

## IPO开闸预期升温

## 85家浙企排队静候上市

本报讯 新股发行体制改革方案征求意见稿于6月21日结束,IPO开闸渐近,拟上市公司的申报在6月底也出现了一个小高潮,16家公司进入初审。证监会的统计数据,截至6月底,沪深两市共有IPO在审企业为693家,其中上交所160家,深交所289家,创业板244家。其中,85家浙江企业仍在排队上市。

据统计,今年已有269家选择了撤会,其中明确撤会的浙企共计36家(主板、中

板19家,创业板17家);目前仍在排队的浙企共85家,其中主板及中小板合计65家,创业板20家,在排队中等待上市。

长期以来,由于新股发行价格虚高、超募严重,以及由此引发“炒新”风盛行,成长性过度透支导致上市后估值快速回落,限售股解禁引发股价下行等因素,A股市场视扩容为“洪水猛兽”。新一轮发行制度改革在稳妥重启IPO方面,被寄予厚望。

6月18日,证监会召开新股发行体制改

革培训会,消息称监管层在会上表态,IPO重启后首批发行的将是满足“财务资料在有效期内”、“履行完会后事项程序”、“无未办结信访事项”等7个条件的已过会企业。投行人士纷纷揣测,IPO或在7月底前重启。

IPO开闸时间一步步逼近,排队浙企处在申报的哪个阶段?按照发审流程,处于“已通过发审会”阶段的企业排在上市队伍的最前端,这类企业浙江共有6家,分别为申请创业板上市的浙江花园生物高科股

份有限公司、杭州炬华科技股份有限公司、浙江我武生物科技股份有限公司以及申请中小板上市的思美传媒股份有限公司、浙江友邦集成吊顶股份有限公司、浙江跃岭股份有限公司。

处于“已预披露”阶段的浙企共7家,其中中小板5家,分别为永兴特种不锈钢股份有限公司、杭州宏华数码科技股份有限公司、洁华控股股份有限公司、浙江莎普爱思药业股份有限公司及宁波精达成形装备股份有限公司;申请沪市主板上市的分别为会稽山绍兴酒股份有限公司及杭州福斯特光伏材料股份有限公司。

另外,据统计,处于“落实反馈意见中”的排队浙企共43家,而相对进度最慢的“初审中”浙企目前共有29家。

黄云灵



## 华数传媒 拟定向增发

日前,华数传媒2012年度股东大会高票通过了公司非公开发行股票相关议案,意味着华数传媒非公开发行向前迈出了关键性的一步。华数传媒将通过此次非公开发行及另以现金的方式向华数集团收购网通信息港和华数集团持有的全部宽带网络业务,进一步完善公司三网融合下的全业务经营。

去年10月19日,华数传媒成功借壳\*ST嘉瑞登陆深交所,当日其股价遭爆炒,从停牌时的1.25元/股涨至14.42元/股,涨幅高达1053.60%。以目前的股价来计算,涨幅已达13倍。

根据最新方案,华数传媒本次拟向包括公司控股股东华数集团在内的不超过10名(含10名)的特定投资者发行不超过9000万股股份,发行价格不低于8.00元/股;募集资金总额不超过7.2亿元。定增价不及现股价的一半。

## 杭叉集团 拟创业板上市

杭叉集团股份有限公司(下称“杭叉集团”)在浙江上环环保的上市环保核查公示已经通过。根据核查报告,杭叉集团本次IPO拟在深交所创业板公开发行9200万股,募集资金约9.2亿元,将主要用于投入“年产5万台电动工业车辆整机及车架项目”。目前,该募投项目已取得相关部门环评批复。

据介绍,杭叉集团前身是杭州通用机械制造厂,成立于1956年1月,历经多次变革及变更后,于2010年成立杭叉集团股份有限公司。杭叉集团为中国制造业500强和中国民营企业500强公司,主导产品为叉车及其他物料搬运设备,目前公司已发展成全国第二大叉车生产企业。

机构激辩下半年A股走势——

是“红脸的关公”  
还是“绿色的魔鬼”?



股民在沈阳一证券营业厅关注股市行情。 新华社发

□宗禾

6月的股市,跌得着实让股民心惊。在这种恐慌性下跌行情中,股市甚至被形容为财富“绞肉机”。下半年股市会怎么走?这倒让小编想起了一首老歌《唱脸谱》,不知五月的脸是“红脸的关公战长沙”,还是“绿色的魔鬼斗夜叉”?

一场针对下半年A股行情的多空激辩正在机构之间悄然展开。

### “牛熊胶着”状态

对于下半年A股,广发证券某策略分析师认为:“当前,市场将目光更多地集中在宏观经济数据上面,连创新低的数据不断打击投资者的信心,在经济面严重不景气状况下,股市又岂能背离宏观经济面而走牛呢?”

广州证券副总裁、首席经济学家郑先生则认为,当前,市场正处于“牛熊胶着”状态,三大事件互相影响的叠加效应将成为下半年关注的重点。

“今年下半年,欧债危机恶化、美国经济复苏放缓、中国经济增长明显放缓这三种情况可能并存。不过,这三种最坏情况发生的叠加效应是小概率事件。”他表示道。

中金公司研究员彭文生却表示,近期国内外经济增长动能下降,全球主要政策当局面临平衡稳增长和调结构的挑战。欧债危机的演变和美国面临的财政调整压力将给全球经济带来更多的下行风险,而不是上行潜力。

就国内宏观经济形势而言,彭文生直言,当前经济增长动能比他们此前判断的还要弱。由于总需求疲软造成信贷需求下降,给判断货币条件的合适度造成困扰。因此,政策逆周期操作的压力加大。

彭文生分析,随着潜在增长率的下降,经济寻底过程复杂,虽然增长在二季度见底的可能性大,但未来几个季度反弹力度不会很大。“我们预计今年仍有两次降息的空间,且均为对称降息;下一次降息在8月份的可能性大。”彭文生称。

### 期待“秋收”行情

那么,在当前错综复杂的内外环境下,投资者又该如何穿过机遇与危机间的重重迷雾,在跌宕起伏的行情中,把握投资的线索呢?

对此,中金公司研究员侯振海的观点是,“端午播种,秋天收获”。其认为,当前A股再次回到了2300点以下的区域。这一点位具有一定的安全边际,进一步大幅下跌的空间不大。

侯振海认为,在政策放松力度加大、市场资金面改善以及经济增长反弹的情况下,7、8月份A股市场可能出现上涨。不过,进入四季度,在市场开始反思政策效果和实体经济基本面状况、股票供给量加大和外围经济转差的综合影响下,市场可能会再次回落。

从行业配置上讲,侯振海认为,尽管地产和券商已经在上半年获得了一定的超额收益,但这种超额有望在第三季度初得到延

续。从交易性机会看,一些周期股板块诸如水泥、机械、化工等板块虽也可能有短期波段操作的机会,但是由于其股价波动性较大,上涨持续性不强,因此,可操作性相对较差。

而三季度其预期一些与产业政策相关的个别主题行业板块存在一定上涨机会,比如政策支持消费电子TMT、环保、军工等板块的股票。

此外,从9月份开始至四季度,其建议投资者可以考虑开始重归防御,重点配置以电力、医药、白酒为主的防御性板块。

而国信证券分析师黄学军则对下半年的股市行情持总体乐观的态度,程度取决于政策的刺激力度和方式。至于行业层面的投资机会来源于经济下滑后的投资开启和管制放松。黄学军认为,下半年超配的行业分别包括非银行业的金融、地产、机械、电子等;主题则关注政策的刺激方向,包括新材料在内的战略新兴产业。



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

永康市支行

中国农业银行永康市支行

祝贺《科技金融时报》正式创刊