

上周在审企业仅增5家 一季度IPO过会率明显回升

□本报记者 申屠青南

中国证监会公布的最新首次公开发行股票申报企业基本信息情况表显示,上周在审企业共新增5家。而在此前两周,这一数字分别为64家和40家。

4月新增公司逾百家

据中国证监会网站公布的主要、中小板和创业板IPO申报企业基本信息,截至4月19日,主板和中小板在审企业共357家,上周新增3家;创业板在审企业309家,增加2家公司。

上交所组织 中小投资者 观摩新股路演

□本报记者 周松林

为帮助投资者更直观地了解新股发行的有关情况,上交所19日邀请在首次模拟询价中积极参与的部分中小投资者现场观摩“四川明星电缆股份有限公司”在上海举行的路演。

在路演现场,中小投资者认真听取了“明星电缆”的发行概况、重大事项提示、投资价值分析等介绍,并仔细翻阅了首次公开发行股票招股意向书,对拟上市企业的基本情况有了更全面的了解。

投资者们表示,这是第一次真切地感受到IPO路演的现场氛围,比较直接地获悉拟上市企业的经营情况,特别是募集资金的运用和项目发展前景等信息。一些机构投资者的提问更是让他们对公司财务管理、行业发展前景等过去不太关注的问题有所了解,认识到公司新股定价的复杂过程。他们表示,这是一次可贵的学习机会,对今后参与IPO模拟询价具有积极的指导作用。

另据上交所透露,在本月19日举行的“明星电缆”模拟询价活动中,投资者保持持续参与热情,共有1882名投资者参与,参与率为94.1%。下一阶段,上交所将坚持以引导中小投资者研究、熟悉新股和理性投资为导向,进一步优化模拟询价流程,更好地发挥模拟询价的投资者教育功能。

上交所与北京证监局 举办“引导理性 投资”培训班

□本报记者 周松林

上交所日前与北京证监局联合举办面向证券公司营业部负责人的“引导理性投资”北京地区专项培训班,约260位北京地区证券公司营业部的负责人参加此次培训班。

本次培训课程紧密结合市场热点,突出实用性和时效性,分别就市场监管体系、盲目炒新危害、上交所ETF市场、上交所债券市场、投资者适当性管理及投资者教育等方面的内容进行了解读,并剖析了相关内幕交易案例和市场操纵案例。

上交所有关负责人在培训班上表示,证券公司引导理性投资不仅仅是一项监管要求,也是公司培育稳定的客户队伍、防范经营风险和提升核心竞争力的客观需要。各证券公司营业部应当充分认识引导理性投资的重要性,不断增强引导理性投资的自觉性,把理性投资的要求贯彻到公司业务的方方面面。借助专项培训活动,上交所希望以证券公司为主体的市场机构不断深入开展投资者教育与保护,切实做好引导理性投资和价值投资理念、支持市场创新等相关工作。

IPO储备企业上周共新添5家,而4月12日公布的数据显示,此前一周共增加64家,加上4月5日公布的40家新增企业,4月以来新增入在审大军的IPO企业累计已达109家。

2月1日,证监会网站首次披露IPO申报企业的基本信息,包括拟上市地、中介机构等相关情况,当时在审企业共计515家,其中主板和创业板295家企业,创业板共220家。

从数据可以看出,2月以来,在审企业共增加151家,且主要集中在4月前两周。业内人士表示,

因涉及财务数据,企业一般都偏向在每个季度初申报。

一季度IPO过会率回升

统计显示,今年一季度,共有82家企业首发上会。除去3家企业暂缓表决、4家取消审核外,有9家企业审核未通过,顺利过会达66家,整体过会率达80.5%。2011年全年企业首发上会345家企业,其中通过发审委审核的为265家,过会率为76.8%。

具体来看,一季度拟在上海证券交易所挂牌上市的12家企业均审核通过,占整体过会企业的

18.2%。拟在深圳中小板上市的28家企业中,20家审核通过,占整体过会企业的30.3%;5家企业因突击入股、财务指标瑕疵、“PE+保荐”模式等原因经发审委审核被否;沈阳博林特和汉嘉设计暂缓表决;江苏金源锻造因发审会当天主动撤回申报材料而被发审委取消审核。

拟在创业板上市的42家企业中,34家顺利过会,占66家过会企业的51.52%;除去西安天和防务暂缓表决,上海和鹰机电、安徽铜都阀门及谱尼测试科技均被发审委取消审核外,还有4家被否。

尽管今年一季度境内IPO市场上市公司数量、融资总规模、新股发行价格及市盈率都较2011年同期大幅下降,但IPO过会率明显上升。

清科发布的报告分析,去年以来,IPO监管不断收紧,下半年过会率不尽如人意;2012年年初,新股发行数量及融资规模与去年同期相比虽处于较低水平,但由于提高信息披露水平、建立健全上市公司治理结构及规范运作水平等一系列举措,上市企业质量有所提升。另外,过会率的提高也反映了保荐机构的保荐水平日渐提高。

巴曙松:经济有望在二三季度触底

□本报记者 周少杰

国务院发展研究中心金融研究所副所长巴曙松22日在“创融天下”金融高峰论坛上表示,当前中国经济处于刺激政策“成本消化期”,经济增速自2010年一季度起逐季下降,今年上半年将惯性回落,触底时间或在二三季度,随后将有一个温和回升的过程。

巴曙松认为,当前经济处于探底过程,而且底部临近,硬着陆风险基本消除。未来随着货币信贷增长,资金面好转,新项目增加,投资增速有望触底回升。预计全年GDP有望维持在8%至8.5%之间。

他表示,通胀压力明显降低,物价水平将在上半年呈现平稳回落。1月CPI同比增速为近期高点,随后将有一个温和回升的过程。

预计二季度CPI增速将明显下滑,全年维持在3.5%左右。随着通胀压力的释放,公共产品可能迎来价格改革的较好时期,水、电等领域可能陆续推出提价措施。

巴曙松指出,海外市场在年初短期走强,但仍存在不确定性,欧美经济弱增长将长期化。从中期来看,美元可能进入新一轮升值周期,这一趋势会对全球金融市场形成深远影响。

低迷的新开工和销售数据显示,房地产投资明显放缓。”巴曙松表示,在楼市调控基调持续的背景下,房地产将成为继续拖累投资增长的影响因素之一,预计未来房地产投资还将回落一段时间,二三季度可能是一线城市房地产市场调整的关键时间窗口。

通用航空补贴管理办法有望上半年出台

□本报记者 汪珺

业内人士日前表示,作为民航发展基金的配套政策,通用航空补贴管理办法已基本拟定,有望于今年上半年出台。

财政部17日公布的《民航发展基金征收使用管理暂行办法》提出,民航发展基金将有一部分用于补贴通用航空,但尚未明确具体补

贴措施。业内人士预计,通用航空产业的补贴将主要针对企业的通用航空作业飞行,包括由企业运营的农林牧渔、医疗救护等与社会公共事业有关的飞行项目;补贴将按照飞行时长、飞机型号及不同作业目的分档次进行。此外,通航机场建设、通航运营业务、通航人员培训等也可能得到补贴。

中国民航局运输司和中国航

空运输协会通航委员会近日联合发布的《2011年中国通用航空发展报告》显示,2011年,我国通用航空共完成作业飞行50.27万小时,同比增长28.5%;共拥有通用航空机场及临时起降点286个,通用航空机队在册总数为1154架,比上年增长14.3%。

不过,我国通用航空产业发展仍面临不少问题,如针对性法

规较少,进口通用航空器税率较高,通航机场建设落后、分布不均,提供通航飞行保障服务的设施缺乏等。2012年中国民用航空局将制定和修订通用航空法规和标准体系,推进相关基础设施建设,落实通用航空发展财经政策,制定并实施相应的资金管理办法,并进一步加强通航市场的准入和监管。

上周基金主动调仓分化明显

□本报记者 曹淑彦

上周股市延续反弹势头,基金主动调整仓位幅度较小,大型基金公司旗下基金在整体仓位增减变动上存在分歧。

德圣基金报告显示,截至4月19日,上周偏股方向基金有轻微的主动减持。股票型基金主动减仓0.4个百分点,偏股混合型基金主动减仓0.27个百分点。根据民生

证券基金仓位测算,截至4月20日,主动型股票方向基金平均仓位为82.99%,与此前一周的平均仓位相比下降0.47个百分点,其中主动减仓0.84个百分点。

然而,海通证券数据显示,近两周主动管理的股票方向开放式基金小幅增仓。4月6日至4月19日期间主动管理股票与混合型开放式基金的平均股票仓位升至81.53%,较3月30日至4

月12日期间仓位水平增加0.72个百分点。其中,股票型基金主动增仓0.43个百分点,偏股混合型基金整体主动增仓0.55个百分点。从具体基金公司方面来看,上周操作分化十分明显。德圣基金报告显示,大型公司中,华夏较为积极,旗下基金主动增仓显著。博时旗下基金则恰好相反,多只基金减仓。大成、富国等公司因一贯的高仓位策略在反

弹中获益较为明显;中小型公司中,招商、汇添富、泰信等减仓较为明显。

海通证券认为,政策的放松预期与实体经济下行的碰撞是对未来市场分歧的主要原因。部分基金对未来短期市场表现较为乐观,适度提升仓位,而对宏观经济的担忧使得部分基金对市场态度谨慎,小幅降低仓位水平。

电动汽车科技发展路径明确

确立“纯电驱动”转型战略 到2015年在30个以上城市规模化推广

□本报记者 李香才

科技部网站20日发布《电动汽车科技发展“十二五”专项规划》,确立“纯电驱动”的技术转型战略。此外,到2015年将在30个以上城市进行规模化示范推广,在5个以上城市进行新型商业化模式试点应用。

规划指出,“十二五”期间,将继续坚持“三纵三横”的基本研发布局。“三纵”方面,纯电动汽车、增程式电动汽车和插电式混合动力汽车作为纯电驱动汽车的基本类

型归为一个大类;燃料电池汽车作为纯电驱动汽车的特殊类型继续独立作为一类;混合动力汽车主要为常规混合动力汽车。“三横”方面,“电池”包括动力电池和燃料电池;“电机”包括电机系统及其与发动机、变速箱总成一体化技术等;“电控”包括电转向、电空调、电制动和车联网融合等在内的电动汽车电子控制系統技术。

到2015年,在整车、关键零部件、公共平台等29个技术创新方向上实现关键技术突破,全面掌握核心技术,预期申请电动汽车

核心技术专利达3000项以上。形成整车及零部件研发和产业化体系,建设新能源汽车基础设施、产业标准体系和检验检测系统,新增建节能与新能源汽车领域技术创新平台25个以上,组建各类产业技术创新战略联盟,培育形成一批国际知名的具有自主知识产权的关键零部件与整车企业。在30个以上城市进行规模化示范推广,在5个以上城市进行新型商业模式试点应用,为实现电动汽车规模化产业化、尤其是纯电驱动汽车销量达到同类车型总销量1%

左右的重要门槛提供科技支撑。

规划指出,我国中高级别以上轿车的纯电驱动平台技术尚不成熟,需要继续深入研究开发。与此同时,在城市公用大客车和私人小型轿车上优先发展“纯电驱动”电动汽车,然后逐步从两端向中间发展,形成“两头挤”格局,逐步挤占中高档燃油轿车这一市场空间。为实现这一目标,一方面,要以城市公交车为重点,加强各种纯电驱动大客车的开发、推广力度;另一方面,发展小型电动汽车,尤其是小型电动轿车。

证监会通报三起证券违法违规案

□本报记者 申屠青南

中国证监会有关部门负责人20日通报三起证券违法违规案,分别是宏盛科技信息披露违法犯规案、谭压西等人涉嫌内幕交易案和李文清涉嫌内幕交易案。

宏盛科技407张 虚假提单骗取外汇

证监会有关部门负责人通报说,根据公安机关通报的线索,2008年8月,证监会对宏盛科技未按规定披露信息的行为立案调查。调查发现,宏盛科技2005年、2006年年度报告存在虚假记载。

证监会决定:对宏盛科技时任董事长龙长生给予警告,并处以30万元罚款;对宏盛科技时任董事鞠

淑芝给予警告,并处以10万元罚款;对宏盛科技时任董事、副总经理沈哲男给予警告;同时根据《证券市场禁入规定》第三条、第五条的规定,认定龙长生为证券市场禁入者,自该处罚决定宣布之日起,终身不得从事证券业务或者担任上市公司董事、监事、高级管理人员职务。证监会拟对宏盛科技给予处罚,但宏盛科技因资不抵债,已被债权人申请并经相关人民法院裁定破产重整。因此,不再对宏盛科技给予处罚。此外,上海市高级人民法院已于2010年9月终审判决龙长生犯逃税罪,判处其有期徒刑6年。

根据深圳证券交易所监控发现的线索,证监会对湖南天一科技股份有限公司违法违规行为进行立案调查。调查过程中发现,上海金盛投资管理有限公司法定代表人李文清涉嫌内幕交易,并于2010年6月将该案移送公安机关查处。上海市卢湾区人民法院已

对该案作出判决。

2011年7月5日,上海市卢湾区人民法院判决认定李文清利用内幕信息知情人身份,采用内幕信息公开前低价买入、公开后高价卖出的方式非法买卖证券并从中非法获利,情节严重,构成内幕交易罪,应依法追究刑事责任。鉴于李文清能够如实供述所犯罪行,法庭自愿认罪并退赔了部分非法所得,可依法酌情从轻处罚,判处有期徒刑2年,并对违法所得予以罚没。

证监会有关部门负责人指出,内幕交易行为本质上是证券欺诈行为,证监会将继续严厉打击内幕交易行为,对达到刑事追诉标准的案件,依法坚决移送公安机关追究刑事责任。

尚福林:继续推进差异化政策落地

银监会主席尚福林近日在发给2012银企合作发展高层论坛的贺信中称,银监会将继续推进差异化政策落地,敦促银行业金融机构不折不扣地落实好服务实体经济这一基本要求,更好地服务中小企业。

尚福林表示,银行业的稳健

发展离不开实体经济这一基础。银监会将督促各商业银行转变发展方式,加大对中小企业金融支持力度,积极推进机构准入、存贷比考核、资本计量以及不良贷款容忍度等方面的差异化监管政策落实到位”。(陈莹莹)

易纲:让市场对人民币价格 有更大决定权

中国人民银行副行长易纲日前在出席IMF春季年会分论坛时表示,现在是时机让市场对人民币价格拥有更大决定权,减少政府对市场的干预。

据媒体报道,易纲在该会议上表示,一系列汇改政策旨在提高人民币灵活性,加强市场力量。他认为,市场已经在决定人民币价值上扮演重要角色。以往市场对人民币只有升值预期,而在过去两个季度,人民币汇率较为持续地双向波动。随着汇率浮动幅度双向加大,个人、企业和金融机构

将为进一步多样化,以对冲汇率波动风险。

易纲指出,过去五年期间,中

国的经常账户顺差与国内生产总值(GDP)比率,从2007年超过10%大幅度下降至2011年的2.8%,政

府宏观调控和财政政策改革是其主要原因。易纲表示,虽然世界经济疲软、外部需求尤其是来自欧

美地区需求“周期性”下降,导致经常账户顺差降低。但他认为,2/3的原因归于长期的结构调整和财政政策调整,1/3的原因归于上

述周期性因素。(任晓)

“走进蓝筹春天里” 投资者教育全国巡讲启动

由中国证券报·中证网、西藏同信证券及湖北卫视“天生我财”栏目联合主办的“走进蓝筹春天里”投资者教育全国巡讲上海站

22日举行。作为本次投资者教育全国巡讲的第一站,上海站吸引超过1200名投资者现场参加。中国证券报·中证网对上海站活动进行全程图文直播。

本次投资者教育全国巡讲上海站的主题是“发现新价值之旅”。特邀嘉宾李大霄及西藏同信证券投顾团队就目前资本市场的

战略部署。而按照未来三年发展规划,上海银行的资产规模平均增速将达到20%左右,所需的资金超过300亿元。同时资本充足率要符合监管底线的要求,达到一般上市银行的标准。

张伟国表示,上海银行2011年已经发行50亿元次级债,而且又已上报50亿元,计划中还有50亿元次级债等待上报。但是按

照国际资本监管的要求,次级债未来能否作为资本仍具有不确定性。如果以上所述次级债不能作为资本,那么对上海银行而言则意味着资本缺口。(高芳芳)

上海银行:启动H股上市 不是对A股上市的代替

上海银行管理层在20日召开的上海银行股东大会上表示,启动在H股上市不是对在A股上市的代替,而是希望促进在A股上市进程。本次股东大会高票通过了《关于上海银行股份有限公司发行H股股票并上市的提案》以及《关于上海银行股份有限公司首次公开发行股票并上市方案有效期延长一年的提案》等18项议案。

上海银行副行长张伟国表示,上海银行的目标是按照监管要求尽早上市,期望能在A股和H股同步上市。他介绍,上海银行融资的目标不能影响未来三年发展

上交所投资者教育系列片 《蓝色梦想》获奖

上交所于2010年倾力打造的大型投资者教育系列片《蓝色梦想》日前获2009-2010年度全国法制题材电影电视节(剧)目评选“教育片类”唯一的二等奖(等奖空缺),这也是期货系统和资本市场题材唯一获奖项目。

本届评选在中央和地方推荐的1200件(篇)作品中,共评出各类获奖作品200余件(篇),上交所

《蓝色梦想》大型电视纪录片分“走进上海证券市场”、“证券投资产品”、“交易型开放式指数基金”、“股票发行上市”和“并购重组”等8篇,共50集,内容涵盖证券发行、上市、交易、产品、机构、服务、风险等方面。(周松林)

银行理财产品一周看台 414-420 CSE 新证财经数据中心提供