

(上接 A6 版)

百年一遇”的国际金融危机是对我国资本市场的一次全方位考验。实践证明，监管部门采取的各项应对措施是及时、有力、有效的。在国际金融危机冲击中，我国资本市场没有发生系统性风险，在维护市场总体稳定的基础上实现了市场的新发展，同时为抵御国际金融危机冲击，促进国民经济平稳较快发展提供了有力支撑。

(十二) 平稳推出股指期货与融资融券

推出股指期货和融资融券，对于改善我国资本市场的运行机制，增加市场弹性，培育市场化的资产价格形成机制，引导资源优化配置，发展成熟的机构投资者队伍，都具有十分重要的意义。同时，近年来，市场对市场纷纷推出中国各类股票指数期货产品，这些市场有可能成为影响我国证券市场走势的因素，从而削弱我国资本市场的定价能力，甚至对我国的金融安全构成潜在威胁。因此，从其他国家的教训和我国的大国发展战略考虑，发展股指期货，也是把握资本市场定价权、维护国家金融安全的现实需要。经国务院同意，证监会于 2006 年 2 月同时成立融资融券工作小组与金融期货筹备领导小组，牵头组织融资融券业务、股指期货上市的研究论证与准备工作。2010 年 1 月，国务院原则同意开展证券公司融资融券业务试点和推出股指期货品种。

针对融资融券业务对证券公司净资产规模、风控能力、合规管理等具有较高要求的特点，证监会坚持“试点先行、逐步推开”的原则，既把握推出时机，及时完成政策研究和法规制定工作，做好试点的组织协调和指导工作，又注重风险防控，制定严格的风险控制指标，分批次扩大试点范围，切实加强现场检查；既立足当前，认真做好试点统计监测工作，及时发现和解决问题，又兼顾长远，努力做好试点转入常规业务阶段的准备工作，成立中国证券金融公司筹备组，积极推进转融通业务的准备工作。经国务院同意，证券公司融资融券业务试点于 2010 年 3 月 31 日实质启动。启动以来，先后批准三批共 25 家公司开展融资融券业务试点资格。截至 2011 年 9 月底，融资融券交易金额累计 5347.33 亿元，其中融资交易金额累计 5065.52 亿元，占 94.73%，融券交易金额累计 281.81 亿元，占 5.27%。总体上看，融资融券交易正常，成交金额平稳增加，技术系统运行正常，风险控制规范有序，初步建立了我国资本市场的信用交易机制。

2006 年 9 月，经国务院同意，中国证监会批准成立了中国金融期货交易所（简称“中金所”）。按照“高标准、稳起步”的要求，完成了沪深 300 指数期货的合约设计、规则制定以及股指期货挂盘交易的各项技术系统建设，并开展了大量的投资者教育工作。2010 年初国务院原则同意推出股指期货后，证监会研究确定了“以平稳推出和安全运行为首要目标，严格控制风险，引导投资者有序参与，不追求交易量和活跃程度，逐步发挥市场功能”的股指期货上市指导思想，加强组织领导，在较短时间内完成了规则发布、宣传培训、启动上市等大量工作，进一步完善了技术系统、风险控制体系等制度安排。经国务院同意，2010 年 4 月 8 日，股指期货正式上市启动，4 月 16 日股指期货合约在中金所顺利上市交易。股指期货上市后，坚持强势监管，实行严格的风险控制措施，落实跨市场监管协作制度安排，引导机构投资者有序参与，坚决遏制过度投机。股指期货上市以来，自 2010 年 4 月 16 日至 2011 年 9 月 30 日，按单边统计，累计成交 8084.78 万手，累计成交金额达到 72.99 万亿元。市场总体运行平稳，市场交投较为活跃，期现价格联动性较好，功能得到了有效发挥。

以上这十二项重点工作，基本涵盖了我国资本市场的各个领域、各个层面、各个环节。通过这一系列重大改革与创新，我国资本市场的法规制度、体系结构、运行机制得到了整体性重构，为实现“国九条”提出的“透明高效、结构合理、机制健全、功能完善、运行安全”的资本市场建设目标，打下了坚实基础。

二、我国资本市场实现转折性变化

总体来看，党的十六大以来的九年，是我国资本市场改革力度大、克服困难多的九年，也是承上启下、快速发展的九年。经过大量市场建设者、参与者的共同努力，我国资本市场取得重大的发展突破和转折性变化，集中体现在：

——市场规模快速扩大，已经成为具有全球影响力的资本市场。截至 2011 年 9 月底，沪深两市总市值达到 23.16 万亿元，流通市值 17.61 万亿元，分别相当于 2002 年的 6 倍和 14 倍，市值排名由 2002 年的全球第 13 位跃居第 3 位，成为近年来发展最快的新兴国家市场之一；上市公司 2294 家，比 2002 年增加 1070 家，各行业中绝大多数骨干企业都

已上市；证券公司 109 家，总资产 1.55 万亿元，净资产 4430 亿元，分别是 2002 年的 2.87 倍和 6.51 倍；基金公司 67 家，比 2002 年增加 46 家，发行基金 868 只，基金总份额 2.45 万亿份，基金净值 2.13 万亿元，分别是 2002 年的 19.16 倍、18.32 倍和 22.89 倍；投资者股票账户开户数 1.64 亿户，有效账户 1.39 亿户；2011 年前 9 个月日均股票交易金额 1893.58 亿元，是 2002 年的 16.17 倍。

——市场结构日趋完善，初步形成与实体经济需求基本相符的市场体系。这些年来，在证券市场方面，主板市场、中小板市场不断发展壮大，创业板市场平稳推出，代办股份转让扩大试点有序推进，公司债券市场建设步伐加快。在期货市场方面，新推出 20 个商品期货新品种，目前我国期货品种总数已经达到 27 个，覆盖农产品、金属、能源、化工和金融等领域的期货品种体系初步形成。我国资本市场正逐步从相对单一、封闭向多层次、开放与融合转变，与实体经济的融合度日益提升，在国际上的影响力、吸引力不断增强。

——市场机制建设取得显著成就，市场运行的市场化水平大幅提升。股权分置改革等综合改革基本完成后，资本市场各项基础性制度进行了整体重构，股票市场进入全流通格局，为市场化运行提供了基础条件。新股发行、并购重组等市场化改革措施陆续出台，融资融券、股指期货等有利于改变市场单边运行的创新举措相继推出，投资者服务和教育活动广泛开展，市场约束和价格约束逐渐增强，以市场为主导的产品创新机制、市场主体之间的相互制衡机制、鼓励创新创业的风险代偿机制等各类体制机制普遍建立，国际市场状况、宏观经济景气度、上市公司质量等市场因素成为决定市场运行的主导力量。

——市场监管有效性显著增强，证券期货行业经受住复杂环境考验。经过一系列综合改革和对市场主体的清理整顿，一些长期积累的市场风险有效化解，旨在避免同类风险再度发生的一系列基础性制度普遍建立，原来侵蚀市场的不良风气得到根本扭转，坐庄操纵、恶意造假等违法行为得到有力遏制，市场主体成熟度和规范化水平明显提高，证券期货行业规范发展的态势不断巩固，市场法制体系不断健全，市场监管的针对性和有效性显著增强，打击违法违规的力度不断强化，覆盖全市场的快速反应、多方联动和及时查处机制基本形成。

德尔国际家居股份有限公司 首次公开发行股票网上路演公告

保荐人 (主承销商): 国信证券股份有限公司

德尔国际家居股份有限公司《以下简称“发行人”》首次公开发行不超过4,000万股人民币普通股（A股）《以下简称“本次发行”》的申请已获得中国证券监督管理委员会《证监许可[2011]1676号文》核准。

为了便于投资者了解发行人的基本情况、发展前景和本次发行的相关安排，发行人和保荐人（主承销商）国信证券股份有限公司将就本次发行举行网上路演。

- 1、网上路演时间:2011年11月1日（T-1日）14:00-17:00；
- 2、网上路演网址:中小企业路演网 <http://smers.p5w.net>；
- 3、参加人员:发行人管理层主要成员和保荐人（主承销商）相关人员。

伴随着广度深度的不断拓展，质量效率的显著提升，我国资本市场功能日益发挥，为经济和社会发展做出了重要贡献。第一，有效支持了实体经济又好又快发展。2010 年我国资本市场 A 股融资 10275.2 亿元，是 2002 年的 13.2 倍。9 年来，证监会核准上市公司资产重组 345 起，交易金额 13228.21 亿元。通过市场融资和资源配置等功能的发挥，资本市场加速了社会资源向优势企业集中，有力促进了上市公司做大做强和产业结构调整，为国民经济平稳较快发展提供了重要动力。第二，显著增强了金融系统的整体抗风险能力。近年来，我国主要商业银行和保险公司基本都实现了改制上市，大幅充实了资本金，资产质量和公司治理大幅改善。包括股票筹资、公司债券筹资在内的直接融资与当年银行贷款增加额的比重大幅提高，在一定程度上降低了企业的负债率。金融业整体素质显著提升，为我国有效应对本轮国际金融危机提供了有力的支撑。第三，积极促进了创新型国家战略的实施。截至 2011 年 9 月底，创业板公司 267 家，其中 92.5% 为高科技公司。中小板、创业板市场已经成为落实创新型国家战略的重要平台。第四，推动建立和完善了我国资产的估值定价体系。随着股权分置改革的顺利完成，一些大盘蓝筹公司海内外同时上市或回归 A 股，我国公司估值体系与国际标准趋于一致，股票市值、市盈率等指标逐步成为资产定价、股权转让、企业绩效考核的重要参考，国有存量资产也有了国际通行的比较价格，实现了价格发现和价值重估。一些重要基础产品的期货价格已开始成为贸易谈判的定价基准，定价权在向中国逐步转移，对于保证大宗商品价格和原材料市场稳定发挥了积极作用。此外，这些年资本市场的发展，还推动了诚信文化、股权文化、风险意识、信托和代理人理念等市场经济理念、观念的广泛传播和普及，培育了商业信用，推进了我国新会计、审计准则的实施，推动了民商、行政、刑事法律制度的完善，使公开透明、公平正义、诚实信用、民主法制等市场经济观念深入人心，推动了社会主义市场经济诸多重要领域的变革。

回顾我国资本市场 20 多年的发展壮大历程，虽经历过不少曲折波动，但始终坚定不移、蓬勃发展，显示出强大的生机与活力。我们坚信，在全面建设小康社会的进程中，我国资本市场的巨大发展潜力一定会得到充分发挥，展露其广阔的发展前景。

浙江龙生汽车零部件股份有限公司 首次公开发行股票网上定价发行摇号中签结果公告

保荐人(主承销商): 齐鲁证券有限公司

根据《浙江龙生汽车零部件股份有限公司首次公开发行股票发行公告》，本次股票发行的保荐人（主承销商）齐鲁证券有限公司于 2011 年 10 月 28 日(T+2 日)上午在深圳市红荔路上步工业区 10 栋 2 楼主持了浙江龙生汽车零部件股份有限公司首次公开发行股票网上定价发行摇号抽签仪式。摇号仪式按照公开、公平、公正的原则在深圳市罗湖区公证处代表的监督下进行并公证。

现将中签结果公告如下：

末尾位数	中签号码
末“3”位数：	375 875 960
末“4”位数：	5650 7650 9650 1650 3650 8185
末“5”位数：	22911 35411 47911 60411 72911 85411 97911 10411

末“6”位数：	032834 232834 432834 632834 832834 593039
末“7”位数：	6443926

凡参与网上定价发行申购浙江龙生汽车零部件股份有限公司首次公开发行 A 股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的，则为中签号码。中签号码共有 31,056 个，每个中签号码只能认购 500 股浙江龙生汽车零部件股份有限公司 A 股股票。

发行人: 浙江龙生汽车零部件股份有限公司
保荐人(主承销商): 齐鲁证券有限公司
2011 年 10 月 31 日

证券代码: 600673	证券简称: 东阳光铝	编号: 临 2011-32 号
债券代码: 122078	债券简称: 11 东阳光	
广东东阳光铝业股份有限公司 非公开发行股票停牌公告		
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。		
广东东阳光铝业股份有限公司将召开董事会审议非公开发行股票事宜，经公司申请，公司股票于 2011 年 10 月 31 日停牌一天，届时将按照有关规定及时对外披露相关信息并申请复牌。		
公司股票将于 2011 年 11 月 1 日复牌。		
特此公告		
广东东阳光铝业股份有限公司		
2011 年 10 月 28 日		

证券代码：600682	证券简称：强生控股	公告编号：临 2011-25
上海强生控股股份有限公司 关于间接控股股东上海久事公司延期上报股份划转及豁免要约收购申请文件补正材料的公告		
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。		
2011 年 9 月 2 日，本公司控股股东上海强生集团有限公司（以下简称“强生集团”）与其控股股东上海久事公司（持有强生集团 100% 股权，以下简称“久事公司”）签署了《上海强生集团有限公司与上海久事公司关于划转上海强生控股股份有限公司 336,095,984 股国有股之股份划转协议》，久事公司拟将强生集团持有的本公司 336,095,984 股股份（占本公司总股本比例为 31.91%）无偿划转给久事公司持有。根据《上市公司收购管理办法》等相关规定，久事公司向中国证监会提交了股份划转及豁免要约收购的申请文件。		
2011 年 9 月 14 日，久事公司接到《中国证监会行政许可申请材料补正通知书》（111898 号、111899 号）《以下简称“补正通知”》。根据《补正通知》		
的要求，久事公司应补充提供国务院国有资产监督管理委员会关于本次股份无偿划转的批准文件，并要求在 30 个工作日内就相关问题提供补正材料和说明。		
久事公司已通过上海市国有资产监督管理委员会向国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国务院国资委”）提交了本次股份无偿划转的申请文件。		
2011 年 10 月 28 日，本公司从久事公司获悉，截止 2011 年 10 月 28 日，久事公司尚未收到国务院国资委对本次股份无偿划转事项的批复文件，暂无法按《补正通知》要求如期上报补正材料。久事公司已向中国证监会申请延期上报股份划转及要约收购豁免申请补正材料，待国务院国资委对本次股份无偿划转事项批复后，将及时向中国证监会报送股份划转及要约收购豁免申请补正材料。		
上海强生控股股份有限公司 二〇一一年十月二十八日		

江苏玉龙钢管股份有限公司 首次公开发行股票A股定价、网下发行结果及网上中签率公告

保荐人 (主承销商): 平安证券有限责任公司

重要提示

1. 江苏玉龙钢管股份有限公司（以下简称“发行人”或“玉龙股份”）首次公开发行不超过 7,950 万股人民币普通股（A 股）（以下简称“本次发行”）的申请已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1646 号文核准。本次发行的保荐人（主承销商）为平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”或“保荐人”）。

2. 本次发行采用网下向询价对象询价配售（以下简称“网下发行”）与网上资金申购发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式发行。本次发行数量为 7,950 万股，占发行后总股本的 25.04%，其中网下发行数量 1,590 万股，占发行总量的 20%，网上发行数量 6,360 万股，占发行总量的 80%。

3. 发行人和保荐人（主承销商）协商确定本次发行价格为 10.80 元/股。本公告披露了本次网下发行的配售结果，并披露了本次发行定价的相关信息，包括：在主承销商提供的发行人研究报告的估值结论及对应的估值水平、发行人可比上市公司的市盈率指标，以及所有配售对象的报价明细等统计数据。

4. 本次发行的网下发行工作已于 2011 年 10 月 27 日（T 日）结束。在初步询价阶段提交了有效报价的 25 家询价机构管理的 34 家配售对象中，有 34 家配售对象参与了网下申购，其中 34 家按照 2011 年 10 月 26 日（T-1 日）公布的《江苏玉龙钢管股份有限公司首次公开发行 A 股网下发行公告》（以下简称“《网下发行公告》”）的要求及时足额缴纳了申购款，缴付申购资金已经安永华明会计师事务所有限公司审验，并出具了验资报告；网下发行过程已经上海市锦天城律师事务所见证，并出具了专项法律意见书。

5. 达到本次最终确定的发行价格 10.80 元/股并满足《网下发行公告》要求的配售对象为 23 个，保荐人（主承销商）根据《网下发行公告》的配售原则进行配售；另外 11 个申购价格低于本次最终确定的发行价格 10.80 元/股的配售对象未获得配售。

6. 根据 2011 年 10 月 26 日（T-1 日）公布的《网下发行公告》，本公告一经刊出亦视同向网下发行获得配售的所有配售对象送达获配通知。

网下累计申购询价情况

保荐人（主承销商）根据《证券发行与承销管理办法》（2010 年 10 月 11 日修订）及相关法律法规的要求，按照在中国证券业协会登记备案的配售对象名单对网下配售对象的资格进行了核查和确认。

根据网下申购以及申购资金到账情况，保荐人（主承销商）做出最终统计如下：

经核查，初步询价提交报价高于价格区间下限 9.00 元/股的 25 家询价对象管理的 34 家配售对象中，有 34 家参与了本次网下申购报价，其中 34 家及时足额缴纳了申购款。

网下冻结资金总额为 157,334 万元。其中，达到发行价格 10.80 元/股并满足《网下发行公告》要求的配售对象为 23 家，对应的有效申购总额为 10,710 万股，有效申购资金总额为 115,668 万元，网下配售比例为 14.84593838%，认购倍数为 6.74 倍；有 11 家配售对象的申购价格低于本次最终确定的发行价格 10.80 元/股，未获得配售。

二、发行价格及对应市盈率

发行人和保荐人（主承销商）根据网下申购情况，综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平及市场情况等，在发行价格区间内协商确定本次发行价格为人民币 10.80 元/股，该价格对应的市盈率为：

（1）14.40 倍（每股收益按照 2010 年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）；

（2）19.20 倍（每股收益按照 2010 年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）；

三、网上申购情况及网上发行结果

根据上海证券交易所提供的数据，本次网上发行有效申购户数为 233,575

序号	询价对象名称	配售对象名称	类别	拟申购价格（元）	拟申购数量（万股）
1	国信证券	国信“金理财”多策略集合资产管理计划	证券	9.80	100
2	渤海证券	渤海证券股份有限公司自营账户	证券	7.20	800
3	中天证券	中天证券股份有限公司自营账户	证券	8.50	300
4	瀚安财务	瀚安集团财务有限公司自营投资账户	财务	9.50	400
5	瀚安财务	瀚安集团财务有限公司自营投资账户	财务	8.50	400
6	富国基金	富国天利增长债券投资基金	基金	8.70	100
7	富国基金	富国优化增强债券型证券投资基金	基金	7.50	300
8	富国基金	富国可转债债券型证券投资基金	基金	8.70	100
9	联华国际信托	联华国际信托有限公司自营账户	信托	7.50	680
10	华安基金	华安稳定收益债券型证券投资基金	基金	6.96	100
11	金鹰基金	金鹰中小盘精选证券投资基金	基金	12.08	100
12	泰信基金	泰信增利稳健债券型证券投资基金	基金	12.00	100
13	国联信托	国联信托股份有限公司自营账户	信托	12.30	200
14	长盛基金	全国社保基金四零五组合	基金	7.00	300
15	长盛基金	全国社保基金四零五组合	基金	8.00	300
16	长盛基金	长盛积极配置债券型证券投资基金	基金	7.00	300
17	东吴基金	东吴价值增长双动力股票型证券投资基金	基金	9.50	100
18	光大保德信基金	光大保德信增利收益债券型证券投资基金	基金	7.00	200
19	华夏基金	华夏成长证券投资基金	基金	12.00	800
20	华夏基金	华夏红利混合型开放式证券投资基金	基金	12.00	900
21	华夏基金	华夏红利股票型证券投资基金	基金	12.00	100
22	华夏基金	华夏沪深 300 指数证券投资基金	基金	13.00	800
23	华泰证券	华泰紫金 2 号集合资产管理计划	证券	11.60	200
24	鹏华基金	鹏华稳健投资债券基金	基金	10.00	100
25	湘财证券	湘财证券有限责任公司自营账户	证券	8.50	200
26	博时基金	全国社保基金五零一组合	基金	11.00	100
27	南方基金	南方多利增强债券型证券投资基金	基金	10.50	320
28	南方基金	南方稳健成长长期股票型证券投资基金	基金	8.00	800
29	天津信托	天津信托有限责任公司自营账户	信托	7.50	100
30	大成基金	大成价值增长证券投资基金	基金	10.00	200
31	民生加银基金	民生加银精选股票型证券投资基金	基金	11.00	100
32	泰康资产	中国建设银行股份有限公司企业年金计划（网下配售资格截至 2011 年 12 月 31 日）	保险	7.18	100
33	泰康资产	中国建设银行股份有限公司企业年金计划（网下配售资格截至 2012 年 2 月 24 日）	保险	7.18	100

34	国泰君安证券	国泰君安证券股份有限公司自营账户	证券	6.00	500
35	国泰君安证券	国泰君安证券股份有限公司自营账户	证券	5.10	300
36	中邮创业基金	中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金	基金	11.70	100
37	交银施罗德基金	交银施罗德增利债券型证券投资基金	基金	10.00	500
38	交银施罗德基金	交银施罗德增利债券型证券投资基金	基金	10.50	300
39	中银国际证券	中银国际证券股份有限公司自营账户（网下配售资格截至 2014 年 12 月 11 日）	证券	8.00	100
40	嘉实基金	全国社保基金五零四组合	基金	9.00	1590
41	嘉实基金	全国社保基金四零六组合	基金	9.00	1400
42	江苏瑞华	江苏瑞华投资发展有限公司自有资金投资账户	推荐	10.01	800
43	招商基金	招商安本增利债券型证券投资基金	基金	9.50	400
44	招商基金	招商安心收益债券型证券投资基金	基金	9.00	100
45	招商基金	招商信诺永利债券型证券投资基金	基金	9.50	350
46	招商基金	招商信诺永利债券型证券投资基金	基金	10.00	350
47	招商基金	招商安添进取债券型证券投资基金	基金	9.50	400
48	中国人保资产	中融人寿保险股份有限公司传统保险产品	保险	7.00	1590
49	江海证券	江海证券自营投资账户	证券	8.50	300
50	江海证券	江海证券自营投资账户	证券	9.50	200
51	江海证券	江海证券自营投资账户	证券	10.00	300
52	长江证券	长江证券股份有限公司自营账户	证券	11.50	100
53	中海基金	中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金	基金	10.00	100
54	中海基金	中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金	基金	11.00	100
55	广发基金	广发聚丰股票型证券投资基金	基金	9.00	100
56	诺安基金	诺安平衡证券投资基金	基金	11.80	100
57	诺安基金	诺安优化收益债券型证券投资基金	基金	8.00	100
58	诺安基金	诺安优化收益债券型证券投资基金	基金	8.70	100
59	诺安基金	诺安优化收益债券型证券投资基金	基金	9.00	100
60	东北证券	东北证券股份有限公司自营账户	证券	6.00	300
61	东北证券	东北证券股份有限公司自营账户	证券	6.50	300
62	云南国际信托	云南国际信托有限公司自营账户	信托	10.00	200
63	云南国际信托	云南国际信托有限公司自营账户	信托	11.00	200
64	信达澳银基金	信达澳银领先增长股票型证券投资基金	基金	8.25	200
65	中国轻工	中国轻工工业品进出口总公司自有资金投资账户	推荐	10.00	100

2. 投资价值研究报告的估值结论

根据主承销商出具的玉龙钢管投资价值研究报告，结合相对估值和绝对估值方法，基于各种估值运算，并综合考虑公司的市场地位和成长性，研究员认为公司合理价值区间为 10.73 元-12.47 元，本次发行累计计投标询价截止日（2011 年 10 月 27 日）同行业可比上市公司 2010 年平均市盈率为 33.09 倍。

发行人: 江苏玉龙钢管股份有限公司
保荐人 (主承销商): 平安证券有限责任公司
2011 年 10 月 31 日