Shanghai Securities News

上海證券報

新华通讯社重点报刊
中国证监会指定披露上市公司信息报纸
中国保监会指定披露保险信息报纸
中国银监会指定披露信托信息报纸
新华网网址：www.xinhuanet.com

2010年1月19日 星期二
总第5394期 今日52版
封面叠 12 版 A 叠 8 版
B 叠 32 版

广告垂询热线：021-58391111、58391762
本报免费读者热线：800-8200-277
400-8200-277

本报即时互动网站·中国证券网 www.cnstock.com

存款准备金上缴日 资金依然充裕
◎昨日是存款准备金的上缴日，近3000亿元的抽离并未让货币市场有太大的反应 详见 A1

大小非套现热情高涨 上月减持达12.28亿股
◎2009年最后一个月大小非套现热情仍然高涨，月减持量达到12.28亿股。同时，机构开户也出现升温 详见 A2

百日倒计时升温世博概念 重点关注三大板块
◎世博会筹办工作进入冲刺阶段，世博概念股也随之升温，昨日上海本地股老凤祥和申通地铁联手涨停 详见 封三

中小板年报披露大幕拉开 禾盛新材栋梁新材各有亮点
◎禾盛新材、栋梁新材2009年年报今日齐齐亮相，前者高送分配，后者去年四季度获基金、QFII、信托追捧 详见 封八

上投摩根行业轮动基金1月22日如期结束募集，敬请关注
招行、建行、工行、交行等银行及证券公司发售（基金代码：377530）
投资有风险 入市需谨慎

监管层严控募资用途 再融资方案大变脸

□去年11月至今12家公司调整方案 □补充流动资金或偿还银行贷款额度不能超过募集总额30%

⊙记者 吴正懿 郭成林

监管部门对再融资方案的审核日趋严格。华业地产昨日公告，原计划定向增发募集资金不超过20亿元，其中3亿元拟用于补充流动资金。调整后取消补充流动资金项目，募集资金总额降至17亿元。

华业地产对再融资方案调整并非孤案。据上证报资讯统计，2009年11月份至今，已有12家公司调整再融资方案，其中10家为定向增发、2家为可转债，调整内容均是取消或削减补充流动资金或偿还银行贷款。

再融资方案纷纷调整的主因，据记者从多个渠道证实，是监管部门对补充流动资金、偿还贷款项目审核作出调整。

上市公司再融资方案调整始于山东海龙。

2009年11月11日，山东海龙披露定向增发新方案，原计划募资5亿元，全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。调整后，募资全部投向实体项目。

其后，定向增发方案“变脸”接踵而至。12月19日，澄星股份对原方案作出修订，补充流动资金计划取消。12月22日，复星医药公布修正方案，融资剔除了4亿元用于银行还贷的项目。12月30日，大唐电信将8亿元偿还银行贷款项目取消。

本月至今，已有6家公司对定向增发方案作出调整，包括合兴包装、兴发集团、桂东电力、天康生物、广宇集团、华业地产。多数公司的新方案是将补充流动资金或偿还银行贷款项目剔除。

期间，双良股份、铜陵有色对可转债项目作出调整，两公司都将原本用于偿还银行贷款和补充流动资金的融资投向改为投资明确的实体项目。

昨日，多家公司向记者坦言，公司主动调整再融资方案的原因，是监管部门对补充流动资金、偿还银行贷款项目作出限制。

有保荐人向记者证实，证监会已对再融资审核作出微调，但都以口头指导为主，或在反馈意见中要求对流动资金、偿还贷款项目的必要性作出充分论证。另有保荐人说，监管部门的基本原则是，募集资金中用于补充流动资金或偿还银行贷款的额度不能超过募集总额的30%，但实际操作中，多数公司将补充流动资金或偿还银行贷款剔除，或用新的投资项目取代。

海南一房难求 海南获建国际旅游岛的消息公布后，炒房资金蜂拥而至；同时，海南省委书记卫留成透露，将暂停土地出让，暂停审批新的土地开发项目。两重消息叠加，引发岛内房价大幅上涨，二线城市琼海市的房价几近翻倍，有些楼盘已一房难求。1月18日，一些购房者在琼海市一楼盘销售部面对“售罄”告示仍不肯离去。 新华社 图

银监会辟谣定额度 称银行信贷自定

据新华社北京1月18日专电 针对媒体报道银监会已向国有大型商业银行定出今年新增信贷额度，银监会新闻处18日晚表示，商业银行的信贷计划由其董事会负责研究制定。

银监会新闻处负责人说，银监会始终要求商业银行以资本充足率、拨备覆盖率、大额风险集中度、流动性、杠杆率等审慎监管指标为底线，以实体经济有效需求为条件，科学把握信贷投放的节奏和质量。商业银行的信贷计划由其董事会负责研究制定。

不足3%股民能过股指期货资金门槛

⊙记者 马婧妤

股指期货投资者适当性管理制度征求意见稿对投资者设定了50万元的资金门槛，按照这一硬性规定，只有占比不足3%的股市投资者能够跨过这一“门槛”，参与股指期货交易。

中登公司18日发布的统计月报数据显示，截至2009年12月底，两市持有A股流通市值的自然人账户数占比高达99.83%，自然人投资者账户市值又以10万以下为主，持股市值在10万元以下的个人投资者账户数量占比高达83.47%，另有13.76%投资者持股市值在10万元到50万元之间。

换言之，按持有A股流通市值数据粗略计算，能够达到股指期货交易“50万元”以上的个人投资者比重不足3%，即不足151万户。

中国证券投资者保护基金公司“2009年投资者综合调查”数据也显示，我国市场占比约65%投资者拥有的资金量在10万元以下，资金量小于30万元的超过85%。

国都证券分析说，参与股指期货交易的资金账户包括保证金和可用金两部分，“要保证能够进行一手期指合约交易，同时维持可用金额比例，50万元的资金量要求十分基本。”

母子券商将合并评价 自评瞒报扣分

⊙记者 马婧妤

今年起，券商控股的证券子公司不再单独接受分类评价了。

在原有《证券公司分类监管规定》的基础上，一份明确证券公司分类评价工作有关事项的通知日前已下发至各地派出机构。按照要求，券商控股的证券子公司将统一合并纳入母公司进行分类评价，券商自评时瞒报漏报风控问题、保荐代表人和财务顾问被采取监管措施等两类情况被增加为扣分项。

母子公司将合并评价

通知明确，“证券公司控股的证券子公司原则上应合并纳入母公司分类评价，对于存在同业竞争等问题，不符合相关监管要求的母子公司，应督促其及时整改，整改完成后母子公司合并评价。”

目前，我国证券行业中证券公司控股证券公司的情况并不少见，如中信证券控股中信建投、中信金通和中信万通、华泰证券控股华泰联合、广发证券控股广发华福、长江证券控股长江证券承销保荐、高华证券控股高盛高华、财富证券控股财富里昂、山西证券控股中德证券、恒泰证券控股恒泰长财等。

按照通知要求，这些证券子公司都将在2010年券商分类评审中纳入母公司进行评价，“中信系”存在“一参一控”问题，按要求还应当进一步整改后进行合并评价。

“规避同业竞争可能是子母公司合并评价政策的出发点之一，另外更多的可能是监管部门进一步整合监管资源，提高监管效率，促进证券公司规范发展的考虑。”国泰君安证券行业分析师梁静表示。

在以净资本为核心的风控和监管体系下，一年一度的证券公司分类评价结果直接关系到券商能否跨过开展创新业务、开发创新产品的资质“门槛”。

“虽然不单独进行分类评审，但在适用评价结果时，子公司并不会‘吃亏’。”业内人士表示，根据《规定》，母子公司合并评价的，母公司分类结果同时适用于子公司，因此子公司不独立参评并不会影响其后续新业务的开展。

（下转封四）

两公司主板IPO过会 创业板审核中断20多天后重启

证监会昨日公告，经发审委会议审核，上海交技发展股份有限公司、广东省广告股份有限公司IPO过会。

证监会定于1月22日审核深圳和而泰智能控制股份有限公司、江苏雅克科技股份有限公司、北京四维图新科技股份有限公司、浙江爱仕达电器股份有限公司的首发申请。同日，创业板发审委将召开2010年第1次会议，审核东方财富信息股份有限公司、苏州恒久光电科技股份有限公司的创业板IPO申请。

创业板IPO审核在中断约20多天后重启。东方财富拟发行3500万股，恒久光电拟发行不超过2000万股。 （吴正懿）

深交所督促会员尽快完成唐钢吸并余股补登记 详见封十

中国大爱施海地

这两天看新闻，一则以悲，一则以欣。在悲欣交集之际，更深的是对中国硬实力与软实力的喟叹。

悲的事有两件。一是海地大地震，数百万人遭灾，数十万人伤亡。有过汶川之痛的中国人，感同身受，在第一时间派出专机到海地展开大救援；二是中国八名维和人员在联合国驻海地总部大楼倒塌时罹难。消息传来，举国伤痛。

悲伤之余，略感欣慰的事也有两件。一是在国际大救援中，中国不仅派去了最好的医生和救援人员，还有DNA鉴定等高技术，得到国际同行高度肯定。二是中国维和警察舍生忘死，继续履行联合国赋予的神圣职责。对此，联合国秘书长潘基文甚至用中文连连表示感谢。

从这次国际救援中，能看到什么呢？一是硬实力的作用，二是软实力的作用。

从硬实力看，中国这一次不仅是最早到达海地展开救援的国家之一，而且首批用专机送去的救灾物资就达90多吨，这还不包括上一次救援专机带去的物资。设想一下，如果没有硬实力的支持，是不可能做到这一点的。

从软实力看，中国这一次派出的不仅有搜救专家和地震专家，还有妇产科与急救科专家。他们在海地的救护行动深得海地人民赞扬。海地总理夫人表示，中国的援助，救助了大量伤员，海地人民感谢你们！

而比救援物资更可贵的是，中国人在海地救难时所表现出来的精神状态。无论是救援人员还是维和人员，他们那种仁爱、专业、自信、朝气，那种现代社会的普世精神与公民意识，正是一个国家软实力的象征。

今天，护送八位英雄灵柩的专机即将回国。人们在悼念英雄的同时，更要为他们的精神感到骄傲。因为，一个有高尚精神的民族，才是受人尊敬的民族；一个施大爱于人类的国家，才是受人景仰的国家；而一个有利于最广大民众的经济，才是最有价值的经济。

中国西电电气股份有限公司 CHINA XD ELECTRIC CO.,LTD.
首次公开发行A股 今日网上申购
申购代码：780179
申购简称：西电申购
申购价格：7.9元/股
回拨前网上发行数量：不超过78,420万股（约占本次发行数量的60%）
申购时间：2010年1月19日，在上海证券交易所正常交易时间（上午9:30-11:30、下午13:00-15:00）内进行
申购单位：1000股
保荐人（主承销商）：CICC
《招股意向书摘要》、《发行安排及初步询价公告》详见1月8日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》

地板帝王，科学加冕
科冕木业
大连科冕木业股份有限公司
首次公开发行不超过2,350万股A股
发行方式：采用向询价对象网下配售与向社会公众投资者网上定价公开发行相结合
初步询价及推介时间：2010年1月20日-1月22日
定价公告刊登日期：2010年1月26日
网下配售时间：2010年1月26日9:30-15:00及1月27日9:30-15:00
网上申购时间：2010年1月27日9:30-11:30，13:00-15:00
保荐人（主承销商）：
投资者关系顾问：
《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》详见今日《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》招股意向书全文刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

同花顺深度分析
Level-2 软件 闪电下单 快速行情
精准捕捉个股 主力资金流向

大成中证红利指数基金
现正发售
基金投资需谨慎

云南锡业股份有限公司 Yunnan Tin Company Limited
配股今日起认购缴款
●股票简称：锡业股份 ●股票代码：000960
●配售代码：080960 ●配售比例：每10股配2.4股
●配售价格：8.98元/股
●股权登记日：2010年1月18日
●配售缴款日：2010年1月19日至2010年1月25日
●发行方式：无限售条件股股东采取网上定价发行方式、有限售条件股股东采取网下定价发行方式。控股股东承诺全额认购
保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司 GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.
投资者关系顾问：领先投资
《配股说明书摘要》、《配股发行公告》详见1月13日《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn以及深圳证券交易所网站http://www.szse.cn

●国内统一刊号 CN31-0094 ●责任编辑 闵卫国 版式总监 陈泥 图片编辑 尤霏霏 郭晨凯 ●全国各地邮局均可订阅 电话:11185 邮发代号3-98 国外代号 D1249 ●地址:上海杨高南路1100号 邮编:200127 | 北京、上海、重庆、哈尔滨、长春、沈阳、大连、石家庄、太原、济南、青岛、合肥、南京、无锡、杭州、南昌、福州、广州、深圳、海口、武汉、长沙、郑州、成都、昆明、西安、乌鲁木齐、南宁、呼和浩特、兰州同时开印 | 零售价 RMB 2元