

他信首谈选举 泰国股市“赏脸”大涨3.7%

泰国选举委员会主席阿披差 25 日公布了国会下议院选举计票正式结果,人民力量党获得国会下议院相对多数的 233 个席位,成为国会下议院第一大党。流亡海外的泰国前总理他信 25 日首次对 23 日举行的泰国议会选举发表评论,认为这是所有党派和解努力的开始。他信希望能在数月内返回泰国,但不会接受政治职务,只想过普通生活。

而金融市场方面出现了“一火一淡”。由于投资者普遍预期消费者和企业信心会在大选后恢复,泰国股市 25 日大幅飙升,单日涨幅创 4 个月来之最。而汇市表现平淡,泰国国内市场美元兑泰铢基本持平,波动不大。

他信表态 期待回国做个“普通市民”

他信当天在新闻发布会上首先对人民力量党在选举中获胜表示祝贺。“这(选举结果)是泰国民众的意愿。”他信说,“我想向民众表示祝贺,他们把民主带回了泰国。”

法国媒体说,他信的讲话带有明显调解姿态,不仅感谢军方允许选举顺利举行,而且还呼吁全国各党派搁置分歧,着眼泰国未来。“这次选举应该带来每个人的和解努力。”他信说,“我呼吁每个相关政党,忘记过去,展望一个光明、繁荣的泰国。”

谈及选举的同时,他信还透露了自己准备在明年 2 月以后回国的念头。他信没有说明回国的具体日期,但希望在 4 月以前。“我希望回国,那

时我将作为一名普通市民,开始在泰国的平静生活。”他信说。

泰国军方去年 9 月发动政变后,他信一直流亡海外,其中绝大多数时间居住在英国。今年 5 月,他信创建的泰爱泰党因被宪法法院判定在选举中舞弊而遭解散,他信以及 110 名泰爱泰党执委 5 年内禁止参政。此外,他信本人还面临多项腐败指控。

他信说,自己希望回国后证明自己的清白,“我确信我能证明清白,因为所有指控都属空洞”。不过,他信表示自己“已经退出政治,那对我来说已经够了,我也不会接受任何政治职务”。



泰国股市昨日大涨 3.7% 本报传真图

市场反应 “他信概念股”受股民追捧

由于投资者普遍预期消费者和企业信心会在大选后恢复,泰国股市 25 日大幅飙升,单日涨幅创 4 个月来之最。25 日收盘,泰国基准的 SET 指数跳升 29.68 点,报 843.28 点,升幅高达 3.7%,为 8 月 20 日以来最大升幅。上涨的个股占绝大多数,上涨家数与下跌家数之比达到 5 比 1。个股中,泰国最大的移动运营商 AIS 飙升 7.7%,为一年来最大单日涨幅。泰国最大银行曼谷银行也大涨 2.6%。

值得注意的是,一些“他信概念股”表现不俗。他信家族控股的泰国地产商 SC 资产公司股价当日狂飙 24%,报 12.5 泰铢,为近两年来最大升幅。分析称,在亲他信派赢得大选的情况下,该公司面临的政治风险

会大大降低,未来 12 个月内该股有望升至 17 泰铢左右。

然而,汇市方面表现平淡。亚洲汇市周二尾盘,泰国国内市场美元兑泰铢基本持平于 33.70-33.71 泰铢,盘中波动区间仅有 2 个基点,成交量较小。

当地银行交易商称,在从现在到年底这段时间内,美元兑泰铢或将小幅走强,可能会升至 33.80 泰铢。他称,虽然人民力量党赢得了大多数选票,但仍不清楚该党是否能组成政府。美元兑泰铢汇率在今年剩余的时间里或许不会出现太大的动作,因为市场人士都在对泰国将组成什么样的政府拭目以待。

(徐超 小安 宗禾)

新闻观察

多方看好泰国明年经济 不确定因素考验新政府

柯贝

选举计票正式结果公布,人民力量党成为泰国国会下议院第一大党。尽管对新政府的总理人选还悬而未决,但对于新政府领导下的明年泰国经济的展望,却十分乐观。泰国央行金融政策部负责人松棠在央行的网站上发表了题为“泰国经济免疫力”的研究报告。报告称,目前泰国经济体系还很健康,预计明年经济发展情况还将优于今年,但由于新政党的执政能力、经济政策和全球经济风险等因素的影响,尚存在不确定性。

出台新政推动经济发展

报告预计明年政府为促进经济持续发展,出台 2008 年财政预算赤字 1650 亿泰铢的政策。对于此次大选结果,松棠认为,无论从哪个政党执政,相信新政府都会增加投资支出,推动更多的基建工程。另外,在经济政策方面,新政府将会通过降低税收、或增加扣税额等来推动经济发展,恢复市场信心。

其实,在恢复市场信心方面,泰国已经做出一定努力。除了以放宽的方式叫停去年的“一日新政”,泰国央行还于本月宣布,真正撤销对国内法人汇入的期限 1 年以上且金额低于 100 万美元的外国贷款扣 30% 准备金的措施。从此可以看出,泰国央行一直以循序渐进的方式撤销外汇管制措施。因为泰国央行深知,泰国金融市场规模较小,需依靠国外投资或国外资金的流入来推动泰国金融市场和资本市场的稳定发展,预扣 30% 准备金的措施不应长期实施。

对此,泰华农民研究中心认为,央行撤销对短期流入资金预扣 30% 准备金之后,在管理浮动汇率制下的泰铢汇率将更加市场化,有利于泰国金融市场和资本市场的长期发展。同时,泰华农民研究中心也表示担心,因为撤销上述措施后,可能会产生汇率波动,国外资金大量涌入等风险,导致泰铢汇率的变动偏离泰国经济基本和国家竞争力。

加大监管力度抑制通胀

报告称,虽然受高油价、美国次级债等因素的影响,泰国通货膨胀率开始呈上升趋势,但仍低于一些国家的水平。不过,另据泰国财政部经济办事处预测,由于国际油价将持续上升,商品生产成本增加,2008 年泰国的通货膨胀

率将高于 2007 年,达到 3.8%-4.2% 之间。据了解,2007 年泰国的通货膨胀率约为 2.2%。

据财经办事处分析计算,杜拜原油价格每上涨 1 美元,将导致泰国国内每升零售价提高 0.3 泰铢,通货膨胀率相应增长 0.3%。此外,由于全国最低工资上调 1-7 泰铢,导致生产成本和通货膨胀率均上升 0.02%-0.12%。此外,泰铢价格、电费、液化石油气价格变动等都会导致通货膨胀率变化。因此,政府还需加大商品价格监管力度,以减少通货膨胀率上升造成的不良影响,抑制通胀率增长过高。

此外,受到美国经济放缓影响,投资者纷纷转向开发新市场,例如欧盟、中东、印度、澳大利亚及亚洲等。在交易结算上,也从原先的美元,转为其它货币交易。报告预估,明年国内银行、金融机构将增加发行债券。

加大出口保持贸易顺差

报告还称,泰国经济体系还很健康,其中最明显的是,出口势头强劲。据了解,泰国出口以商品和服务类居多。日前,泰国商业部长格盖对 2008 年的出口业绩也表现出很大信心。格盖称,虽然受到在高油价和外币兑换率波动的影响,未来出口还将呈现上升趋势,预估明年的出口增长率不低于 10%-12.5%,价值 1650 亿至 1690 亿美元。今年的出口增长率将达到 16.1%,贸易顺差不低于 110 亿美元。

据商业部预测,明年的进口价值将达到 1450 亿美元,保持贸易顺差。至于具体额度,将由新政府任命的商业部长来衡量决定。商业部对明年的出口业绩进行全面的评估,如果杜拜的原油平均价格不超过每桶 85 美元,汇率位于 33.5 泰铢兑 1 美元,出口仍将继续增长。不过负面因素同时存在,包括国际油价的波动、汇率波动、美国的经济问题等。

另悉,由于新近签署的泰国-日本自由贸易协议,明年泰国纺织服装出口有望提高 8%。泰国工业经济局和泰国纺织协会预计,明年出口销售将达到 9.6 亿美元。此外,随着美韩 FTA 谈判现已完成,泰国也被美国列入 FTA 谈判名单。

尽管多家经济研究机构对泰国明年的经济十分看好,但报告还是对一些不确定因素表示担心。如新政府的执政能力如何、新出台的经济政策是否适合经济的发展、对美国经济发展放缓该如何应变,以及全球经济风险因素等。

证券代码:600118

股票简称:中国卫星

编号:临 2007-043

中国东方红卫星股份有限公司 2007 年度配股提示性公告

特别提示
本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示
1. 中国东方红卫星股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”、“发行人”或“中国卫星”)2007 年 6 月 13 日召开的 2007 年第二次临时股东大会审议通过的配股方案,已经中国证券监督管理委员会发行审核委员会 2007 年 170 次会议审核通过,并获中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]460 号文核准。

2. 本次配股简称:卫星配股;代码:700118;配股价格:18.19 元/股。
3. 配股缴款起止日期:2007 年 12 月 20 日-2007 年 12 月 26 日。提醒股东注意申购时间。

4. 本次配股网上申购期间停牌,2007 年 12 月 27 日网上资金清算,网下验资,继续停牌;2007 年 12 月 28 日根据配股结果,并复牌交易。

5. 配股上市时间在配股发行成功后根据交易所的安排确定,将另行公告。
一、本次发行的基本情况

1. 配股发行股票类型:人民币普通股(A 股)
2. 每股面值:1.00 元
3. 配股比例及数量:以 2007 年 12 月 19 日股权登记日(T 日)中国卫星总股本 227,404,800 股为基数,每 10 股配售 3 股,可配售股份总额为 68,221,440 股。其中,有限售条件股东可配售 34,792,934 股,无限售条件股

股东可配售 33,428,506 股。
4. 中国卫星控股股东认购本次配股的承诺:根据中国航天科技集团公司第五研究院出具的承诺函,中国航天科技集团公司第五研究院已承诺全额现金认购其可配股数,并承诺自本次配股完成之日起三年内不转让其所持有的公司股份。

5. 配股价格:本次配股价格为刊登发行公告日前二十个交易日公司股票收盘算术平均数的 50.43%,具体配股价格为 18.19 元/股。
6. 预计募集资金总额(含发行费用):124,094.80 万元人民币
7. 预计募集资金净额:不超过 122,429.86 万元人民币
8. 发行对象:截止 2007 年 12 月 19 日(T 日)下午上海证券交易所收市后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的中国卫星全体股东。

9. 发行方式:无限售条件的股份采取网上定价发行;有限售条件的股份采取网下定价发行。网上发行通过上海证券交易所交易系统,网下发行由保荐人(主承销商)负责组织实施。
10. 承销方式:代销
11. 本次配股主要日期:以下时间均为正常交易日,本次配股主要日期和停牌安排如下:

交易日	日期	配股安排	停牌安排
T-1	2007 年 12 月 18 日	刊登配股说明书、发行公告	上午 9:30-10:30 停牌
T	2007 年 12 月 19 日	股权登记日	正常交易

T+1--T+5	2007 年 12 月 20 日至 2007 年 12 月 26 日	配股缴款起止日期	全天停牌
T+6	2007 年 12 月 27 日	获取保荐人清算数据,网下验资,确定老股东配股比例,发行成功,登记公司网上清算	全天停牌
T+7	2007 年 12 月 28 日	发行结果公告日,发行成功的除权除息日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易

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

二、本次配股的认购方法
1. 配股缴款时间
2007 年 12 月 20 日(T+1)起至 2007 年 12 月 26 日(T+5)日的上海证券交易所正常交易时间,逾期未缴款者视为自动放弃配股认购权。
2. 缴款地点
无限售条件股东于缴款期内凭本人身份证、股东账户卡和资金账户卡在股票账户指定交易的营业部通过上海证券交易所交易系统办理配股缴款手续,也可于缴款期内通过网上委托、电话委托等方式通过上海证券交易所交易系统办理配股缴款手续。
3. 缴款方法
无限售条件股东认购本次配股时,填写“卫星配股”卖出单(请投资者根据所在营业部的要求填写),代码“700118”,配股价 18.19 元/股。配

股数量的限额为截止股权登记日持股数乘以配股比例,可认购数量不足 1 股的部分按照精确算法原则取整。(请投资者仔细查看“卫星配股”可配证券余额)。在配股缴款期内,股东可多次申报,但申报的配股总数不得超过可配数量限额。

三、发行人和主承销商
1. 发行人:中国东方红卫星股份有限公司
办公地址:北京市海淀区中关村大街 31 号神舟大厦 12 楼
法定代表人:袁家军
联系人:万银娟、杜政修
电话:010-68197793
传真:010-68197777
2. 主承销商:中信建投证券有限责任公司
办公地址:北京市东城区朝内大街 188 号 10 楼
法定代表人:张佑君
联系人:林福、王琴、郭瑞英、杨静萍
电话:010-85130998, 85130651
传真:010-85130542

中国东方红卫星股份有限公司董事会
2007 年 12 月 26 日

始终不止步,更上一层楼。

自 1999 年合并成立以来,国泰君安证券以稳健的态度、创新的举措、不断的追求,造就了领先的形象;自 2003 年《新财富》杂志首次“最佳分析师与研究机构评选”活动开始至 2006 年,研究所连续四年获得“本土最佳研究团队”的称号;2006 年,公司作为证券行业的第一代表被信息产业部下属的中国电子信息产业发展研究院评为“2006 中国信息化年度优秀企业”;2006 年,公司获评《21 世纪经济报道》“最佳内部风控团队”。

从 1999 到 2007,从浦西到浦东,时空转换,变幻万千,承载和开创美好未来,国泰君安证券始终“脚踏实地”于立,真正控股五年之久,一直秉持“诚信、专业、创新”之宗旨,“见思即行”之目标,我们不断追求,携手同辉。

国泰君安证券 2007 年 12 月 26 日由浦西迁至浦东陆家嘴 申城揽胜 浦江聚秀 此地正相宜

从 1999 到 2007,从浦西到浦东,时空转换,变幻万千,承载和开创美好未来,国泰君安证券始终“脚踏实地”于立,真正控股五年之久,一直秉持“诚信、专业、创新”之宗旨,“见思即行”之目标,我们不断追求,携手同辉。

国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.