.65
600663	陆家嘴	21671	300790	13.88	0.31
600674	川投能源	20735	90613	4.37	0.09
600675	中华企业	44520	479927	10.78	0.47
600688	S上石化	72000	439200	6.10	0.55

600690	青岛海尔	74233	684428	9.22	0.67
600694	大商股份	21130	621010	29.39	0.63
600717	天津港	72326	644422	8.91	0.57
600718	东软股份	14157	333970	23.59	0.36
600739	辽宁成大	29754	530521	17.83	0.47
600748	上实发展	23658	277032	11.71	0.31
600756	浪潮软件	11075	68110	6.15	0.06
600770	综艺股份	17415	207064	11.8	0.20
600779	水井坊	24488	321038	13.11	0.34
600780	通宝能源	64965	192295	2.96	0.18
600786	S 东锅	10260	296514	28.90	0.31
600795	国电电力	94420	582574	6.17	0.54
600797	浙大网新	63420	411599	6.49	0.38
600808	马钢股份	80400	361800	4.50	0.37
600811	东方集团	66296	578105	8.72	0.54
600812	华北制药	73594	175153	2.38	0.18
600823	世茂股份	25644	128477	5.01	0.13
600824	益民百货	26945	157895	5.86	0.16
600831	广电网络	7066	124292	17.59	0.13
600832	东方明珠	85999	982967	11.43	0.98
600834	申通地铁	17600	100321	5.70	0.10
600835	上海机电	26915	254619	9.46	0.28
600839	四川长虹	127488	537999	4.22	0.50
600851	海欣股份	48491	188631	3.89	0.20
600863	内蒙华电	53387	146815	2.75	0.15
600875	东方电机	7620	206502	27.10	0.21
600879	火箭股份	34560	531872	15.39	0.54
600880	博瑞传播	7680	134482	17.51	0.14
600886	国投电力	45441	327174	7.20	0.31

600887	伊利股份	37092	982926	26.50	1.01
600895	张江高科	58249	403080	6.92	0.37
600900	长江电力	323739	3162928	9.77	2.88
600961	株冶火炬	16200	148554	9.17	0.14
600970	中材国际	7250	209525	28.90	0.22
600971	恒源煤电	8052	96382	11.97	0.10
600997	开滦股份	22943	180557	7.87	0.20
601006	大秦铁路	166668	1350011	8.10	1.84
601398	工商银行	683078	4235084	6.20	3.00
601988	中国银行	433117	2351826	5.43	1.93

上证 50 指数样本股的市值和比重(2006 年末)

股票 代码	股票 简称	流通股数 (万股)	流通市值 (万元)	收盘价 (元)	占 50 指数权重 (%)
600000	浦发银行	133226	2839053	21.31	4.53
600001	邯郸钢铁	142231	620129	4.36	0.94
600004	白云机场	49696	374708	7.54	0.47
600005	武钢股份	237000	1507320	6.36	2.49
600009	上海机场	90078	1703376	18.91	2.29
600010	包钢股份	184392	575303	3.12	0.80
600011	华能国际	65000	419250	6.45	0.52
600015	华夏银行	156000	1152840	7.39	1.55
600016	民生银行	611333	6235598	10.20	9.00
600018	上港集团	242171	1692776	6.99	3.50
600019	宝钢股份	472994	4096128	8.66	5.52
600020	中原高速	54936	258199	4.70	0.37
600026	中海发展	45150	467303	10.35	0.75
600028	中国石化	358400	3268608	9.12	4.17
600029	S 南航	100000	409000	4.09	0.61
600030	中信证券	171457	4694488	27.38	6.01
600036	招商银行	470893	7703814	16.36	9.66
600050	中国联通	832000	3885440	4.67	4.93
600058	五矿发展	30420	222674	7.32	0.31
600085	同仁堂	19425	333726	17.18	0.47
600100	同方股份	37678	407301	10.81	0.55
600104	上海汽车	148075	1209774	8.17	1.96
600177	雅戈尔	90662	799637	8.82	1.11
600188	兖州煤业	36000	254520	7.07	0.54
600205	S 山东铝	19200	433728	22.59	0.58
600210	紫江企业	90492	237994	2.63	0.34

600269	赣粤高速	55692	472825	8.49	0.62
600309	烟台万华	45940	1113119	24.23	1.45
600320	振华港机	108855	1280135	11.76	1.78
600418	江淮汽车	65835	323907	4.92	0.45
600428	中远航运	32676	355188	10.87	0.44
600500	中化国际	51502	351244	6.82	0.55
600519	贵州茅台	30232	2655259	87.83	4.16
600583	海油工程	31427	1089559	34.67	1.40
600601	方正科技	97045	406617	4.19	0.52
600642	申能股份	136845	1000334	7.31	1.32
600649	原水股份	68424	390700	5.71	0.54
600660	福耀玻璃	42425	626621	14.77	0.92
600688	S上石化	72000	439200	6.10	0.78
600717	天津港	72326	644422	8.91	0.81
600795	国电电力	94420	582574	6.17	0.77
600832	东方明珠	85999	982967	11.43	1.40
600839	四川长虹	127488	537999	4.22	0.72
600879	火箭股份	34560	531872	15.39	0.77
600887	伊利股份	37092	982926	26.50	1.44
600895	张江高科	58249	403080	6.92	0.52
600900	长江电力	323739	3162928	9.77	4.11
601006	大秦铁路	166668	1350011	8.10	2.63
601398	工商银行	683078	4235084	6.20	5.15
601988	中国银行	433117	2351826	5.43	2.76

上市公司

上市条件

发行人申请其首次公开发行的股票在本所上市，应当符合下列条件：

- 1.股票经中国证监会核准已公开发行；
- 2.公司股本总额不少于人民币三千万元；
- 3.公开发行的股份达到公司股份总数的百分之二十五以上；公司股本总额超过人民币四亿元的，公开发行股份的比例为百分之十以上；
- 4.公司最近三年无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载；
- 5.本所要求的其他条件。

股票上市程序

- 1.向本所提交申请文件确定股票简称和股票代码。
- 2.发行人和保荐机构在发行前向上证所上市公司部报送发行申请文件。
- 3.上网发行资金申购和网下配售。
- 4.发行人和保荐机构在上市前向上证所上市公司部报送上市申请文件。
- 5.本所本所在收到首次公开发行的股票上市申请文件后五个交易日内，作出是否受理的决定并通知发行人。
- 6.新股上市。

申请首次公开发行上市应提交的文件

发行人及保荐机构申请股票上市前应向上证所上市公司部报送以下文件：

- 1.上市表格和股票上市申请书；
- 2.保荐代表人的证明文件、保荐机构向保荐代表人出具的由董事长或者总经理签名的授权书，以及上市保荐工作有关的其他文件；
- 3.保荐协议
- 4.保荐机构出具的上市保荐书；
- 5.发行人经办人员的证明文件、发行人出具的由董事长或者总经理签名的授权书；

- 6.发行人及其董事、监事、高级管理人员根据《上市规则》第5.1.3条对上市申请文件作出的保证。
- 7.证监会核准文件；
- 8.最近一次的招股说明书和经证监会审核的全套发行申报材料；
- 9.申请股票上市的董事会和股东大会决议；
- 10.营业执照复印件；
- 11.公司章程；
- 12.关于董事、监事和高级管理人员持有本公司股份的情况说明注1和《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》；
- 13.发行人拟聘任或者已聘任的董事会秘书的有关资料；
- 14.上海证券交易所股票上市规则第5.1.4条所述的承诺函（发行人应当在上市公告书中披露上述承诺此承诺）；
- 15.上市公司董监事高管人员持股加锁申请表；
- 16.依法经具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计的发行人最近三年的财务会计报告；
- 17.首次公开发行后至上市前按规定新增的财务资料及有关重大事项的说明（如适用）；
- 18.首次公开发行结束后发行人全部股票已经中国结算公司上海分公司托管的证明文件（含首次公开发行前已发行股份持有人自发行人股票上市之日起一年内持股锁定证明）；
- 19.按照《上海证券交易所股票上市公告书内容与格式指引》注3编制的上市公告书；
- 20.持股5%以上股东持股情况表；
- 21.首次公开发行结束后具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的验资报告；
- 22.律师事务所出具的法律意见书；
- 23.本所要求的其他文件。

上市公司再融资条件

上市公司再融资首先须满足以下一般规定：

（一）上市公司的组织机构健全、运行良好，符合下列规定：

- 1.公司章程合法有效，股东大会、董事会、监事会和独立董事制度健全，能够依法有效履行职责；

2.公司内部控制制度健全,能够有效保证公司运行的效率、合法合规性和财务报告的可靠性;内部控制制度的完整性、合理性、有效性不存在重大缺陷;

3.现任董事、监事和高级管理人员具备任职资格,能够忠实和勤勉地履行职务,不存在违反公司法第一百四十八条、第一百四十九条规定的行为,且最近三十六个月内未受到过中国证监会的行政处罚、最近十二个月内未受到过证券交易所的公开谴责;

4.上市公司与控股股东或实际控制人的人员、资产、财务分开,机构、业务独立,能够自主经营管理;

5.最近十二个月内不存在违规对外提供担保的行为。

(二)上市公司的盈利能力具有可持续性,符合下列规定:

1.最近三个会计年度连续盈利。扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比,以低者作为计算依据;

2.业务和盈利来源相对稳定,不存在严重依赖于控股股东、实际控制人的情形;

3.现有主营业务或投资方向能够可持续发展,经营模式和投资计划稳健,主要产品或服务的市场前景良好,行业经营环境和市场需求不存在现实或可预见的重大不利变化;

4.高级管理人员和核心技术人员稳定,最近十二个月内未发生重大不利变化;

5.公司重要资产、核心技术或其他重大权益的取得合法,能够持续使用,不存在现实或可预见的重大不利变化;

6.不存在可能严重影响公司持续经营的担保、诉讼、仲裁或其他重大事项;

7.最近二十四个月内曾公开发行证券的,不存在发行当年营业利润比上年下降百分之五十以上的情形。

(三)上市公司的财务状况良好,符合下列规定:

1.会计基础工作规范,严格遵循国家统一会计制度的规定;

2.最近三年及一期财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告;被注册会计师出具带强调事项段的无保留意见审计报告的,所涉及的事项对发行人无重大不利影响或者在发行前重大不利影响已经消除;

3.资产质量良好。不良资产不足以对公司财务状况造成重大不利影响;

4.经营成果真实,现金流量正常。营业收入和成本费用的确认严格遵循国家有关企业会计准则的规定,最近三年资产减值准备计提充分合理,不存在操纵经营业绩的情形;

5.最近三年以现金或股票方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之

二十。

(四) 上市公司最近三十六个月内财务会计文件无虚假记载, 且不存在下列重大违法行为:

1. 违反证券法律、行政法规或规章, 受到中国证监会的行政处罚, 或者受到刑事处罚;
2. 违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章, 受到行政处罚且情节严重, 或者受到刑事处罚;
3. 违反国家其他法律、行政法规且情节严重的行为。

(五) 上市公司募集资金的数额和使用应当符合下列规定:

1. 募集资金数额不超过项目需要量;
2. 募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定;
3. 除金融类企业外, 本次募集资金使用项目不得为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资, 不得直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。
4. 投资项目实施后, 不会与控股股东或实际控制人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性;
5. 建立募集资金专项存储制度, 募集资金必须存放于公司董事会决定的专项账户。

(六) 上市公司存在下列情形之一的, 不得公开发行证券:

1. 本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏;
2. 擅自改变前次公开发行证券募集资金的用途而未作纠正;
3. 上市公司最近十二个月内受到过证券交易所的公开谴责;
4. 上市公司及其控股股东或实际控制人最近十二个月内存在未履行向投资者作出的公开承诺的行为;
5. 上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查;
6. 严重损害投资者的合法权益和社会公共利益的其他情形。

上市公司的配股

向原股东配售股份 (简称“配股”), 除符合上述一般规定外, 还应当符合下列规定:

1. 拟配售股份数量不超过本次配售股份前股本总额的百分之三十;
2. 控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量;
3. 采用证券法规定的代销方式发行。
4. 控股股东不履行认配股份的承诺, 或者代销期限届满, 原股东认购股票的数量未达到拟配售

数量百分之七十的，发行人应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。

上市公司的增发

向不特定对象公开募集股份（简称“增发”），除符合上述一般规定外，还应当符合下列规定：

1.最近三个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于百分之六。扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为加权平均净资产收益率的计算依据；

2.除金融类企业外，最近一期末不存在持有金额较大的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形；

3.发行价格应不低于公告招股意向书前二十个交易日公司股票均价或前一个交易日的均价。

特别处理

上市公司出现财务状况异常或者其他异常情况，导致其股票存在被终止上市的风险，或者投资者难以判断公司前景，其投资权益可能受到损害的，该公司股票交易将被实行特别处理。

特别处理分为警示存在终止上市风险的特别处理（以下简称“退市风险警示”）和其他特别处理。

退市风险警示的处理措施为：

1.在公司股票简称前冠以“*ST”字样，以区别于其他股票；

2.股票报价的日涨跌幅限制为5%。

其他特别处理的处理措施为：

1.在公司股票简称前冠以“ST”字样，以区别于其他股票；

2.股票报价的日涨跌幅限制为5%。

上市公司出现以下情形之一的，其股票交易被实行退市风险警示：

1.最近两年连续亏损（以最近两年年度报告披露的当年经审计净利润为依据）；

2.因财务会计报告存在重大会计差错或者虚假记载，公司主动改正或者被中国证监会责令改正后，对以前年度财务会计报告进行追溯调整，导致最近两年连续亏损；

3.因财务会计报告存在重大会计差错或者虚假记载，被中国证监会责令改正，未在规定期限内改正，且公司股票已停牌两个月；

4.未在法定期限内披露年度报告或者半年度报告，公司股票已停牌两个月；

- 5.公司可能被解散；
- 6.法院受理关于公司破产的案件，公司可能被依法宣告破产；
- 7.本所认定的其他存在退市风险的情形。

上市公司出现以下情形之一的，其股票交易被实行其他特别处理：

- 1.最近一个会计年度的审计结果表明其股东权益为负值；
 - 2.最近一个会计年度的财务会计报告被会计师事务所出具无法表示意见或者否定意见的审计报告；
 - 3.因消除连续亏损而被撤销退市风险警示的公司，其最近一个会计年度审计结果表明主营业务未正常运营，或者扣除非经常性损益后的净利润为负值；
 - 4.由于自然灾害、重大事故等导致公司大部分经营设施被损毁，公司生产经营活动受到严重影响且预计在三个月以内不能恢复正常；
 - 5.公司主要银行帐号被冻结；
 - 6.公司董事会无法正常召开会议并形成董事会决议的；
 - 7.中国证监会根据《证券发行上市保荐制度暂行办法》第七十一条的规定要求本所对公司股票交易实行特别提示的；
 - 8.中国证监会和本所认定的其他情形。
- 导致上市公司被特别处理的情形消除后，上市公司可向本所申请撤销特别处理。

暂停上市和终止上市

当上市公司出现下列情形之一时，其股票将被暂停上市：

- 1.因连续两年亏损（包括追溯调整）其股票交易被实行退市风险警示后，上市公司在首个会计年度出现亏损；
- 2.因公司未在规定期限内改正其财务报告中的重大会计差错或虚假记载，其股票交易被实行退市风险警示后，上市公司在两个月内仍未按要求改正财务会计报告；
- 3.因公司未在法定期限内披露年度报告或中期报告，其股票交易被实行退市风险警示后，上市公司在两个月内仍未披露年度报告或半年度报告；
- 4.公司股本总额、股权分布等发生变化不再具备上市条件
- 5.公司有重大违法行为；

6.本所认定的其他情形。

当上市公司出现下列情形之一时，其股票将被终止上市：

- 1.因上述暂停上市情形之第1条股票被暂停上市后，未能在法定期限内披露最近一期度报告；
- 2.因上述暂停上市情形之第1条股票被暂停上市后，在法定期限内披露的最近一期年度报告显示公司亏损；
- 3.因上述暂停上市情形之第1条股票被暂停上市后，在法定期限内披露了最近一期年度报告，但未在其后五个交易日内提出恢复上市申请；
- 4.恢复上市申请未被受理；
- 5.恢复上市申请未获同意；
- 6.在股票暂停上市期间，公司股东大会作出终止上市的决议；
- 7.因上述暂停上市情形之第2条股票被暂停上市后，公司在两个月内仍未披露经改正的财务会计报告，或者在两个月内披露了按要求改正的财务会计报告但未在其后五个交易日内提出恢复上市申请；
- 8.因上述暂停上市情形之第3条股票被暂停上市后，公司在两个月内仍未披露相关年度报告或者半年度报告，或者在两个月内披露了相关年度报告或者中期报告但未在其后五个交易日内提出恢复上市申请；
- 9.公司股本总额、股权分布等发生变化不再具备上市条件，在本所规定的期限内仍不能达到上市条件；
- 10.上市公司或收购人以终止上市为目的回购股份或要约收购，在方案实施后，公司股本总额、股权分布等发生变化不再具备上市条件，公司向本所提出终止上市的申请；
- 11.公司解散或者被宣告破产；
- 12.本所认定的其他情形。

根据中国证监会的有关规定，本所上市公司专家委员会对公司股票终止上市事宜进行审核并形成意见，我所依据专家委员会的意见作出是否终止上市的决定。

上市公司如出现其他导致终止上市的情形，本所根据中国证监会的决定终止其股票上市。

上证所上市协议

申请股票及其衍生品种在本所上市交易，应当经本所审核同意，并在上市前与本所签订上市协

议，明确双方的权利、义务和有关事项。

上市费用

A 股	上市初费	上市总面额的 0.03%，不超过 3 万元
	上市年费	上市总面额的 0.012%，不超过 6000 元
B 股	上市初费	发行总股本的 0.1%，折成美元最高不超过 5000 美元
	上市年费	600 美元/年

历年上市公司数量与行业分布

年份	工业类	商业类	地产类	公用事业类	综合类	合计
1991	3	2	0	0	3	8
1992	20	3	1	1	4	29
1993	63	14	8	11	10	106
1994	93	34	9	15	20	171
1995	109	34	9	12	24	188
1996	164	46	9	22	52	293
1997	218	50	9	33	73	383
1998	257	49	9	38	85	438
1999	291	49	9	39	96	484
2000	347	54	9	50	112	572
2001	402	56	13	59	116	646
2002	451	60	15	67	122	715
2003	505	60	15	72	128	780
2004	546	59	17	82	133	837
2005	544	58	17	83	132	834
2006	544	58	19	88	133	842

上市公司地区分布

地区	上市公司总数	比重(%)	2006 年度新上市公司	比重(%)
上海	146	17.34	1	7.69
江苏	64	7.60	5	38.46
浙江	63	7.48	0	0.00
北京	62	7.36	0	0.00
山东	49	5.82	1	7.69
湖北	34	4.04	0	0.00
四川	34	4.04	0	0.00
广东	34	4.04	2	15.38
福建	27	3.21	0	0.00
安徽	27	3.21	0	0.00
辽宁	25	2.97	0	0.00
黑龙江	22	2.61	0	0.00
新疆	21	2.49	0	0.00
湖南	20	2.38	0	0.00
吉林	20	2.38	1	7.69
河南	19	2.26	0	0.00
河北	18	2.14	0	0.00
内蒙古	16	1.90	0	0.00
江西	16	1.90	0	0.00
天津	16	1.90	3	23.08
陕西	16	1.90	0	0.00
重庆	14	1.66	0	0.00
山西	13	1.54	0	0.00
云南	13	1.54	0	0.00
甘肃	11	1.31	0	0.00
广西	10	1.19	0	0.00
贵州	9	1.07	0	0.00

海南	7	0.83	0	0.00
青海	6	0.71	0	0.00
西藏	6	0.71	0	0.00
宁夏	4	0.48	0	0.00

2006 年新上市股票

2006 年末上证所上市股票总数为 886 只，比上年同期增加 8 只，其中 A 股为 832 只，B 股为 54 只。上市公司数为 842 家，同比增加 0.96%。股票发行总股本达到 10279.54 亿股，比 2005 年增长 104.65%，其中，流通股本规模达 2254.48 亿股，比 2005 年增长 44.41%。截至 2006 年底，市价总值和流通市值分别达到 71612.38 亿元和 16428.33 亿元。

股票代码	股票简称	分类	发行价(元)	上市日期	开盘(元)	收盘(元)
600017	日照港	公用事业	4.700	2006-10-17	6.320	6.450
600048	保利地产	地产	13.950	2006-7-31	19.890	20.210
601001	大同煤业	工业	6.760	2006-6-23	9.960	11.040
601006	大秦铁路	公用事业	4.950	2006-8-1	6.390	5.520
601111	中国国航	公用事业	2.80	2006-8-18	2.780	2.800
601333	广深铁路	公用事业	3.760	2006-12-22	6.720	6.170
601398	工商银行	综合	3.120	2006-10-27	3.400	3.280
601588	北辰实业	地产	2.400	2006-10-16	3.270	3.630
601666	平煤天安	工业	8.160	2006-11-23	9.150	9.830
601699	潞安环能	工业	11.000	2006-9-22	14.300	14.220
601872	招商轮船	综合	3.710	2006-12-1	5.510	6.370
601988	中国银行	综合	3.080	2006-7-5	3.990	3.790
601991	大唐发电	公用事业	6.680	2006-12-20	10.520	11.410

2006 年新上市公司发行概况

股票 代码	股票 简称	发行 方式	发行量 (万股)	发行价 (元)	中签率 (%)	筹资金额 (万元)	发行市盈率 (倍)*
601001	大同煤业	网下询价 网上定价	28000.00	6.76	1.08	189280.00	12.61
601988	中国银行	网下询价 网上定价	649350.60	3.08	1.94	1999999.85	0.00

600048	保利地产	网下询价	15000.00	13.95	1.21	209250.00	0.00
		网上定价					
601006	大秦铁路	网下询价	303030.30	4.95	1.41	1500000.00	0.00
		网上定价					
601111	中国国航	网下询价	163900.00	2.80	5.33	458920.00	0.00
		网上定价					
601699	潞安环能	网下询价	18000.00	11.00	0.52	198000.00	0.00
		网上定价					
601588	北辰实业	网下询价	150000.00	2.40	0.91	360000.00	0.00
		网上定价					
600017	日照港	网下询价	23000.00	4.70	0.52	108100.00	0.00
		网上定价					
601398	工商银行	网下询价	1495000.00	3.12	3.28	4664400.00	27.34
		网上定价					
601666	平煤天安	网下询价	37000.00	8.16	1.06	301920.00	6.36
		发行					
60187	招商轮船	网下询价	120000.00	3.71	0.69	445200.00	0.00
		网上定价					
601991	大唐发电	网下询价	50000.00	6.68	0.53	334000.00	14.62
		网上定价					
601333	广深铁路	网下询价	274798.70	3.76	1.26	1033243.11	11.35
		网上定价					

* 发行市盈率按摊薄法计算；统计以上市日期在 2006 年的为准。

2006 年新上市公司发行概况(续表)

股票 代码	股票 简称	发行日	上市日	招股说明书 刊登日	主承销商
601001	大同煤业	060613	060623	060602	首创证券有限责任公司
601988	中国银行	060623	060705	060612	中国银河证券有限责任公司
600048	保利地产	060719	060731	060705	中信证券股份有限公司
601006	大秦铁路	060721	060801	060713	中国国际金融有限公司
601111	中国国航	060809	060818	060731	中信证券股份有限公司
601699	潞安环能	060908	060922	060828	广发证券股份有限公司
601588	北辰实业	060925	061016	060913	中国银河证券有限责任公司
600017	日照港	060926	061017	060919	招商证券股份有限公司

2006 年上市公司配股

以股权登记日为准, 2006 年有 3 家上市公司实施配股, 配股筹资金额为 11.52 亿元。

股票 代码	股票 简称	配股说明 书公告日	股本变动 公告日	股权 登记日	配股 上市日	配股价 (元)	实际筹金额 (万元)
600079	人福科技	060720	060814	060806	060815	3.80	21303
600824	益民百货	061128	061218	061130	061220	4.00	21883
600601	方正科技	061219	070118	061221	070119	2.66	72037

注: 统计以股权登记日在 2006 年的为准。

2006 年末上市公司股权结构分布

股份名称	发行总额(亿元)	发行比例(%)	市价总值(亿元)	市价比例(%)
一、尚未流通股份				
1.发起人股份	5075.09	41.039	36480.96	50.942
国家拥有股份	4466.65	36.119	32004.55	44.691
境内法人持有股份	523.97	4.237	3823.85	5.340
外资法人持有股份	60.12	0.486	427.21	0.597
个人发起人股	24.35	0.197	225.36	0.315
2.募集法人股	62.21	0.503	319.07	0.446
3.内部职工股	2.09	0.017	19.97	0.028
4.机构配售	36.31	0.294	241.71	0.338
5.其他	2849.36	23.041	18122.34	25.306
尚未流通股份合计	8025.06	64.893	55184.05	77.059
二、已流通股份				
1.境内上市的人民币普通股	2144.31	17.339	15933.90	22.250
2.境内上市外资股	110.17	0.891	494.43	0.690
3.境外上市外资股	2087.07	16.877	0.00	0.000
4.其他	0.00	0.000	0.00	0.000
已流通股份合计	4341.55	35.107	16428.33	22.941
三、股份总数	12366.62	100.000	71612.38	100.000

50 家市价总值最大的上市公司

2006 年末, 50 家市价总值最大的上市公司市价总值合计达到 52110.31 亿元, 是 2005 年的 4.3 倍, 占上海证券市场全体上市公司市值总和的 72.77%, 较 2005 年上升近 21 个百分点。上海证券交易所的中国蓝筹股市场地位已经初现。

2006 年新上市的工商银行和中国银行位列市价总值最大上市公司的前两位。

序号	股票简称	股票代码	市价总值(万元)	占全体上市公司 市价总值比重(%)
1	工商银行	601398	155596655.80	21.73
2	中国银行	601988	96555668.53	13.48
3	中国石化	600028	63768819.31	8.90
4	招商银行	600036	19698360.14	2.75
5	宝钢股	600019	15165392.00	2.12
6	上港集团	600018	14672494.78	2.05
7	大秦铁路	601006	10511173.27	1.47
8	民生银行	600016	10370250.01	1.45
9	中国联通	600050	9898810.52	1.38
10	浦发银行	600000	9280255.03	1.30
11	贵州茅台	600519	8289395.40	1.16
12	中信证券	600030	8163347.00	1.14
13	长江电力	600900	7998442.64	1.12
14	华能国际	600011	5805000.00	0.81
15	上海汽车	600104	5352190.77	0.75
16	武钢股份	600005	4984968.00	0.70
17	大唐发电	601991	4367609.76	0.61
18	广深铁路	601333	4069610.64	0.57
19	中国国航	601111	4040524.64	0.56
20	上海机场	600009	3643878.43	0.51
21	华夏银行	600015	3103800.00	0.43

22	S 上石化	600688	2970700.00	0.41
23	烟台万华	600309	2878756.61	0.40
24	振华港机	600320	2848083.84	0.40
25	海油工程	600583	2745864.00	0.38
26	招商轮船	601872	2729551.15	0.38
27	海螺水泥	600585	2467440.00	0.34
28	保利地产	600048	2382600.00	0.33
29	东方明珠	600832	2201967.09	0.31
30	马钢股份	600808	2125066.50	0.30
31	申能股份	600642	2112320.74	0.29
32	中海发展	600026	2101050.00	0.29
33	兖州煤业	600188	2092720.00	0.29
34	宁沪高速	600377	1980372.95	0.28
35	陆家嘴	600663	1885020.59	0.26
36	北辰实业	601588	1776880.00	0.25
37	江西铜业	600362	1748765.19	0.24
38	歌华有线	600037	1645134.86	0.23
39	雅戈尔	600177	1571097.21	0.22
40	三一重工	600031	1547040.00	0.22
41	S 山东铝	600205	1518048.00	0.21
42	国电电力	600795	1502959.77	0.21
43	福耀玻璃	600660	1479205.41	0.21
44	山东高速	600350	1469980.60	0.21
45	华电国际	600027	1399967.14	0.20
46	伊利股份	600887	1368644.93	0.19
47	山西汾酒	600809	1341631.89	0.19
48	S 南航	600029	1308800.00	0.18
49	天津港	600717	1290916.83	0.18
50	金发科技	600143	1275911.00	0.18

50 家流通市值最大的上市公司

随着股权分置改革的逐步深入和完成，上市公司的流通市值有大幅度增长。2006年末，50家流通市值最大公司的流通市值合计达到7693.00亿元，是2005年的3倍，占上海证券市场全体上市公司流通市值总和的46.86%，较上年提升8.72个百分点。

招商银行和民生银行分别取代宝钢股份和长江电力位列上市公司流通市值前两位。

序号	股票简称	股票代码	市价总值(万元)	占全体上市公司 市价总值比重(%)
1	招商银行	600036	7703814.14	4.69
2	民生银行	600016	6235597.73	3.80
3	中信证券	600030	4694488.11	2.86
4	工商银行	601398	4235083.60	2.58
5	宝钢股份	600019	4096128.04	2.49
6	中国联通	600050	3885440.00	2.37
7	中国石化	600028	3268608.00	1.99
8	长江电力	600900	3162927.69	1.93
9	浦发银行	600000	2839053.18	1.73
10	贵州茅台	600519	2655259.13	1.62
11	中国银行	601988	2351825.60	1.43
12	上海机场	600009	1703376.03	1.04
13	上港集团	600018	1692775.67	1.03
14	武钢股份	600005	1507320.00	0.92
15	大秦铁路	601006	1350011.22	0.82
16	振华港机	600320	1280134.80	0.78
17	上海汽车	600104	1209774.05	0.74
18	华夏银行	600015	1152840.00	0.70
19	烟台万华	600309	1113119.22	0.68
20	海油工程	600583	1089558.84	0.66
21	申能股份	600642	1000333.93	0.61

22	东方明珠	600832	982967.02	0.60
23	伊利股份	600887	982926.09	0.60
24	广深铁路	601333	912270.96	0.56
25	歌华有线	600037	860782.19	0.52
26	雅戈尔	600177	799636.81	0.49
27	金地集团	600383	790020.00	0.48
28	青岛海尔	600690	684428.42	0.42
29	振华B股	900947	680666.52	0.41
30	中国国航	601111	663835.00	0.40
31	保利地产	600048	649800.00	0.40
32	天津港	600717	644421.64	0.39
33	亚泰集团	600881	638393.80	0.39
34	福耀玻璃	600660	626620.97	0.38
35	大商股份	600694	621010.34	0.38
36	邯郸钢铁	600001	620129.27	0.38
37	海螺水泥	600585	600000.00	0.37
38	国电电力	600795	582574.28	0.35
39	东方集团	600811	578105.37	0.35
40	包钢股份	600010	575303.37	0.35
41	三一重工	600031	557375.65	0.34
42	金发科技	600143	538072.12	0.33
43	S哈药	600664	538038.94	0.33
44	四川长虹	600839	537999.00	0.33
45	火箭股份	600879	531872.11	0.32
46	辽宁成大	600739	530521.14	0.32
47	驰宏锌锗	600497	502818.40	0.31
48	北辰实业	601588	501000.00	0.30
49	招商轮船	601872	488925.00	0.30
50	王府井	600859	482060.06	0.29

2006 年特别处理的公司（截至 2006 年 12 月 31 日）

股票代码	股票简称	股票代码	股票简称
600313	SST 中农	600773	*ST 金珠
600576	*ST 庆丰	600703	*ST 天颐
600705	*ST 北亚	600136	*ST 道博
600890	*ST 中房	600728	*ST 新太
600076	*ST 华光	600259	*ST 聚酯
600093	*ST 禾嘉	600419	*ST 天宏
600173	*ST 丹江	600614	*ST 鼎立
600209	*ST 罗顿	600734	*ST 实达
600516	*ST 海龙	600721	*ST 百花
600745	*ST 天华	600248	*ST 秦丰
600225	*ST 天香	600656	*ST 源药
600657	*ST 天桥	600242	*ST 华龙
600429	*ST 三元	600645	*ST 春花
600711	*ST 雄震	600800	*ST 磁卡
600609	*ST 金杯		

2006 年取消特别处理的公司

股票代码	股票简称	股票代码	股票简称
福日股份	600203	永生数据	600613
大龙地产	600159	大元股份	600146
中西药业	600842	东方金钰	600086
鼎盛天工	600335	安信信托	600816

2006 年暂停上市的公司

*ST 花雕 *ST 精密 *ST 龙昌 *ST 国瓷 *ST 亚星
 *ST 联谊 *ST 棱光 *ST 黑龙 *ST 云大 *ST 金荔

2006 年终止上市的公司

*ST 花雕 *ST 精密 *ST 龙昌

权证

2006 年上市权证概貌

权证代码	580000	580001	580002	580003
权证简称	宝钢JTB1	武钢JTB1	包钢JTB1	邯钢JTB1
权证类别	认购	认购	认购	认购
行权方式	欧式	欧式	欧式	欧式
年末行权价格 (元)	4.200	2.620	1.940	2.730
年末行权比例	1.00	1.00	1.00	1.00
上市日	2005-8-22	2005-11-23	2006-3-31	2006-4-7
到期日	2006-8-30	2006-11-22	2007-3-30	2007-4-4
年末余额(元)	387700000	23938000	839914937	1039705299
开盘(元)	1.50	1.02	0.58	0.88
最高(元)	2.38	1.63	1.93	3.62
最低(元)	0.02	0.35	0.46	0.66
收盘(元)	0.03	0.50	1.54	2.03
成交金额(万元)	7590744.57	18037277.56	15891551.77	19155639.13
成交量(万份)	7382015.63	21412397.20	13769799.43	11672656.15
年度流通换手率(%)	19040.5358	18907.0101	15505.5538	10827.1127

权证代码	580004	580005	580006	580007
权证简称	首创JTB1	万华HXB1	雅戈QCB1	长电CWB1
权证类别	认购	认购	认购	认购
行权方式	欧式	欧式	欧式	欧式
年末行权价格 (元)	4.400	6.380	3.660	5.350
年末行权比例	1.00	1.41	1.00	1.00
上市日	2006-4-24	2006-4-27	2006-5-22	2006-5-25
到期日	2007-4-23	2007-4-26	2007-5-21	2007-5-24
年末余额(元)	229000000	59576000	187661770	407220390
开盘(元)	1.01	10.25	3.34	3.22
最高(元)	4.59	22.96	6.50	5.40
最低(元)	1.01	8.89	2.56	2.45
收盘(元)	2.88	22.26	6.27	4.93
成交金额(万元)	7023815.92	1925210.42	4432239.73	4769167.55
成交量(万份)	2931423.72	146684.31	1185523.87	1395926.46
年度流通换手率(%)	13525.7199	580006	5634.5768	3427.9386

权证代码	580008	580009	580010	580011
权证简称	国电JTB1	伊利CWB1	马钢CWB1	中化CWB1
权证类别	认购	认购	认购	认购
行权方式	欧式	欧式	欧式	欧式
年末行权价格 (元)	4.800	8.000	3.400	6.580
年末行权比例	1.00	1.00	1.00	1.00
上市日	2006-9-5	2006-11-15	2006-11-29	2006-12-18
到期日	2007-9-4	2007-11-14	2008-11-28	2007-12-17
年末余额(元)	203072748	111274652	1265000000	180000000
开盘(元)	1.78	12.79	1.13	2.42
最高(元)	3.20	18.23	2.01	3.24
最低(元)	1.78	12.01	0.99	2.42
收盘(元)	2.87	17.67	1.71	2.87
成交金额(万元)	2432050.45	1056391.59	3899181.77	370517.29
成交量(万份)	1014860.52	74504.40	2494074.48	122688.00
年度流通换手率(%)	5034.7399	669.5542	1971.6005	681.6000

权证代码	580990	580991	580992	580993
权证简称	茅台JCP1	海尔JTP1	雅戈QCP1	万华HXP1
权证类别	认沽	认沽	认沽	认沽
行权方式	欧式	欧式	欧式	欧式
年末行权价格 (元)	30.300	4.290	4.090	9.220
年末行权比例	0.25	1.00	1.00	1.41
上市日	2006-5-30	2006-5-22	2006-5-22	2006-4-27
到期日	2007-5-29	2007-5-16	2007-5-21	2007-4-26
年末余额(元)	691882880	759361050	696632388	167864000
开盘(元)	1.52	1.05	0.96	2.50
最高(元)	4.08	1.87	2.18	4.75
最低(元)	0.76	0.50	0.50	1.00
收盘(元)	1.05	0.74	0.70	1.37
成交金额(万元)	5704220.72	4115601.00	5421337.38	3190458.52
成交量(万份)	4053075.58	4649910.08	6276469.06	1611518.94
年度流通换手率(%)	6203.7463	6743.9065	9319.6696	11344.4966

权证代码	580994	580995	580996	580997
权证简称	原水CTP1	包钢JTP1	沪场JTP1	招行CMP1
权证类别	认沽	认沽	认沽	认沽
行权方式	欧式	欧式	欧式	欧式
年末行权价格 (元)	4.900	2.370	13.360	5.480
年末行权比例	1.00	1.00	1.00	1.00
上市日	2006-4-19	2006-3-31	2006-3-7	2006-3-2
到期日	2007-2-12	2007-3-30	2007-3-6	2007-9-1
年末余额(元)	366425731	763914937	589718836	2257336679
开盘(元)	1.05	0.58	1.98	0.60
最高(元)	2.44	0.99	2.15	0.70
最低(元)	0.67	0.42	0.71	0.30
收盘(元)	0.88	0.60	0.96	0.45
成交金额(万元)	5805142.69	7692281.85	8264532.12	9141275.04
成交量(万份)	4963567.38	12070993.37	6606761.79	19695789.26
年度流通换手率(%)	14446.2899	16664.5401	11568.5997	8756.3252

权证代码	580998	580999
权证简称	机场JTP1	武钢JTP1
权证类别	认沽	认沽
行权方式	美式	欧式
年末行权价格 (元)	6.900	2.830
年末行权比例	1.00	1.00
上市日	2005-12-23	2005-11-23
到期日	2006-12-22	2006-11-22
年末余额(元)	255944153	473946173
开盘(元)	1.91	1.02
最高(元)	1.99	1.21
最低(元)	0.29	0.05
收盘(元)	0.33	0.06
成交金额(万元)	7582744.01	5909580.92
成交量(万份)	6788996.68	11506718.91
年度流通换手率(%)	23735.6095	18681.7083

债券市场

概述

2006年上海证券交易所债券市场继续稳步发展,无论是上市品种,还是市场规范方面均取得了可喜进展。

2006年底,上证所上市债券现券品种共132只,比2005年底增加24只。2006全年,财政部共在交易所市场发行21期国债(以跨市场方式发行);企业债市场也取得令人瞩目的发展,上证所全年新增16只挂牌上市的企业债。截至2006年12月31日,上证所上市国债53只,托管量3097亿元;企业债63只,托管量317亿元;可转债16只,托管量30亿元,资产证券化产品2只,未到期托管量107亿。债券托管总量达到近3551亿元,比去年减少366亿元。

从债券二级市场来看,2006年货币市场资金面充裕,推动债券市场持续上涨,交易所市场经历了一路飙升的行情,但债券交易量大幅萎缩。上证所国债指数从年初的109.11点上涨至111.39点,上涨2.28点,全年涨幅约2.09%,各期限品种国债的到期收益率变动各异,基本以10年期为界,中短期向上移动,长期券则略有下移。但债券市场交易量较去年同期有所下降,特别是债券回购交易量下降明显。2006年1-12月份,上证所国债现券成交1537.395亿元,国债回购成交15487.327亿元,国债成交总额达到17024.722亿元,比上年同期下降35.50%;企业债现券成交124.61亿元,企业债回购成交达到811.921亿元,企业债成交总额达到936.531亿元,比去年同期下降34.18%;可转债现券成交169.027亿元,比去年下降47.45%。

2006年,上证所债券市场继续规范市场发展。5月8日,交易所市场推出了新质押式国债回购,进行回购制度改革。新质押式回购实行了严格的风险控制,可以完全防范回购风险隐患。新回购制度推出,可以彻底解决原来交易所市场存在的回购挪用风险,将有效促进交易所回购市场的规范运作,有效提高了交易所国债市场安全性。新回购推出后获得市场的广泛肯定,目前新回购交易日趋活跃,而老回购未到期规模已经下降至36亿元,伴随着风险券商的处置,老国债回购风险有望得到彻底解决,这可为未来交易所国债市场发展奠定良好基础。

国债上市条件

国债在上证所上市豁免审核。中央国债登记结算有限责任公司为国债市场提供集中统一的托管系统。

企业债券上市条件

- 1.经国务院授权的部门批准并公开发行;
- 2.股份有限公司的净资产额不低于人民币三千万元,有限责任公司的净资产额不低于人民币六千万元;
- 3.累计发行在外的债券总面额不超过企业净资产额的百分之四十;
- 4.最近三年平均可分配利润足以支付债券一年的利息;
- 5.筹集资金的投向符合国家产业政策及发行审批机关批准的用途;
- 6.债券的期限为一年以上;
- 7.债券的利率不得超过国务院限定的利率水平;
- 8.债券的实际发行额不少于人民币五千万元;
- 9.债券的信用等级不低于A级;
- 10.债券有担保人担保,其担保条件符合法律、法规规定;资信为AAA级且债券发行时主管机关同意豁免担保的债券除外。
- 11.公司申请其债券上市时仍符合法定的债券发行条件;
- 12.上证所认可的其他条件。

企业债券上市程序

- 1.提交上市申请文件。企业债券经国务院授权部门批准发行后,发行人方可向上证所提出上市申请,并提交上证所要求得上市申请文件;经上证所核准后,上证所安排债券上市。
- 2.债券托管。发行人在其债券上市交易前,须将拟上市交易的债券托管至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。
- 3.确定上市日期。
- 4.刊登上市公告书。发行人应当在其债券上市交易的5日前刊登上市公告书。

发行人申请企业债券上市应提交的文件

- 1.企业债券上市申请书;
- 2.国务院授权部门批准企业债券发行的文件;
- 3.企业债券申请上市的董事会决议;

- 4.本所会员署名的上市推荐书;
- 5.企业章程;
- 6.企业营业执照;
- 7.企业债券募集办法、发行公告、发行总结报告及承销协议;
- 8.企业债券资信评级报告;
- 9.企业债券募集资金的验资报告;
- 10.上市公告书;
- 11.有资格的会计师事务所出具的审计报告或者财政主管机关的有关批复;
- 12.担保人近三年的财务报表等资信情况与担保协议(如属担保发行);
- 13.企业债券托管情况说明;
- 14.有资格的律师事务所出具的、关于企业债券本次发行与上市的法律意见书;
- 15.各中介机构及签字人员从业资格证书;
- 16.上证所要求的其他文件。

企业债券上市费用

上市初费,为上市债券总额的0.01%,起点8000元,不超过4万元。

上市年费,为上市债券总额的0.0096%,起点4800元,不超过24000元。

上市公司公开发行可转换公司债券的条件

公开发行可转换公司债券的公司,除应当符合本章上述一般规定外,还应当符合下列规定:

- 1.最近三个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于百分之六。扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比,以低者作为加权平均净资产收益率的计算依据;
- 2.本次发行后累计公司债券余额不超过最近一期末净资产额的百分之四十;
- 3.最近三个会计年度实现的年均可分配利润不少于公司债券一年的利息。

上市公司发行分离交易的可转换公司债券的条件

发行分离交易的可转换公司债券,除符合上述一般规定外,还应当符合下列规定:

- 1.公司最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元;

- 2.最近三个会计年度实现的年均可分配利润不少于公司债券一年的利息；
- 3.最近三个会计年度经营活动产生的现金流量净额平均不少于公司债券一年的利息，最近三个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于百分之六的公司除外；
- 4.本次发行后累计公司债券余额不超过最近一期末净资产额的百分之四十，预计所附认股权全部行权后募集的资金总量不超过拟发行公司债券金额。

可转换公司债券上市费用

- 1.上市初费：上市总面额的0.01%，起点1万元，不超过3万元。
- 2.上市年费：6000元/年。

2006 年国债概貌

代码	简称	发行方式	数量 (亿元)	计息日	上市日	到期日	年限 (年)	票面利率 (%)
000696	96 国债(6)	记账式	255.3000	1996-6-14	1996-7-12	2006-6-14	10	11.8300
009704	97 国债(4)	记账式	130.0000	1997-9-5	1997-9-25	2007-9-5	10	9.7800
009905	99 国债(5)	记账式	160.0000	1999-8-2	1999-9-6	2007-8-20	8	3.2800
009908	99 国债(8)	记账式	200.0000	1999-9-23	1999-10-13	2009-9-23	10	3.3000
010004	20 国债(4)	记账式	140.0000	2000-5-23	2000-6-2	2010-5-23	10	2.6000
010010	20 国债(10)	记账式	120.0000	2000-11-14	2000-11-27	2007-11-14	7	2.9000
010103	21 国债(3)	记账式	120.0000	2001-4-24	2001-5-10	2008-4-24	7	3.2700
010107	21 国债(7)	记账式	239.6000	2001-7-31	2001-8-20	2021-7-31	20	4.2600
010110	21 国债(10)	记账式	200.0000	2001-9-25	2001-10-11	2011-9-25	10	2.9500
010112	21 国债(12)	记账式	200.0000	2001-10-30	2001-11-13	2011-10-30	10	3.0500
010115	21 国债(15)	记账式	200.0000	2001-12-18	2002-1-4	2008-12-18	7	3.0000
010203	02 国债(3)	记账式	200.0000	2002-4-18	2002-4-29	2012-4-18	10	2.540
010210	02 国债(10)	记账式	200.0000	2002-8-16	2002-9-2	2009-8-16	7	2.39
010213	02 国债(13)	记账式	240.0000	2002-9-20	2002-10-9	2017-9-20	15	2.6000
010214	02 国债(14)	记账式	224.0000	2002-10-24	2002-11-1	2007-10-24	5	2.6500

010215	02 国债(15)	记账式	600.0000	2002-12-6	2002-12-16	2009-12-6	7	2.9300
010301	03 国债(1)	记账式	191.5500	2003-2-19	2003-2-26	2010-2-19	7	2.6600
010303	03 国债(3)	记账式	260.0000	2003-4-17	2003-4-25	2023-4-17	20	3.4000
010307	03 国债(7)	记账式	460.0000	2003-8-20	2003-9-1	2010-8-20	7	2.6600
010308	03 国债(8)	记账式	163.8000	2003-9-17	2003-9-25	2013-9-17	10	3.0200
010311	03 国债(11)	记账式	360.0000	2003-11-19	2003-12-2	2010-11-19	7	3.5000
010403	04 国债(3)	记账式	304.6000	2004-4-20	2004-4-30	2009-4-20	5	4.4200
010404	04 国债(4)	记账式	367.5000	2004-5-25	2004-6-7	2011-5-25	7	4.8900
010405	04 国债(5)	记账式	332.3000	2004-6-15	2004-6-25	2006-6-15	2	0.0000
010407	04 国债(7)	记账式	312.9000	2004-8-25	2004-9-6	2011-8-25	7	4.7100
010408	04 国债(8)	记账式	336.1000	2004-10-20	2004-11-1	2009-10-20	5	4.3000
010410	04 国债(10)	记账式	359.1000	2004-11-25	2004-12-6	2011-11-25	7	4.8600
010411	04 国债(11)	记账式	256.6000	2004-12-15	2004-12-24	2006-12-15	2	2.980
010501	05 国债(1)	记账式	300.0000	2005-2-28	2005-3-11	2015-2-28	10	4.4400
010502	05 国债(2)	记账式	300.0000	2005-3-15	2005-3-21	2006-3-15	1	0.0000
010503	05 国债(3)	记账式	333.9000	2005-4-26	2005-5-10	2010-4-26	5	3.3000
010504	05 国债(4)	记账式	339.2000	2005-5-15	2005-5-25	2025-5-15	20	4.1100
010505	05 国债(5)	记账式	337.8000	2005-5-25	2005-6-3	2012-5-25	7	3.3700
010506	05 国债(6)	记账式	353.8000	2005-6-15	2005-6-22	2006-6-15	1	0.0000
010507	05 国债(7)	记账式	350.8000	2005-7-15	2005-7-26	2007-7-15	2	1.5800
010508	05 国债(8)	记账式	324.5000	2005-8-15	2005-8-25	2008-8-15	3	1.9300
010509	05 国债(9)	记账式	319.4000	2005-8-25	2005-9-5	2012-8-25	7	2.8300
010510	05 国债(10)	记账式	331.7000	2005-9-15	2005-9-22	2006-9-15	1	0.0000
010511	05 国债(11)	记账式	333.5000	2005-10-20	2005-10-31	2010-10-20	5	2.1400
010512	05 国债(12)	记账式	344.1000	2005-11-15	2005-11-24	2020-11-15	15	3.6500
010513	05 国债(13)	记账式	328.4000	2005-11-25	2005-12-6	2012-11-25	7	3.0100
010514	05 国债(14)	记账式	333.9000	2005-12-15	2005-12-26	2007-12-15	2	1.7500
010515	05 国债(15)	记账式	411.0000	2005-12-26	2005-12-30	2006-3-2	.25	0.0000
010601	06 国债(1)	记账式	330.0000	2006-2-27	2006-3-8	2013-2-27	7	2.5100

010602	06 国债(2)	记账式	330.0000	2006-3-16	2006-3-22	2006-6-16	.25	0.0000
010603	06 国债(3)	记账式	340.0000	2006-3-27	2006-4-5	2016-3-27	10	2.8000
010604	06 国债(4)	记账式	309.6000	2006-4-17	2006-4-26	2009-4-17	3	2.1200
010605	06 国债(5)	记账式	308.0000	2006-5-16	2006-5-25	2011-5-16	5	2.4000
010606	06 国债(6)	记账式	305.6000	2006-5-25	2006-6-5	2013-5-25	7	2.6200
010607	06 国债(7)	记账式	300.0000	2006-6-6	2006-6-13	2006-9-6	.25	0.0000
010608	06 国债(8)	记账式	325.7000	2006-6-15	2006-6-22	2007-6-15	1	1.9240
010609	06 国债(9)	记账式	310.9000	2006-6-26	2006-7-5	2026-6-26	20	3.7000
010610	06 国债(10)	记账式	319.8000	2006-7-	2006-7-26	2009-7-17	3	2.3400
010611	06 国债(11)	记账式	300.0000	2006-7-25	2006-8-1	2007-1-25	.5	0.0000
010612	06 国债(12)	记账式	300.0000	2006-8-15	2006-8-24	2011-8-15	5	2.7200
010613	06 国债(13)	记账式	331.0000	2006-8-31	2006-9-	2013-8-31	7	2.8900
010614	06 国债(14)	记账式	300.0000	2006-9-5	2006-9-12	2006-12-5	.25	0.0000
010615	06 国债(15)	记账式	306.1000	2006-9-15	2006-9-22	2007-9-15	1	1.9580
010616	06 国债(16)	记账式	300.0000	2006-9-26	2006-10-9	2016-9-26	10	2.9200
010617	06 国债(17)	记账式	310.6000	2006-10-16	2006-10-25	2009-10-16	3	2.2900
010618	06 国债(18)	记账式	300.0000	2006-10-25	2006-11-3	2011-10-25	5	2.4800
010619	06 国债(19)	记账式	300.0000	2006-11-15	2006-11-23	2021-11-15	15	3.2700
010620	06 国债(20)	记账式	345.9000	2006-11-27	2006-12-6	2013-11-27	7	2.9100
010621	06 国债(21)	记账式	260.0000	2006-12-14	2006-12-20	2007-3-14	.25	0.0000

2006 年企业债券概貌

代码	债券简称	发行量 (亿元)	到期日	开盘	收盘 (元)	最高 (元)	最低 (元)	成交金额 (万元)
120101	01 中移动	500000.00	20110617	105.00	102.00	106.00	99.53	58858.00
120102	01 三峡债	300000.00	20161108	112.03	108.10	117.21	105.60	29986.89
120201	02 三峡债	500000.00	20220920	111.70	106.20	116.50	104.16	32271.42
120202	02 中移(5)	300000.00	20071028	102.10	100.48	104.00	99.88	58941.43
120203	02 中移(5)	500000.00	20171027	106.75	102.08	109.95	100.23	31025.05
120204	02 苏交通	150000.00	20171211	105.80	102.00	109.56	76.00	5356.57
120205	02 渝城投	150000.00	20121208	104.00	100.78	114.25	91.00	2591.66
120207	02 武钢(7)	150000.00	20091104	102.77	100.34	106.50	99.33	28716.44
120288	02 金茂债	100000.00	20120428	105.75	103.00	110.00	95.00	5111.35
120301	03 沪轨道	400000.00	20180219	109.60	105.48	113.25	100.21	18866.42
120302	03 苏园建	100000.00	20130717	105.20	101.00	108.00	98.00	23593.43
120303	03 三峡债	300000.00	20330731	111.03	111.00	118.00	102.49	31887.75
120304	XD03 电(1)	300000.00	2013123	106.20	102.89	130.00	100.00	5204.04
120305	XD03 电(2)	200000.00	20131230	101.95	101.50	113.31	100.10	7494.63
120306	03 中电投	300000.00	20181207	112.50	106.80	115.39	105.00	6842.01
120307	03 浦发债	150000.00	20130112	107.25	103.00	108.85	102.20	7986.42
120308	03 沪杭甬	100000.00	20130123	107.25	103.80	109.23	103.00	5764.95
120309	03 苏交通	180000.00	20131120	105.80	102.30	109.00	101.01	7473.07
120310	03 网通(1)	400000.00	20131203	107.69	100.60	108.11	100.00	3910.00
120311	03 网通(2)	100000.00	20131203	100.11	100.70	105.00	98.00	432.80
120482	04 通用债	100000.00	20140330	104.40	102.60	108.00	85.50	3630.14
120483	04 中石化	350000.00	20140223	109.20	105.00	114.00	97.17	151557.76
120485	04 国电(1)	244400.00	20140921	112.2	108.20	116.00	104.10	2197.80
120486	04 国电(2)	155600.00	20190921	118.75	112.50	122.60	103.49	118.59
120488	04 京地铁	200000.00	20141214	111.50	109.98	121.00	102.92	622.20
120489	04 南网(1)	100000.00	20140916	112.15	109.00	118.30	104.66	559.56

120490	04 南网(2)	200000.00	20190916	0.00	94.40	0.00	0.00	0.00
120501	05 申能债	100000.00	20150201	114.00	112.88	115.60	108.49	2530.78
120502	05 苏园建	120000.00	20150518	112.18	106.70	124.39	101.00	537.75
120503	05 渝水务	170000.00	20150425	112.20	108.50	115.10	101.02	159.28
120505	05 华电债	200000.00	20150629	111.30	106.30	114.76	100.88	1000.31
120506	05 大唐债	300000.00	20200428	117.80	110.00	121.08	102.07	329.42
120508	05 铁道债	500000.00	20200728	113.00	105.66	114.00	105.66	74.88
120509	05 国网(1)	300000.00	20150707	111.68	107.00	115.56	103.05	4316.61
120510	05 国网(2)	100000	20150707	107.65	110.00	118.35	102.00	145.28
120511	05 沪建(1)	200000.00	20150726	110.99	108.00	114.30	106.12	1130.68
120512	05 沪建(2)	100000.00	20200726	108.88	110.39	119.00	108.88	60.91
120516	05 中电投	200000.00	20150711	111.20	108.00	119.70	106.36	1177.53
120517	05 京能(1)	150000.00	20100705	107.45	105.19	115.00	101.00	2331.96
120518	05 京能(2)	50000.00	20120705	110.10	115.02	122.00	101.03	13782.50
120519	05 华能债	200000.00	20150704	110.38	109.57	121.10	101.55	1433.63
120520	05 杭城建	100000.00	20150619	111.30	111.00	115.20	100.20	945.13
120521	05 国航债	300000.00	20150906	106.50	104.00	113.70	104.00	2110.49
120522	05 铁通债	100000.00	20150817	107.99	104.00	118.00	101.33	1541.23
120523	05 闽高速	200000.00	20150609	115.90	108.69	120.00	101.01	4507.85
120525	05 中核(1)	100000.00	20150721	111.68	105.98	118.15	101.00	1697.87
120527	05 武城投	100000.00	20201225	106.25	104.30	109.00	103.30	312.60
120528	05 世博债	150000.00	20121227	103.58	99.50	105.70	98.52	44630.33
120529	05 宁煤债	100000.00	20200915	111.80	106.00	119.48	103.50	422.93
120601	06 大唐债	200000.00	20260215	106.52	102.00	107.50	94.35	5199.26
120602	06 冀建投	100000.00	20260327	103.00	101.00	103.40	99.00	5136.73
120603	06 航天债	200000.00	20210417	100.50	100.50	103.00	98.00	84.12
120604	06 国网(1)	100000.00	20160528	100.01	101.50	102.60	100.01	2353.14
120605	06 三峡债	300000.00	20260510	98.20	99.90	101.50	98.00	1418.13
120606	06 张江债	60000.00	20130518	101.08	101.90	101.90	100.00	3153.40

120607	06 沪水务	150000.00	20210628	100.50	100.50	101.50	100.40	1358.04
120609	06 赣投债	80000.00	20210910	104.71	101.80	105.50	101.50	64.68
126001	06 马钢债	550000.00	20111113	83.00	83.40	85.70	82.00	394082.04
126002	06 中化债	120000.00	20121201	82.50	80.82	82.65	80.00	85073.76
129805	98 三峡(8)	100000.00	20070117	109.50	105.75	109.67	101.30	32341.44
129902	98 中铁(3)	240000.00	20091012	104.50	102.67	107.00	100.00	42503.90
129903	99 三峡债	300000.00	20100725	104.04	102.30	105.49	100.00	18847.46
129904	98 中信(7)	70000.00	2006061	104.59	105.35	105.42	102.00	12485.01
129905	98 石油债	135000.00	20070908	104.06	101.89	105.69	100.08	25822.99

2006 年可转换公司债券概貌

代码	债券简称	发行量 (亿元)	到期日	开盘	收盘 (元)	最高 (元)	最低 (元)	成交金额 (万元)
100016	民生转债	400000.00	20080227	0.00	100.18	0.00	0.00	0.00
100087	水运转债	32000.00	20070812	97.80	112.90	120.00	97.80	27628.89
100096	云化转债	41000.00	20060909	127.50	147.21	169.00	127.00	736.57
100117	西钢转债	49000.00	20080810	100.77	109.00	117.80	100.56	41502.71
100177	雅戈转债	119000.00	20060403	107.10	119.23	124.52	107.10	26958.04
100196	复星转债	95000.00	20081027	105.20	138.20	149.82	104.49	100540.43
100236	桂冠转债	77101.80	20080629	105.00	112.49	117.50	100.40	101943.64
100567	山鹰转债	25000.00	20080615	105.50	120.37	123.00	105.50	19800.69
100726	华电转债	80000.00	20080602	106.68	114.10	131.50	106.68	108505.66
100795	国电转债	200000.00	20080717	109.80	117.13	135.00	108.00	211119.68
110001	邯钢转债	200000.00	20081125	104.77	137.99	168.00	104.15	172930.20
110010	包钢转债	180000.00	20091109	111.56	110.28	152.50	110.00	43125.56
110021	上电转债	100000.00	20111201	117.79	119.96	120.00	113.	41952.51
110036	招行转债	650000.00	20091110	117.00	167.71	178.00	112.30	177931.02
110037	歌华转债	125000.00	20090511	123.00	105.02	144.00	106.00	41563.77
110219	南山转债	88300.00	20091019	102.92	122.24	191.60	102.80	152936.53

110232	金鹰转债	32000.00	20101120	110.00	114.75	114.99	110.00	22356.05
110317	营港转债	70000.00	20090519	112.48	135.06	137.05	106.50	119447.58
110325	华发转	43000.00	20110727	107.53	179.40	180.00	107.53	90525.68
110398	凯诺转债	43000.00	20110815	109.00	117.34	120.00	106.66	67361.42
110418	江淮转债	88000.00	20090414	0.00	102.02	0.00	0.00	0.00
110423	柳化转债	30700.00	20110728	108.50	130.63	130.80	106.10	41037.02
110488	天药转债	39000.00	20121025	105.51	111.10	112.00	105.10	45816.14
110874	创业转债	37609.80	20090630	103.02	112.49	118.74	103.01	34545.50

2006 年各月国债交易总量

月份	成交金额 (万元)	成交数量 (万股)
1月	11974831.53	11957.80
2月	10883456.79	10870.51
3月	14048403.07	14041.39
4月	12169968.26	12166.41
5月	9045512.19	9028.71
6月	13716227.47	13716.29
7月	16170972.39	16174.00
8月	17588994.95	17590.08
9月	13343020.50	13343.31
10月	11942729.03	11940.04
11月	20828312.24	20824.73
12月	18534791.71	18535.72

2006 年各月国债回购交易总量

月份	成交金额 (万元)	成交数量 (万股)
1月	10390840.00	10390.84
2月	9424260.00	9424.26
3月	11984860.00	11984.86
4月	10469490.00	10469.49
5月	7519280.00	7519.28
6月	12224910.00	12224.91
7月	15451770.00	15451.77
8月	16953950.00	16953.95
9月	12408450.00	12408.45
10月	11329680.00	11329.68
11月	19886240.00	19886.24
12月	16829540.00	16829.54

2006 年各月国债现货交易总量

月份	成交金额 (万元)	成交数量 (万股)
1月	1583991.53	1566.96
2月	1459196.79	1446.25
3月	206354	2056.53
4月	1700478.26	1696.92
5月	1526232.19	1509.43
6月	1491317.47	1491.38
7月	719202.39	723.07
8月	635044.95	636.13
9月	934570.50	934.86
10月	613049.03	610.36
11月	942072.24	938.49
12月	1705251.71	1706.18

基金

概述

2006年是中国基金业跳跃式发展的年度,是中国基金业变革与发展并重的一年。在股权分置改革的推进过程中,基金扮演了引领市场与推进改革的关键角色;随着基金兴业的“封转开”,总份额达到817亿的封闭式基金“封转开”开始步入实质操作阶段;9家基金公司入围企业年金投资管理人,成为斩获名额最多的专业投资机构。

2006年,伴随着股市的节节攀升,基金业的火爆态势以超乎寻常的速度和程度蔓延。

1.基金发行与上市持续火爆

随着上证指数屡创新高,2006年基金销售屡现狂潮。从新基金月度规模统计来看,受上半年市场走牛的影响,四、五、六月份基金发行红火,特别是在5月广发、易方达各出现了一只百亿基金。此后,随着7月份市场出现调整,八、九、十月份基金发行迅速降温,伴随市场在10月份再度走强,又再次引爆股民抢购基金的激情,继11月份南方、华夏旗下各有一只百亿基金横空出世,12月又出现了两只百亿基金,分别是工银瑞信稳健成长122.29亿份和嘉实策略增长的419.17亿份,特别是嘉实策略增长混合型证券投资基金创下了419.17亿份的单只基金发行的新高。而且都是闪电发行,迅速提前结束发售。12月份新成立的6只基金总共募集高达695.29亿份,再创发行新高。市场持续走强,基金产生巨大的财富效应是引起基金发行异常火爆的重要原因,并且市场强势基金公司发行的基金更受到市场的追捧,基金市场强者恒强的格局在延续并逐步强化。

2.封闭式基金交易价格、基金净值齐上涨

封闭式基金2006年一直在延续强势状态,加权平均市场价格再度大幅上涨。其中大盘封闭式基金相对于中小盘基金表现更为优异。封闭式基金的净值也有较大幅度的增长。但封闭式基金的加权平均折价率仍然比较高,显示未来封闭式基金仍存在一定的市场机会。

3.基金业收入大幅提高

基金业53家基金管理公司旗下278只基金在2006年四个季度分别实现净收益138.26亿元、409.74亿元、158.66亿元、541.50亿元,年度总净收益约为1248.17亿元,这一数字较2005年同期整整增加1256.77亿元。尤其第四季度实现净收益541.5亿元,同比增长119.79倍,环比增长2.41倍,创基金季度净收益之最。其中偏股型基金是基金巨额净收益的最大贡献者。

4.基金同质化现象严重,存在行业配置集中、重仓股雷同、投资理念重合等现象

同质化一直是困扰基金业的话题之一。2006年这一现象仍在继续。一方面,新基金加速发行,

老基金日渐“增肥”，基金队伍不断扩大；另一方面，优异投资品种仍相对稀缺，大盘蓝筹股的发行速度远远跟不上基金的供给速度。僧多粥少，基金投资同质化难以避免。从行业角度来看，2006年新老基金纷纷高配金融保险业、房地产业、机械设备、金属非金属等几大热门行业。从个股角度而言，基金的前十大重仓股又高度集中在上述行业的一小部分绩优股票上。投资理念大同小异，在价值投资的大旗下，各基金从不同角度诠释了自己的“价值观”，但内容往往非常相似。

2006 年各基金一览

基金 代码	基金 简称	发行 数量 (万份)	最高 (元)	最低 (元)	开盘	收盘	年涨 跌幅 (%)	成交 数量 (万份)	成交 金额 (万元)
500001	基金金泰	200000.00	1.623	0.572	0.58	1.611	159.00	266246.78	267922.03
500002	基金泰和	200000.00	1.800	0.592	0.625	1.799	188.30	433872.92	434508.77
500003	基金安信	200000.00	1.695	0.652	0.659	1.689	156.69	355521.88	381700.74
500005	基金汉盛	200000.00	1.568	0.583	0.590	1.561	160.60	376720.89	356587.93
500006	基金裕阳	200000.00	1.605	0.624	0.660	1.602	136.63	387151.77	384139.26
500007	基金景阳	100000.00	2.060	0.877	0.880	2.040	131.56	100727.53	136299.26
500008	基金兴华	200000.00	1.665	0.598	0.620	1.662	168.06	340890.10	354693.02
500009	基金安顺	300000.00	1.778	0.700	0.700	1.774	153.79	517402.33	558074.08
500010	基金金元	50000.00	2.098	0.870	0.875	2.091	138.97	78489.93	100880.78
500011	基金金鑫	300000.00	1.318	0.513	0.540	1.313	144.05	707439.83	617873.67
500013	基金安瑞	50000.00	1.648	0.763	0.771	1.647	113.90	64006.65	72610.95
500015	基金汉兴	300000.00	1.156	0.474	0.508	1.116	118.82	1302989.58	977267.26
500016	基金裕元	150000.00	1.806	0.900	0.935	1.800	92.51	226085.02	268869.53
500017	基金景业	50000.00	1.397	0.764	0.768	1.350	75.78	54223.20	58464.85
500018	基金兴和	300000.00	1.439	0.502	0.527	1.434	172.11	652928.44	533372.34
500019	基金普润	50000.00	1.894	0.790	0.800	1.891	136.38	59773.40	75413.85
500021	基金金鼎	50000.00	1.698	0.842	0.842	1.689	100.59	71387.46	90057.76
500025	基金汉鼎	50000.00	1.445	0.679	0.680	1.444	112.04	74706.90	74284.45
500028	基金兴业	50000.00	1.075	0.772	0.772	1.010	31.34	51919.27	48236.03
500029	基金科讯	80000.00	2.059	0.945	0.945	2.058	118.24	96706.93	132039.81
500035	基金汉博	50000.00	1.932	0.780	0.780	1.931	141.98	61701.73	76842.41
500038	基金通乾	200000.00	1.368	0.529	0.543	1.250	131.91	717168.30	615164.61
500039	基金同德	50000.00	1.989	0.950	0.953	1.982	109.29	54893.71	70233.74
500056	基金科瑞	300000.00	1.820	0.739	0.739	1.812	145.53	681926.41	729888.32
500058	基金银丰	300000.00	1.361	0.567	0.573	1.357	136.82	410835.42	358095.01
510050	50ETF	283756.68	1.790	0.814	0.814	1.788	120.20	2236936.89	2325529.90
510180	180ETF	10042.27	4.920	2.838	2.990	4.920	0.00	45888.87	144428.43

2006 年末证券投资基金披露的资产净值

基金代码	基金简称	截至日	公告日	单位净值 (元)
500001	基金金泰	2006-12-29	2006-12-30	2.095
500002	基金泰和	2006-12-29	2006-12-30	2.170
500003	基金安信	2006-12-29	2006-12-30	2.196
500005	基金汉盛	2006-12-29	2006-12-30	2.060
500006	基金裕阳	2006-12-29	2006-12-30	2.019
500007	基金景阳	2006-12-29	2006-12-30	2.334
500008	基金兴华	2006-12-29	2006-12-30	2.187
500009	基金安顺	2006-12-29	2006-12-30	2.194
500010	基金金元	2006-12-29	2006-12-30	2.304
500011	基金金鑫	2006-12-29	2006-12-30	1.613
500013	基金安瑞	2006-12-29	2006-12-30	1.762
500015	基金汉兴	2006-12-29	2006-12-30	1.518
500016	基金裕元	2006-12-29	2006-12-30	2.001
500017	基金景业	2006-12-29	2006-12-30	1.812
500018	基金兴和	2006-12-29	2006-12-30	1.865
500019	基金普润	2006-12-29	2006-12-30	2.077
500021	基金金鼎	2006-12-29	2006-12-30	1.722
500025	基金汉鼎	2006-12-29	2006-12-30	1.777
500029	基金科讯	2006-12-29	2006-12-30	2.350
500035	基金汉博	2006-12-29	2006-12-30	2.117
500038	基金通乾	2006-12-29	2006-12-30	1.737
500039	基金同德	2006-12-29	2006-12-30	2.098
500056	基金科瑞	2006-12-29	2006-12-30	2.372
500058	基金银丰	2006-12-29	2006-12-30	1.818

投资者

A股投资者地区分布情况

地区	开户数总数	开户总数比例 (%)	2005年新增 开户数	新增数比例 (%)
广东	4455839	11.22	477437	20.63
上海	5449644	13.72	378523	16.36
江苏	3605807	9.08	146794	6.34
北京	1818609	4.58	142453	6.16
浙江	2043904	5.15	121239	5.24
山东	2458119	6.19	104629	4.52
四川	2094092	5.27	97300	4.21
福建	1531861	3.86	89380	3.86
湖北	1351207	3.40	82857	3.58
河南	1229963	3.10	77580	3.35
辽宁	2239804	5.64	75789	3.28
河北	946271	2.38	59549	2.57
湖南	1023261	2.58	48767	2.11
安徽	938057	2.36	44083	1.91
陕西	908256	2.29	39434	1.70
广西	552880	1.39	37774	1.63
山西	631919	1.59	32537	1.41
天津	864245	2.18	30964	1.34
黑龙江	1067046	2.69	30685	1.33
吉林	735667	1.85	28967	1.25
江西	675192	1.70	27454	1.19
新疆	531511	1.34	27386	1.18
云南	333752	0.84	23503	1.02
重庆	689826	1.74	22002	0.95

甘肃	315702	0.79	19511	0.84
内蒙古	280716	0.71	15202	0.66
贵州	184436	0.46	12413	0.54
宁夏	110676	0.28	9318	0.40
青海	196584	0.50	5262	0.23
海南	426949	1.08	4442	0.19
西藏	21672	0.05	598	0.03
合计	39713467	100.00	2313832	100.00

B 股投资者地区分布情况

国家或地区	开户累计数	所占比例(%)	2006 年新增开户数	新增数比例(%)
中国(境外)	125142	12.32	73	0.42
中国(境内)	834044	82.09	15215	87.66
中国香港	15731	1.55	129	0.74
美国	10786	1.06	532	1.43
中国台湾	6221	0.61	248	1.43
日本	3838	0.38	78	0.45
英国	1915	0.19	76	0.44
加拿大	2790	0.27	99	0.57
澳大利亚	2660	0.26	63	0.36
新加坡	1625	0.16	34	0.20
中国澳门	722	0.07	2	0.01
德国	559	0.06	23	0.13
法国	519	0.05	8	0.05
韩国	874	0.09	313	1.80
荷兰	338	0.03	9	0.05
其他	8215	0.81	454	2.62
合计	1015979	100.00	17356	100.00

投资者学历结构

学历	中专以下	中专	大专	大学本科	硕士及以上
比例((%)	37.09	26.81	22.51	9.48	4.10

投资者年龄结构

年龄	30 岁以下	30-40 岁	40-50 岁	50-60 岁	60 岁以上
比例(%)	28.27	33.47	22.04	9.28	6.93

投资者性别结构

性别	男	女
比例(%)	54.92	45.08

上证所历年开户数

年份	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998
户数(万)	11	111	424	575	685	1208	1713	1999
年份	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
户数(万)	2272	2940	3430	3556	3644	3787	3856	4101

会员

会员基本情况

截至2006年底,上海证券交易所拥有会员152家,其中证券公司类会员139家,非证券公司类会员13家。会员下属营业部达3044个,开通交易席位4988个,其中A股席位4739个,B股席位249个。在证券公司类会员中,注册资本10亿元以上会员57家,20亿元以上会员19家,30亿元以上会员5家。

会员监管概述

为履行自律管理职能,防范会员风险,本所依据《中华人民共和国证券法》、《证券交易所管理办法》等法律、法规、规章以及有关业务规则,加强证券公司创新业务的准入监管和日常监管,配合证监会对证券公司的风险处置和综合治理,具体开展了下列工作:

1.加强会员交易权限管理,实现业务风险事前控制。

贯彻“关口前移”的监管工作原则,在上证基金通、ETF一级交易商、买断式回购以及权证等业务上继续实行交易权限管理制度,并重点加强了会员权证创设资格的审核工作,在招行权证等11只权证产品中赋予了166家次创新试点类会员权证创设资格,有效抑制了权证市场价格炒作。

2.全力保障权证交易顺利进行,防范权证业务风险。

保障权证交易的顺利进行是本所产品创新工作的重要内容,就其中涉及到的会员监管,本所具体开展了以下工作:一是多次向会员下发通知,并通过窗口指导,规范会员权证交易业务,指导会员权证创设行为,防范权证业务风险;二是针对行将到期的宝钢权证、武钢权证,向会员发函422件次,并多次进行电话提醒,要求会员对持有派发权证、但从无交易的账户(休眠账户)进行风险提示,并通过媒体提示行权风险;三是通过约见谈话、现场检查等方式要求会员加强对客户交易行为管理;四、采取措施规范证券公司的创设、注销行为,将创设业务纳入证券公司自营业务监管,逐一约见可创设权证的会员高管谈话,有效控制创设规模,并逐一电话提醒会员高管人员及早回购注销已创设权证,保证武钢创设权证的平稳注销,为武钢权证行权奠定良好的基础;五是针对武钢权证首日行权部分失败,逐一电话提醒会员应正确操作并防范风险,次日行权成功率达到99%。权证监管工作,加强了会员的风险管理能力,有效避免了投资者不必要损失,维护了投资者对权证市场的信心。

3.强化会员账户管理,对非规范自营账户进行限制交易。

落实证监会颁布的《对证券公司自营、资产管理业务账户和投资行为加强监管的职责分工方

案》，再次下发通知重申会员报送帐户义务，将会员报送帐户与中国结算公司上海分公司进行核对，并根据会员申请，协调开展对会员非规范自营账户的限制交易工作。目前，已有20家会员的1363个非规范自营账户被采取限制交易措施。严格的帐户管理，为进一步提高本所掌握的账户信息的准确性、保障本所市场监察工作有效开展提供了基础。

另外，针对会员存在“机构使用个人帐户”、“个人下挂多个帐户”等不规范行为，向17家创新类、规范类会员发函，规范会员账户使用行为。

4.积极配合证监会的证券公司综合治理工作，全年处置风险证券公司10家，强化对风险证券公司的交易及日常行为的监管。

5.完善会员会籍业务流程，解决风险处置会员欠费问题。

在配合证监会风险会员处置工作过程中，进一步理顺会籍管理流程，追偿风险处置会员对本所欠费，并积极主张对原南方证券的债权，先后有北方证券等5家会员清偿了对本所及通信公司计1500万元的欠费，维护了本所权益。

6.完成会员管理规则制定工作，为规范会员证券交易及其相关业务活动提供了制度保障。

7.加强所外监管协作。一是保持深化与证监会、协会、深交所、中国结算等机构的监管协作，主办了第七次五方联席会议并参加了第八次会议，研究证券公司业务转型和创新发展问题；二是以会员监管片区监管责任制为基础，加强与相关证监局的监管信息交流，利用网站“会员公司专区”为相关证监局提供监管线索，走访上海、深圳等证监局；三是积极参与创新试点类证券公司、规范类证券公司的评审、会员集合理财计划以及QFII的评审。

2006 年上证所会员及营业部地区分布

地区	公司数	营业部数	营业部交易金额 (万元)	比例 %
上海	18	461	4381869.27	25.19
广东	32	473	3196709.64	18.37
北京	17	168	1607196.45	9.24
浙江	6	190	1390723.18	7.99
江苏	8	200	1139644.18	6.55
山东	4	94	600466.11	3.45
辽宁	4	140	581455.05	3.34
福建	5	136	514736.56	2.96
四川	6	154	510371.99	2.93
湖北	3	110	387272.11	2.23
湖南	1	76	303415.06	1.74
江西	4	69	296089.05	1.70
天津	3	71	274194.69	1.58
新疆	4	70	245695.91	1.41
山西	2	64	243814.89	1.40
黑龙江	2	62	231948.60	1.33
河南	2	61	190198.65	1.09
陕西	4	65	181943.39	1.05
安徽	4	64	177682.03	1.02
重庆	1	36	175370.99	1.01
河北	3	38	158405.86	0.91
广西	2	64	139104.10	0.80
吉林	2	35	101498.43	0.58
甘肃	4	26	92931.25	0.53
海南	2	31	83620.41	0.48
云南	2	31	60707.66	0.35
内蒙古	2	24	59379.42	0.34

贵州	1	12	36957.79	0.21
宁夏	1	13	22181.24	0.13
青海	2	5	9997.64	0.06
西藏	1	1	1509.33	0.01

历史上各年会员数

年份	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998
会员数量	25	29	171	481	550	553	523	467	317
年度	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	
会员数量	309	305	255	199	171	161	152	152	

2006 年交易金额前 50 名会员一览

名次	会员名称	总交易金额 (万元)	股票 (万元)	国债现货 (万元)	国债回购 (万元)
1	中国银河证券有限责任公司	1364918.58	729953.14	26410.50	381060.70
2	国泰君安证券股份有限公司	1270140.32	699488.38	26182.17	251751.00
3	申银万国证券股份有限公司	950980.68	621545.31	12611.56	212019.20
4	海通证券股份有限公司	786812.67	396527.85	25682.62	116160.10
5	国信证券有限责任公司	588527.07	444141.16	3848.49	15016.10
6	中信证券股份有限公司	586210.86	335828.41	17746.85	161825.60
7	中信建投证券有限责任公司	576484.22	376198.61	4243.89	87716.80
8	广发证券股份有限公司	555997.75	402322.56	6344.38	51981.80
9	招商证券股份有限公司	523306.73	386090.25	8760.67	43044.20
10	光大证券股份有限公司	444540.38	294279.23	3872.53	60215.00
11	东方证券股份有限公司	393527.88	209795.44	3185.57	44888.10
12	华泰证券有限责任公司	361967.41	262128.45	7261.16	18960.90
13	中国国际金融有限公司	301230.58	162664.80	14898.07	111446.30
14	兴业证券股份有限公司	281324.92	162213.64	2516.80	36417.20
15	中国建银投资证券有限责任公司	271874.77	199503.21	1257.06	9436.20
16	天同证券有限责任公司	245625.30	150665.48	574.94	46141.30
17	联合证券有限责任公司	232478.61	175691.68	2822.75	17745.80
18	中银国际证券有限责任公司	226928.05	143928.31	6402.01	44701.50
19	长江证券有限责任公司	209831.25	154385.31	1785.33	21553.70
20	天一证券有限责任公司	197113.99	93824.27	370.93	9556.90
21	方正证券有限责任公司	193772.92	110047.43	1867.35	33049.90
22	金通证券股份有限公司	186966.64	140493.39	327.53	1287.80
23	平安证券有限责任公司	186959.62	132917.00	6239.66	23269.50
24	湘财证券有限责任公司	185835.63	122960.24	2751.19	39129.70
25	华西证券有限责任公司	178456.33	112135.27	852.58	28389.60
26	长城证券有限责任公司	154941.43	113859.31	1320.961	8126.20

27	浙商证券有限责任公司	152952.77	81916.05	832.85	45741.00
28	渤海证券有限责任公司	152431.80	115179.53	3068.44	14243.30
29	广东证券股份有限公司	150072.88	118313.80	168.68	1806.50
30	泰阳证券有限责任公司	149823.72	98609.79	640.38	3697.30
31	国元证券有限责任公司	148835.76	110516.77	2897.61	12790.50
32	东吴证券有限责任公司	130071.07	101512.13	564.08	1537.30
33	中国民族证券有限责任公司	127656.22	90343.04	2543.97	13066.10
34	上海证券有限责任公司	125125.70	99366.07	1103.84	8789.50
35	东北证券有限责任公司	118077.67	91880.74	1162.54	4306.20
36	闽发证券有限责任公司	113141.28	82316.18	77.74	13.70
37	西南证券有限责任公司	112984.26	70218.45	329.08	12239.30
38	广发华福证券有限责任公司	108116.68	71810.14	482.07	7489.00
39	中信万通证券有限责任公司	107594.23	65944.43	1630.04	21071.30
40	华安证券有限责任公司	104718.30	82557.50	1455.40	1783.80
41	宏源证券股份有限公司	104161.85	84625.02	960.40	2441.60
42	中原证券股份有限公司	98572.33	72442.55	122.54	2214.40
43	国海证券有限责任公司	97822.89	77311.52	230.87	1284.70
44	国联证券有限责任公司	97438.88	82596.34	50.23	1414.90
45	山西证券有限责任公司	93767.95	57096.77	3328.21	23157.10
46	河北证券有限责任公司	92098.45	73179.93	149.86	438.20
47	汉唐证券有限责任公司	91329.93	85745.11	259.23	3535.20
48	亚洲证券有限责任公司	90316.76	59103.96	625.35	972.70
49	中国科技证券有限责任公司	88199.45	59563.08	389.69	8953.10
50	齐鲁证券有限公司	87651.75	57039.11	1522.82	10716.90

2006 年注册资本前 50 名会员一览

排名	单位全称	注册资本(万元)
1	海通证券股份有限公司	873400
2	申银万国证券股份有限公司	671600
3	国泰君安证券股份有限公司	470000
4	中国银河证券有限责任公司	450000
5	招商证券股份有限公司	322700
6	中信证券股份有限公司	298200
7	中信建投证券有限责任公司	270000
8	湘财证券有限责任公司	251500
9	光大证券股份有限公司	244500
10	渤海证券有限责任公司	222700
11	齐鲁证券有限公司	221200
12	华安证券有限责任公司	220500
13	华泰证券有限责任公司	220000
14	东方证券股份有限公司	214000
15	财富证券有限责任公司	213600
16	国元证券有限责任公司	203000
17	长江证券有限责任公司	200000
18	广发证券股份有限公司	200000
19	国信证券有限责任公司	200000
20	平安证券有限责任公司	180000
21	华龙证券有限责任公司	157700
22	北京证券有限责任公司	151500
23	中银国际证券有限责任公司	150000
24	中国建银投资证券有限责任公司	150000
25	上海证券有限责任公司	150000
26	宏源证券股份有限公司	146100
27	中国民族证券有限责任公司	139400

28	红塔证券股份有限公司	138700
29	山西证券有限责任公司	130400
30	民生证券有限责任公司	128200
31	泰阳证券有限责任公司	120500
32	蔚深证券有限责任公司	120000
33	爱建证券有限责任公司	110000
34	北京高华证券有限责任公司	107200
35	国都证券有限责任公司	107000
36	中国国际金融有限公司	103700
37	中原证券股份有限公司	103400
38	南京证券有限责任公司	102200
39	华西证券有限责任公司	101300
40	东北证券有限责任公司	101000
41	东海证券有限责任公司	101000
42	德邦证券有限责任公司	100800
43	世纪证券有限责任公司	100500
44	国联证券有限责任公司	100000
45	联合证券有限责任公司	100000
46	华鑫证券有限责任公司	100000
47	西部证券股份有限公司	100000
48	东吴证券有限责任公司	100000
49	信泰证券有限责任公司	92100
50	兴业证券股份有限公司	90800

2006 年新股主承销商排名（按承销家数）

序号	主承销商	承销家数
1	中国国际金融有限公司	4
2	中国银河证券有限责任公司	3
3	中信证券股份有限公司	3
4	中银国际证券有限责任公司	1
5	广发证券股份有限公司	1
6	首创证券有限责任公司	1
7	招商证券股份有限公司	1

注：承销家数相同的按筹资金额排序。

2006 年新股主承销商排名（按承销股数）

序号	主承销商	承销股数（万股）
1	中国国际金融有限公司	2068030.303
2	中国银河证券有限责任公司	836350.600
3	中信证券股份有限公司	453698.700
4	中银国际证券有限责任公司	50000
5	首创证券有限责任公司	28000
6	招商证券股份有限公司	23000
7	广发证券股份有限公司	18000

2006 年新股主承销商排名（按筹资金额）

序号	主承销商	金额（万元）
1	中国国际金融有限公司	9441600
2	中国银河证券有限责任公司	2661919.848
3	中信证券股份有限公司	1701413.112
4	中银国际证券有限责任公司	334000
5	广发证券股份有限公司	198000
6	首创证券有限责任公司	189280
7	招商证券股份有限公司	108100

2006 年配股主承销商排名（按承销家数）

序号	配股承销商	承销家数
1	西南证券有限责任公司	1
2	海通证券股份有限公司	1
3	东海证券有限责任公司	1

注：承销家数相同的按筹资金额排序

2006 年配股主承销商排名（按承销股数）

序号	承销商	承销股份(万股)
1	西南证券有限责任公司	27082
2	东海证券有限责任公司	5606
3	海通证券股份有限公司	5471

2006 年配股主承销商排名（按承销金额）

序号	配股承	承销金额(万元)
1	西南证券有限责任公司	72038
2	海通证券股份有限公司	21883
3	东海证券有限责任公司	21303

历年统计资料

历年股份成交总值

年份	全年 成交 金额 (亿元)	交易 天数	日均 成交 金额 (亿元)	日均 成交 股数 (亿股)	年最高成交日		年最低成交日	
					成交 金额 (亿元)	日期	成交 金额 (亿元)	日期
1991	46.08	256	0.18	0.0002	2.01	19911231	0.008	19910517
1992	323.85	255	1.27	0.07	4.82	19921130	0.08	19920207
1993	2509.71	259	9.69	0.60	38.43	19931207	0.001	19930227
1994	5735.52	252	22.76	2.61	157.54	19940906	1.60	19940712
1995	3102.36	251	12.36	2.05	114.30	19950522	1.14	19950208
1996	9114.82	247	36.90	4.46	192.74	19961203	1.53	19960209
1997	13763.52	243	56.64	5.01	159.83	19970512	11.51	19971014
1998	12386.11	246	50.35	4.59	119.00	19980409	16.48	19981221
1999	16965.79	239	70.99	6.53	404.43	19990625	11.62	19990104
2000	31373.862	239	131.271	10.20	472.622	20000217	42.919	20000927
2001	22709.38	240	94.622	7.58	234.133	20011024	27.268	20011115
2002	16959.093	237	71.557	7.52	494.799	20020624	26.598	20021008
2003	20824.137	241	86.407	11.17	330.155	20030416	27.239	20030103
2004	26470.597	243	108.932	14.85	286.675	20040924	31.665	20040907
2005	19240.208	242	79.505	16.47	221.575	20050818	36.754	20050707
2006	57816.600	241	239.903	42.67	626.894	20061206	67.627	20060313

股票成交金额最高纪录

季成交金额最高纪录

顺次	年/季	成交金额(万元)
1	2006-4	214538893.98
2	2006-2	166350477.20
3	2006-3	127155127.53
4	2004-1	104763855.09
5	2000-1	98218338.36
6	2001-2	87860517.21
7	2000-2	80167380.54
8	2000-3	74807788.82
9	1999-2	72014646.16
10	2003-2	71673704.01

月成交金额最高纪录

顺次	年/月	成交金额(万元)
1	200612	102444496.63
2	200611	68839217.18
3	200605	66904400.80
4	200606	55850053.61
5	200607	50188106.66
6	199906	48206566.38
7	200402	44800573.81
8	200604	43596022.79
9	200610	43255180.17
10	200003	43011296.22

日成交金额最高纪录

顺次	日期	成交金额(万元)
1	2006-12-06	6268942.51
2	2006-12-07	5931801.14
3	2006-12-29	5909279.00
4	2006-12-19	5627548.20
5	2006-12-05	5512410.21
6	2006-05-16	5344462.64
7	2006-12-04	5327647.48
8	2006-12-21	5301898.76
9	2006-05-15	5243650.13
10	2006-12-18	5238597.30

上证 180 指数十大升跌纪录

顺次	升幅 (%)	日期	收市指数	顺次	跌幅 (%)	日期	收市指数
1	9.941	2001-10-23	3252.329	1	-9.978	1996-12-16	2503.090
2	9.640	2002-6-24	3145.021	2	-9.424	1997-2-18	2443.012
3	9.287	2000-2-14	3611.194	3	-8.842	1996-12-17	2281.762
4	9.251	1996-12-18	2492.852	4	-8.305	1998-8-17	2686.767
5	8.367	1997-2-19	2647.419	5	-7.569	1997-5-22	3773.982
6	8.153	2005-6-8	2131.830	6	-7.512	1999-7-1	3907.150
7	8.150	1996-9-23	2380.006	7	-7.272	1997-5-8	4092.126
8	7.820	1996-7-3	2109.453	8	-7.134	1997-5-16	3786.586
9	7.691	1999-7-20	3848.773	9	-6.638	2002-1-28	2578.981
10	7.636	1996-12-2	2779.052	10	-6.572	1997-9-22	3349.676

顺次	升幅 (点数)	日期	收市指数	顺次	跌幅 (点数)	日期	收市指数
1	306.879	2000-2-14	3611.194	1	-320.921	1997-5-8	4092.126
2	294.076	2001-10-23	3252.329	2	-317.336	1999-7-1	3907.150
3	276.511	2002-6-24	3145.021	3	-309.057	1997-5-22	3773.982
4	274.874	1999-7-20	3848.773	4	-290.891	1997-5-16	3786.586
5	256.632	1999-9-9	3823.303	5	-277.444	1996-12-16	2503.090
6	241.905	1999-6-28	4077.613	6	-254.175	1997-2-18	2443.012
7	238.548	1997-9-24	3408.508	7	-244.165	1997-6-6	3985.372
8	218.251	1997-6-20	4055.350	8	-243.353	1998-8-17	2686.767
9	211.090	1996-12-18	2492.852	9	-235.638	1997-9-22	3349.676
10	204.407	1997-2-19	2647.419	10	-230.643	1997-5-14	3952.505

上证综指十大升跌纪录

顺次	升幅(%)	日期	收市指数	顺次	跌幅(%)	日期	收市指数
1	105.269	1992-5-21	1266.490	1	-16.394	1995-5-23	750.300
2	33.457	1994-8-1	445.640	2	-13.076	1993-12-20	783.790
3	30.987	1995-5-18	763.510	3	-12.675	1994-8-9	621.580
4	29.904	1992-11-25	571.630	4	-11.751	1993-3-22	1036.920
5	21.371	1994-8-5	683.040	5	-11.177	1992-10-27	450.280
6	20.889	1994-8-3	522.980	6	-10.710	1994-10-5	706.420
7	18.981	1994-8-10	739.560	7	-10.636	1994-10-13	635.390
8	16.436	1993-6-2	1081.200	8	-10.460	1993-3-1	1199.730
9	15.522	1992-12-11	722.280	9	-10.443	1992-8-11	863.410
10	13.632	1992-11-30	724.600	10	-10.301	1993-5-24	1026.130

顺次	升幅(点数)	日期	收市指数	顺次	跌幅(点数)	日期	收市指数
1	649.500	1992-5-21	1266.490	1	-147.120	1995-5-23	750.300
2	180.620	1995-5-18	763.510	2	-140.150	1993-3-1	1199.730
3	152.620	1993-6-2	1081.200	3	-138.070	1993-3-22	1036.920
4	149.893	2001-10-23	1670.562	4	-128.641	1999-7-1	1560.787
5	145.400	1993-2-25	1410.360	5	-120.220	1992-5-26	1301.350
6	144.591	2002-6-24	1707.313	6	-119.659	1997-5-22	1235.223
7	138.946	2000-2-14	1673.943	7	-117.910	1993-12-20	783.790
8	136.250	1993-4-8	1235.870	8	-117.840	1993-5-24	1026.130
9	131.590	1992-11-25	571.630	9	-111.080	1993-5-4	1241.160
10	127.450	1992-7-24	1142.020	10	-110.016	1996-12-16	1000.022

上市股份统计

年份	上市公司数	上市证券数	集资额(亿元)	发行股本(亿股)	市价总值(亿元)
1990	8	30	10.11	2.61	12.34
1991	8	46	0.24	2.72	29.43
1992	29	87	41.39	46.94	558.40
1993	106	190	93.47	235.54	2206.20
1994	171	259	150.82	418.88	2600.13
1995	188	258	58.16	560.66	2525.66
1996	293	368	202.22	749.86	5477.81
1997	383	467	474.60	975.37	9218.06
1998	438	526	377.15	1280.35	10625.90
1999	484	576	486.37	1580.15	14580.47
2000	572	657	914.32	2032.42	26930.86
2001	646	744	957.49	3164.44	27590.56
2002	715	826	614.30	3727.84	25363.72
2003	780	914	560.96	4170.39	29804.92
2004	837	996	456.90	4700.55	26014.34
2005	834	1069	299.77	5023.05	23096.13
2006	842	1126	1714.41	10279.54	71612.38

历年市场大事纪要

1990 年	11 月 26 日	上证所成立。
	12 月 19 日	上证所开业。
1991 年	7 月 8 日	采取股票集中存放, 实现股票无纸化交易。
	7 月 15 日	上证所股价指数发布。
1992 年	2 月 21 日	第一只 B 股——上海真空电子器件股份有限公司 B 股上市。
	5 月 21 日	全面放开股价, 实行自由竞价交易。
	12 月 28 日	国债期货交易与清算系统运行。
1993 年	4 月 26 日	卫星数据广播系统投入使用。
	5 月 10 日	登记公司正式营运。
	12 月 15 日	开办国债回购业务。
	12 月 22 日	卫星数据双向通讯系统开通。
	12 月	完成向全国性市场的转变。
1994 年	8 月 9 日	哈岁宝 A 股首次采用上网竞价发行。
	10 月 24 日	实行信息即时披露制度。
1995 年	4 月 11 日	仪征化纤 A 股首次采用上网定价发行。
	4 月 19 日	推出 A 股自动查询系统。
	5 月 18 日	国债期货暂停交易。
1996 年	5 月 18 日	监察系统投入运行。
	7 月 1 日	上证 30 指数发布。
	9 月 24 日	采取有形席位和无形席位相结合、以无形席位为主的交易方式。
	9 月 28 日	上证所首次调整上证 30 指数样本股。
	12 月 16 日	实行对股票、基金价格 10% 涨跌幅限制。
1997 年	3 月 1 日	股票基金交易实施公开信息制度。
	4 月	上海证券通信有限公司成立。
	4 月 19 日	上市公司董事会秘书例会制度正式实施。
	8 月 15 日	上证所划归中国证监会直接管理。
	12 月 19 日	上证所迁入上海证券大厦新址。

1998年	1月1日	《上海证券交易所股票上市规则》正式生效。
	4月1日	《上海证券交易所全面指定交易制度试行办法》正式生效。
	4月22日	上证所对“财务状况异常”的上市公司实施股票交易特别处理。
	12月29日	九届全国人大常委会第六次会议审议通过《中华人民共和国证券法》。
1999年	3月3日	在深圳率先开始试点由证券公司代理开户业务。
	6月1日	B股交易印花税率由4‰降至3‰。
	7月1日	《中华人民共和国证券法》正式实施。
	7月2日	上证所发布《关于股票暂停上市后特别转让事项的通知》，对暂停上市股票在每周五实行“特别转让”。
	11月2日	中国嘉陵率先进行国有股配售试点。
	11月10日	上海证券市场第一只银行股——上海浦东发展银行A股股票上市。
	12月6日	申能股份有限公司回购国有法人股方案获证监会批准。
	12月18日	上证所卫星通信地球站奠基。
2000年	12月25日	全国人大通过关于修改《中华人民共和国公司法》的决定和《中华人民共和国刑法修正案》。
	2月13日	改革完善股票发行方式，证监会发布《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的通知》。
	2月23日	虹桥机场发行可转债，这是我国上市公司首次增发转债。
	3月14日	中国证监会决定，转配股从4月开始逐步上市流通。
	6月17日	上海证券交易所取消PT股跌幅限制，涨幅限制仍为5%。
	7月6日	沪深股市上市公司突破1000家，我国上市公司数跃居世界前十名。
	11月2日	上海证券交易所发布《上海证券交易所上市公司治理指引(草案)》。
	12月12日	国内最大的钢铁企业宝钢在上海证券交易所上市。
2001年	2月20日	经国务院批准，中国证监会决定，允许境内居民以合法持有的外汇开立B股帐户，买卖B股股票。
	3月31日	中国证券登记结算公司在北京成立，分设上海与深圳两家分公司。

	4月24日	PT水仙正式退市。这是上海证券交易所自开市以来上市公司数量的首次减少，从608家减为607家。
	6月8日	上海证交所新上市规则颁行。
	6月14日	上证综合指数创出2245.43点的年内新高，该点位同时也是历史新高。
	6月22日	中国石化刊登招股说明书，发行股数达28亿股，创A股发行股数新纪录。
	8月17日	中国首只开放式基金华安创新获准成立。
	11月16日	A股B股证券交易印花税税率统一减为千分之二。
2002年	1月10日	中国证监会和国家经贸委共同发布《上市公司治理准则》。
	1月15日	最高人民法院下发《关于受理证券市场因虚假陈述引发的民事侵权纠纷案件有关问题的通知》，标志着我国证券市场民事赔偿机制正式启动。
	2月25日	沪深证交所分别完成对《股票上市规则》第10章“暂停上市、恢复上市和终止上市”的修订，PT制度被终结。
	4月5日	中国证监会、国家计委、国家税务总局联合发布《关于调整证券交易佣金收取标准的通知》，宣布自5月1日起实施证券交易佣金浮动制。
	6月4日	中国证监会颁布《外资参股证券公司设立规则》和《外资参股基金管理公司设立规则》，迈出了我国资本市场对外开放的重要一步。
	6月25日	国务院决定停止通过境内证券市场减持国有股。
	7月1日	上海证券交易所正式推出上证180指数，取代原来的上证30指数。
	10月7日	国际交易所联合会第42届年会决定接纳沪深证交所为该组织正式会员。
	10月17日	首家合资基金管理公司——由国泰君安证券公司与德国安联集团作为发起人的国安基金获中国证监会批准筹建。
	10月23日	我国首只开放式纯债券型基金——华夏债券投资基金正式成立。

	11月8日	中国证监会宣布OFII制度将于12月1日正式实施,这表明我国证券市场对合格的境外投资者已开启大门。
	12月13日	中信证券公开招股,从而成为第一家公开发行股票的证券公司。
	12月19日	上海证券交易所新网站正式启用。
	12月28日	尚福林出任中国证监会主席,原主席周小川调任中国人民银行行长。
2003年	1月2日	上证国债指数正式发布,填补了我国证券市场债券指数的空白。
	1月10日	上海证券交易所大宗交易业务正式开展。
	1月21日	中国证监会、上海证券交易所和全球公司治理论坛主办“全球公司治理改革:挑战和机遇”研讨会。
	3月3日	沪深证交所基金交易单位的最小报价单位由“分”改为“厘”。
	3月15日	上海证券交易所在全国10大城市同时举行“3.15维权大型义务咨询活动”。
	4月4日	沪深证券交易所发布《关于对存在股票终止上市风险的公司加强风险警示等有关问题的通知》,存在终止上市风险的特别处理公司股票前冠以“*ST”标记。
	4月9日	南钢股份新老大股东发布持股变动报告书和要约收购报告书,中国证券市场首例要约收购产生。
	4月14日	上证所信息网络有限公司正式宣告成立。
	5月19日	上海证券交易所向市场推出2天期国债回购新品种,从而基本完成了7天期以内短期回购品种的期限结构布局。
	7月7日	上海证券交易所建成宽带广播系统。
	8月19日	上海证券交易所举办“资本市场与企业发展:上市公司CEO论坛”。
	8月20日	上海证券交易所大宗交易系统启用。
	9月1日	上海证券交易所研究中心主编的《2003:中国公司治理报告》正式出版。
	9月30日	TCL集团发布拟吸收合并TCL通讯并整体上市的公告,这是中国证券市场上首例吸收合并整体上市的案例。

2004 年	10月28日	《中华人民共和国证券投资基金法》获得通过,并将于2004年6月1日起施行。
	11月5日	上工股份有限公司获准定向增发不超过1亿股境内上市外资股,这是近三年来在B股市场首次获准进行的再融资行为。
	11月18日	武钢股份公告称,公司增发方案将定向增发国有法人股与增发流通股相结合,进而实现集团主业资产整体上市,这一金融创新模式在国内尚属首例。
	12月8日	上海证券交易所调整买卖盘揭示范围,通过宽带广播系统、SDH提供5个最优买卖盘档位的即时行情数据库。
	12月28日	中国证监会发布《证券发行上市保荐制度暂行办法》。
	1月2日	上证50指数首日亮相,以997点开盘,盘中摸高1021.57点,最终报收于1011.35点。
	1月9日	上海证券交易所投资者教育网络年会暨上市公司投资者关系研讨会在广东汕头召开,会议通过《上市公司投资者关系管理自律公约》。
	1月15日	上证所推出新的单向卫星数字广播系统——宽带广播系统。
	2月20日	经过近一年的持续努力,国内证券行业数据容量最大、数据内容最完整的TB级数据仓库一期工程在上证所正式建成。
	7月12日	上海证券交易所灾难备份中心正式全面启用,进一步提高了上海证交所交易系统的抗灾和备份能力。
	8月10日	经过一年多的努力,上海证券交易所“指数PC机群研发环境”项目正式建成。这是上证所在技术创新方面的又一次大胆尝试,开创了国内金融行业率先利用PC机群技术的成功范例。
	11月10日	上海证券交易所与埃森哲公司、惠普公司、德意志交易所、公司联合在沪举行新一代交易系统项目合同签约仪式,这IBM意味着上证所新一代交易系统的选型工作已顺利完成,将转入项目实施阶段。
	11月23日	经中国证监会核准,上海证券交易所推出国债买断式回购新产品,这对整个资本市场的风险控制具有积极的作用和意义。

	11月29日	沪深证券交易所联合发布《上海证券交易所股票上市规则（2004年修订）》和《深圳证券交易所股票上市规则（2004年修订）》，新规则自12月10日起正式施行。
	12月13日	沪深交易所公布席位年费收取方式改革方案，改固定年费制为申报流量计费制。新的收费模式于年内正式实施。
	12月23日	上海证券交易所股东大会网络投票系统提供的交易系统投票渠道通过专家认证。
	12月30日	中国内地首只ETF产品——上证50ETF成功设立，首发规模达54.35亿份。
2005年	1月24日	经国务院批准，财政部决定自即日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由现行2%调整为1%。
	2月3日	询价第一股——华电国际高调上市。该股以3.70元开盘，盘中最高飚升至5.35元，最终收于4.51元，当日成交均价为4.01元。
	2月20日	上证所决定，对上证50ETF上市首日买卖申报价格作出限制，即以该基金上市日前一交易日的基金份额净值作为开盘参考价，当日买卖申报价格范围以该基金份额净值为基准，上下浮动10%。
	3月1日	上证50ETF获得亚洲资产管理杂志“最佳产品创新奖”。
	4月4日	上证50ETF获得美国Exchangetradedfunds.com和英国国际基金投资杂志（International Fund Investment）2005年全球ETF大奖中的“亚太地区最佳产品创新奖”。
	4月8日	由上海证券交易所和深圳证券交易所联合编制的沪深300指数正式发布，沪深300指数简称“沪深300”，以2004年12月31日为基日，基日点位1000点，指数代码为沪市000300，深市399300。
	4月26日	上证国债指数报收于101.89点，创出历史最高收盘记录。
	5月8日	清华同方、三一重工、紫江企业、金牛能源等四家公司成为率先进行股权分置改革试点的上市公司。
	5月13日	上证所正式获准成为XBRL（可扩展商业报告语言，Extensible Business Reporting Language）国际组织的会员，这是我国证券行业首次以直接会员身份加入XBRL国际组织。

6月8日	沪深两市指数收盘涨幅分别达到8.21%和8.38%，这是2002年“6·24”行情以来指数的最大日涨幅，也是自实行涨跌停板制度以来指数的第四大日涨幅。
6月10日	三一重工的股权分置改革方案获高票通过，从而成为股权分置改革试点以来第一家股改方案获通过并付诸实施的上市公司。
6月14日	为配合股权分置改革试点，上证所发布《上海证券交易所权证业务管理暂行办法》。此举意味着权证这一创新产品向着实质性操作又迈进了一大步。
7月18日	沪深证券交易所分别发布施行“权证业务管理暂行办法”，对权证的定义、种类、发行、上市、履约担保、交易、行权以及违规处罚等做出详细规定。
7月19日	经过一年多的筹备和大力推进，上证所《开放式基金认购、申购、赎回业务办理规则（试行）》已获得证监会核准，该业务简称“上证基金通”。
7月22日	上海证券交易所开始推出由部分市场机构参与者参与的大宗债券双边报价业务，并对《上海证券交易所大宗交易实施细则》部分规定进行调整。
7月28日	上证所参与的国家信息安全应用示范关键技术研究与应用项目（S219）获上海市科技进步一等奖。
8月22日	权证交易在内地市场重新启动，上海宝钢集团公司的3.877亿份认购权证在上海证券交易所上市流通。
8月23日	经国务院同意，中国证监会、国务院国资委、财政部、中国人民银行、商务部联合发布《关于上市公司股权分置改革的指导意见》。9月4日，中国证监会正式发布《上市公司股权分置改革管理办法》。9月7日，由上海证券交易所、深圳证券交易所、中国证券登记结算公司联合制定的《上市公司股权分置改革业务操作指引》出台施行，股改全面推开的配套政策已经全部完成。
8月26日	证监会批准的首只专项资产管理计划——中国国际金融有限公司推出的“中国联通CDMA网络租赁费收益计划”募集成功并设

-
- | | |
|--------|--|
| | 立,合计募集金额32亿元。9月6日,上证所大宗交易系统开始为其提供转让服务。 |
| 9月12日 | 股权分置改革进入积极稳妥推进阶段,上海证券交易所首批股改公司亮相,上海汽车、民生银行等12家公司拔得头筹。 |
| 9月23日 | 由上证所和深圳证券交易所共同发起设立的中证指数有限公司在上海成立。 |
| 10月31日 | 由上证所自主开发的中国上市公司信息披露分类,即中国XBRL分类,已成为中国第一个获得XBRL国际认证的分类。 |
| 11月2日 | 国务院发出通知,批转证监会《关于提高上市公司质量的意见》。 |
| 11月22日 | 上证所发布《关于证券公司创设武钢权证有关事项的通知》。通知明确,取得中国证券业协会创新活动试点资格的证券公司可作为创设人,按照通知的相关规定创设权证。11月25日,10家券商共计创设11.27亿份武钢认沽权证,这是我国证券市场上首次出现的权证创设活动。11月30日,注销被首度运用于权证市场,共有1.43亿份武钢认沽权证被注销。 |
| 12月19日 | 上证所数据仓库项目正式建成。作为目前国内金融行业数据容量最大的TB级数据仓库,该项目的建成使得中国证券市场拥有了中国最大的民用数据仓库,也使得上证所数据仓库成为国际交易所三大数据仓库之一。

为配合股权分置改革工作,适应市场需求,上证所宣布将于2006年第一个交易日发布新上证综指。新上证综指选择已完成股权分置改革的沪市上市公司组成样本,以反映该批股票的市场走势,为投资者提供新的投资标尺。新上证综指发布以2005年12月30日为基日,以该日所有样本股票的市价总值为基期,基点为1000点。新上证综指简称“新综指”;指数代码为“000017”。 |
-

国际证券市场

世界各地证券交易所统计(2006)

交易所	年末指数	上市公司数		市价总值 (百万美元)	总成交金额 (百万美元)
		本地	外国		
纽约	9139.00(综合指数)	1830	451	15,421,167.9	21,789,391.8
纳斯达克	2415.29(综合指数)	2812	321	3,865,003.6	11,807,491.0
多伦多	12,908.39(综合指数)	3790	52	1,700,708.1	1,282,477.6
伦敦	6,220.80(金融时报100指数)	2913	343	3,794,310.3	7,583,761.6
Euronext	962.84(Euronext 100指数)	954	256	3,708,150.1	3,805,260.4
德国	6,596.92(Dax 绩效指数)	656	104	1,637,609.8	2,741,608.0
澳大利亚	5,644.30(综合指数)	1751	78	1,095,858.0	860,663.1
东京	1,681.07(TOPIX 指数)	2391	25	4,614,068.8	5,824,867.2
新加坡	2,985.83(海峡时报指数)	461	247	384,286.4	180,439.8
韩国	1,434.46(综合指数)	1689	0	834,404.4	1,339,637.7
马来西亚	1,096.24(综合指数)	021	4	235,580.9	75,487.0
印度	3,295.05(标普 CNX 500 指数)	1156	0	774,115.6	424,251.3
(国家交易所)					
泰国	679.84(综合指数)	518	0	140,161.3	100,654.3
中国香港	19,964.72(恒生指数)	1165	8	1,714,953.3	832,386.1
中国台湾	5,716.28(台湾50指数)	518	0	594,659.4	737,742.5

主要出版物

上证统计月报

上证180指数季报

上海证券年鉴

上海证券交易所年报

上海证券交易所统计年鉴

上海证券交易所市场资料(Factbook)

中国公司治理报告(2006年)