

七月首周大盘收红

银行理财产品发行回落

本报记者 钱菁旒

伴随着央行释放流动性,以上海银行间同业拆放利率(SHIBOR)为代表的货币市场利率显著回落,上周理财产品发行银行产品数量以及平均预期收益率也出现一定降幅。普益财富监测数据显示,上周58家银行共发行了497款理财产品,发行银行数较上期报告减少11家,产品发行量减少77款。其中,保本浮动和保证收益型理财产品共165款,市场占比为33.20%;非保本型理财产品共332款,市场占比为66.80%。

从理财产品预期收益率情况来看,上周共有35家银行发行了232款人民币债券和货币市场类理财产品。期限最短为3天,最长为367天;预期年化收益率最低2.00%,最高为6.60%。

同时,还有6家银行发行13款外币债券和货币市场类理财产品。其中,美元债券和货币市场类理财产品发行7款,平均预期年收益率为1.61%;港币债券和货币市场类理财产品发行3款,平均预期年收益率为1.50%;澳币债券和货币市场类理财产品发行2款,平均预期年收益率为1.75%;欧元债券和货币市场类理财产品发行1款,预期年收益率为1.00%。

值得关注的是,普益财富监测数据显示,上周有777款产品到期,其中有183款产品公布了到期收益率。到期收益率最高的产品为民生银行在2011年7月5日发行的“非凡理财人民币T943期理财产品(2)”,投资币种为人民币,该信贷类产品到期实现了8.00%的收益率。

此外,据普益财富研究员叶林峰统计,截至7月5日,正在运行的210款QDII理财产品中,近一年累计收益率为正的理财产品有119款,占比56.67%。其中,花旗银行的“施罗德环球基金系列—日本股票”位列收益榜首位,其近一年的累计收益率为48.34%。

金属和交通运输等表现相对逊色,仅上涨1.07%、1.24%,在所有板块中涨幅居末。

招商证券认为,近期外围市场的良好表现给A股继续保持反弹趋势创造了稳定的环境。另外,国内市场也出现了较好的板块轮动效应,特别是全球大宗商品期货价格受美元走软影响而出现一定幅度的反弹,对A股的有色金属、煤炭等权重板块走势比较有利,资源类权重股的走强拉动了主板市场接连上行。

与前期受金融、地产等权重股拖累而接连下跌的市场走势不同,近期每临近收

盘,多会出现中国石油以及银行股的护盘行为,从而拉动股指温和上扬,市场维稳意图初步明显。另外,在上周三创出两年多来的历史新高后,创业板指于上周五大幅回落,单日下挫2.82%。市场分析人士认为,这或许意味着创业板冲高已告一段落,后市很可能将进入盘整期。

“沪指自前期的1849点低位反弹以来,目前已呈现多日的小幅上行格局。但由于大盘量能并未得到释放,这种缺乏量能支持的反弹很可能只是一种简单的反抽行为。”巨丰投顾分析师郭一鸣表示,如

果后市量能仍未有效释放,此次反弹将很难持久。

对于后市走势,随着上周五监管层对近期市场热点的逐一回应,如已批准中国金融期货交易所上市国债期货、新股发行体制改革仍在整理相关意见、房地产融资政策并未发生变化等,消息面上的确定性有望平稳市场预期。

大摩投资认为,目前股指短期反弹,中期下行趋势尚未根本扭转,一些周期性的蓝筹股上涨持续性有待观察,重点关注中报增长预期明确的行业和品种。

有342家,而处于初审中的有278家。另外,IPO终止审查企业为270家,其中创业板为134家。这一数目较上周维持不变。

据了解,截至7月4日,本周新增初审企业有31家,其中创业板有9家。这些新增初审企业包括珠海越亚封装基板技术有限公司、浙江银宇纺织、深圳市丽晶光电科技股份有限公司等。招商证券保荐的新增初审企业数量最多,达4家。

□ 本报记者 江帆

IPO在审企业变更为746家

本报讯 记者何川报道:证监会近日公布的数据显示,截至7月4日,沪深两市共有IPO在审企业为746家,其中创业板为262家。这一数目较5月底IPO在审企

业财务自查专项工作全部结束后的666家增加了80家。从审查情况来看,在746家IPO在审企业中,已过会的有85家,已预披露的有41家,处于反馈意见回复阶段的

开市必读

诺普信筹划重大重组

本报讯 诺普信公告称,公司正在筹划重大资产重组事项,经公司申请,公司股票自7月8日开市时起停牌。本公司承诺争取停牌时间不超过30个自然日,即承诺争取在8月6日前披露符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—上市公司重大资产重组申请文件》要求的重大资产重组预案(或报告书),公司股票将在公司董事会审议通过并公告重大资产重组预案(或报告书)后复牌。(郑功)

大通燃气筹划重大事项

本报讯 大通燃气公告称,本公司正在筹划重大事项,因有关事项尚存不确定性,为了维护投资者利益,避免对公司股价造成重大影响,根据深圳证券交易所的相关规定,经公司申请,公司股票(大通燃气,000593)自7月8日开市起停牌,待公司披露相关重大事项后股票复牌。停牌期间,公司将根据事项进展情况,严格按照有关法律法规的规定和要求及时履行信息披露义务。(古帆)

天桥起重股东增持股份

本报讯 天桥起重公告称,公司控股股东株洲市国有资产投资控股集团有限公司及其全资子公司株洲市产业与金融研究所有限公司通过深圳证券交易所证券交易系统增持了公司股票累计达1.03%。本次增持后,株洲国投持有公司股份66636594股,占公司总股本的20.02%,研究所持有公司股份9.8万股,占公司总股本的0.03%。株洲国投及研究所合计持有公司股份66734594股,占公司总股本的20.05%。(郑功)

准油股份非公开发行股票

本报讯 准油股份公告称,7月5日,中国证券监督管理委员会股票发行审核委员会审核了新疆准东石油技术股份有限公司非公开发行股票的申请,根据会议审核结果,公司本次非公开发行股票的申请获得通过。公司将在收到中国证监会作出的予以核准的决定文件后另行公告。(古帆)

南方轴承购买信托产品

本报讯 南方轴承公告称,公司与方正东亚信托有限责任公司签订了《方正东亚·方泰1号集合资金信托计划》,公司出资4000万元,向方正信托认购“方正东亚·方泰1号集合资金信托计划”第45期信托计划。公司与方正信托无关联关系;公司本次出资人民币4000万元购买该信托产品,总金额占公司最近一期(2012年)经审计的总资产的6.63%。(郑功)

中国重工新签大额合同

本报讯 中国重工公告称,本公司下属全资子公司山海关船舶重工有限责任公司与新加坡FTS DERRICKS PTE LTD公司签订了自升式钻井平台的建造合同。合同价格为2.18亿美元/平台,2座平台合同于7月5日生效。另2座选择权合同的生效时间拟定于首两座平台生效后的3个月。公司本次签订自升式钻井平台的建造合同总价达8.72亿美元,折合人民币53.88亿元,占公司2012年经审计营业收入的9.2%。(古帆)

提示:本版投资建议仅供参考,据此入市,风险自担。

本版编辑 梁睿 孙华
电子邮箱 jrbzbsc@126.com

今日关注

今年网络游戏板块指数涨幅已达93.25%

网游股为何这样火?

今年以来,一直红火的网络游戏板块终于在上周走出了调整态势。周四,网络游戏指数逆市下跌1.11%,周五再跌3.05%,其中板块龙头掌趣科技还出现了跌停,浙报传媒一度涨幅超过4%,但最终以下跌5.11%收盘,中青宝、拓维信息等也纷纷下跌。这一局面暂时结束了今年年初以来,网络游戏板块指数的狂飙不止。数据显示,截至上周五收盘时,今年网络游戏板块指数涨幅已达93.25%,掌趣科技更是上升了257.07%。

行业爆发性增长

今年以来,网络游戏类上市公司,无论掌趣科技、中青宝、北纬通信、拓维信息等等,凡有手机游戏概念者均被资金追捧,屡创历史新高。各路资本则纷纷投资网络游戏行业,比如大唐电信公告拟收购网游运营商兼移动终端游戏开发商,华谊兄弟也风传将收购广州的一家手机游戏开发公司。

对于如此红火的行情,不少业内人士认为这与行业的发展前景是相匹配的。“整个行业年增速达200%以上,属于爆发性增长,这种情况可能还会持续一段时间。”宏源证券分析师张泽京说。

事实上,近年来我国的游戏业开始进入快速发展时期。2012年,中国网游产业用户规模达到了3.36亿,收入规模为602.8亿元,相当于当年电影票房的3倍多,已经成为文化娱乐产业的新生力量。网游产业其中又以页面游戏和手机游戏增长较快,2012年实际销售收入分别增长了46%和91%。业内预计,2015年中国手机游戏市场规模将达240亿元。

“手机网游的精彩才刚开始,市场爆发箭在弦上,投入200万元到300万元的资金可以换来月收入过千万、年收入过亿元,足以吸引来大量的产业资本。”中信建投证



券分析师陶静认为,“未来加上政策的扶持、移动互联网产业爆发推动、海外市场拓展、文化产业融合、游戏产品创新等因素促进,5年内行业还有倍增的市场空间。”

投资风险不容小视

尽管前景可期,网络游戏板块毕竟已经有了相当的涨幅,上周五网络游戏板块的调整似乎更像一个风险提示,从公开的数据中也可看到某种端倪,深交所新近公布的交易席位显示,上周五,在卖方前五席位中,有3个机构专用席位累计卖出掌趣科技近6700万元。

“行业的前景没有问题,但还得看具体的公司。如果你投资的公司没有做出好作品,在市场上赚不到钱,就会有很大的风险。目前来看,并不是所有上市的游戏公司都会有好成绩,拓维信息已经预告中报业绩同比下降0%到20%。现在,绝大多数的游戏上市公司作品都没有推出,要到下半年才会有分晓。如果一款作品收入能在千万级以上,3000万元,甚至5000万

元,那股价肯定会涨,这就和电影票房大卖一样。但现在只是预期很赚钱,并没有见到产品,把控风险就显得非常重要了。”张泽京说。

据了解,今年上半年,上市公司中表现比较好的手机游戏有北纬通信代理的“大掌门”,但由于不是自己的产品,北纬通信仅拿到收入的30%。7月3日,掌趣科技公告其力推的智能手机网络游戏产品《石器时代2 online》,自上线到5月底累计用户账户充值金额超过2000万元,预计对公司毛利贡献超过700万元。但对一款手游作品来说,2000万元的进账还是不够重量级。

昆仑万维手游市场总监庞益军认为,手机游戏行业整体还在摸索着前行,手机游戏开发团队大多起步较低,缺乏品牌营销经验。而游戏行业的竞争也越来越激烈。这也许可以从拓维信息中报利润下滑的公布中看到某些信息:受经营环境变化的影响,公司以传统彩信为主要表现形式的手机动漫产品收入逐渐下降,同时相应产品毛利下降。

国债期货不是“出笼猛虎”

袁元

对于刚刚在6月下旬经历了一场“钱荒”的资本市场而言,我们可以将其理解为一个“盘活存量”的举措。我们知道,为了促进国内经济平稳发展,近来管理层一直在强调“盘活存量”,2012年我国发行国债约1.39万亿元,去年末国债余额约7.42万亿元。这其中70%以上的国债余额都在银行手里。除此之外,保险、券商、基金、信托等机构也都持有一部分国债。国债期货的上市能为商业银行、保险公司、证券公司、基金管理公司等机构投资者提供规避利率风险的有效工具,债券持有者能够以较低的成本迅速对利率风险头寸进行调整,将这些风险分散给那些具有真正承担能力和承担意愿的投资者,有效控制利率风险。

由此可见,国债期货的上市,对于以银行为代表的金融机构盘活资金存量、保障金融体系平稳运行有着不可低估的现实意义。

其实,现时推出国债期货,除了盘活银行系统资金存量外,也是为未来利率市场化埋下伏笔。日前,国家推出了金融机构支持实体经济发展的系列政策措施,其

中十分重要的一项就是鼓励民营资本进入金融业,开办民营银行。民营银行的开办,必然推动利率市场化改革,国债作为最为安全可靠的债券资产,其利率走向的一举一动无疑成为指导银行利率走势的风向标,因此,在这个节点推出国债期货,将有效推动银行间债券市场与实际市场的有效融合。

面对国债期货的推出,很多投资者担心这会不会成为“出笼猛虎”。在如今市场资金面并不十分乐观的背景下争夺有限资金,导致股市下跌。笔者以为,国债期货推出后,银行等机构投资者是交易的主力,决定国债期货价格的主要因素是国债票面利率与市场利率之间的关系,这个空间是很小的,并且是可以测算的,不会形成对于股市的重大利空。况且,中小投资者本身参与国债期货市场的程度有限。以全球最为活跃的美国国债期货市场为例,散户投资者的持仓份额仅为19.2%。因此国债期货的推出对二级市场的影响面极其有限,投资者不必听风就是雨。

市场速览

证监会通报两起证券期货违法案件

本报讯 记者何川报道:日前,证监会新闻发言人通报了华证期货内幕交易涉嫌挪用客户保证金案件、景兴纸业徐俊发等人涉嫌内幕交易案件移送公安机关情况。

据介绍,2011年10月24日,证监会接到华证期货报告,华证期货董事长闵明擅自挪用客户保证金4100万元,给华证期货造成重大风险隐患。2011年12月29日,证监会对闵明涉嫌挪用客户资金行为立案调查。2012年6月6日,证监会依法将本案移送公安机关。

经查,华证期货控股股东华证投资集团,由闵明实际控制,闵明同时为华证集团和华证期货法定代表人。在处理华证集团因参与民间借贷形成的债务关系过程中,闵明利用职务便利,擅自指使华证期货财务部副经理贾江虹,将4100万元客户保证金挪用,造成严重后果。根据有关规定,证监会将闵明涉嫌犯罪情况移送公安机关查处,并对贾江虹进行同案移送。

根据深圳证券交易所监控发现的线索,2012年6月13日,证监会对“费某某”等账户涉嫌内幕交易行为立案调查。调查发现,徐俊发、张雷涉嫌内幕交易犯罪。

经查,2012年2月15日,浙江景兴纸业股份有限公司经营班子成员开会讨论了2011年利润分配事项,拟采用资本公积10转送10的方案。3月2日,董事会会议表决通过该方案。3月3日,景兴纸业发布2011年利润分配预案公告,公告后首个交易日股价涨幅为10%。景兴纸业副董事长兼财务总监徐俊发参与景兴纸业2011年利润分配方案的讨论和决策,知悉内幕信息。

2012年2月22日至29日,徐俊发实际控制的平湖市恒丰科技投资公司利用“费某某”、“蒋某某”等4个人账户累计买入“景兴纸业”股票194万余股,交易金额达1246万元,截至调查日账面盈利约170万元。上述账户操作人为恒丰科技财务经理张雷,徐俊发在2月20日左右告知张雷景兴纸业要采取10送8或10送10的高送配方案。

该新闻发言人表示,本案是一起在披露年报“高送转”分配方案过程中由上市公司高管人员参与实施的内幕交易案,严重损害了证券市场公开、公平、公正的基本原则,扰乱了市场秩序。2012年9月,证监会将案件移送公安机关。目前,公安机关已将案件移送检察院审查起诉。

本周两市限售股解禁市值为245亿元

新华社北京7月7日电 (记者杨毅沉 华晖迪) 下周(7月8日-12日),两市限售股解禁市值环比小幅下降至245亿元,上市公司限售股解禁多集中在下周一。

根据沪深交易所公开数据统计,下周共有25家上市公司涉及限售股解禁。其中涉及股改限售股份解禁的有1家公司,涉及非公开增发股份解禁的5家公司,涉及首发原始股份解禁的有16家公司,涉及追加限售股份解禁的有2家公司,涉及股权激励股份解禁的有1家公司。按照7月5日收盘价计算,下周两市限售股解禁市值总计245亿元,较本周小幅下降。

下周限售股解禁多集中在周一,8日一天就将有11家公司的限售股解禁,但下周单家公司的解禁市值都不大,仅有润土股份和巨星科技两家公司的解禁市值在50亿元左右。