

宁波银行南京银行 A 股 IPO 携手过会

□本报记者 邹靓 陶君

本周五召开的中国证监会发行审核委员会 2007 年第 62 次会议审核通过了宁波银行股份有限公司和南京银行股份有限公司的首发申请。宁波银行和南京银行也将成为内地证券市场中的首批上市的城市商业银行。

根据此前的预披露,两家银行募集资金的投向均是用于补充资本金,增强资本实力。

根据预先披露的招股书申报稿显示,宁波银行将在深圳证券交易所以上市,发行不超过 4.5 亿股 A 股,占其发行后总股本的比例不超过 18%。发行后总股本不超过 25 亿股,担任 IPO 主承销商的是高盛高华证券有限责任公司。据悉,本次发行将成为高盛高华在中国境内的第一单独主承销的 IPO 业务。

宁波银行 2006 年实现净利润 6.3 亿元,资产回报率和净资产回报率分别达到 1.28%和 23.79%。南京银行拟发行不超过 7 亿股,占发行后总股本的比例不超过 36.72%,将在上交所上市。该行此次发行由中信证券担任保荐机构,将采用向战略投资者定向配售、网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式。

南京银行 2006 年每股净资产 2.16 元,每股收益 0.49 元,净资产收益率(加权)达到 25.31%。

有关人士人士表示,相对目前已上市的金融机构,宁波银行和南京银行特色突出,有利于丰富上市金融机构的种类,为投资者提供更多元化的选择。

四部门联合发文规范金融机构客户交易管理

□新华社电

中国人民银行、银监会、证监会、保监会近日联合发文,规范金融机构对客户身份识别、保存客户身份资料和交易记录的管理,以确保客户身份资料和交易信息的安全、准确、完整。这一规定自 2007 年 8 月 1 日起施行。

21 日发布的《金融机构客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》提出,金融机构要妥善保存客户身份资料及交易记录,确保能足以重现每项交易,以提供识别客户身份、监测分析交易情况、调查可疑交易活动和查处洗钱案件所需的信息。

洗钱和反恐融资方面的法律规定,建立和完善客户身份识别、客户身份资料和交易记录保存等方面的内部操作规程,指定专人负责反洗钱和反恐融资合规管理工作,合理设计业务流程和操作规范,并定期进行内部审计,评估内部操作规程是否健全、有效,及时修改和完善相关制度。

管理办法要求,商业银行等金融机构在为自然人客户办理人民币单笔 5 万元以上或外币等值 1 万美元以上现金存取业务的,应当核对客户的有效身份证件或者其他身份证明文件。

管理办法指出,证券公司、期货公司、基金管理公司以及其他从事基金销售业务的机构在办理资金账户开户、销户、变更,资金存取;开立基金账户;与客户签订

期货经纪合同等 12 项业务时,应当核对客户的有效身份证件或者其他身份证明文件,登记客户身份基本信息,并留存有效身份证件或者其他身份证明文件的复印件或者影印件。

此外,金融机构应当按规定保存客户身份资料和交易记录。管理办法规定,客户身份资料,自业务关系结束当年或者一次性交易记账当年起至少保存 5 年;交易记录,自交易记账当年起至少保存 5 年。

此前,央行已与本月 11 日发布并实施《金融机构报告涉嫌恐怖融资的可疑交易管理办法》,旨在监测恐怖融资行为,规范金融机构报告涉嫌恐怖融资可疑交易行为。

■下周猜想

猜想一:红色星期一难再现
概率:55%

点评:从近期盘面来看,政策面的压力开始显现,尤其是关于“稳中适度从紧”的货币政策提出,从一个侧面显示出 A 股市场的牛市基础之一的流动性过剩将受到考验。由于种种因素的叠加,大盘在下一周或难以再度飙升。

猜想二:金融股冲高回落
概率:60%

点评:金融股虽然走势强劲,但由于此类金融股大多有 H 股,在目前 QDII 通道越来越广的前提下,资金纷纷追捧价格较高的 A 股。因此,金融股将受到 H 股的价格情况以及金融股目前的高估值等压力的束缚,不排除该品种在下一周出现冲高回落的可能。

猜想三:地产股继续调整
概率:65%

点评:地产股在本周的表现不佳,尤其是龙头股的万科 A、招商地产等在本周五午后率先跳水,这很大程度上是因为市场预期愈发强烈所致。如此看来,短线地产股仍有进一步调整的可能,在操作中尽量减轻仓位。

猜想四:封闭式基金成“鸡肋”
概率:70%

点评:目前封闭式基金折价率平均达到 20%,存在着极强的估值洼地效应。但不少小盘封闭式基金折价率极低,一旦大盘调整,此类基金的风险较大。因此,该品种在下一周有可能涨跌两难,出现“鸡肋”行情,故建议投资者还是谨慎。

猜想五:产品价格上涨股再续强势
概率:65%

点评:从近期相关信息来看,包括矿产资源在内的原料类产品价格上涨幅度明显。由于原料产品价格的上涨必然会提升此类个股的盈利能力,因而近期出现了主流资金追捧产品价格上涨股的市场特征,此类个股在下一周有望反复走高,建议投资者跟踪。(甘丹)

■下周须知

6月25日(星期一)

贵航股份(600523)拟非公开发行不超过 8000 万股 A 股股东大会审议日
点评:公司此次定向增发募资将投向四个技改项目,贵航集团以资产作价认购不低于发行数量的 48.19%。根据公告,置入的万江公司和华阳电厂资产纳入公司将对公司未来两年业绩产生积极贡献。

6月26日(星期二)

桂东电力(600310)股东大会审议通过 1.1873 亿元对国海证券进行增资扩股的议案等议案
点评:根据公告,公司此举旨在扩大国海证券资产规模,以推进后者对桂林集琦的借壳上市。国海证券 2006 年净利润为 1.19 亿元,公司将从中得到稳定的投资收益。

6月27日(星期三)

康美药业(600518)拟公开发行不超过 11,000 万股(含 11,000 万股)A 股股东大会审议日
点评:公司此次定向增发募资将投向中药物流配送中心项目,主要是为了对资源和信息的统一管理、满足每年中药材和重要饮片配送的需要,项目有助于公司中药材流通体系的形成。

6月28日(星期四)

空港股份(600463)拟公开发行不超过 4,000 万股 A 股股东大会审议日
点评:公司此次定向增发募资将用于收购大股东的多功能工业厂房和建设北京空港创意产业中心两个项目。此前公司增发方案未获通过,项目收益率尚可,此次能否通过尚需关注。

6月29日(星期五)

格力电器(000651)拟公开发行不超过 5000 万股 A 股股东大会审议日
点评:公司此次定向增发募资将投向新建年产 300 万台套的家用空调基地以及 360 万台压缩机技改项目。2008 年达产后将大幅提高产能,对业绩起到明显的增厚效应,前景较为看好。

6月25日(星期一)

景兴纸业(002067)拟公开发行不超过 12,000 万股 A 股股东大会审议日
点评:根据公告,公司此次定向增发募资将用于收购宏基纸业 100% 股权并实施 9.8 万吨未漂硫酸盐木浆技改工程等,公司净利润将在项目实施后得到提升。

6月26日(星期二)

江西铜业(600362)股东大会审议通过 2006 年度利润及股息分配预案等议案
点评:公司是国内最大的综合性铜生产企业,近年来在铜价上涨和国内铜需求上升中受益明显。公司丰富的铜矿资源将保障未来的稳步发展。

6月27日(星期三)

新世界(600628)股东大会审议通过 2006 年度董事会工作报告等议案
点评:公司是国内最大的综合性铜生产企业,近年来在铜价上涨和国内铜需求上升中受益明显。公司丰富的铜矿资源将保障未来的稳步发展。

6月28日(星期四)

国电南自(600268)拟非公开发行 4,000 万股(含 4,000 万股)股东大会审议日
点评:公司此次非公开发行募资将投向高压绝缘保护和数字化变电站自动化等 5 大重点项目,主要集中在二次设备领域,对于改善公司产品结构和提升毛利率将有积极贡献。

6月29日(星期五)

白云机场(600004)股东大会审议通过《2006 年度董事会工作报告》等议案
点评:公司此次定向增发募资将投向搬迁后的过渡期,区域航空枢纽的地位较为稳固,联邦快递在白云机场建设的亚太货运中转中心将快速提升货运业务的发展,未来发展可以乐观。(港澳资讯 马晋)

■一周之最

最 IN 人物



尚福林

热门指数:85%

上榜理由:由中国证监会主办的“首届上市公司高峰论坛”21 日在上海召开,尚福林在论坛上表示资本市场环境机制发生重要变化。

市场影响:尚福林表示今后一段时期,将鼓励和吸引优质大型企业和成长性中小企业发行上市。围绕促进提高上市公司质量,提升资本市场的投资价值,证监会将着重做好五项工作。在经历了印花税上调后的市场大幅震荡后,投资主线渐趋明朗,价值型上市公司得到市场的青睐程度正在逐步提升,应该说这也符合政策要求和管理层意图的,尚主席的这次讲话也可以看作是鼓励市场健康发展的一个信号。

最 POP 观点

大盘形成双头 POP 指数:80%

应对策略:在 12000 多亿元申购新股资金解冻,以及指标股全线启动的情况之下,沪深

最 HIGH 词汇

QDII

热门指数:90%

上榜理由:中国证监会日前公布《合格境内机构投资者境外证券投资管理办法》和《关于实施〈合格境内机构投资者境外证券投资管理办法〉有关问题的通知》,7 月 5 日起施行。

■一周消息榜上榜

焦点新闻

关键词	市场影响力星级表现	时间	事件回放	大盘当日表现	后续影响力评价
可再生能源税收	★★★★	6月18日	国家发改委能源研究所可再生能源发展中心副主任东周表示,我国将出台可再生能源税收优惠政策。	上涨 120.47 点, 收于 4253.35 点。	这将进一步促进可再生能源板块的公司的增长。
信贷资金违规入市	★★★★	6月19日	中国银监会 18 日宣布,银监会决定对被企业挪用信贷资金的 8 家银行分支机构进行行政处罚。	上涨 16.17 点, 收于 4269.52 点。	随着对信贷资金的调查,可能使市场一些资金撤出,给市场带来资金压力。
房地产市场	★★★★	6月20日	今年 5 月份“国房景气指数”为 103.32,比 4 月份上升 0.67 点,同比上升 1.45 点。这是“国房景气指数”自今年 3 月的 101.22 点,连续两个月环比双双上升。	下跌 88.20 点, 收于 4181.32 点。	未来可能会进一步出台相关政策来抑制房地产市场的发展过热。
上交所修订文件	★★★★	6月21日	上交所修订股票交易异动、澄清公告等信披公告格式及股价异动澄清公告要核实说。	上涨 49.50 点, 收于 4230.82 点。	这将有利于进一步规范二级市场,使其更健康发展。
中期业绩预报	★★★★	6月22日	截至 6 月 21 日,沪深两市共有 475 家上市公司通过一季报或临时公告的形式,预告了今年上半年业绩,其中 58.53% 的公司预告业绩增长。	下跌 139.37 点, 收于 4091.45 点。	随着中报披露日期的临近,一些业绩大幅增长的上市公司值得关注。

热门行业

行业	活跃程度星级表现	具体表现	相关个股	后续影响力评价
保险业	★★★★	强势上扬	中国人寿 15.06%	保险股兼具稳定增长和投资弹性两大属性,由寿险行业零售金融的特点所决定,它的风险相对分散,业务增长周期较长,受经济周期波动较小;由寿险行业负债规模大和长期性的特点所决定,它与资本市场投资回报率密切相关,基于对中国逐步进入加息周期和资本市场大发展的判断,寿险公司的投资回报率水平会逐步提升。
银行股	★★★★	强势盘升	招商银行 8.87%	在国内经济高速发展的背景下,银行业将呈现长期的低风险稳定增长,诸多新金融产品的较好开发及延伸有望使银行行业未来呈现出较快增长。因此在指数处于敏感区域之时,相对低风险的银行股成为了资金避险的目标。
食品饮料	★★★	两极分化严重	古井贡酒 21.10%	我国食品饮料行业呈现稳步快速增长势头,去年行业销售收入和利润总额继续以超过 GDP 两倍的速度增长,同时利润总额增长速度超过了销售收入速度,整个行业盈利能力不断增强,行业景气度持续向好,因此该板块成长成为后市仍有较强表现机会。
软件外包	★★★★	逆势趋强	用友软件 13.82%	我国软件和信息服务行业自 2000 年以来,一直保持 40% 以上的高速增长态势,出口 5 年前增长了 7.4 倍,但与国际先进水平相比还存在很大差距,软件人才的短缺将成为制约其进一步发展的关键因素,因此国内发展速度最快的软件外包龙头企业值得重点关注。
电力	★★★	个股轮动活跃	大唐发电 42.88%	在宏观经济活跃背景下,全社会用电需求仍将保持高速增长,全年需求增速有望达到 13.2%。在 CPI 处于高位的前提下,短期内“煤电联动”出台的可能性不大;具有盈利能力的新型发电能对行业业绩形成有力支撑,资产注入和整体上市为个股提供表现机会。

人气股票

公司名称	人气%	时间	公司基本面	二级市场表现	后续影响力评价
中国人寿(601628)	95%	6月18日	公司是中国 A 股市场的第一只保险股,是我国最大的持有全国营业牌照并建立了全国性分销网络的人寿保险公司。	该股近期放量突破,大盘蓝筹股,保险行业龙头,在加息周期背景下,公司业绩有望稳步增长,中线关注。	
中航航机(002013)	95%	6月18,20日	公司定位于轿车零部件企业,主要为奇瑞提供配套,生产相关的调压器、清洗剂、增高机构等。	该股近期放量强势拉升,上升空间保持良好,后市仍有拓展空间。	
杉杉股份(600894)	90%	6月19日	公司在国内服装市场上具有较强的品牌优势,同时公司还是国内规模最大的锂离子电池材料综合供应商。	该股突破前期高点后稳步攀升,量能配合较好,后市仍有拓展空间。	
宁波韵升(600366)	90%	6月19日	公司主导产品八音盒、铁磁体和电机在国内市场中具有相当重要的地位,铁磁体具有国内第一的垄断优势。	该股近日突破拉升,主力做多迹象明显,后市仍有拓展空间。	
安琪酵母(600298)	95%	6月21日	公司是目前国内规模最大、品种最多、市场占有率最高、经济效益优良的酵母研究和生产企业。	该股近期处于上升趋势,量能配合良好,后市仍有拓展空间。	

(港澳资讯 陈力)

■数字之窗

7.4 倍

软件与信息服务业出口续增

事件回放:中国软件和信息服务业自 2000 年以来,一直保持 40% 以上的高速增长态势,出口 5 年间增长了 7.4 倍。预计到 2010 年,中国软件产业和信息服务业突破 1 万亿元大关,出口额超过 100 亿美元,形成若干个软件年销售额超过 50 亿元的软件骨干企业,这将刺激市场关注那些软件外包业务获得迅速增长的个股。

83.4%

企业家信心指数下降

事件回放:2007 年第二季度企业家问卷调查报告显示,第二季度企业家信心指数回落至两年来的最低,为 83.4%。分析人士认为这主要原因是企业家对经济偏热担忧的加重,尤其是第二季度原材料价格快速上扬,上游产品价格攀升使下游企业成本压力加大,在日益激烈的竞争环境中终端产品大幅提价的空间缩小,导致企业利润率受到威胁,引发企业家信心指数下滑。

16290 亿元

一级市场资金水位创新高

事件回放:在流动性过剩的大背景下,一级市场资金水位再创新高。根据中国远洋的发行结果公告计算,其网上合计冻结资金高达 16290 亿元,即便不算与中国远洋同周期发行的拓邦电子,这一冻结资金量也超过一个月前交通银行和天津普华发行时创下的 16081 亿元的冻结资金历史最高纪录。新股中签率有望持续下降,也意味着目前进入 A 股市场的资金总量继续膨胀。

202.2%

钢铁行业盈利能力倍增

事件回放:中国钢铁工业协会常务副会长兼秘书长罗冰日前表示,1-4 月份,纳入统计的 77 户大中型钢铁企业实现利润 486.41 亿元,同比增长 202.2%,充分显示出钢铁行业巨大的盈利能力和投资机会。这可能也是前期钢铁股一直逼涨的动力之所在。

206.33 点

A 股市场验证周末效应

事件回放:每到周末,大盘都会出现“习惯性的暴跌”走势,有分析人士戏称为“周末综合症”。本周五,大盘走势自出现大幅回落的走势,上证综指一度急挫至 4024.49 点,跌幅达 206.33 点。最终由于银行股的反复逼涨,大盘略有回稳。

2.36%

银行股未能力挽狂澜

事件回放:本周银行股走势抢眼,其中中小市值且成长性明显的深发展、招商银行、浦发银行等个股更是涨幅居前。银行股在本周成为了大盘的领涨行业指数,一周大涨 2.36%。但大盘依然在本周末出现调整,未能达到力挽狂澜的效果。(渤海投资研究所 秦洪)

应时小报·随行就市追寻热点

反弹乏力且近期又呈下跌趋势的个股

代码	名称	区间涨跌幅(%)			收盘价(元)	每股收益(元)		所属行业
		6.19-6.22	5.30-6.22	6.5-6.22		2006Y	2007Q1	
000899	赣能股份	-27.42	-31.02	-4.89	8.31	0.114	0.038	公用事业
000790	华海集团	-23.87	-29.40	10.85	18.79	0.026	-0.029	医药生物
600469	得润电气	-20.23	-23.96	14.27	10.88	0.101	0.014	机械设各
000372	闽回股份	-20.21	-38.14	-2.66	7.66	-0.050	-0.122	交通运输
000627	天茂集团	-19.71	-31.07	5.06	8.23	0.061	0.020	医药生物
000885	力诺太阳	-19.36	-24.71	14.81	8.87	-0.450	0.002	化工
000659	裕丰股份	-19.09	-31.46	4.44	9.11	0.022	0.003	农林牧渔
000798	西南合成	-18.86	-29.04	8.07	7.83	0.060	0.007	医药生物
600258	民丰特纸	-18.47	-30.98	5.17	6.62	0.023	0.004	轻工制造
000099	林海股份	-18.45	-37.37	-4.57	8.84	0.053	0.013	交通运输
000515	攀渝钛业	-18.29	-21.40	-2.95	15.50	0.110	0.006	化工
000363	联创光电	-18.27	-26.52	11.92	9.80	0.123	0.015	电子元器件
600108	亚盛集团	-18.16	-24.53	3.49	9.33	0.010	0.004	农林牧渔
600490	中科合臣	-18.15	-20.85	0.27	10.19	0.032	0.012	化工
600311	荣华实业	-18.06	-34.02	0.41	6.63	-0.021	-0.039	农林牧渔
000896	汇源通信	-17.94	-29.04	8.11	7.00	0.006	-0.045	信息设备
600618	氯碱化工	-17.90	-31.73	0.60	7.57	-0.170	0.003	化工
600228	昌九生化	-17.89	-26.95	11.47	6.61	0.047	0.003	化工
600167	沈阳新开	-17.89	-29.39	5.74	11.57	0.007	0.023	公用事业
000820	金城股份	-17.64	-22.86	0.25	7.33	0.043	0.030	轻工制造
600218	全柴动力	-17.46	-29.39	7.36	7.09	0.040	0.024	机械设各
002057	中钢天源	-17.19	-24.91	3.91	11.56	0.264	0.030	电子元器件
600128	弘业股份	-17.18	-30.42	6.04	9.88	0.125	0.018	商业贸易
600866	盐湖钾业	-17.12	-33.36	1.57	7.55	0.033	0.008	医药生物
000518	四环生物	-17.11	-36.38	-3.11	5.91	0.007	-0.018	纺织服装
600836	卧龙实业	-17.01	-25.51	11.21	9.22	0.091	0.007	轻工制造
600250	南纺股份	-16.90	-30.64	5.73	6.49	0.080	0.017	商业贸易
000628	高新发展	-16.90	-30.29	6.21	8.31	-0.802	-0.048	房地产业
600232	金鹰股份	-16.81	-21.96	9.34	9.75	0.441	0.058	纺织服装
600262	北方股份	-16.78	-27.14	9.33	10.56	0.110	0.014	机械设各
600354	敦煌种业	-16.68	-28.63	5.10	7.79	0.070	-0.029	农林牧渔
600395	德棉股份	-16.68	-32.18	3.39	9.34	0.008	0.005	食品饮料
000658	东北电气	-16.62	-32.00	2.87	6.12	0.024	0.009	机械设各
600416	华冠环境	-16.58	-30.40	6.59	8.00	0.050	0.019	化工
000149	华冠环境	-16.57	-34.29	0.10	8.77	0.023	0.004	机械设各
600882	大成股份	-16.54	-30.62	5.78	6.76	0.070	0.013	商业贸易
600265	冠谷生物	-16.38	-36.88	-3.81	8.17	-0.270	-0.042	农林牧渔
600421	国药科技	-16.34	-31.73	4.02	7.90	0.080	0.019	医药生物
000407	胜利股份	-16.22	-24.79	12.24	11.98	0.110	0.009	化工
600367	红星发展	-16.19	-28.27	7.31	11.13	0.220	0.074	化工

2007年6月22日两市大盘技术指标大全

指标名称		上证指数	深证综指	指标名称		上证指数	深证综指
移动平均线		MA(5)	4205.29 ↓	1242.15 ↓	指数平滑异同均线	DIF	82.69 ↓
MA		MA(10)	4151.83 ↓	1226.64 ↓	MACD(12,26,9)	MACD	77.27 ↓
		MA(20)	4065.33 ↓	1190.13 ↓			35.65 ↓
		MA(30)	4066.80 ↓	1183.84 ↓			35.83 ↓
		MA(60)	38				