

## 安永预计 明年A股IPO融资额2000亿

北京商报讯(记者 叶龙招)安永昨日发布的一项关于IPO的报告预计,明年A股IPO市场总集资规模将达到2000亿元。

安永预计,IPO重启后,首批50家公司集资额或超过400亿元,包括两只大型新股陕西煤业及中国邮政速递,两公司集资额料约272亿元,占首批企业总融资额逾六成。

安永中国审计服务合伙人汤哲辉指出,目前中国证监会正在审批超过700家企业上市申请,融资总额估计达5000亿元。他预计,明年A股IPO将是中小企为主,目前申请名单中,76%拟于中小板或创业板上市,相信工业、科技传媒通讯及零售消费将是明年新股发行的主要行业。

与此同时,安永对于H股市场的展望显示,金融服务、房地产、零售与消费及医疗行业将是在港IPO筹资主要行业。其中城商行能否承接重庆银行、徽商银行今年的上市趋势取决于政策因素和比较在A股和H股上市利弊。

### · 今日看点 ·

## 高鸿股份股东减持398万股

高鸿股份(000851)今日发布公告称,公司股东景顺长城于12月9日-16日期间减持公司股份398.45万股,占公司总股本的0.77%。公司表示,本次减持后股东景顺长城仍持有公司股份2574.55万股,占公司总股本的4.99%,不再是持股5%以上股东。

## 中国铁建获491亿元合同

中国铁建(601186)今日发布公告显示,近日公司中标若干重大工程合同,合计490.76亿元,约占公司中国会计准则下2012年营业收入的10.13%。

## 安琪酵母获1468万元补贴

安琪酵母(600298)今日发布公告称,近日公司控股子公司收到三笔政府补助,合计金额1468.2万元。此次补助对公司今年净利润有积极影响。截至公告日,公司及控股子公司今年累计收到各类补助资金2717.82万元,占公司2012年度经审计净利润的11.17%。

## 重庆啤酒监事会主席辞职

重庆啤酒(600132)今日发布公告称,昨日公司监事会主席谢英明以及刘明朗等三位董事提交书面辞职报告,因工作变动辞职。重庆啤酒还表示,此次监事、董事辞职不会导致公司监事会、董事会成员低于法定最低人数,不会影响上述机构正常运作。

## 恒邦股份拟香港设子公司

恒邦股份(002237)今日发布公告称,公司拟在香港设立全资子公司,注册资本为5000万港元。香港子公司将主要致力于公司国际市场的拓展。公司表示,资金来源为自有资金。本次对外投资有利于开拓国际市场,降低融资成本,对公司提高自身盈利能力起到积极作用。

## 亚夏汽车拟购苏州博凯100%股权

亚夏汽车(002607)今日发布公告显示,公司拟收购自然人周建刚等持有的苏州博凯汽车销售服务有限公司100%股权,股权转让款为1183.31万元。此次收购利于公司做大做强主业,符合公司发展战略。

北京商报记者 刘伟

### · 资金净流入流出昨日排行 ·

#### ↑ 资金净流入行业前五位 ↓

行业分类	涨跌	流入资金	净流入
传播与文化产业	-0.21%	378157.56万元	13951.54万元
农、林、牧、渔业	-1.70%	201662.82万元	-2014.00万元
社会服务业	-0.99%	185812.52万元	-25353.89万元
房地产业	-1.23%	426009.63万元	-36257.37万元
综合类	-2.72%	101328.17万元	-39417.79万元

#### ↑ 资金净流入个股前五位 ↓

证券名称	价格	涨跌	净流入	成交额
正和股份	8.53元	4.92%	43042.91万元	127520.23万元
华谊兄弟	34.80元	5.36%	39648.06万元	300332.11万元
上海石化	3.49元	10.10%	38577.80万元	96198.84万元
神农大丰	13.42元	10.00%	19665.72万元	26374.54万元
三丰智能	12.61元	10.04%	18717.99万元	26443.02万元

#### ↑ 资金流出率个股前五位 ↓

证券名称	价格	涨跌	流出率	成交额
*ST二重	3.83元	-4.96%	-89.19%	289.70万元
蓝鼎控股	5.73元	-1.04%	-72.26%	440.82万元
本钢板材	3.06元	-1.92%	-72.14%	317.15万元
S中纺机	24.41元	-4.98%	-69.63%	2175.75万元
首钢股份	2.09元	-1.88%	-65.60%	1026.76万元

### 今日股市预测

#### ↑ 股民预测 ↓

38%	47%	15%
看涨	看跌	看平

#### ↑ 机构预测 ↓

39%	32%	29%
看涨	看跌	看平

李燕/制表

本版文字仅供参考 据此操作风险自担

责编 马元月 美编 李燕 责校 杨志强 电话:84275426 news0518@163.com

# 证监会出炉新三板配套细则 明确非上市公众企业股权只能通过新三板转让

北京商报讯(记者 孙哲)继国务院做出关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定后,证监会立即跟进并于昨晚发布了关于修改《非上市公众公司监督管理办法》公开征求意见通知(以下简称“征求意见稿”)。值得注意的是,本次修改扩大了非上市公众公司的涵盖范畴,并明确了股份转让只能在全国中小企业股份转让系统(以下简称“新三板”)进行等一系列规则。

据了解,市场认为本次征求意见稿最大的亮点是明确了新三板的地位。征求意见稿内容显示,非上市公众公司股票公开转让只能在新三板进行。这也意味着继国务院《决定》之后,证监会新修

改的监督管理办法将再次为新三板正名,并为其树立权威的全国性资本市场再培一把土。

对此,有业内人士对北京商报记者表示,把新三板建设成全国性资本市场是符合我国建设多层次资本市场需求的,并是完成这一目标的重要环节。业内人士说:“再次明确新三板的全国性地位,意味着再次巩固新三板扩容的成果。众所周知,由于我国直接融资比例长期低于银行贷款融资比例,因此也长期制约着中小企业的发展。为突破中小企业融资困局,我国开始着重建设多层次资本市场,而建设全国性股权交易系统即新三板成为了工作的重中之重。如今,新

三板即将成为非上市企业公开股权转让的惟一合法途径,这也标志着我国多层次资本市场建设已初具雏形。”

另有市场人士也对本次征求意见稿对新三板未来的发展给予了高度评价。他认为新三板全国性定位不论是帮助市场在资源配置中起决定性作用,还是扩大资本市场服务覆盖面以及对接中小企业金融需求,都是资本市场的一件历史性事件。

值得注意的是,本次征求意见稿除上述明确新三板全国性资本市场地位外,还有多处亮点。其中,进一步调整了非上市公众公司的表述范围,将“股票以公开方式向社会公众公开转让”修改为

“股票公开转让”。这也意味着,明确并增扩了在新三板进行股权交易的范畴。以往那些大股东之间或是机构之间的非上市企业股权转让也将被纳入到监督管理之下。

此外,征求意见稿还进一步增强了新三板服务中小微企业和实体经济的功能。再次明确了非上市公众公司除可以依法进行股权融资、债券融资外,还可以进行资产重组等活动。市场普遍认为,此举将进一步拓宽企业融资、并购重组渠道,并有望增加新三板资本市场的交易活跃性。而未来新三板交易结算登记、信息披露以及审核程序等投资者关注热点也都在本次征求意见稿中有所体现。

## 老周侃股 Laozhou talking

# 流动性不足将成新三板软肋

周科竞

一个只有融资者、投资者而没有投机者的市场,必将死气沉沉,买卖差价大至难以成交,股价波动无法实现连续交易,这将让投资者和融资者最终抛弃这个市场,新三板考虑了融资者的利益,却没有给投机者提供生存的空间,如果强行扩容,不排除有曲高和寡的可能。

一个成熟的市场不是只有买家和卖家就能存在,还需要有商家。就像如果只有农民和消费者,那么想让老百姓都吃上菜,农民都能卖出菜是几乎不可能的,还需要有小贩才能让这一链条润滑。新三板也一样,大家都相信,来上市的企业真的想融资,来买股的投资者真的看好企业的未来成长。但如果仅此而已,这个市场也一定没有生存的空间,因为还需要炒家,也可以说是投机者。

上海股市是怎么起步的?一开始只有八家上市

公司,俗称老八股,这八家公司的招股异常冷清,需要由领导干部带头认购,还需要向国有企业员工摊派任务,才能最终完成新股发行工作。但是上市后由于有炒家的出现,老八股股价上窜下跳,出现了很强的赚钱效用,结果购买股票的人越来越多。大家买股票的目的不是为了投资企业,而是为了炒股,是炒家给上海股市带来了生命力,新股发行也从摊派任务变为购买认购证,认购证也出现了炒作的行情。这时候,股市没人倡导投资价值,也没人鼓励企业融资,但这些炒家给上海股市注入了鲜活的血液。

现在的新三板也一样,不管非上市企业质地如何,目前已经有不少企业登陆新三板,代码43开头的企业如中科软、北京时代、绿创设备、原子高科这些名字,如果放在现在的创业板,哪个都能激起一层涟漪。但它们的交易状况如何?几乎无人问津。原因是

# 汇金结束增持四大行

北京商报讯(记者 潘敏)工商银行、农业银行、建设银行、中国银行昨日晚间同时发布公告称,中央汇金投资有限责任公司(以下简称“汇金公司”)增持计划实施完毕。

根据公告,此次增持完成后,汇金公司共持有中国银行1891.79亿股,约占该行总股本的67.75%;持有工商银行1241.56亿股,约占该行总股本的35.36%;持有建设银行1431.61亿股(其中A股5.71亿股,H股1425.9亿股),约占该行总股本的57.26%;持有农业银行1308.32亿股,约占该行总股本的40.28%。统计显示,这已是汇金公司对A股的第五轮增持,共计增持5.7亿股。

分析人士认为,作为一个投资界的“国家队”,汇金公司的一举一动必然引起广泛的关注。尽管实际影响有限,但汇金公司增持的象征意义仍值得重视,因为它可能产生影响资金入市时的“蝴蝶效应”。

在今年6月20日,A股市场遭遇流通性恐慌冲击时,汇金公司宣布在二级市场增持工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、光大银行、新华人寿等A股股份,并宣布在未来六个月继续增持,同时汇金公司还在二级市场买入ETF。

本轮增持前,汇金公司已启动了四轮长期增持国有大行的计划,第四次增持已于今年4月9日到期。2008年9月19日首次增持工、农、中、建四大行股票,次日上证综指暴涨9.45%;2010年宣布第二轮增持,次日上证综指大涨4.76%;2011年10月,汇金第三次增持令相关

银行股收出中阳线;而在其2012年10月宣布第四轮增持之后,A股市场走出了一轮明显的升势,银行股区间涨幅达到20%。

### 相关新闻

## 上证综指下跌1.6%

北京商报讯(记者 潘敏)昨日上证综指的一根大阴线跌穿了60日线的支撑,大幅下挫1.6%,市场恐慌情绪再度出现。

昨日大盘整体呈现震荡下跌之势,早盘两市稍微高开,但开盘即跌,并持续向下,沪深大盘跌幅均超过1.4%,创业板也出现冲高回落,盘中红盘的板块仅有文娱类、土壤修复以及送转等少数几个板块,其他悉数下跌。跌幅居前的板块主要是互联网金融、商业连锁、染料涂料、电信以及交通工具等。权重板块集体下挫,对指数负面影响较大。总体观察,八成以上个股下跌,做空意愿较强。最终,上证综指收出放量中阴线。盘中上涨125家,平盘43家,下跌826家,成交量达到864亿元,比上一个交易日明显放大。

对于后市,市场存在明显分歧。广发证券认为,从大盘来看,形势不利于多头,沪市轻易跌破年线,深成指则逼近半年线,即使创业板、中小盘也受到拖累。不过,随着股指的急跌,分时随机指标即将触底,有反抽的需要。预计今日大盘抵抗下跌的概率偏大。

## 复牌“一”字涨停

# 翠微股份溢价增发受追捧

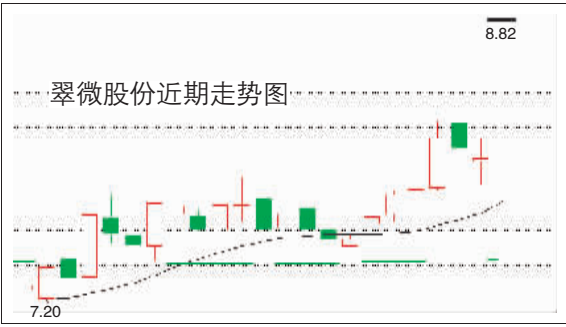
北京商报讯(记者 孙哲)停牌三个月的翠微股份(603123)昨日复牌股价“一”字涨停。翠微股份发行股份及支付现金购买资产预案显示,增发价格较停牌前收盘价有超过70%幅度的溢价。此次翠微股份并购重组博得二级市场投资者的追捧,也从另一侧面表明本次收购资产的盈利性预期被市场看好。

昨日复牌后的翠微股份股价开盘直封涨停,并将这一表现延续至收盘。截至收盘,翠微股份报收8.82元,当日涨幅9.98%。在昨日大盘下跌幅度较大的背景下,成为仅有的13只涨停股之一。

翠微股份此前发布的公告显示,将向海淀国资委中心以每股13.68元的价格发行1.53亿股,同时支付现金对价约3.65亿元。此外,翠微股份还将向不超过十名特定投资者非公开发行股份募集配套资金,募集配套资金总额不超过5.2亿元,且不超过本次交易总金额的25%。

实际上,翠微股份停牌前收盘价为8.02元,因此增发价格相对这一价格有70.57%的溢价。“实际上,相对较高溢价的增发通常会被指责是侵害中小股东利益。不过从翠微股份昨日表现来看,显然是本次资产收购受到了二级市场资金的青睐和追捧,造成这一市场现象的背后原因可能是投资者看好本次收购,并持有收购资产未来盈利的预期。”有投资人士对北京商报记者表示。

据了解,翠微股份本次收购的资产为当代商城和甘家口大厦,两块资产预估值价值近25亿元。收购完成后,翠



微将拥有九家门店,成为北京市场继王府井百货和首商之后的第三大主力,市场占有率将由目前的10%上升到15%左右。资料显示,翠微股份今年三季度单季净利润为1534万元,同比下滑高达57%,目前很多传统零售百货企业受电商冲击,净利润下滑较多。

大同证券投资顾问付永鹏认为:“收购对于翠微股份业绩来讲会有一个明显的提升,甘家口大厦和当代商城整体的业绩加起来有6000万元的水平,而翠微股份去年整体的净利润不到1.5亿元,应该说甘家口大厦和当代商城的利润水平已经占到了翠微股份去年1/3的水平。未来甘家口大厦和当代商城的业绩纳入翠微股份合并报表的话,翠微股份业绩将会出现明显的提升。”

## 浙能电力周四登陆上交所

北京商报讯(记者 孙哲)B转A第一股浙能电力昨晚正式发布吸收合并上市公告书,目前已完成吸收合并的新上市公司将于本周四正式登陆上海证券交易所,股票代码为“600023”。

浙能电力吸收合并上市公告书显示,本次以每股5.53元共计发行10.72亿股,发行股份全部用于换股吸收合并浙江东南发电股份有限公司。

据了解,早在今年2月,东电B公告了第一大股东浙能电力换股吸收合并的方案,并表示吸收合并完成后东电B股注销退市。9月29日,证监会正式核准浙能电力换股吸收合并东电B的方案。随后,东电B公告表示,公司自11月7日起终止东电B股票上市交易。12月2日,浙能电力完成新增股份登记过户手续。至此,浙能电力已完成上市前准备工作。

在投资人士眼里,浙能电力不仅是B转A第一股,其还披挂中国核电第一股的光环。这无疑将使其在上市后受到各路资金的追捧。资料显示,浙能电力资产优质,业绩稳定增长,吸收合并后整体实力进一步增强,同时浙能核电权益装机容量大,核电具有较强的盈利能力,上市后将有望成为沪深两市核电第一股。

## 华林证券频现人事动荡

北京商报讯(记者 潘敏)素有“小平安”之称的华林证券正在经历一场声势浩大的“去平安化”,总经理助理方向生被解除职务,中后台员工基本被换掉,包括合规总监、人事部、财务部,事件持续发酵。

早在去年2月,就有媒体报道,原平安证券总经理薛荣年空降华林证券,出任公司董事长。自此,华林证券进入了薛荣年时代。在薛荣年空降华林证券之前,陆续有大量平安证券投行部保荐人携带各自项目加盟华林证券。华林证券曾经凭借薛荣年和孙明霞两位“风云人物”加盟,公司IPO和固收类行业业务一度做得风生水起。但自万福生科事件薛荣年被追责和“固收女王”孙明霞下马事件后,华林证券的前景开始变得扑朔迷离。

今年12月6日,市场传出“华林证券总经理助理方向生被突然解除职务”。一位华林证券辞职员工的说法是,华林证券实际控制人、深圳前首富林立已不再相信来自平安证券的管理层,这部分管理层和业务团队的退出是迟早的事。方向生的被免职揭开了华林证券投行“去平安化”的序幕。

有了解情况的人士透露,当年薛荣年确定到华林证券任职,他凭借个人魅力大举招揽平安证券旧部,引起平安证券高管的强烈不满。

华林证券另一位员工称:“华林证券投行业务原本并不是一个很好的平台,业务人员去外面承揽项目并没有感受到足够的认同感。后来公司赢得市场的尊重主要还是因为薛荣年个人的魅力,但现在他离职了。在此背景下,员工萌生‘去意’是很正常的事。”据了解,华林投行团队可能出现大规模的离职,有分析人士认为华林的人事动荡才刚刚开始。