

# IPO核查风暴来袭 今年17家终止审查



余儒文 绘

本报讯 记者 孙琪 被称为史上最严厉的IPO核查正持续发酵。证监会最新公告显示,2月5日,沈阳东管电力科技集团股份有限公司被终止审查,成为今年以来A股市场第17家被终止审查企业。

东管电力原拟在深交所上市,保荐机构是民生证券,属制造业。据统计,进入2013年以来,主板及中小板市场拟上市企业中共有6家企业被终止审查,而创业板有11家企业被终止审查。至此,2013年被终止企业数已接近2012年全年终止审查企业总数的四分之一。

“在退出申请企业中,创业板占比最高,这与监管层对创业板的特别要求有关。”申银万国分析师林瑾介绍,在年初证监会召开的首次公开发行(IPO)在审企业2012财务报告专项检查工作会议上,曾提及,若创业板首发公司2012年度经营业绩出现下滑,导致不符合发

行条件的,发行人和保荐机构应尽快撤回发行上市申请。

林瑾称新一届监管层在提高信息披露质量的同时,着手加大对责任人的监管力度,对欺诈实行零容忍,且监管要求已落实到细节之处。2012年证监会对于中介机构的处罚监管力度愈见严格,仅5个月就有6家券商处以8张警示函的处罚,其中不乏中信证券、国泰君安这些大券商的身影。

由于预计重启IPO时间较预期有大幅度的延后,林瑾预计部分企业未来可能会寻求其他的融资渠道,如债券融资、收购与兼并、香港上市等融资方式。其中债券融资、收购与兼并将会因其融资时效性较强的优势迎来快速发展时期。另外在A股上市受阻的企业很可能转战香港股市。只是香港市盈率普遍低于A股,相应地募集资金也会有所减少。

## 》基金

### 分级基金首现认购户数未达上市条件

本报讯 记者 孙琪 春节过后,国泰基金公告了国泰国证房地产行业指数分级基金的募集情况,按其公告,该基金首募3.20亿,有效认购总户数为357户,而不足千人的持有人数,令该基金成为第一只分级基金成立时未达到上市条件的基金。

此前成立户数最低的分级基金为去年9月份成立的华商中证500分级与诺德深证300分级,认购户数分别为1250户、1256户,均在千户以上。

某基金分析师认为国泰国证房地产行业指数分级首募情况平平,可能是两个原因造成。一是募集时间太短,该基金从1月14日开始发售,1月31日结束发行,募集时间仅有两周;二是投资者对房地产行情判断不佳,所以申

购不积极。

根据招募书,该基金成立后3个月内,基金的A、B两类份额将在深交所上市交易。而该基金离深交所规定的“基金份额持有人不少于千人”的上市条件尚有一定的距离。

分析人士表示,该基金未来会通过打开申购的方式,增加持有人户数符合上市条件。由于国泰的分级基金持有人数量还差643人,根据分级基金认购5万元起的门槛,该基金还需要至少3200多万的认购金额。

分析师认为国泰基金想要完成这个目标需要两个条件配合。一要看打开申购的时间点,另外房地产未来的行情配合。昨日有报道称国务院决定扩大个人住房房产税试点范围,这对房地产市场将产生影响。

### 新基发行频打绩优基金经理牌

本报讯 记者 孙琪 蛇年第一个工作周,新基金纷纷快速上柜。值得注意的是,在新基营销中,基金公司开始频打2012绩优基金经理营销牌。

景顺长城基金日前公告,景顺长城将在2月25日起发行旗下蛇年首只产品——景顺长城品质投资股票基金,而该基金最大亮点在于由2012年冠军基金经理余广掌舵,余广管理的景顺长城核心竞争力基金以31.70%的收益率夺得2012年度的股基冠军。余广的长期业绩同样亮眼,晨星数据显示,他管理的景顺长城能源基建基金在2012年末以11.60%的净值增长率获得过去3年业绩的冠军。

上投摩根目前正在发行的上投摩根智选30,该基金的拟任基金经理则由2012年表现优

异的基金经理杜猛担纲。杜猛执掌的上投摩根新兴动力曾是2012年冠军基金的有力争夺者。而截至2013年2月19日,上投摩根新兴动力最近一年收益率为43.28%,在433只银河股票基金中排名第1位。

而市场证明,绩优基金经理确实颇具市场号召力。信诚基金旗下首只纯债基金——信诚优质纯债基金已与2月4日结束募集,发行规模达20.47亿元,成为2013年以来发行规模最大的债基(扣除同期发行成立的短期理财债基),而Wind资讯数据显示,截至2月4日,今年来已发行的债基平均募集规模为10.14亿份。据悉,信诚优质纯债基金拟任基金经理是李仆,而他管理的信诚经典纯债基金成功入围2012年晨星普通债券型基金涨幅前十。

## 》盘面观察

### 沪指收涨0.6% 结束两连阴 创业板创新高

本报讯 A股市场周三收盘走高,结束节后连续两个交易日的跌势。中小盘股表现抢眼,创业板指再创新本轮反弹新高。

上证指数收报2397.18点,上涨0.6%;深证成指收报9645.87点,上涨0.99%。两市全天共成交1930.9亿元,较昨日小幅萎缩。中小盘股明显跑赢大盘,中小板指收高2.29%,创业板指涨

3.8%,创近一年多以来新高。

各行业几乎全线飘红,医疗、环保、互联网、医药等板块涨幅居前,仅银行股逆势下挫。

概念股受到市场追捧,受益政策利好的环保板块走势强劲。创业板涨停,天壕节能、兴蓉投资、万邦达、维尔利涨幅都在6%以上。

全景 供稿

### 私募基金管理昨日起征求意见 投资单只私募基金门槛100万元

本报讯 见习记者 陈晓彬 昨天,中国证监会和中国基金业协会分别开始就《私募证券投资基金业务管理暂行办法》和《私募基金管理人登记及基金产品备案规则》公开征求意见,对私募基金的管理做出规定。

据悉,考虑到私募基金运作形式相对灵活,投资者具有一定风险识别和承受能力,而且私募基金不公开向公众发行,外部风险较小,因此对私募基金的监管明显区别于公募基金。《私募证券投资基金业务管理暂行办法》贯穿了行业自律精神,对私募基金的日常管理、投资运作在办法中不做限制性规定,不做准入门槛,由基金管理人自行运作,明确其法律地位,纳入监管,掌握具体情况,同时不改变私募基金行业运行现状,不增加监管成本。

《暂行办法》要求证券资产管理规模超过1亿元的机构应当向基金业协会进行登记。这些机构不仅包括目前的“阳光私募”管理机构,还包括达到条件的PE、VC等机构。只要其管理的产品中,投资于公开发行的股份有限公司股票、债券、基金份额以及中国证监会规定的其他证券及其衍生品种的规模累计在1亿元人民币以

上,即应当进行登记。

《暂行办法》还在投资者的资格认定上做出了明确规定,作为合格投资者,自然人需符合个人或者家庭金融资产合计不低于200万人民币、最近3年个人年均收入不低于20万人民币、最近3年家庭年均收入不低于30万人民币三项条件中的任一条件。公司、企业等机构则需满足净资产不低于1000万人民币的条件。

合格投资者投资于单只私募基金的金额不得低于100万元人民币。

在证监会发布《暂行办法》的同时,中国基金业协会也在昨天公布将就《私募基金管理人登记及基金产品备案规则》公开征求意见。《备案规则》明确私募基金产品实行事后备案,并具有以下五大特点:

一是登记特点适度,要求实缴资本不低于1000万元,管理规模在1亿元以上,有两名持牌负责人以及一名合规风控负责人,机构具有良好诚信记录等,符合条件的给予登记;二是引入持牌负责人,强化人员责任;三是强调持续监管和客户资金安全保证;四是自律和服务相结合;五是登记和备案实现电子化。

## 新HTC ONE®开创智能手机新境界

2013年2月19日,全球手机创新与设计领导者HTC(宏达国际电子股份有限公司,以下简称HTC)今日(19日)宣布发表新HTC One旗舰智能手机,拥有经典、具代表性无缝隙、一体成型的金属机身设计,新HTC One采用创新的HTC Sense®、HTC BlinkFeed™首页、HTC Zoe™实境相簿及HTC BoomSound™音响颠覆手机使用体验,为智能手机树立新标杆。

HTC执行长周永明表示:“现代人的生活总是被最新的资讯、新闻与信息所围绕,智能手机虽为主要资讯来源之一,能让我们与亲朋好友保持联系并掌握自己感兴趣的信息,但传统设计现今已无法满足人们的使用需求。我们需要一个前所未有的新思维,为智能手机带来让人眼睛一亮的样貌,此次推出新HTC One,我们从最根本的角度出发,真实反映使用者需求,重新定义手机的使用方式。”

HTC BlinkFeed首页是新HTC One的核心体验之一,跳脱传统使用者体验,让手机首页成为专属于你的动态资讯快报,透过生动的画面,即时更新并整合个人化的社交信息、娱乐与生活信息、新闻及照片等,使用者不需再分别进入不同的应用程序获得最新资讯。

为了带给消费者这个崭新且即时的动态资讯快报,HTC在全球及各地市场将提供超过1,400家以上的媒体信息,每日会有1万条以上的资讯来自于最具创新力的媒体,例如AOL媒体集团、ESPN、MTV、Vice Media、CoolHunting与Reuters等。

突破性的全新HTC UltraPixel相机,重新定义了人们如何拍摄、播放与分享这些珍贵时刻。

HTC Zoe拍摄模式能将使用者所拍摄的高画质照片,以连续三秒钟画面的方式生动呈现。另外,HTC Zoe实境相簿还可通过独特的方式将拍摄的照片与影片以动态影像之艺术方式呈现,让传统的静态相簿转变为生动的美好的回忆。

新HTC One拥有目前业界最顶尖的手机音效体验。HTC BoomSound音响是第一次在手机上采用前置立体声喇叭搭配专属扬声器,配合令人惊艳的Full HD屏幕,让用户能“声临其境”地体验自己喜爱的音乐、影片、游戏或是YouTube™片段。搭载Beats Audio™以最真实的高质量录音室般的音质来彰显HTC BoomSound音响,让聆听者无论是在收听喜爱的音乐、观看YouTube的影片或玩游戏,体验更丰富、如临现场的声音。

新HTC One与全球超过185家电讯业及主要经销伙伴合作,将自今年三月陆续上市。



### 雅培2012第四季度多部门销售呈现强劲增长

近日,雅培公司公布了截至12月31日的第四季度财务报告。总体来看,不考虑外汇影响的前提下,第四季度雅培全球销售额增长5.6%,在新兴市场的销售额增长超过10%。在财报中,雅培还公布了2013年全年每股收益预期为1.98-2.04美元,显示了公司强劲的增长势头。

报告显示,雅培多个部门在2012年第四季度呈现出强劲增长,而且各部门推出的新产品将使雅培在2013年持续增长。

其中,雅培全球营养品销售额增长达到10%。这主要得益于美国及美国以外地区营养品市场的强劲增长,其增长率分别为9.4%和10.5%。

诊断仪器部门的全球销售额增长5.7%。其中中国、俄罗斯和巴西等关键新兴市场取得强劲增长。

在2012年,雅培在不同的业务领域推出多种新产品,这将让雅培在2013年持续增长;包括营养品业务领域在全球推出了80项新产品。

“在2012年,我们实现了雅培125年历史上的重要里程碑。在雅培各项业务强劲增长的同时,公司顺利完成分拆,新公司艾伯维成功组建。”雅培公司董事长兼CEO白千里先生说,“雅培多元化医疗保健业务与丰富的产品线,顺应了医疗保健行业和新兴市场的发展趋势,这也为2013年雅培的强劲增长做好了充分准备。”