

新三板首部基础性法规向社会征求意见 多层次资本市场建设获突破

本报讯(记者 许超声)多层次资本市场建设获重大突破。中国证监会近日发布的《非上市公众公司监督管理办法(征求意见稿)》,首次将历史遗留的股东超过200人的公司,正式纳入非上市公众公司的监管体系。也就是说,股东人数超过200人的非上市公众公司监管将有据可循,这为全国场外市场挂牌公司(新三板市场)的发展铺平了道路。

为新三板发展壮大铺路

《办法(征求意见稿)》指出,非上市公众公司是指有下列情形之一且其股票不在证券交易所上市交易的股份有限公司:一是股票向特定对象发行或者转让导致股东累计超过200人的公司;二是股票以公开方式向社会公众公开转让的公司。值得注意的是,历史上遗留的股东超过200人的公司,此次被纳入非上市公众公司的监管体系。

而在此之前,在新三板交易中,有公司股东人数不能超过200人的限制。证监会在非上市公众公司的定义中指出,向特定对象发行或转让导致股东累计超过200人的,或者股票公开向社会公众转让的未上市股份有限公司,均属于“非上市公众公司”。这一监管办法将出台,也意味着新三板的股东人数限制即将放开。

监管思路“轻审批、松管制”

在非上市公众公司的监管方面,证监会采取了“简化行政许可、放松管制”的方法,准入条件上不设财务指标,准入程序上不设类似发审委的组织,也不实行保荐,核准程

序简单。证监会主要着力在信息披露方面的要求。

《办法(征求意见稿)》明确,非上市公众公司在准入条件上,不设财务门槛和盈利指标,准入程序大大简化,不设发审委,不实行保荐制。在具体审核工作中,征求意见稿明确,证监会对公司的持续盈利能力也不做实质性的判断。正是这一系列“降低门槛”的举措被不少市场人士称为“重大进步”。

不过,征求意见稿重点要求主营业务明确,信披真实、准确、及时,规定需在证监会制订披露平台上披露年报和半年报。重点审查公司的治理是否规范,是否按照信披规则真

实、准确完整地披露信息等。对于风险管控上也有较为细致的规定,这些都较之前的做法有了很多改善。

“新三板”扩容时机显现

“新三板”试点启动以来,交易活跃度一直不够,扩容后是否会引入做市商制度以及扩大合格投资者队伍一直是市场关注的焦点。对于“新三板”市场,中国证监会投资者保护局表示:“具体表现在交易模式上是以协议转让为主,并引入做市商双向报价的交易方式”“将实行严格的投资者适当性管理,只允许法人机构、股权投资基金及风险识别和承受能力较高的自然人进入市场

以有效防止风险向一般中小投资者扩散。”这显示出,做市商制度及允许个人合格投资者进入均应在监管层的考虑范围之内。

有消息称,“新三板”将扩容至所有国家高新区,前期约有1000家企业挂牌,并设立绿色转板通道。对此,中国证监会投资者保护局表示,“‘新三板’很可能采取的是逐步扩大试点的方式,先选择部分高科技园区符合条件的企业进入,然后再扩大到其他园区”。

因此,究竟将来的扩容是如传闻所说一步到位“扩容到所有高新区”,还是采取逐步推进的方式,仍需等待政策出台后方能最终明了。

今年来最大融资规模 IPO

中信重工拟发6.85亿股,6月27日申购

本报讯(记者 李辉)过会将满3个月的中信重工(601608)发行批文日前下发,中信重工成为了2012年以来过会并获得发行核准的最大融资规模的IPO项目。公司本次拟发行6.85亿股,发行后总股本为274000万股。该股将于6月27日网上申购,发行结束后,将尽快申请在上交所挂牌上市。

招股意向书显示,中信重工本次发行采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式。本次发行数量为6.85亿股,其中网下发行不超过

3.7亿股,约占本次发行规模的54.02%;网上初始发行不超过3.15亿股,约占本次发行规模的45.98%,发行前每股净资产1.71元。中信重工主要从事建材、矿山、冶金、电力以及节能环保等行业的大型设备、大型成套技术装备及大型铸锻件的开发、研制及销售,并提供相关配套服务和整体解决方案。公司也是目前国内最大的重型机械制造企业之一和国内最大的矿山机械制造企业、水泥设备制造企业。2009年度-2011年度公司营业收入分别为568188.43万元、

651129.14万元、704110.08万元,净利润分别为41283.33万元、65251.29万元、82805.37万元,2009年度每股收益0.20元,2010年度每股收益0.31元,2011年度每股收益0.40元,募集资金投入高端电液智能控制装备制造项目、新能源装备制造产业化项目、节能环保装备产业化项目,项目投资总额470110万元。

市场人士认为,中信重工的IPO此番被放行,是否预示着超级大盘股暂缓的发行风向即将转变。据了解,中信重工的首发申请早在

今年3月30日就已获得发审委审核通过。但近三个月后才被放行。除了中信重工外,而未发的超级大盘股还有计划融资172亿的陕煤股份、融资近100亿元的国内快递第一股EMS(中国邮政速递)等,仅这三家企业总融资额接近320亿元。两家公司过会时间分别为2011年8月29日和2012年5月4日。作为今年以来过会并获得发行核准的最大融资规模IPO项目,中信重工IPO的放行,使得市场对其他过而未发的几大IPO是否也将迎来解冻期产生诸多联想。

横盘震荡 面临突破

上周股指维持低位震荡,两市周线均以小阳线收,两市合计成交6465亿元,基本与上周持平,市场仍然缺乏赚钱效应,股指横盘震荡整理,面临突破。

在一系列经济数据陆续公布之后,我们终于看到信贷数据方面传来的利好。五月信贷迎来了恢复性的增长,人民币贷款增加7932亿元,同比多增2416亿元,M2同比增长13.2%,比上月末高0.4个百分点。这一数据充分表明4月底以来央行加大货币政策的放缓力度已初见成效。未来,央行降息、下调准备金率等宽松货币政策的持续发酵,以及中央加快项目审批带来的项目贷款需求的增加,都将使得信贷持续面临扩张,对于下半年经济的企稳回升将起着积极的作用。

技术上看,大盘连续9个交易日维持低位窄幅震荡,单日成交则始终处于单个市场600亿元左右的较低水平。此平台整理格局将于本周内形成突破,从KDJ以及威廉指标分析,股指形成向上突破的概率较大,短线投资者可适当回补手中套牢个股。沪指6月4日向下跳空缺口2346-2365点预计将对后市形成较强阻力,同时,2350点一线亦为密集成交区域,投资者可密切关注这一位置的压力。中线投资者则可逢低加仓抑或持仓等待,我们维持“基于流动性改善,中期震荡筑底”的观点不变。 东方证券·东方赢家

证监会通报两起内幕交易案

本报讯(记者 许超声)中国证监会近日通报了林郁涉嫌内幕交易案和湖北中泰投资有限公司及刘琪芳涉嫌内幕交易案的查处情况,相关责任人员被依法移送公安、司法机关处理。

林郁内幕交易2000余万元

据介绍,证监会根据举报于2011年4月对林郁涉嫌内幕交易案立案调查。2011年12月,证监会将本案移送公安机关处理。目前公安机关正在侦办中。

经查,2007年6月华立集团股份有限公司任命林郁为集团董事长兼首席商务助理,办理浙江华立科技股份有限公司重组谈判事宜。2007年8月,林郁在受托代表华立集团负责重组事项后,在谈判前即以他人

名义出资成立呼和浩特市汇金企业咨询有限公司,并开立汇金咨询证券账户买卖股票。2007年9月12日至13日、2008年1月23日,林郁利用汇金咨询证券账户分别买入华立科技股票212万余股、17万余股,成交金额分别为2211万余元、228万余元。

此外,林郁还受其朋友郑某某委托,操作郑某某证券账户,于2008年1月22日至3月20日买入华立科技股票约190万余股,成交金额2405万余元。

刘琪芳内幕交易获利85万元

证监会通报的另一起内幕交易案中,湖北中泰刘琪芳等人利用相关重组内幕信息交易武汉中商集团股份有限公司股票,涉嫌构成内幕交易犯罪。2011年12月,证监会将

此案移送公安机关查处。目前,此案已侦查终结并移送审查起诉。

据介绍,此案源于武汉中商拟向武汉团结集团股份有限公司发行股票,收购团结集团持有的武汉中商团结销售品茂管理有限公司49%股权事项。刘琪芳时任团结集团监事及关联公司湖北中泰的财务负责人,是法定内幕信息知情人,知悉上述内幕信息。刘琪芳开立了湖北中泰的证券账户,并直接负责资金划转。湖北中泰账户在武汉中商停牌前买入该股票171万余股,成交金额1332万余元,获利85万余元。

证监会有关部门负责人表示,上市公司并购重组是内幕交易的高发、易发区,上述两起案件均属于此类案件。对此,证监会表示将予以严密监控,一经发现,坚决查处。

桂东电力拟发4亿元公司债 中利科技拟发8亿元公司债

6月20日网上认购

本报讯(记者 李辉)桂东电力(600310)公告称,本次发行为2011年广西桂东电力股份有限公司公司债券(第二期)发行规模为4亿元,每张面值为人民币100元,发行数量为400万张,发行价格为100元/张,6月20日网上认购。

经联合评级综合评定,发行人主体长期信用等级为AA,本期债券信用等级为AA。本期债券为7年期固定利率债券(附第

5年末发行人上调票面利率和投资者回售选择权)。票面年利率询价区间为5.3%-6%。网上发行投资者可通过上海证券交易所交易系统参与认购,本期债券网上发行代码为“751996”,简称为“11桂东02”。桂东电力表示,拟将本期债券募集资金3.2亿元偿还银行贷款,剩余全部用于补充流动资金。

中利科技(002309)公告称,

公司拟发行8亿元公司债券,每张面值为人民币100元,800万张,发行价格为100元/张。6月20日网上认购。

经联合信用评级有限公司评级,发行人的主体信用等级为AA,本期债券信用等级为AA+,本期公司债券期限为5年,采用单利按年计息,不计复利。票面利率询价区间为6.2%-6.9%。网上投资者通过深圳证券交易所交易系统参加认购,网上发行代码为“101691”,简称为“11中利债”。中利科技表示,本次发行公司债券募集资金8亿元,其中2.998亿元用于偿还公司短期借款,剩余部分用于补充流动资金。

资讯速递

海外主要股市收盘指数

名称	6月18日	涨跌
道琼斯	12741.82	-25.35

今日人民币市场汇价

外币名称	中间价
100美元	630.16元
100欧元	794.19元

纽约商交所主要商品最新价

名称	最新价格	涨跌
黄金	1627.88 美元/盎司	-0.02
原油	83.14 美元/桶	-0.13

(数据截止时间:上午9时30分)

丹麦爱氏晨曦入股蒙牛

爱氏晨曦

本报讯 当地时间6月15日,蒙牛与欧洲乳业巨头爱氏晨曦及中国最大的粮油食品企业中粮集团在丹麦首都哥本哈根签署一系列协议。爱氏晨曦以22亿港元入股蒙牛,持股约5.9%,成为继中粮之后的蒙牛第二大战略股东。

对于蒙牛来说,这是一次实现与国际乳业先进管理水平全面对接并提升的难得机遇。作为蒙牛第二大战略股东,爱氏晨曦将参与蒙牛的实际运营,包括:为蒙牛引进丹麦牧场管理体系;双方的合作将覆盖蒙牛从前端奶源管理到生产质量控制等关键领域,快速实现与国际乳业先进管理水平接轨。

国家质检总局副局长杨刚指出,“这是迄今为止中国奶业最大规模的一次国际合作,对于蒙牛而言,外资的引进以及先进管理技术的植入,将使其在提升品质和消费者信赖等方面获益良多。(晋晏)

南方金元惠理两基金发行

基金名称:南方润元纯债基金;发行时间:6月18日至7月18日;销售机构:建设等银行、券商网点;基金经理:夏晨曦,理学硕士,7年证券基金从业经验;投资目标:在严格控制风险的前提下,通过投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。

基金名称:金元惠理新经济基金;发行时间:7月2日至8月2日;销售机构:农业等银行、券商网点;基金经理:潘江,工商管理硕士,13年证券基金从业经验;投资目标:主要投资与新经济主题相关、基本面良好且具较强竞争力和持续成长能力股票,力争实现基金资产的长期持续稳定增值。 许超声

(本版观点仅供参考)