

一年期央票利率走高 加息预期更浓

本报讯 中国人民银行28日在公开市场发行了20亿元一年期央票,发行利率3.4982%,较上一期再涨9.63个基点。作为基准利率的风向标,一年期央票发行利率的连续上调,也导致了市场强烈的加息预期。

在招商银行分析师刘俊郁看来,目前市场存在的疑问是基准利率何时调整,由于央票的二级市场总是走在一级市场前面,央票发行利率缓和抬升将进一步加大市场加息预期。兴业银行经济学家鲁政委表示,目前应加息以保持实际利率水平的大致稳定,预计7月份将会有一次加息。

快递从业人员 年增长35%

新华社北京6月28日专电(记者 常志鹏) 国家邮政局有关负责人28日说,2010年末,我国快递业从业人员为54.2万人,占第三产业从业人员总数的0.2%。2010年快递业从业人员增长35%,远高于全国就业总人数1.5%的增长率,在第三产业中属于高速增长行业。

国家邮政局有关负责人表示,快递服务是劳动密集型产业,随着行业的迅猛发展,吸纳了大量社会劳动力就业。快递服务过程中涉及的环节众多,因此其所能提供的岗位非常多。同时快递业也能促进和带动其他相关行业领域的就业。据中国快递服务“十二五”规划,未来五年快递从业人员仍将保持快速增长势头。

银监会“戳穿”了商业银行的花招,六项被点名的违规操作包括:同业存款存放本行、购买他行理财产品、投向政府融资、绕过信托做信托受益权产品、委托贷款理财产品、票据资产理财产品。

银监会严批银行理财乱象

要求商业银行整改六项违规操作

本报讯 银监会于上周五召开理财业务会议,批评当前理财产品市场出现乱象,恶性竞争,并点出了现存六项违规操作,要求商业银行立即整改。

随着6月30日的临近,为满足存款规模、缓解存贷比监管压力、美化半年报业绩,大规模发行短期理财产品成为商业银行“救急锦囊”。

据统计,截至6月上旬,银行理财产品总额已达7万亿元。今年以来银行发行理财产品有6000多只,已接近去年全年总量。年化收益率节节抬高,最高收益率甚至达到了7%。

商业银行发行短期理财产品,特别是跨月末时点的理财产品,是为了迎接年中各项指标检查。因为一款理财产品在月末申购,申购款即便成为银行的存款,而到下月初,理财产品成立,申购款便从银行“表内”划走。

据普益财富的统计显示,上周到期的理财产品中,某股份制商业银行的一款理财期限为一年,结构型产品实际收益率为零,远未达到7.00%的最高预期收益率。

理财产品的“表外化”特征所引发的风险需要高度警惕。瑞穗证券亚洲公司董事总经理、首席经济学家沈建光认为,存款“出逃”到理财,是负债方的表外化。银行大量代销融资性信托理财产品,委托贷款急剧放量,是资产方的“表外化”。而“双重表外”业务的扩张,脱离了监管者的监管范围,且没有有效的风险对冲机制。一旦表外贷款无法偿还,银行为避免声誉上的损失,必将动用表内贷款偿还理财资金,表外风险转嫁表内。在上述过程中,中小银行风险更加明显,“一旦贷款企业还款能力出现问题,中小银行将是这场‘危机’的首个波及对象。”

短期理财产品为何大行其道

背后原因之一,是应对银监会存贷比监管的要求。由于前两年贷款量巨大,商业银行尤其是一些股份制银行当前存贷比已经总体上逼近75%的监管要求。据安永提供的数据,截至去年底17家上市银行中,有8家银行的存贷比超过70%,这表明存贷比面临压力已经成为银行业普遍现象。

原因之二是解决银行不匹配的存贷需求。沈建光分析称,从存款方面来看,负利率以及央行多次上调存款准备金率之后,银行揽储的压力不断加大。但从贷款方面来看,由于实际的贷款需求旺盛,银行通过大量代销信托理财产品或委托贷款,“曲线”满足客户的融资需求,将资金的需求和供给放在“表外”匹配。

据记者调查,银行兜售的短期理财产品并没有详细的说明,大多是产品经理将印有相关信息的A4纸揣在兜里,口头向客户通知,如有询问的再进一步讲解。

辛财)

川捷新能源基地 在济落成

本报济南6月28日讯(记者 马绍栋) 由专业军人自主择业、以研发生产节能产品为主的济南川捷新能源研发生产基地28日在济南落成。基地将以研发生产风能、太阳能、电能等节能产品“蓄能释热板”和地暖电热膜为主,研发的“蓄能释热”产品将填补国内该领域的空白。

据济南川捷公司董事长谢岩渤介绍,川捷新能源研发生产基地依托高科技人才和航天航空技术,到“十二五”末实现年生产蓄能节能产品“蓄能释热板”将达到4000万平方米。

苏宁全面控股 日本Laox

本报济南6月28日讯(记者 仲爱梅) 收购日本家电连锁巨头Laox两年后,苏宁电器国际化发展进入纵深阶段。28日,苏宁电器发布公告,称日本Laox公司计划向包括苏宁电器股份境外子公司、苏宁电器集团境外子公司定向发行共计2.57亿股股份。

据悉,苏宁电器全面控股Laox之后,Laox将搭建起全球管理架构,依托Laox日本总部搭建海外平台,推进日本家电市场的整合,同时计划设立中国本部,负责Laox在中国的业务及发展,与苏宁电器实施双品牌运营。Laox中国规划在五年内,在北京、上海、济南、青岛等25个城市开设150家门店。根据城市商圈的特点,Laox中国门店的单店面积应在10000-20000平米之间。

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
有色金属	0.101%	1.387	精诚铜业、包钢稀土、中金黄金
通信	0.101%	0.870	中兴通讯、中国联通、中创信通
外贸	0.101%	0.575	五矿发展、渤海股份、东方创业
供水供气	0.101%	0.178	长江水利、豫水新、捷成燃气
造纸印刷	0.101%	0.103	青山纸业、惠博纸业、通亚股份

代码	名称	流通股(万股)	净买量(万股)	占流通股
00129	二重债	32501	1.281%	
00120	西水股份	38411	1.124%	
00102	隆达建设	7293.4	1.118%	
00142	凤竹纺织	22311	0.782%	
00102	ST吉盛	1471	0.641%	
00122	北方股份	6211	0.625%	
00145	中创信通	13859	0.578%	
00101	大鑫海	7812	0.575%	
00128	长江水利	20258	0.561%	
00174	中德股份	8292	0.517%	
00104	*ST中达	6912.4	0.474%	
00101	瑞泰股份	6641	0.467%	
00171	ST东盛	18917	0.381%	
00128	广惠有色	12823	0.381%	
00127	烟台电子	40111	0.382%	

反抽中资金显背离 谨慎追高择机低吸

大智慧超募资金流向统计显示,两市昨日大资金净流出99.9亿元。个股资金净流入排名靠前的有精诚铜业、西水股份、格隆集团、二重债、包钢稀土;而天山股份、山推股份、中国一重、包钢股份、青松建化净流出明显。

昨日午后股指低位探底回升,水泥、水利股等失却时机的个股大幅拉升起到关键作用,但这种回抽有后伴随着资金流向的背离,尤其是水泥板块个股的资金分化相当明显,板块整体资金大幅净流出,同时,在指数连续上扬的同时,成交量也在

五大路径挑选地产股

截至6月28日,房地产板块的整体估值为19.71倍,全部A股市盈率在17.07倍,我们认为,后期在下跌原因下:1、房价涨价压力减弱;2、对通胀形势的博弈;3、保障房建设力度加大;4、板块自身估值优势依旧可以支持板块估值提升,可继续维持对房地产板块的“增持”评级,我们认为,可从短跌、股权激励、股东增持、半年报预增和未来3个月内有解禁五个角度挑选地产股。

1、继续寻找超跌未启动地产个股。我们按照股价低于2010年7月2日和12月31日,同时一线住宅地产动态市盈率低于12倍,二线低于15倍的条件进行筛选,选出苏宁环球、福星股份、嘉凯城、荣盛发展、广宇集团和中国国贸。

2、估值低且存在股权激励、股权激励方案无疑是后

期业绩重要保证,我们总结了近两年房地产企业股权激励方案,从估值、行权价格和现在股价差异等角度选出苏宁环球、荣盛发展、卧龙地产、金地集团和冠城大通。

3、股东增持情况。截至6月28日,二季度以来,重要股东增持的地产股值得关注,从涉及股份数量和股东重要程度来看,主要有中国国贸(大股东增持)、保利地产(重要股东增持)和荣盛发展(大股东增持),其中,中国国贸大股东平均增持价格8.81元/股,在未来12个月增持比例不超过公司总股本的2%;荣盛发展董事长耿建明以8.1元价格增持。

4、限售股解禁情况。第三季度地产上市公司有限售股解禁的有:苏宁环球、中国国贸、华远家私、城投控股、华远地产等。

5、中报业绩预告情况。

截至6月28日,在已公告半年报业绩预告情况的企业中,金融街、荣盛发展、世茂股份和世联地产中报情况均有不同程度增长。

根据以上五因素,我们重点推荐万科A、保利地产、荣盛发展、中南建设、首开股份、福星股份、中国国贸、亿城股份、世茂股份、金融街、世联地产和苏宁环球。

(海通证券)

冷眼看市

从昨日两市上涨股特征看,大多数属于技术性的短跌反弹,不少个股在底部反弹中显著放量,通过成交放大吸引投资者跟风,从过去几个交易日市场表现看,大部分放量反弹的个股最终难以维持涨势,存量资金及套牢机构自救的痕迹明显,这

套牢机构加紧自救

符合技术修复的基本特点,我们说,个股普涨以及短跌反弹难以令大盘上涨持续,后面还需要有蓝筹股的估值修复,如此,本轮行情反弹高度可以再次观望。

近期,资源股和金融股存在跷跷板效应,周二稀土、有色类个股上涨,金融

股整体企稳,指数表现为震荡趋势,本轮反弹由金融股带头发起,所以后面仍要看银行、保险、地产股的表现,如果资源股和金融股形成共振,则可以更加积极的态度应对。

(山东神光金融研究所 刘浩杰)

一语中的

今日交易提示: 凯迪电力10送5派1, 股权登记 @ST天一15061.7万股, *ST四维14470万股, 驰宏锌铅6320万股股改限售上市

长荣股份500万股、长海股份600万股、铁汉生态310万股首发机转债限售上市 @三峡水利597万股定向增发机转债限售上市

合同投资: @瑞研集团拟500万河南设立公司 @万集福与吉利签订战略合作框架协议,进军乘用车变速器市场 @青山纸业签订3496万木片购销合同 @哈投股份拟3.23亿募资一供暖项目,控股股东4223万受让原哈投电厂相关资产 @双良节能募资9280万美元订单 @东方园林集11.62亿大单 @星辉车模6422万增资参股林业公司 @西藏矿业1亿增资矿业开发子公司 @哈投股份3.23亿募资阿城供热项目 @深圳惠程1.22亿竞得一地块使用权

股权激励: @南纺股份控股子公司瑞尔医药250万挂牌转让南京海韵药业60%的股权 @青岛海尔控股子公司海尔电器收购海尔商城,集团“整体上市”再迈一步 @TCL集团整合5.56亿回购TCL多媒体转让TCL光电股权 @新华医疗拟745.4万收购子公司31%股权 @水井坊控股股东变更为帝亚吉欧,拟巨额融资促发展 @双鹤药业、万东医疗大股东北药集团1%股权转让,实际控制人变为华润 @广汽集团收购合并广汽长丰获得股东大会通过 @日海通讯拟6000万收购贵州德森51%股权

增发募资: @常铝股份拟12.59元/股定向发行1.2亿股 @川投能源拟13.5元/股公开发行1.65亿股

增持减持: @华东数控控股股东威海顺源投资截止6月27日累计减持744.6万股 @中原特钢5月23日至6月27日累计减持100万股三一重工,获利达1322万 @西藏发展大股东西藏光大金融实业累计减持1370万股 @中兴通讯高管6月24日集体斥资2000万增持107万股

其他: @山东海龙洋产涉18.5万吨产能,涉诚信披露 @天齐锂业收到财政奖励资金161万 @格林美子公司获得政府1000万资助 @大橡塑获控股股东3.8亿无息借款

个股数据资料来源于 山东神光金融研究所 Level-2

开盘	2759.71	最高	2763.26
最低	2735.40	收盘	2759.20
上涨	0.97点	成交	1049.02亿

代码	名称	收盘	涨幅	简评
60010	浦发银行	11.60	-0.70	主力资金买入
60014	白云股份	16.10	0.10	涨停
60015	成钢股份	4.71	-0.38	资金净流入
60016	东风汽车	4.40	-0.25	下方均线支撑
60017	中国国贸	9.74	-0.20	下方均线支撑
60018	首钢股份	5.70	0.25	下方均线支撑
60019	上海医药	18.87	0.55	下方均线支撑
60020	华鲁化工	8.20	0.46	下方均线支撑
60021	华能国际	5.38	-0.26	下方均线支撑
60022	招商局	5.31	-0.26	下方均线支撑
60023	华星国际	11.87	-1.14	下方均线支撑
60024	民生银行	5.87	-1.16	下方均线支撑

60027	日照港	4.51	0.22	下方均线支撑
60028	上海集团	3.81	0.53	下方均线支撑
60029	宝通股份	11.15	-0.77	下方均线支撑
60030	中信证券	11.15	-0.77	下方均线支撑
60031	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60032	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60033	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60034	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60035	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60036	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60037	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60038	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60039	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60040	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60041	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60042	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60043	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60044	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60045	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60046	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60047	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60048	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60049	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑
60050	浦发银行	11.60	-0.70	下方均线支撑