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

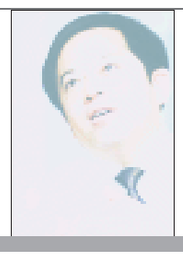
星期一 Monday 2006.6.19
今日3叠 共52版
第4178期

本报即时互动网站·中国证券网 www.cnstock.com

能源立法将使
多耗能者担高价
详见A2

开放式基金
突破200只
详见A7

美对华贸易
立场悄然生变
详见A9



向文波：徐工
应披露对赌指标
详见B1

中国股市今日真正步入全流通时代

中工国际在深交所挂牌
沪市G三一限售股份流通
详见A4、C1

中行A股询价区间落定 每股3.05至3.15元

网下申购今日启动 网上发行周五进行

□本报记者 周宏

中国银行A股询价区间今日揭晓，每股3.05元至3.15元。今明两日，具备询价资格的机构将开始进行中国银行的网下报价申购。6月23日为中国银行的网上申购日。

以本次发行以后的总股本计算，中国银行2006年的预测每股收益为0.127元左右，3.05元/股至3.15元/股的价格区间对应市盈率为24倍至24.77倍。

中国银行价格区间的主要定价依据是，询价机构的初步询价情况、所处行业和可比公司的估值水平、以及H股的发行价格及其H股上市后的交易情况。公告显示，3.05元至3.15元为本次机构初步询价较为集中的报价区间，区间上限接近询价对象报价上限的平均值3.16元。

一些基金经理称，中行H股的发行价格为2.95元港币/股，按照1:1.03的港币兑人民币汇率折算，约合人民币3.04元，接近3.05元/股的价格区间下限，基本上与H股发行价接轨。

在此次中国银行A股的初步询价中，机构的定价差距有所拉开。94家询价机构中，保险公司、基金和券商的报价总体比较谨慎，保险公司的报价上限均在3.20元以下，绝大部分基金和券商的报价上限也在3.30元以下。而财务公司和QFII则明显乐观，8家QFII中有3家的报价在3.31~3.60元的最高一档区间内，还有3家财务公司采取类似策略。

墨斐转投 上汽集团股份公司

通用汽车中国公司原董事长兼首席执行官墨斐，昨日被聘任为上汽集团股份有限公司执行副总裁。墨斐的工作是将上汽自主品牌向海外拓展，并将上汽集团股份带进全球汽车业前十行列。 相关报道详见B3 郭晨凯制图

内蒙古率先完成股改和清欠 详见B1

上调存款准备金率不会威胁股市资金面 详见A3

24家公司亮相第37批股改

沪市14家；深市10家，深市主板股改市值由此达到88.43%。 详见A2

券商业务或将引入持牌人制度

有关人士透露，证券公司从事的收购兼并、自营等业务，或不久只有获得相应资格牌照的人员，方可从事上述业务。 详见A4

北京力争年内完成股改和清欠

张新文称，北京辖区上市公司股改力争6月底前实现家数、市值双过90%。 详见B1

上证研究院

- 中国经济并非过热而是内外失衡
- 我国国民收入分配正向政府倾斜
- 我国经济运行有高位趋升迹象
- 运用信贷政策“铁腕”调节固定资产投资

详见A11至A14

cnstock 理财
本报互动网站·中国证券网 www.cnstock.com
今日视频·在线 上证第一演播室

调整中如何把握投资机会
访谈嘉宾：李源海 申万巴黎盛利强化配置基金经理
时间：6月19日14:30-15:30

中国银行股份有限公司
首次公开发行A股今日开始网下申购

- 网下发行数量：本次发行不超过100亿股，其中网下向询价对象发行数量占32%（回拨机制启用前）
- 发行价格区间：3.05元/股—3.15元/股
- 网下发行方式：向询价对象询价配售
- 网下申购时间：2006年6月19日9:00-17:00时 2006年6月20日9:00-12:00时

联席保荐人（主承销商）：（排名不分先后）
中国银河证券有限责任公司
中信证券股份有限公司
国泰君安证券股份有限公司
财务顾问：中银国际证券有限责任公司
《招股意向书摘要》详见6月12日《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》，《网下发行公告》详见6月19日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》，《招股意向书》全文及有关本次发行的相关资料网上披露网址：http://www.sse.com.cn
咨询热线：010-66596222 申购传真：010-66596228

中工国际
公司使命 传递中国工程价值
公司愿景 做国际知名工程服务商
中工国际工程股份有限公司
今日隆重上市
中工国际网上定价发行的4,800万股人民币普通股股票于今日起在深圳证券交易所上市交易
- 证券简称：中工国际
- 证券代码：002051

保荐人（主承销商）：国信证券有限责任公司
财经公关：宣众通达

嘉实主题精选混合型证券投资基金
招募说明书 详见B8-B11

招商安本增利债券基金 热销中
安本增利 稳中求胜
客服热线：400-887-9555（免长途费） 网址：www.cmfchina.com
工银瑞信精选平衡基金（483003）
精益求精 攻守兼备 分享成长 稳健受益
2006年6月15日起 工行、建行等均有发售

Weather | 主要商务城市天气预报

	北京	上海	广州
最低	26℃	24℃	26℃
最高	33℃	33℃	34℃

地区	天气	最低	最高	地区	天气	最低	最高
重庆	多云	22	35	武汉	晴	26	37
天津	多云	25	34	沈阳	雷阵雨	19	24
南京	多云	25	35	大连	多云	20	27
杭州	晴	24	35	香港	雷阵雨	27	31
深圳	雷阵雨	26	32	澳门	雷阵雨	28	31
成都	多云	24	32	台北	小雨	27	34

欢迎订阅上海证券报

- 全国各地邮局均可订阅
- 全年、半年、季度、月度订阅时间自由选择
- 投递到户 服务上门
- 邮发代号3-98 国外代号D1249
- 订阅咨询电话 8008205833 021-38967651

国内统一刊号CN31-0094
责任编辑 闵卫国 沈飞昊
版式总监 陈 泥
图片编辑 杏梅 霏霏
新闻热线 021-58393775
服务热线 021-50902222
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 1.5元

中国银行股份有限公司
首次公开发行A股网下发行公告

联席保荐人（主承销商）
（排名不分先后）
中国银河证券有限责任公司 CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED
中信证券股份有限公司
国泰君安证券股份有限公司 GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

财务顾问
中银国际证券有限责任公司

重要提示

1、中国银行股份有限公司本次发行A股已获得中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]20号文核准。

2、本次发行采用向A股战略投资者定向配售（下称“战略配售”）、网下向询价对象询价配售（下称“网下配售”）与网上资金申购定价发行（下称“网上发行”）相结合的方式。战略配售和网下配售由联席保荐人（主承销商）负责组织实施，网上发行通过上海证券交易所交易系统进行。

3、本次发行价格通过在询价区间内向配售对象累计投标询价确定。战略配售和网上发行将采取定价发行的方式。本次发行的询价区间：下限为3.05元/股，上限为3.15元/股。

4、本次发行数量为不超过100亿股。其中，战略配售39.6亿元（由于配售股数精确到千股导致最终金额可能有细微差异），认购的股份约占本次发行数量的20%，网下配售占本次发行数量的32%（回拨机制启用前），其余部分向网上发行。本次发行网下申购结束后，发行人和联席保荐人（主承销商）将根据申购情况及发行人的筹资需求（不超过200亿元），协商确定本次发行的最终数量和发行价格。本次发行网上申购结束后，发行人和联席保荐人（主承销商）将根据总体申购情况决定是否启用回拨机制对网下配售和网上发行初定发行数量进行调节。

5、本公告仅适用于战略配售和网下配售，有关网上发行的具体规定，将于网上发行前刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《中国银行股份有限公司首次公开发行A股网上资金申购定价发行公告》中详细介绍，请投资者留意。

6、只有符合“释义”中规定条件的“配售对象”方可参与网下配售的申购。与发行人或联席保荐人（主承销商）之间存在控股关系，或存在影响其做出独立投资决策的其他重大利害关系的配售对象以及本次发行的承销团成员不得参与本次网下申购。

7、在本次申购中，证券投资基金管理公司应按照相关法律法规及中国证监会有关规定执行，并自行承担相应的法律责任。根据《中华人民共和国证券投资基金法》的规定，以发行人作为基金托管人及与本次发行联席保荐人（主承销商）具有控股关系的证券投资基金不能参与本次发行的申购。

8、本次网下配售的申购时间为2006年6月19日9:00-17:00时及2006年6月20日9:00-12:00时。参与网下配售的投资者应全额缴付申购款。应缴申购款应当在2006年6月20日17:00时之前汇至联席保荐人（主承销商）指定的银行账户。

9、本次网下申购多余资金的退款将分两次进行：2006年6月22日，联席保荐人（主承销商）将向投资者退还回拨机制实施前应退申购款（含无效申购款）；2006年6月28日，联席保荐人（主承销商）将向投资者退还回拨机制实施后应退申购款，该退款金额取决于回拨机制的实施情况。 （下转A8）

中国银行股份有限公司首次公开发行A股初步询价结果及发行价格区间公告

中国银行股份有限公司（下称“发行人”）首次公开发行不超过100亿股A股（下称“本次发行”）的初步询价工作已于2006年6月16日完成。中国银河证券有限责任公司、中信证券股份有限公司和国泰君安证券股份有限公司作为本次发行的联席保荐人（主承销商）（排名不分先后），将从今日起开始接受网下投资者的报价申购。

本次发行采用向A股战略投资者定向配售（下称“战略配售”）、网下向询价对象询价配售（下称“网下配售”）与网上资金申购定价发行（下称“网上发行”）相结合的方式。网下配售的申购时间为2006年6月19日9:00-17:00时及2006年6月20日9:00-12:00时。网上发行的申购日为2006年6月23日。

2006年6月12日至2006年6月16日，本次发行联席保荐人（主承销商）对证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、信托投资公司、保险公司和合格境外机构投资者（QFII）共计96家询价对象进行了初步询价。

现将初步询价结果公告如下：

1、询价对象的报价情况

在规定的截至时间内，上述询价对象中94家向本次发行联席保荐人（主承销商）反馈了合格初步询价表，报价区间总体范围为：2.7元/股-3.6元/股。

询价对象给出的价格区间上限价格统计如下（按投资者类别）：

单位：家数

价格区间上限 \ 询价对象类别	基金公司	财务公司	证券公司	信托公司	保险公司	QFII	总计
3.05元及以下	3	2	3	1	1	1	11
3.05元-3.1元	14	4	2	5	4	2	31
3.1元-3.15元	8	5	3	2	0	1	19
3.15元-3.2元	9	3	1	0	2	0	15
3.2元-3.3元	5	2	1	2	0	1	11
3.31元及以上	1	3	0	0	0	3	7
总计	40	19	10	10	7	8	94

注：所列区间包括高端，而不包括低端。例如：3.2-3.3包括3.3元，不包括3.2元。

2、价格区间及确定依据

发行人和联席保荐人（主承销商）根据初步询价情况并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，同时参考发行人H股发行价格及H股上市后的交易情况，确定本次网下向配售对象累计投标询价的询价区间为3.05元/股-3.15元/股。此价格区间为本次询价较为集中的报价区间，且上限与询价对象报价区间上限的平均值3.16元/股接近。

按照2006年度经会计师事务所遵照中国会计准则审核的净利润预测数（人民币322.67亿元）除以本次发行后总股本计算的每股收益，3.05元/股-3.15元/股的询价区间对应的市盈率区间为24.00倍—24.77倍。

有关本次发行网下申购的相关规定，请参阅2006年6月19日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《中国银行股份有限公司首次公开发行A股网下发行公告》。

发行人：中国银行股份有限公司

联席保荐人（主承销商）：（排名不分先后）
中国银河证券有限责任公司
中信证券股份有限公司
国泰君安证券股份有限公司

2006年6月19日