



环保核查成证券融资“硬指标”

国家环保总局强调,没有通过环保核查的企业不能进行IPO或再融资

◎本报记者 商文

记者从有关渠道获悉,国家环保总局日前对各保荐机构就“申请上市公司和申请再融资的上市公司环境保护核查”的有关内容进行了培训,强调没有通过环保核查的企业不能进行IPO或再融资。

在培训中,环保总局明确指出,企业应把环保核查与财务审计放在同等重要的地位上,在上市或者再融

资的过程中应将财务审计和环保核查工作同时进行。

并不是所有的拟上市公司或拟进行再融资的企业都需要通过环保核查,某大型券商投行人士向记者介绍,环保核查的主要对象为从事火力发电、钢铁、水泥、电解铝行业的公司和跨省从事101号文件所列其他重污染行业生产经营的公司。

据了解,早在2003年,环保总局就曾下发了“101号文”,对申请上市企业

和申请再融资的上市企业须进行环保核查做出了规定。在此基础上,环保总局又于今年8月再次发出通知,要求进一步推动这项工作的开展。

上述投行人士告诉记者,相比“101号文”,今年新发布的通知对其他重污染行业生产经营的跨省市公司”的核查权,由原来的企业注册地环保局收归到环保总局统一进行,进一步严格了环保核查工作。同时,就一个问题多次下发通知,也体现了有

关部门对此的重视程度。

从实际的执行效果来看,一些企业对环保核查缺乏足够的重视”,业内人士在接受记者采访时表示,“这次培训旨在进一步加强这方面的工作。”

就企业在环保核查中遇到的问题,培训进行了相关说明。企业向国家环保总局提交的申请环保核查材料,应将环境保护技术报告和招股说明书或者其他发行证券的方案以附件形式

附于核查申请报告之后。在编制环境保护技术报告过程中,企业应该配合第三方技术部门如实地反映企业运营过程中环保情况,对于存在的问题及时提出整改方案并限期实施。如果确实在短期内难以实施的,应该做出书面承诺在一定期限内完成整改。

同时,环保总局建议,企业在委托独立第三方编制环境保护技术报告期间,将有关环境保护的情况及时公示,接受公众的监督。

劲嘉股份路翔股份确定发行价

◎本报记者 朱绍勇

深圳劲嘉彩印集团股份有限公司、广州路翔股份有限公司发行价今日揭晓。

根据初步询价的结果,劲嘉股份最终确定本次发行的发行价格为17.78元/股,对应的市盈率为29.98倍(每股收益按照经会计师事务所审核的2007年度盈利预测报告归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算)。90家参与初步询价的询价对象报价的全部区间为10.8元/股~21.9元/股。劲嘉股份网上申购日为2007年11月21日(周三),网上申购代码为“002191”。

路翔股份最终确定本次发行的发行价格为9.29元/股,对应市盈率29.97倍(每股收益按照2006年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)。据悉,89家参与初步询价的询价对象报价的全部区间为4.32元/股~13.00元/股。路翔股份网上申购日为2007年11月21日(周三),网上申购代码为“002192”。

A股账户16日新增12.8万

◎见习记者 林诗吟

11月16日,沪深两市投资者新增开户总数为162554户,其中新开A股账户127989户,B股账户554户,基金账户34011户(其中,因中登公司开放式基金系统账户注册配号而增加的基金账户数为33400户)。截至2007年11月16日,沪深两市账户总数达到13436.50万户。

中国中铁A股确定询价区间

若以上限4.8元定价,A股筹资额将超224亿元

◎本报记者 于祥明 王尧 王文清

中国中铁股份有限公司首次公开发行A股价格区间揭晓,为4.00元/股~4.80元/股。若以询价区间上限定价,中国中铁本次A股筹资额将超224亿元。

据悉,公司和联席保荐人中银国际、瑞银证券根据初步询价情况并综合考虑中国中铁基本面、所处行业、可比公司估值水平及市场情况,最终确定本次网下向配售对象累计投标询价的询价区间为4.00元/股~4.80元/股(含上限和下限)。按照2007年净利润预测数及本次发行后总股本计算,此价格区间对应的市盈率区间为22.25倍至26.70倍。

作为中国和亚洲最大的多功能综合建设集团,这一价格区间是对公司的肯定肯定。”中信证券研究员潘建平分析认为,中国中铁必定受到市场投资者认可。

据记者了解,2007年11月7日至11月16日,中国中铁在北京、上海、深圳和广州,组织了多场“一对一”和团体推介会,共有153家询价对象在规定的时间内提交了合格的初步询价表。

中国中铁本次发行采用网下向配售对象累计投标询价和网上资金申购定价相结合的方式,发行数量不超过46.75亿股。回拨机制启用前,网下发行股份不超过163630万股,约占本次发行数量的35%;其余部分向网上发行,约为303870万股,约占本次A股发行数量的65%。

据悉,其网下配售的申购时间为2007年11月20日9:00~17:00及2007年11月21日9:30~15:00。网上发行的申购日为2007年11月21日,网上申购价格为4.8元/股。



中投公司或斥1亿美元认购中铁H股

◎本报记者 于祥明

亚洲最大的多功能综合型建设集团——中国中铁股份有限公司在发行A股的同时,H股发行也在积极推进。昨天,香港市场消息称,中国国家投资公司有意斥资1亿美元认购中铁H股,成为基础

投资者。另外,沙特阿拉伯王子阿瓦利德等则可能会通过国际配售认购。

据悉,中铁H股有望引入9位基础投资者。其中,恒基地产主席李兆基、嘉里集团主席郭鹤年、九龙仓主席吴光正、新鸿基地产业郭氏兄弟、新加坡投资公司

(GIC)、美国篮球休斯敦火箭队老板旗下公司、中国人寿及全球大型对冲基金Och-Ziff等,可能各斥3亿港元认购,合共涉资约31.7亿港元,占H股总集资规模约20%。

据悉,中国中铁H股保荐人为瑞银、中银国际及摩根大通。

收益不低 打新股产品热销

◎本报记者 金莘莘

在证券市场牛市背景下,由于收益看好、风险较小,市场上的各类打新股产品受到追捧。目前股市遭遇调整“寒流”,很多投资者将打新股产品看成资金避风港,纷纷加入到“打新股”的投资大军中。

目前,银行一直是打新股理财产品的主力军,几乎所有的银行都已经推出了自己的打新股产品,打新股已经成为银行产品进军股市的一大突破点。据业内人士介绍,由于个人打新股资金有限,因此通过化零为整的

方式,成功率会更高。此外,银行打新股产品的安全性较高,没有中签的资金可获得原数返还,中签的资金只需要缴纳少量交易费用就可以以极低的价格从一级市场购买到质地优良的股票。目前仅从网上申购来看,银行打新股产品的投资者已能赚取远远高于同期存款的收益。

但同时,银行打新股产品也存在一定不足:5万元的起点金额设置了一定的投资门槛,定期赎回的制度也只能在一定程度上增加产品的流动性。而且根据证监会的规定,银行资金不能直接参与网下申购,减少了中

签新股的几率。

眼下,各家银行宣传的该类产品的收益率都在4%~20%之间,但是相关业内人士分析,从目前的产品收益情况来看,要达到20%的年化收益率非常困难,大部分产品的收益在4%~10%之间。”而此前民生银行的“民生财富·好运理财2号”在发行时预期最高收益率为8%,最终到期收益率达到9.44%(投资期260天),是目前收益较高的同类产品。

此外,由于远离二级市场,风险性相对较小,号称是非保本浮动收

益的银行打新股产品,截至目前尚未出现本金不保的情况;倒是打新股的高额收益让投资者趋之若鹜。根据西南财经大学信托与理财研究所对今年1-10月新发行的100只股票的统计,100只新股以申购价为基点,在上市交易当天任何时点卖出都可以获得15.4%~205.88%的平均收益,而如果理财管理人在新股上市半个月之内交易的话同样可以获得142.5%~219.01%的平均收益。也因此,银行打新股产品在银行合作市场拥有重要地位,以今年9月为例,该类产品达到了银信合作市

场45%的份额。

不过,虽然个股二级市场的价差让人咋舌,但各银行频频推出打新股产品,使得参与申购的资金量大大高于新股发行所要募集的资金量,也让银行打新股产品的收益出现整体下滑趋势。但业内专家同时指出,由于此类产品投资期限大多在1年左右,而新股发行的时间相对比较平均,因此只要资金在时间上分配合理,在投资期内参与一半以上的新股申购是完全可以做到的,其累计收益率也有望保持较高水准。

新股发行动态

名称	发行总量(万股)	申购代码	网上发行日期	网上申购价格(元)	网上发行量(万股)
中国中铁	467500	780390	11月21日	4.8	303870
劲嘉股份	6750	002191	11月21日	17.78	5400
路翔股份	1520	002192	11月21日	9.29	1216
山东如意	不超过2000	002193	11月26日	--	--
武汉凡谷	不超过5380	002194	11月26日	--	--

港交所修订认可卖空指定证券名单

◎新华社记者 王悦欣

香港联交所19日公布修订认可的卖空指定证券名单。

香港联交所日前在认可卖空指定证券名单上加入了64只新指定证券,并从该名单上删除23只指定证券。有关修订将于11月26日起生效,经修订后认可卖空指定证券的总数为567只。

在修订的证券名单中新增加了中国网络资本、中国高速传动、方兴地产、天能动力等;被删除的指定证券有中华汽车、方正控股、联洲国际等。

香港期交所修订期指按金

◎本报记者 常阳

香港期货交易所有限公司宣布于2007年11月21日(星期三)起,调高恒生指数期货及小型恒生指数期货合约的最低按金。

具体是,恒生指数期货基本按金由每张152700港元提高到180850港元,维持按金由122160港元提高到14672港元;小型恒生指数期货基本按金由30540港元提高到36170港元,维持按金由24432港元提高到28934港元。

纳斯达克接受非美公司按IFRS报备财务报表

◎本报记者 商文

为了配合美国证券交易委员会日前出台的新规则,纳斯达克股票市场公司将允许非美国公司按国际财务报告准则(IFRS)向美国证券交易委员会报备财务报表。根据美国证券交易委员会的这一新规则,非美国公司现在无需在根据国际财务报告准则制定财务报表后再按美国公认会计准则进行调整。

为了在纳斯达克上市的公司能够充分利用这一新规则,纳斯达克日前已向美国证券交易委员会申请允许非美国公司按国际财务报告准则来达到在纳斯达克上市的财务要求。纳斯达克的这一申请还需经公示和美国证券交易委员会的批准。

纳斯达克公司客户部执行副总裁布鲁斯·奥斯特表示:美国证券交易委员会的这一决定有助于提升美国作为一个融资市场的吸引力。它消除了外国公司来美国上市的非必要的成本和程序障碍。美国证券交易委员会的决定明确地表明,美国市场决心尽量降低在美国进行商业活动的成本并协助提高其效率。”

信达证券在沈举办高级分析师培训班

◎本报记者 吴光军

近日,信达证券人力资源总部和研发中心在沈阳共同举办东北运营中心分析师高级培训班,信达证券的多名高管和分析师参加了本次培训。举办此次培训的目的是为了提高信达证券分析师的整体研发咨询能力,加深对新时期中国资本市场的了解,为信达证券的投资者提供更加专业化的服务。

中央财经大学证券期货研究所所长贺强、国家统计局国际统计中心主任黄国辉、毕马威会计师事务所高级经理郑俊芳等就经济政策和人民币升值对我国股市的影响,新会计准则对上市公司财务报表的影响等焦点问题,做了详尽的分析和深入的探讨。本次培训有效地提高了信达证券分析师的整体研发水平,取得了预期的效果。

上海证券交易价格指数						
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌
上证180	11,352.09	11,377.38	11,416.14	11,251.02	11,301.59	-50.50 -0.44
上证50	4,133.35	4,141.20	4,155.69	4,066.75	4,086.38	-46.97 -1.13
上证综指	5,316.27	5,325.30	5,333.09	5,240.42	5,269.82	-46.45 -0.87
A股指数	5,581.43	5,590.99	5,599.14	5,501.40	5,532.28	-49.15 -0.88
B股指数	337.53	337.10	341.35	337.10	339.35	1.82 0.53
红利指数	4,323.40	4,343.87	4,363.59	4,286.46	4,343.55	20.15 0.46
新盘指	4,524.74	4,532.83	4,539.27	4,458.92	4,483.72	-41.02 -0.90

上海证券交易所股票成交									
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	上市总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	下家数	平家数
上证180	1,928,849,541	34,914,605,844	-	-	-	-	180	136	38
上证50	1,136,110,070	21,777,385,158	-	-	-	-	50	29	19
总计	4,109,773,145	63,156,668,415	13,776.01	2,863,102,620,088.24	50,605.25	889	726	99	
A股	4,077,204,703	62,740,225,663	13,660.63	2,755,240,260,751.14	49,575.33	835	683	92	
B股	32,568,442	416,442,752	115.37	107.86	1,257.09	1,029.91	54	43	7

深圳证券交易所股价指数						
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌
成份指数	16,728.26	16,728.38	16,797.01	16,537.11	16,660.67	-67.59 -0.40
综合指数	1,287.97	1,290.08	1,306.92	1,287.81	1,303.75	15.78 1.22
A股指数	1,350.16	1,352.58	1,370.22	1,350.14	1,367.05	16.89 1.25
B股指数	707.45	704.30	716.02	704.18	708.93	1.48 0.20
深证100指数	5,496.75	5,501.14	5,540.71	5,470.19	5,504.51	7.76 0.14
中小板指数	4,839.12	4,846.21	4,973.93	4,836.65	4,971.23	132.11 2.73
新股指数	5,591.90	5,599.20	5,662.67	5,581.25	5,644.75	52.85 0.94
深证创新	7186.01	7214.77	7356.01	7202.53	7329.86	143.84 2.00

深圳证券交易所股票成交									
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	上市总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	下家数	平家数
成份股	345,801,572	8,122,377,641	-	-	-	-	50	32	15
创业板	264,260,457	5,733,601,266	314.49	114.51	7833.59	2881.48	184	164	12
总计	2,112,043,967,311	545,944,547	2,734.69	1,412.80	49,502.90	25,011.29	703	571	73
A股	2,062,027,841,311	545,944,547	2,596.23	1,246.43	48,281.11	23,822.60	648	526	67
B股	50,016,126	352,796,644	138.45	166.36	1,221.79	1,188.69	55	45	6