

北京银行首次公开发行 A 股今日网上申购

● 网上发行数量: 回拨前 8.4 亿股
● 发行价格区间上限: 12.50 元/股
● 网上发行方式: 以发行价格区间上限申购
● 网上发行时间: 2007年9月11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

● 网上申购代码: 780169
● 网上申购简称: 北银申购

联席保荐人(主承销商)
CITICS 中信建投证券有限责任公司
CITI 中信证券股份有限公司

《招股意向书摘要》详见9月3日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》,《网上资金申购发行公告》详见9月10日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》

《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:
www.sse.com.cn



中信证券获得券商直投业务首张牌照

○ 详见 A1



黑石 6 亿美元 入股蓝星集团 20%

○ 详见 B1

本报评论员文章: 以风险教育为主开展投资者教育

详见封二

2000亿元特别国债公开发行

本月分三期发行1000亿 财政部称意在缓解流动性偏多

◎ 本报记者 秦媛娜

特别国债终于要与公众零距离接触了。

昨日, 财政部发布通知, 将通过银行间债券市场向社会公开发行2000亿元特别国债, 均为10年期以上长期国债, 其中9月份计划分三期发行总计1000亿元, 剩余1000亿元在第四季度完成发行。本月17日, 市场将迎来300亿元15年期特别国债。

票面利率采取在银行间债券市场招标的方式确定。在流通环节与普通记账式国债没有区别, 可以进行现券买卖和回购交易, 同时, 为满足个人投资者购买需求, 特别国债可以通过试点商业银行柜台进行现券买卖。

2000亿元特别国债面向记账式国债承销团招标, 其中计划9月发行的三期招标时间分别为9月17日、9月21日和9月28日, 期限为15年、10年和15年。

市场人士认为, 财政部直接向市场发行特别国债将直接产生回笼基础货币作用, 成为回收流动性新工具。

财政部明确表示, 直接向社

会发行2000亿元特别国债, 有利于缓解当前流动性偏多、经济增长由偏快转为过热的状况, 有利于加强和改善宏观调控。

17日招标的3000亿元特别国债采用多种价格招标方式全部进行竞争性招标, 设有追加投标权。国海证券分析师杨永光据此认为, 招标利率被打高的可能性很大。根据昨日国债登记公司公布的收益率曲线, 市场预计, 特别国债中标利率很可能会达到4.5%以上。

十届全国人大常委会第28次会议审议通过有关议案, 批准财政部发行15500亿元特别国债。8月29日, 财政部面向境内商业银行正式发行了第一期特别国债6000亿元。

中国社会科学院金融所副所长王国刚表示, 从理论上讲, 直接向市场公开发行特别国债, 回收流动性的效应相当于提高存款准备金率。按照发行2000亿元规模测算, 对市场资金的冻结程度, 相当于提高准备金率0.5个百分点。综合考虑当前状况, 提高存款准备金率0.5个百分点, 不会对货币市场带来大的影响。 相关报道详见封四、A6



美小麦8月份以来日K线走势图

全球期市农产品牛气冲天

9月10日, 美小麦再创历史新高。在整个8月, 国内、国际市场的农产品都呈现牛市格局, 芝加哥交易所CBOT大豆、玉米、小麦等主力合约屡创新高, 而国内农产品期货合约8月份的累计平均涨幅也在10%左右; 进入9月份后, 这种涨势仍在延续。图为美小麦截至当地时间10点整的K线图。 相关报道详见封九 张大伟 制图

中国建设银行 China Construction Bank

中国建设银行股份有限公司 首次公开发行不超过90亿股人民币普通股(A股)

- 发行方式: 采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式
- 初步询价推介日期: 2007年9月11日至2007年9月13日
- 网下申购日期: 2007年9月14日及2007年9月17日
- 网上申购日期: 2007年9月17日

联席保荐人(主承销商): 排名不分先后

中国国际金融有限公司
CITI 中信证券股份有限公司
中信建投证券股份有限公司

财务顾问: 建信国际 中信证券

《招股意向书摘要》、《发行安排及初步询价公告》详见今日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》等报刊

南方基金 Nanyang Fund

不落下的投资盛宴 环球智慧 掌控全球机遇

首只股票类QDII基金 南方全球精选配置基金 (202801)

9月12日 人民币首发认购

工行、建行、农行、邮储、交行、招行、广发、浦发、光大、深发展、北京银行、上海银行、深圳平安银行及各大券商有售

客服热线: 400-889-8899
网址: www.nffund.com



中国建设银行股份有限公司 首次公开发行A股发行安排及初步询价公告

重要提示

1. 中国建设银行股份有限公司(下称“发行人”或“建设银行”)首次公开发行不超过9,000,000,000股人民币普通股(A股)(下称“本次发行”)的申请已获得中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]282号文核准。

2. 本次发行将采用网下向询价对象询价配售(下称“网下发行”)与网上资金申购发行(下称“网上发行”)相结合的方式发行。发行结构的具体安排请参见本公告中的“本次发行安排”之“本次发行结构”。

3. 本次发行的询价分为初步询价和累计投标询价。发行人和联席保荐人(主承销商)通过向询价对象进行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进行网下累计投标询价确定发行价格。

4. 询价对象可以自主决定是否参与初步询价。未参与初步询价或者参与初步询价但未提交有效报价的询价对象, 不得参与网下累计投标询价和网下配售。本次发行的初步询价期间为2007年9月11日至12日每日9:00至17:00及2007年9月13日9:00至12:00。询价对象应在上述时间内将《中国建设银行股份有限公司首次公开发行A股初步询价表》(该表可从www.cicc.com.cn、www.cs.citic.com和www.cinda.com.cn网站下载)传真至010-88091636, 否则视为放弃参与本次初步询价。

5. 本次发行网上发行和网下发行同时进行。网下发行时间为2007年9月14日(T-1日)9:00至17:00及2007年9月17日(T日)9:00至15:00; 网上申购的日期为2007年9月17日(T日), 申购时间为上海证券交易所以(下称“上证所”)正常交易时间(上午9:30至11:30, 下午13:00至15:00)。

6. 参与网上发行的投资者应以2007年9月14日《中国建设银行股份有限公司首次公开发行A股网上资金申购发行公告》中公告的发行价格区间上限申购缴款。如果最终确定的发行价格低于发行价格区间上限, 差价部分将于2007年9月20日(T+3日)与中签的网上申购款同时退还给参与网上发行的投资者。投资者参与网上发行应当遵守上证所和证券登记结算机构的相关规定。

7. 本次发行网下和网下发行结束后, 发行人和联席保荐人(主承销商)将根据总体申购情况于2007年9月18日(T+1日)决定是否启动回拨机制, 对网下和网下发行的规模进行调节, 并在《中国建设银行股份有限公司首次公开发行A股发行公告》中披露。回拨机制的具体安排请参见本公告中的“本次发行安排”之“网上网下回拨机制”。

8. 本次发行的招股意向书全文于2007年9月11日刊登在上证所网站(<http://www.sse.com.cn>)、招股意向书摘要于2007年9月11日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和《金融时报》。

一、本次发行安排

交易日	日期	发行安排
T-4	9月11日	刊登《招股意向书摘要》和《发行安排及初步询价公告》 初步询价起始日
T-2	9月13日	初步询价截止日 刊登《网上路演公告》
T-1	9月14日	刊登《初步询价结果及发行价格区间公告》、《网下发行公告》和《网上发行公告》 网下申购缴款起始日 网上路演
T	9月17日	网上资金申购日 网下申购缴款截止日
T+1	9月18日	确定本次发行的发行价格 确定是否启动网下网上回拨机制 确定回拨后(如有)的网上/网下最终发行数量 网上申购缴款
T+2	9月19日	刊登《定价、网下发行结果及网上中签率公告》 网下配售开始缴款 网上发行摇号抽签
T+3	9月20日	刊登《网上资金申购发行摇号中签率公告》 网上申购资金解冻

注:如遇重大突发事件影响本次发行, 发行人、联席保荐人(主承销商)将及时公告, 修改本次发行日程。

(二)本次发行结构

本次发行数量为不超过9,000,000,000股。回拨机制启动前, 网下发行股份不超过3,150,000,000股, 约占本次发行数量的35%; 其余部分向网上发行, 约为5,850,000,000股, 约占本次发行规模的65%。

网下发行由本次发行联席保荐人(主承销商)负责组织实施, 投资者在发行价格区间内进行申购; 网上发行通过上证所交易系统实施, 投资者以发行价格区间上限申购。

(三)网上网下回拨机制

网下发行时间为2007年9月14日(T-1日)9:00至17:00及2007年9月17日(T日)9:00至15:00; 网上发行的时间为2007年9月17日(T日)9:00至15:00; 上午9:30至11:30, 下午13:00至15:00)。

本次发行结束后, 发行人和联席保荐人(主承销商)将根据总体申购情况于2007年9月18日(T+1日)决定是否启动回拨机制, 对网下、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初步中签率及网下初步配售比例来确定。

网上发行初步中签率=回拨前网上发行数量/有效申购数量; 网下初步配售比例=回拨前网下配售数量/网下有效申购数量。有关回拨机制的具体安排如下:

1. 在网下发行获得足额认购的情况下, 若网上发行初步中签率低于3.5%且低于网下初步配售比例, 在不出现网下发行最终中签率高于网下最终配售比例的前提下, 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450,000,000股)。

2. 在网上发行获得足额认购的情况下, 若网下初步配售比例低于网上发行初步中签率, 则从网上向网下回拨, 直至网下最终配售比例不低于网上发行最终中签率。

3. 在出现网下或者网上认购不足的情况下, 发行人和联席保荐人(主承销商)可以根据实际认购情况启动双向回拨机制, 调整网下和网上的发行规模。

(四)定价及锁定期安排

初步询价结束后, 发行人和联席保荐人(主承销商)将根据初步询价的报价等情况确定发行价格区间, 并于9月14日在《中国建设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》中披露。

本次网下和网上发行结束后, 发行人和联席保荐人(主承销商)将根据累计投标询价情况, 并参考公司基本面、H股股价、可比公司估值水平和市场环境等, 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。

网下配售对象获配股票的锁定期为3个月, 锁定期自本次网上发行部分的股票在上证所上市交易之日起开始计算。

二、初步询价及网下询价安排

(一)初步询价

根据《证券发行与承销管理办法》(证监会令第37号)的要求, 询价对象可以自主决定是否参与初步询价。未参与初步询价或者参与初步询价但未提交有效报价的询价对象, 不得参与累计投标询价和网下配售。

与发行人或联席保荐人(主承销商)之间存在实际控制关系的询价对象以及联席保荐人(主承销商)的自营业务不得参与本次网下发行。本次发行的联席保荐人(主承销商)负责组织实施本次发行的初步询价工作。本次发行的初步询价期间为2007年9月11日至12日每日9:00至17:00及2007年9月13日9:00至12:00。询价对象应在上述时间内将《中国建设银行股份有限公司首次公开发行A股初步询价表》(该表可从www.cicc.com.cn、www.cs.citic.com和www.cinda.com.cn网站下载)传真至010-88091636, 否则视为放弃参与本次初步询价。

(二)网下询价推介

本次发行的联席保荐人(主承销商)组织本次发行的网下询价推介工作。发行人及联席保荐人(主承销商)将于2007年9月11日至13日期间, 在北京、上海、深圳和广州等地向询价对象进行网下询价推介。本次发行投资者咨询电话为010-88092068。

中国建设银行股份有限公司首次公开发行A股初步询价表

一、联席保荐人(主承销商)基本信息	
联席保荐人(主承销商)名称	中国国际金融有限公司、中信证券股份有限公司、信达证券股份有限公司
联系人	张超、吴凯川、陈仕强
接收初步询价表传真	010-88091636
咨询电话	010-88092068
二、询价对象基本信息	
询价对象名称	
通信地址及邮编	
法定代表人	
经办人	经办人联系电话
经办人传真	经办人电子信箱
三、询价对象报价信息	
报价区间	价格上限(元/股)
	价格下限(元/股)
在报价区间的申购意向	<input type="checkbox"/> 申购 <input type="checkbox"/> 拟申购数量(万股):
	<input type="checkbox"/> 未确定 <input type="checkbox"/> 不申购
报价依据(可另附页说明)	
对联席保荐人(主承销商)的	中金公司:客观性 估值方法合理性 总体
投资价值研究报告的评价(详	中信证券:客观性 估值方法合理性 总体
分从高至低S-1)	信达证券:客观性 估值方法合理性 总体
法定代表人(或授权代表)签字:	单位公章:

注1:未参与初步询价或者参与初步询价但未提交有效报价的询价对象, 不得参与累计投标询价和网下配售。

注2:报价区间上限不得超过报价区间下限的120%。

填表日期: 2007年 月 日

填表说明:

1. 该表可从www.cicc.com.cn、www.cs.citic.com和www.cinda.com.cn网站下载。为清晰起见, 建议询价对象另行打印此表。

2. 同一家询价对象的自营账户及其管理的投资产品账户须作为单一询价对象参与初步询价。

3. 询价对象在填写此表时不得涂改。未按要求填写及签章、填写不清、填写不完整、资料不实的初步询价表无效。

4. “询价对象名称”一栏中填写的名称须与在中国证券业协会登记备案的名称一致。

5. 本表除对联席保荐人(主承销商)的投资价值研究报告的评价项之外所有均为必填项。

6. 本表须加盖单位公章。

7. 询价对象须于2007年9月11日至12日每日9:00至17:00及2007年9月13日9:00至12:00将初步询价表传真至010-88091636, 否则视为放弃参与本次初步询价。

8. 在联席保荐人(主承销商)公布初步询价结果之前, 询价对象不得向第三方透露本表有关询价区间的信息。

发行人: 中国建设银行股份有限公司

联席保荐人(主承销商): 中国国际金融有限公司

(排名不分先后) 中信证券股份有限公司

信达证券股份有限公司

2007年9月11日