

银行融资利空突袭 获利盘重创亚太股市

◎记者 朱周良 ○编辑 朱贤佳

临近年关,股市的波动明显增大。尽管隔夜美股大涨逾1%,但24日亚太股市仍未能逃脱普跌的厄运,中国香港、中国内地、日本东京股市跌幅均超过1%,内地股市和港股分别创下三个月和四周来最大跌幅。

分析师指出,关于银行业还需大举融资以补充资本的传闻满天飞;同时,传统股市“淡季”即将到来,也促使投资人利用任何风吹草动锁定前期丰厚的利润,市场还需要更多线索来确定下一步的方向。

亚太股市普跌

周二东京尾盘,MSCI亚太指数大跌0.9%,主要股市普遍下跌。尽管前一天美国股市受利好二手房数据鼓舞全面大涨,但亚太股市却普遍呈高开低走态势。

具体到单个市场,中国无疑是跌得最多的地区。中国内地股市创三个月最大跌幅,港股市场也遭遇了四周来最大单日跌幅,而上海B股跌幅更重挫7.34%。

截至周二收盘,恒生指数收跌348点,至22423点,跌幅1.53%,完全吞掉了前一交易日1.41%的涨幅,同时创下11月3日以来最大单日跌幅。恒生国企指数亦收跌1.88%。

前一日休市的日本东京股市则连续第五个交易日收低。日经指数收跌96点,跌幅1.0%,至9401点,为四个月收盘新低。

澳大利亚股市下跌0.7%,新加坡海峡时报指数收跌0.6%,韩国股市高开低走,收跌0.8%。

个股中,银行股跌势明显。日本最大银行三菱日联金融集团大跌2.8%,三井住友金融则重挫4.4%。在中国香港,建设银行大跌3.4%,中国银行跌4.0%,工行跌1.7%,交行和中信银行分别跌2.5%和1.0%。

融资传闻满天飞

分析师注意到,昨日亚太银行

股大跌,主要因为市场出现各种融资传闻,致使投资人纷纷抛售银行股获利。

关于中国银监会可能要求银行提高资本充足率的报道,近两日也见诸各大外国通讯社和财经网站。尽管银监会方面出面澄清,但仍难以平息市场对于中国商业银行将大举融资的担忧,同时,这也被视为信贷紧缩的一个信号。

不仅是中国,西方银行业近日也频传利空。英国最大的按揭银行莱斯银行近日公布,计划通过配股融资创纪录的135亿英镑(23亿美元)。

日本经济新闻昨日报道称,日本大型银行正准备发起新一轮的融资计划,以补充资本金,满足当局设定的更严格标准。

国际三大信用评级机构之一的标准普尔本周发布报告称,多数西方大银行依然面临资本不足的问题。标普针对全球45大银行进行的“资本体检”发现,英国汇丰控股的资本状况最为健全,而瑞银和花旗等银行的资本状况则为倒数几名。

标普对这45家银行经风险调整后的资本比率(RACR)的计算显示,截至今年6月底,这些银行的风险调整资本比率平均为6.7%,这其中不包含中国的银行。只有9家银行的资本比率在8%及格线”以上。

年关情结浓厚

市场人士指出,在当前的多事之秋,对银行资本状况的担忧,只是加快了投资人获利回吐的进程。欧洲的一位基金经理表示,前一段时间股市的上涨很强劲,累积了较大的获利回吐压力。

一些分析师指出,近期股市下跌可能也与美元套利交易平仓有关。美国本周四将迎来感恩节,由此将拉开股市年底传统假“淡季”的序幕。为了规避节日期间的不确定性,一些从事美元套利交易的投资人可能会选择提前平仓,即买回美元,抛售高风险资产。



融资忧虑、年关因素令亚太市场出现普跌行情 尤雷雷 制图

亚行警示:新兴市场泡沫暗涌

亚行总裁认为复苏并不稳固,因此将继续保持宽松政策

◎记者 王宙洁 李丹丹 ○编辑 朱贤佳

新兴市场资产泡沫已经成为最热门的话题之一。周一、周二连续两天,国际货币基金组织(IMF)以及亚洲开发银行(亚行)均就此问题敲响警钟。

亚行在周二发表的一份报告中称,新兴市场东亚地区经济迅速反弹,货币大幅升值以及利率较高,吸引大量海外投资和资本流入,这可能会造成区内经济不稳定。该报告所指的新兴市场东亚地区包括中国内地、中国香港、印度尼西亚、韩国、马来西亚、菲律宾、新加坡、泰国和越南。

外溢风险,本地流动性充裕,以及宽松货币政策和缺乏灵活性的汇率制度,都将为宏观经济管理带来巨大挑战。”这份名为《亚洲债券观察》的报告指出,上述市场面临的主要风险包括全球经济复苏前景不明朗、通胀可能抬头、过早收紧货币政策和资本流入不稳定等。

来自亚行的数据显示,东亚新兴经济体三季度本币债市未偿债务同比激增14.8%,环比增长13%至4.2万亿美元。三季度末,该地区本币债券总额相当于国内生产总值(GDP)的62%,而二季度末该比例为58%。

有评论认为,债市规模的激增反映出新兴市场东亚地区政府正努力加强并深化本地债券市场,以回避大量外币借贷的隐患。亚行总裁黑田东彦周一表示:“可以看到,在经济复苏的当前阶段,即便复苏进程已经不是那么脆弱,但也不称不上稳固。因此,货币政策在一段时期内将继续保持宽松。

无独有偶,IMF首席经济学家布兰查德在周一刊出的采访中指出,一些新兴经济体目前仍有资本流动失控、泡沫成形、储备增加的风险。新兴经济体的利率高于发达经济体,汇率的压力较大。”布兰查德表示,许多新兴经济体都在朝着进一步分散外汇储备努力,这是好的现象。”

中国船舶重工股份有限公司 首次公开发行A股发行安排及初步询价公告



特别提示

1、中国船舶重工股份有限公司(以下简称“发行人”或“中国重工”)首次公开发行A股是在《关于进一步完善新股发行体制的指导意见》(证监会公告[2009]13号)实施后的新股发行,价格形成机制将进一步市场化,发行人与保荐人(主承销商)郑重提示广大投资者注意投资风险,理性投资,并在申购前认真阅读本公告。

2、中国船舶重工股份有限公司公开发行股票初步询价和网下发行均采用上海证券交易所以下简称“上交所”)网下发行电子化申购平台(以下简称“申购平台”)进行,询价对象及其管理的配售对象认真阅读本公告。关于网下发行电子化的详细内容,请查阅上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《上海市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》(2009年修订)以下简称“细则”)等相关规定。

重要提示

1、中国船舶重工股份有限公司(以下简称“发行人”或“中国重工”)首次公开发行不超过199,500万股人民币普通股(A股)以下简称“本次发行”)的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2009]799号文核准。本次发行的保荐人及主承销商为中国国际金融有限公司(以下简称“中金公司”或“保荐人(主承销商)”)。中国重工的股票代码为601989,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购。

2、本次发行采用网下询价对象询价配售(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。网下发行启动后,网下发行不超过89,775万股,约占本次发行数量的45%;其余部分向网上发行,约为109,725万股,约占本次发行数量的55%。

3、本次发行询价分为初步询价和累计投标询价。发行人及保荐人(主承销商)通过询价对象和配售对象进行网下询价和初步询价确定发行价格区间,在发行价格区间内通过向配售对象累计投标询价确定发行价格。参与本次发行的询价对象和配售对象,应在上交所申请获得网下发行电子化申购平台CA证书,安装交易端软件方可登录申购平台。询价对象和配售对象报价,查询均须通过该平台进行,通过该平台以外方式进行询价和申购无效。询价对象和配售对象自行负责CA证书、用户密码的安全保管及终端的正常应用。

4、询价对象参与初步询价时,以其管理的配售对象为报价主体,由询价对象为报价。配售对象可以自主决定是否参与初步询价。配售对象在申购及持股等方面应遵守相关法律法规,中国证监会的有关规定及其他适用于该配售对象的相关规定或合同约定要求,并自行承担相应的法律责任。2009年11月25日(即“T-8”)初步询价开始日前一个交易日12:00前已完成在中国证券业协会备案的配售对象方可参与初步询价,但下述情况除外:

①与发行人或保荐人(主承销商)之间存在实际控制关系的询价对象管理的配售对象;

②与保荐人(主承销商)具有控股关系的证券投资基金管理公司管理的配售对象;

③保荐人(主承销商)的自营账户。

5、拟参与本次股票网下发行的询价对象应在初步询价首日2009年11月26日(即“T-7”)09:30-15:00,通过申购平台向上海证券交易所证券业协会备案的证券账户及其关联账户(确无关联账户的无需申报,具体规定请见上交所网站公布的《关于各新股网下发行配售对象相关账户信息的通知》)。

6、初步询价报价时,询价对象应在同一界面为其参与本次网下发行的全部配售对象报价,确定后统一提交,原则上只能提交一次,多次提交的,以最后一次提交的报价信息为准。报价时,须同时申报申购价格和申购数量,每个配售对象最多可填报3个拟申购价格,以0.01元为一个最小申报价格单位。最高申购价格不得超过最低申购价格的120%,每个拟申购价格对应一个拟申购数量。三个拟申购价格对应的“拟申购数量”之和不得超过网下初始发行量,即89,775万股,同时每一个申购价格对应的“拟申购数量”均不低于网下发行最低申购量,即1,000万股,且申购数量超过1,000万股的,超出部分必须是10万股的整数倍。

7、配售对象在初步询价阶段填写的多个“拟申购价格”,如全部落在主承销商确定的发行价格区间之下,则该配售对象不得进入累计投标询价阶段进行新股申购。

8、配售对象在初步询价阶段填写的多个“拟申购价格”,如其中有一个或一个以上报价落在主承销商确定的发行价格区间之内或区间上限之上(以下简称“有效报价”),则该配售对象可以进入累计投标询价阶段申购新股,且必须参与本次网下累计投标询价。其累计申购数量不得少于初步询价阶段“有效报价”所对应的“拟申购数量”之和,上限为该“拟申购数量”总和的200%,同时不超过网下初始发行量,即89,775万股。每个配售对象参与网下申购的申购数量上限和下限可通过上交所申购平台查询。

9、初步询价中有“有效报价”的配售对象参与网下申购时,可以在对应的

保荐人(主承销商):  中国国际金融有限公司

T+1	12月8日	确定本次发行的发行价格 网上、网下申购资金验资 确定是否启动回拨机制 网上申购配号
T+2	12月9日	刊登《定价、网下发行结果及网上中签率公告》 网下申购资金退款,网上发行摇号抽签
T+3	12月10日	刊登《网上资金申购摇号中签结果公告》 网上申购资金解冻

注:1、T日为网上资金申购日。
2、本次网下发行采用电子化方式,配售对象需严格按照《细则》操作申购,如无法正常申购,请及时联系保荐人(主承销商),保荐人(主承销商)将予以指导;如果未正常申购对象自身技术及操作原因造成的问题,保荐人(主承销商)将视具体情况提供相应措施予以解决。
3、上述日期为工作日,如遇重大突发事件影响发行,保荐人(主承销商)将及时通知并公告,修改发行日程。
二、本次发行结构
本次发行规模不超过199,500万股。网下发行规模不超过89,775万股,约占本次发行数量的45%;其余部分向网上发行,约为109,725万股,约占本次发行数量的55%。
网下发行由保荐人(主承销商)负责组织实施,配售对象通过上交所申购平台在发行价格区间内进行累计投标询价;网上发行通过上交所交易系统实施,投资者以价格区间上限限申购。任一配售对象只能选择网下或者网下一种方式参与新股申购。凡参与初步询价的配售对象,无论是否有“有效报价”,均不得再参与网下发行的申购,否则其网上申购将被视为无效申购。
三、网上网下回拨机制
本次发行网上网下申购于2009年12月7日(即“T-1”)15:00同时截止。申购结束后,发行人和保荐人(主承销商)将根据总体申购情况于2009年12月8日(T+1)决定是否启动回拨机制,对网下和网上发行的规模进行调节。回拨机制的启用将根据网上发行中签率及网下发行中签率进行调节。回拨机制的网上发行最终中签率=回拨后网上发行数量/网上有效申购数量;网下发行最终中签率=回拨后网下发行数量/网下有效申购数量;有关回拨机制的具体安排为:
1、在网上发行获得足额认购的情况下,若网下发行初步中签率低于2%且低于网下发行最终中签率,则不在出现网下发行最终中签率高于网下发行最终中签率的前提下,从网下向网上发行回拨不超过本次发行规模5%的股票(不超过9,975万股);
2、在网上发行获得足额认购的情况下,若网下发行初步中签率低于网下发行初步中签率,则在回拨后网下发行数量不超过本次发行数量的50%的前提下,从网上向网下回拨,直至网下发行最终中签率不低于网下发行最终中签率;
3、在网上发行未获得足额认购的情况下,则在回拨后网下发行数量不超过本次发行数量的50%的前提下,从网上向网下回拨,直至网上发行部分获得足额认购为止;
4、在网上发行未获得足额认购的情况下,不足部分不向网上回拨,发行人和保荐人(主承销商)可采取削减发行规模、调整发行价格区间、调整发行时间表或中止发行等措施,并将及时做出公告和依法做出其他安排。
四、定价及锁定安排
1、发行价格区间的确定
网下询价和初步询价结束后,发行人和保荐人(主承销商)将根据询价对象和配售对象的反馈情况,并参考发行人基本面、可比公司估值水平、市场环境等因素确定发行价格区间,并于2009年12月4日(T-1)日)在中国船舶重工股份有限公司首次公开发行A股网下发行公告”中披露。
2、发行价格的确定
发行价格区间公布后,配售对象在网上累计投标询价申购。本次网下和网上申购结束后,发行人和保荐人(主承销商)将根据累计投标询价情况,并参考发行人基本面、可比公司估值水平、市场环境等,在发行价格区间内协商确定本次发行价格和最终发行数量。

**发行人:中国船舶重工股份有限公司
保荐人(主承销商):中国国际金融有限公司
2009年11月25日**