

追踪非正常“受灾者”命运

相比较 2000 多家 A 股上市公司,他们或者被休克、或者被联动下跌……

被暂停 IPO 公司密切关注政府救市

■ 本报记者 李致鸿

7月4日晚间,证监会重重地按下了IPO暂停键,28家已获得IPO批文的公司上市问题被迫搁浅。《中国企业报》记者在采访中了解到,IPO暂缓对多数拟上市公司影响并不大。而业内认为,此次暂缓IPO实属万不得已,市场需要此举稳定信心。

暂缓 IPO 属“万不得已”

事实上,自股市深度调整以来,暂缓IPO的声音就一浪高过一浪。

7月3日,证监会在例行记者会上回应称,企业通过IPO募集资金是资本市场的基本功能。考虑到近期市场情况,将相应减少发行家数和筹资金额,7月上旬拟安排10家企业IPO,筹资金额也会较6月份减少。

与此同时,股市已然走到了悬崖边上。7月3日,沪指盘中破3700点,最低达3629.56点,再一次刷新最低纪录。

面对股市危情,仅时隔一天,证监会便重重地按下了IPO暂缓键。28家已获得IPO批文的公司被暂停上市。7月4日晚间,上交所公布了安记食品、读者传媒、思维列控等10家公司暂缓发行的公告,深交所公布了万里石、三夫户外等18家公司暂缓发行的公告。其中,读者传媒、中坚科技等10家公司在7月3日已经完成了网上申购。

中央财经大学金融学院应用金融系主任教授韩复岭对《中国企业报》记者强调,行政干预IPO暂缓是有违市场化的行为,但从调节证券市场供需关系的角度出发,此次暂缓IPO实属万不得已,“目前,迫切需要这样的措施来稳定市场信心,但不能常态化的持续下去”。

IPO 暂停或导致公司上市风险

谁也没有想到,这28家拟上市公司在距离成功上市的最后一公里处,却开始了原地踏步。

不过,关于IPO暂缓对公司的影响,这些公司并不愿多言。《中国企业报》记者相继联系了多家拟上市公司,除个别拟上市公司的电话无人接听外,多数拟上市公司则以不方便回



杨清语制图

答等托辞婉拒。

不过,中坚科技董秘办公室对《中国企业报》记者表示,募集资金延迟,对于公司方面没有什么变化。当前,公司更多的是关注政府救市的力度以及挽回投资者对股市信心层面。

另外,一家拟上市公司的董事告诉《中国企业报》记者:“IPO暂缓的直接影响是推迟公司公开上市时间和募集资金。不过,此时IPO暂缓不见得是坏事,目前股市行情差,强行IPO可能会发行失败或募集资金不足。”

不过,一位负责IPO项目的保荐代表人对《中国企业报》记者表示,“IPO暂缓对拟上市公司的影响,说大可大,说小可小。如果个别拟上市公司等着募集资金到位投入到相关项目中,那么IPO暂缓可能会影响其业务经营,但多数拟上市公司不会急于使用募集基金。另外,面对此种情形,哪家拟上市公司能不理解证监会的迫不得已呢?”

不过,该人士提醒,“如果一切正常的过,拟上市公司重启IPO时,将顺延现有的程序开展上市工作,但如果拟上市公司在IPO暂缓期间发生影响上市资格的事情,如业绩大幅下滑等,则存在最终能否上市的风险。”

效果尚需时间检验

有研究机构预测,28家新股东冻结资金规模约为3.85万亿元。由此粗略估算,首批10家新股的冻结规模应达万亿元,如今解冻并退回,意味着有万亿元的新股申购资金将获得“自由”。

然而,市场似乎并不领情。7月6日,即IPO暂缓后的第一个交易日,股市出现了开盘千股涨停,收盘千股跌停的尴尬情景。截至7月8日收盘,股市的表现依然是萎靡不振,沪指跌约6%,险守3500点关口,创业板仅在尾盘逆市翻红0.51%。

对此,多位业内人士对《中国企业报》记者表示,IPO暂缓效果尚需时间。

武汉科技大学金融研究所所长董登新在接受《中国企业报》记者采访时表示,“本次股市暴跌的原因,一是高杠杆累积的高泡沫破裂,二是目前IPO募集资金和发行速度的扩容提速,并且在股市疾跌伊始并没有及时放缓。此次IPO暂缓已经释放了相当的流动性,但股市暴跌的问题并非一两个政策就能够解决。”

英大证券研究所所长李大霄则通过一个形象的比喻,向《中国企业

28家暂缓IPO公司名单

上交所:安记食品、井神股份、思维列控、中
新科技、桃李面包、博敏
电子、邦宝益智、读者传
媒、乾景园林、道森股份。

深交所:万里石、三
夫户外、中科创达、久远
银海、华自科技、华源包
装、富祥股份、山鼎设计、
润欣科技、中坚科技、凯
龙股份、可立克、奇信股
份、盛天网络、通合科技、
美尚生态、银宝山新、高
科石化。

报》记者说明了IPO暂缓的意义:“一个饿汉需要吃十个馒头才能饱,而饿汉在吃第一个馒头时并没有感觉,能说第一个馒头没有用吗?IPO暂缓对于稳定市场信心起到了非常重要的作用,不能说一点效果都没有。”

伞形信托入市骤降

(上接第五版)

而监管层的“冷水”并没有阻止伞形信托快速发展的势头。

从部分信托公司提供的信息来看,伞形信托在今年4月、5月份达到新增规模峰值,此阶段沪指从3748点升至4611点。

4月17日证监会再度重申,严禁证券公司两融开展伞形信托、场外股票配资等活动,券商新开设销伞形信托已经被喊停。这已是证监会在这轮牛市以来第二次就伞形信托做出规定。

“那会儿,市场都以为银行资金有不同程度的收紧,实际上并没有,暗地里新增的伞形规模依旧很多。”一位四川信托内部人士对《中国企业报》记者表示。

伞形信托累计平仓率不断增加

《中国企业报》记者从多个渠道了解到,近期随着股市暴跌,伞形信托累计平仓率不断增加。

截至7月3日,虽然经过前几日大跌,部分公司伞形信托部分子单元跌破平仓线,但大多数并未发生强制平仓。

“目前我们行配资规模大概2000多亿元,7月3日强平了十几个单元,10多亿元的规模。”7月4日,一家股份制银行内部人士对《中国企业报》记者表示,由于公司业务做得早,大部分6000万元以上的客户其实很早就把杠杆降下来了,风险不是特别大。这一次下跌受伤较多的是资金在几百万配到千万级别的账户。

然而,截至7月8日,连日急跌已令市场信心受挫,投资者补仓信心大为降低。

“股市连日下跌,公司伞形信托子单元平仓率累计已超过30%。”北京某大型信托公司证券投资业务相关负责人称,此前公司伞形信托规模在1400亿元左右,这一波行情调整使公司这一业务规模降至1000亿元左右。

北京另一信托公司证券投资业务相关负责人表示,公司情况与之类似,虽然业务规模相对较小,但累计平仓率及伞形信托业务缩水比例也在三成左右。

中字号行动

(上接第七版)

中型央企:中交建行的攻势

同样获得增持的还有中储股份,在股市重大调整的时候,中储以“维护投资者权益,避免造成公司股价异常波动”的名义在7月8日进行了停牌,在7月10日复牌。

在停牌的同时,中储也进行了回购的计划,“我们本来是打算进行回购的,但是在7月8日的时候,我们接到了中国物资储运总公司的增持通知,就终止了回购计划。”中储股份证券事务相关部门人士表示。

对于此次增持的具体时间和增持数量,该人士表示暂时未得到具体的消息。

7月9日,证监会要求各个上市公司在两天时间内上报有关维护股价的方案。

记者以投资人身份向中交建询问了这份方案的详细情况,中交建相关人士表示目前中交建有关维护股价的方案已经制定完毕,已经呈报相关部门,最后的决定还有待观察。

中交建在此波调整中的情况要远远好于大部分股票,由于前期已经有合理的调整,从6月8日起,中交建最高到20.98元,在7月3日触底12.83元后一路反弹,到7月10日中午收盘,已经上涨到了18.23元。

与中交建相比,中国远洋的动作则要缓慢一点,记者以投资人身份向中国远洋询问相关方案是否已经制定完成时,相关人士表示,目前的方案还在研究之中,还没有披露增持等稳定股价的方案。

(本报记者 宋笛)

柳钢股份:提前停牌并非为避险

虽然处在钢铁这一非常不景气的行业中,但柳钢股份7月10日仍然发布公告称,其2014年度利润分配方案为:每10股派0.30元人民币(含税)。

面对股票市场上的非理性波动,柳钢股份算是比较“幸运”。“公司因筹划重大资产重组,6月19日就停牌了。”柳钢内部人士告诉记者。

在大盘连续多日下跌后,国资委与央企联手打出“维稳牌”。之后10多个省份的国资委和一些地方国企已主动发声护市。

公开资料显示,柳州钢铁股份有限公司于2000年4月7日经广西壮族自治区人民政府桂政函[2000]74号文批准,由广西柳州钢铁(集团)公司作为主发起人,联合柳州有色冶炼股份有限公司、柳州市柳工物资有限公司、广西壮族自治区冶金建设公司、柳州化学工业集团有限公司共同发起设立。柳钢为广西壮族自治区内唯一的钢铁公司,属于区域钢铁生产龙头,具有年产钢600万吨的综合生产能力。公司的主营产品以中板材、小型材、中型材为主,拥有国内较先进装备水平的产品生产线,连铸比已达到100%。

今年全国两会期间,国家主席习近平在参加广西代表团审议时指出,随着国家推进“一带一路”建设,广西在国家对外开放大格局中的地位更加凸显,迎来了历史性的发展机遇。要加快形成面向国内国际的开放合作新格局,把转变方式调结构摆到更加重要位置,做好对外开放这篇大文章。

面对如此高的定位,柳钢内部人士告诉记者,重大资产重组就是想打通出海通道。在区域布局上,会把东南亚市场作为很重要的方面来抓,在东南亚周边国家,搞一些销售渠道。

“一带一路”战略需要出海通道的支撑,柳钢之所以如此重视出海通道,源于广西境内的防城港这一通道已经被武钢“拿走”。

(本报记者 张龙)