

■记者观察 | Observation

国家机密冲撞公司管治 香港监管机构大伤脑筋

证券时报记者 徐欢

近期,香港证监会将拒绝提供内地企业标准水务审计底稿的安永会计师事务所告上法庭,引发各界广泛关注,也引起了外界对于香港公司管治问题的忧虑。

就在安永被告上法庭之时,香港上市公司中国高精密也以“国家机密”为由拒绝向毕马威会计师事务所提供额外的数据资料,因此遭遇香港证监会二度停牌。这两件事引发了媒体的高度关注,也给香港的公司管治提出了新的挑战:“国家机密”是否能成为不予向审计师披露的正当理由?类似标准水务和中国高精密这类拥有“国家机密”的公司是否应该赴港上市?监管者又如何在两地的法律法规差异中达成共识?

2009年,中国证监会及国家保密局颁发了《关于加强境外发行证券与上市相关保密和档案管理工作规定》,明确要求境外上市企业及其中介机构在未经有关主管部门批准时,不得将审计底稿携带、寄运至境外,或者通过信息技术等任何手段传递给境外机构或者个人。据了解,境外上市公司如果违规向有关会计师事务所提供会计资料,将会面临受到国家保密主管部门的行政处罚,甚至承担刑事责任的风险。

但“国家机密”这一说法似乎并未得到香港监管部门的认可。香港证监会指出,任何申请在港上市的私人公司的会计及审计工作底稿,必须直接交予证监会或根据常设合作安排、经由内地相关部门交出,用于证监会就怀疑或进行进行的调查。如此一来,作为上市公司第三方服务机构的安永会计师事务所处境尴尬。

对于这一事件中安永的遭遇,香港会计师行业人士纷纷叫屈。德勤声誉及综合风险管理主管 George 认为,香港和内地的证监会以及公司与监管机构之间应该建立良好的沟通。他表示,遇到类似情况,建议可首先向中国证监会寻求意见,如果中国证监会以国家机密为由,不允许核数师交出审计文件,那就交由两边的证监会沟通解决问题;至于解决的办法,可以考虑由中国证监会代替香港证监会,对审计文件进行审查。但问题在于,审计底稿内容哪些属于保密范畴,国内的法规目前并没有明文规定。

此外,既然因为涉及“国家机密”而与香港证券市场的监管规则冲突,那么,这类公司是否应该上市?这一话题也引发了业界的思考。亚洲公司治理协会总裁艾哲明表示,中国高精密事件反映出国家政策与企业管治之间存在的矛盾。他指出,如果在海外成熟市场,企业以国家机密作为拒绝审计的理由,那么很可能需要考虑是否除牌。香港证券商协会主席蔡思聪也公开表示:“如果有个别公司的部分资料未能向公众披露,那么这类公司就不适合在公开市场挂牌。”

事实上,打出“国家机密”牌拒绝监管调查,不仅会影响投资者对于公司治理的信心,也会影响到监管部门的权威性。就在安永事件的进展过程中,原定于本月11日进行的法庭聆讯突然取消,聆讯时间待定,这一事件突然低调下来,多少有些微妙。

目前,香港业界人士都在期盼,内地和香港的监管机构对于上市公司涉及“国家机密”的有关问题会有进一步的指引。

自住客批量入市 美楼市复苏势头强劲

9月美国住房建筑商信心指数创下近6年新高,房地产股票大涨

证券时报记者 吴家明

作为引发本轮金融危机的源头,美国楼市开始出现触底反弹的迹象。在美联储推出第三轮量化宽松(QE3)之后,越来越多的投资者认为,美国楼市的噩梦已经到头了。

多项数据显示楼市复苏

美国全国房地产经纪协会19日公布的报告显示,美国旧房销售量在8月份环比增加7.8%,经季节调整按年率计算为482万套。

与此同时,房屋价格也强劲上涨,当月美国各类旧房销售中间价为每套18.74万美元,同比增长9.5%,为自2006年1月以来美国旧房价格同比增幅最大的一个月。

同一天,美国商务部公布的报告显示,8月份美国新开工量环比上升2.3%。新房销量虽占整个美国楼市销量比例不大,但对就业和个人消费有着重要拉动作用。

此外,9月美国住房建筑商的信心指数创下近6年以来的新高,显示楼市已不再是美国经济的绊脚石。

全美地产经纪人协会经济学家劳伦斯表示,从当前各项楼市指标来看,美国楼市复苏变得更有说服力。

有分析人士表示,美国旧房销量大幅上升表明,传统的自住型购房者正在大批返回市场,抵押贷款利率处于历史低位正在对住房需求起到积极的提振作用。此外,新房开工数量增加将创造更多的就业机会,房价上涨将使潜在购房者确信,买房不再是件“蠢事”。

房地产网站掀上市热

美国楼市纷至沓来的好消息增

添了投资者的信心,相关房屋建筑商在股票市场上也获得认可。数据显示,今年以来美国房地产开发商普尔特集团股价的累计涨幅已经达到160%。此外,瞄准高端市场的豪宅开发商托尔兄弟也被频频大手笔买入看多预期,该公司股价累计上涨78%。

为什么资金会选择美国房地产市场?投资大师格罗斯曾表示,美国国债收益率过低,让原本打算进军国债市场以规避风险的投资者将资金投入更多的实体资产中,比如黄金和房地产等。

就在此时,美国房地产交易网站也掀起新一轮上市热潮。

继房地产交易网站 Zillow 之后,另外一家房地产交易网站 Trulia 也于昨日上市交易。Trulia 最终发行价为17美元,高于此前设定的14美元-16美元区间。按照最新发行价格,该房地产网站此次将筹资1.02亿美元。

美国楼市“拐点论”

对于嗅觉灵敏的投资者来说,抄底美国楼市一直有着相当大的吸引力。

黑石集团等多家私募股权基金公司以及对冲基金大鳄保尔森此前出手买地,押注美国楼市复苏。在越来越多的海外投资者眼中,现在的美国楼市看起来是一种明智的投资。

此外,有分析人士表示,QE3直指房地产市场,美联储大规模买入抵押贷款支持证券(MBS)的行为表明,美联储愿意作为住房抵押贷款的最后买家,这提高了商业银行发放住房抵押贷款的热情。

美银美林经济学家米歇尔表示,美国住房市场的复苏进程已经启动。劳伦斯的态度更为乐观:现在的美国房价已经达到了购买者的心理拐点,人们不能错过这个好机会。

尽管现在在美国楼市的复苏迹象明显,但也有分析人士指出,繁荣楼市的一个重要特征就是,每月旧屋销量至少要达到550万套,而破土动工的新房数须至少为现在的两倍。

有市场人士担心,过去美国房价下跌带来的资产缩水,使民众的买房观念出现了根本性变化,对房价的期望难以持续。此外,也有分析人士指出,美国经济的全面复苏离不开房地产市场的反弹。但反弹之后,是否会出现新的泡沫?

■相关新闻 | Relative News |

全球楼市冷热不均 日本地价连跌21年

证券时报记者 吴家明

触底反弹的美国楼市,跌跌不休的日本楼市,陷入低谷的欧猪国家楼市,加速上涨的新兴市场国家楼市……全球楼市的冷热不均,确实可以用“冰火两重天”来形容。

上世纪90年代初期,日本房地产泡沫破裂,成为世界上迄今为止最大也是较深刻的一次房地产危机,由此导致了日本经济多年停滞不前。而日本楼市至今仍未走出跌跌不休的怪圈。

日前,日本国土交通省公布了2012年标准地价。继2011年出现大幅下跌后,今年日本地价再次下跌。自此,日本居住用地价格已经连续第21年下跌。数据还显示,今年日本



IC/供图

全国平均住宅地价同比下跌了2.5%,商业用地上跌了3.1%,延续了长期以来的下跌趋势。

欧猪国家的楼市依然处在低迷之中。1995年~2007年期间房价翻了5倍的爱尔兰,现在的价格是2007年的一半。西班牙国家统计局最新发布《房屋价格指数》报告显示,该国房价今年第二季度同比下跌14.4%,创下近年来最大跌幅。市场人士普遍认为,西班牙深受高失业率以及经济衰退的困扰,当地房价仍然有下降空间。

在1999年~2006年期间,经历了房地产市场单边牛市行情的希腊,自2009年起,希腊房价已累计下跌了37%。

有的国家泡沫破灭,有的国家房

价持续攀升,政府如何面对?

去年底,新加坡政府痛下狠手,开始征收额外买方印花税,使外国人购房与本地人不再同等待遇。不久前,在房价上涨中备受煎熬的中国香港地区也推出了“港人港地”政策,打击外来资金在港炒房。而在俄罗斯,房产税实行差别税率,房产评估价格越贵,税率也就越高。

相比之下,楼市一直比较稳定的德法等国也各有各的招数。法国政府对房产所有者征收重税,购房者除向政府缴纳高额的地皮税外,还需缴纳房产税和空房税等。

德国政府则一直致力于建设高质量福利房,为低收入家庭提供住房。此外,德国政府还通过严厉的税收政策抑制投机行为。

美国富豪榜新鲜出炉 盖茨第19次登顶

2011年亚太区富人数量首超北美,成为全球最大富裕人士市场

证券时报记者 吴家明

富豪榜座次年年排,年年有不同。根据美国《福布斯》杂志19日公布的2012年美国前400位富豪排行榜,很多熟悉的名字再次出现,微软创始人比尔·盖茨以660亿美元的资产高居排行榜首位。

而另一份财富报告则显示,2011年亚太区富裕人士数量首超北美,成为全球最大的富裕人士市场。

数据显示,2012年美国前400位富豪的净资产高达1.7万亿美元,过去一年中增长了13%。根据美国

政府的最新数据,其真实国内生产总值(GDP)为13.56万亿美元,这400位富豪的净资产已经相当于美国国内生产总值的1/8。

盖茨已经是第19次排名福布斯美国富豪榜的第1位。相比去年,他的资产又增加了70亿美元。伯克希尔哈撒韦首席执行官、股神“巴菲特”位居第2位,资产460亿美元。甲骨文公司首席执行官埃里森位列第3位,资产410亿美元。查尔斯兄弟和科赫兄弟以310亿美元并列排行榜第4位。

数据显示,甲骨文公司总裁埃

里森是过去一年财富增加最多的一位富豪。公司股价、房地产以及艺术收藏品价格上升成为富豪们财富增加的主要原因。

排名下跌最多的当属社交网络巨头 Facebook 创始人兼首席执行官扎克伯格。由于 Facebook 上市后股价大幅下跌,扎克伯格的资产大幅缩水至94亿美元,排名从去年的第14位跌至第36位。此外,投资大师索罗斯的排名也从去年的第7位下跌至第12位。

此外,凯捷顾问公司和加拿大皇家银行财富管理发布的报告显

示,2011年亚太区富裕人士数量首次超越北美,成为全球最大富裕人士市场。

报告显示,2011年亚太区富裕人士数量增至337万人。富裕人士”指至少有100万美元可供其用于投资的人,可投资财富不包括主要住房、收藏品、消费品和耐用消费品。报告还显示,亚太区富裕人士人数稳步增加但不均衡:泰国(12.8%)、印度尼西亚(8.2%)、中国内地(6.2%)及日本(4.8%)增幅强劲;前两年领涨的印度(-18%)和香港(-17.4%)则人数明显缩减。

欧元区9月PMI指数 跌至3年来新低

数据编撰机构 Markit 昨日公布的数据显示,欧元区9月综合采购经理人指数(PMI)初值为45.9,创下自2009年6月以来的最低水平。

数据显示,欧元区9月服务业PMI指数初值为46,不及市场预期的47.5。欧元区9月制造业PMI指数初值为46,好于市场预期的45.5。

经济数据疲软再次引发了市场对欧元区乃至全球经济增长的忧虑,受此影响,在昨日欧洲交易时段,欧洲股市低开,三大股指盘中跌幅均超过1%,欧元兑美元汇率跌至1.294水平,盘中跌幅超过0.7%。国际油价盘中继续下跌,一度跌穿每桶91美元。(吴家明)

招商视点 再创新低,控制仓位谨慎为宜
周四沪深两市呈震荡下挫之势,上证指数收报2024.84点,下跌42.99点,跌幅2.08%;深证成指收报8202.20点,下跌229.54点,跌幅2.72%;创业板指收报706.69点,下跌21.56点,跌幅2.96%。两市合计成交1102亿元,与前一交易日相比放大两成多。
消息面上,昨日最重要的消息即是有媒体称中国军舰出现在钓鱼岛海域,而日方亦宣布加强警备,投资者普遍担忧该事件的进一步升级可能。在此背景下,风险资产重挫,周边股市包括日经指数、恒生指数等纷纷跌幅近2%,A股难以幸免,同时国庆中秋长假在即,部分资金亦选择出局观望。综观今日市场,缺乏信心以及离场观望的操作情绪占据了上风,在此种背景下指数难言表现。经济数据方面,汇丰PMI制造业指数脱离8月份低点轻微反弹,表明制造业放缓幅度趋于稳定未来或有回升可能。总之,今日盘面受外围局势不稳定干扰程度较大,上证指数已创出43个月以来新低且伴随着量能一定程度放大,短期技术形态趋于恶劣。由于指标超跌或有小幅反弹出现,然假日因素及周边不确定因素制约下,预计节前以弱势震荡为主。板块方面,除小部分船舶及军工题材个股有所表现外呈现普跌格局,前期已提示中小及创业板个股由于解禁压力存在风险,昨日跌幅较大,若其中优质品种后市被错杀,可逢低吸纳。(CIS)

奥瑞金包装股份有限公司 首次公开发行A股网上路演公告
保荐人(主承销商):中信证券股份有限公司
奥瑞金包装股份有限公司(以下简称“发行人”)首次公开发行不超过7,667万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2012]856号文核准。
本次发行采用网下向股票配售对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式进行,其中,回拨机制启动前,网下发行数量为3,840万股,占本次发行数量的50.08%;网上发行数量为本次发行数量减去网下发行数量。
为了便于投资者了解发行人的有关情况、发展前景和本次发行的相关安排,发行人和本次发行保荐人(主承销商)中信证券股份有限公司定于2012年9月24日在全景网中小企业路演网举行网上路演,敬请广大投资者关注。
一、网上路演网址:全景网中小企业路演网(http://sners.p5w.net)。

江苏舜天船舶股份有限公司 2012年公司债券发行结果公告
债券代码:002608 债券简称:舜天船舶 公告编号:2012-052
公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]884号文核准,江苏舜天船舶股份有限公司(以下简称“舜天船舶”或“发行人”)获准向社会公开发行总额为7.8亿元的公司债券(以下简称“本期债券”)。根据《江苏舜天船舶股份有限公司2012年公司债券发行公告》,本期债券发行总额为人民币7.8亿元,发行价格为每张人民币100元,采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式发行。
本期债券发行工作已于2012年9月20日结束,发行具体情况如下:
1、网上发行
本期债券网上预设的发行数量为0.3亿元,最终网上社会公众投资者的认购量为0.3亿元,占本期债券发行总量的3.85%。
2、网下发行
本期债券网下预设的发行数量为7.5亿元,最终网下机构投资者的认购量为7.5亿元,占本期债券发行总量的96.15%。
特此公告。
发行人:江苏舜天船舶股份有限公司
保荐人(主承销商):国信证券股份有限公司
2012年9月21日

宁夏汇德拍卖行拍卖公告
受委托,我行将于2012年9月28日上午9:00在银川市金凤区北京中路168号C座宁东铁路股份有限公司一楼会议室对宁夏(银川)实业股份有限公司部分股权和债权公开拍卖。参考价壹仟贰佰捌拾万元(¥:1280万元)。凡有意购买者请持合法有效证件于2012年9月21-27日下午6:00前到公司报名并交纳保证金壹仟万元(¥:1000万元)及办理有关手续。
竞买标的展示时间:2012年9月25-26日
报名地点:银川市金凤区北京中路168号C座
联系人:
王先生 电话:0951-3975779 13909579176
纵先生 电话:0951-5031566 13709575846
2012年9月20日

广东梅雁水电股份有限公司 关于第一大股东名称变更的公告
重要提示:本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
2012年9月20日,本公司接到第一大股东广东梅雁实业投资股份有限公司(持有本公司41,700,000股份,占公司总股本的21.97%)通知,该公司名称由“广东梅雁实业投资股份有限公司”变更为“广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司”。
经梅州市工商行政管理局核准,该公司名称于2012年9月3日由“广东梅雁实业投资股份有限公司”变更为“广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司”。
特此公告。
广东梅雁水电股份有限公司董事会
2012年9月21日

遗失声明
我行因不慎遗失《证券质押登记证明》原件两份:一、质押登记编号:1111070002,出质人:龚清德,质权人:中国建设银行股份有限公司深圳市分行,质押的证券简称:光韵达,证券代码:300227,质押证券数量:375000股;二、质押登记编号:1111070003,出质人:陈短,质权人:中国建设银行股份有限公司深圳市分行,质押的证券简称:光韵达,证券代码:300227,质押证券数量:425000股。
现我行声明以上两份登记证明作废。
声明人:中国建设银行股份有限公司深圳市分行
2012年9月21日