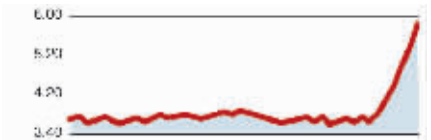


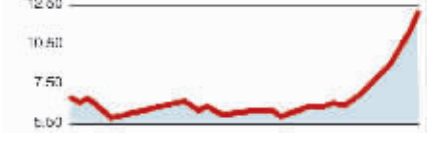
金牛点牛

( 600110 ) 中科英华



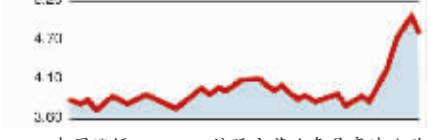
本周涨幅61.22%。公司停牌期间,A股大涨,故有强烈的补涨动能。另外,公司定向增发涉足稀土产业。

( 600338 ) 西藏珠峰



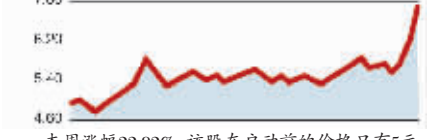
本周涨幅46.23%。该股是摘帽概念股的龙头品种。公司定向增发获得上海国资委同意的公告也提振了多方信心。

( 600368 ) 五洲交通



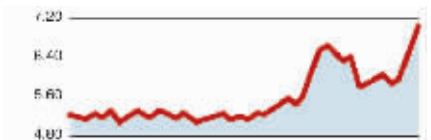
本周涨幅23.44%。该股主营业务是高速公路收费,近期公告涉矿,从而赋予该股强大的股价上涨能量。

( 600336 ) 澳柯玛



本周涨幅22.82%。该股在启动前的价格只有5元多,出乎意料的10转增10的分配预案刺激股价上涨。

( 000797 ) 中国武夷



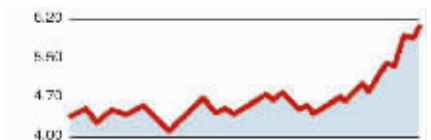
本周涨幅21.38%。媒体报道公司在北京通州的土地增值50亿元。虽然该消息已被公司澄清,但仍然受到资金追捧。

( 002568 ) 百润股份



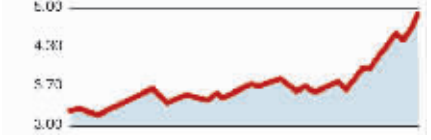
本周涨幅19.32%。公司属食品添加剂产业,食品安全事件驱动食品企业向具有品牌优势的添加剂企业购货。

( 600746 ) 江苏索普



本周涨幅19.05%。控股股东实力雄厚,拥有诸多医药题材,从而使该股有各式“绯闻”传出。

( 000958 ) ST东热



本周涨幅18.57%。公司债务重组渐露曙光,资产重组迈入实质性一步,这有利于改善股价的估值预期。

下周主题投资热点

信息安全板块

信息安全对一个国家的重要性不言而喻,信息技术和网络与人们的工作生活越来越紧密,由此驱动企业加大对信息安全的投资力度,近年来我国信息安全产品市场容量持续以两位数速度增长。2012年,市场规模达到157.84亿元,比2011年增长20.3%,高于全球平均增速。

信息技术发展日新月异,各种新应用如雨后春笋般涌现,这使得黑客攻击的目标日趋多元化,信息安全市场不断产生新的发展空间。例如,越来越多的零售商和广告商鼓励用户使用手机扫描条形码,以获得更多的产品信息,但黑客可借机把用户转到一个恶意连接、文件或应用上去。

从中短期来看,建议投资者积极关注产业龙头品种,尤其是近年来刚刚完成IPO的公司,例如,托尔思、蓝盾股份、北信源、美亚柏科等。另外,榕基软件、启明星辰等也可跟踪。

金百临咨询 秦洪  
执业证书编号A1210208090028

指数或企稳  
看好券商股

» 02 私募看市

经济延续弱复苏  
二季度A股或震荡

» 04 机构解盘

直投信托产品 提供柜台交易  
券商理财产品扮靓迎春

» 07 大众理财

电信运营商约见腾讯  
微信动了谁的奶酪

» 12 IT风潮

周末特稿

IPO重启疑云

□本报记者 周文天 蔡宗琦

IPO企业财务核查“大限”牵动着资本市场神经。

去年12月以来,股市重拾升势,IPO的暂停是助推器之一。然而,IPO终归要回来,春风和煦的3月过半,投资者此刻最关心的莫过于重启IPO的具体时点。

“从目前汇总的各路信息来看,专项检查完成后,IPO是否重启,还要看当时的市场情况。如果大盘疲弱,市场承受能力低,新股重启可能推后。”一名券商分析师称。

投行“生死时速”

IPO核查已然进入倒计时。证监会规定,发行人及中介机构需在3月31日前提交自查报告。面对不少希望背水一战的排队公司,投行进入了前所未有的繁忙阶段。

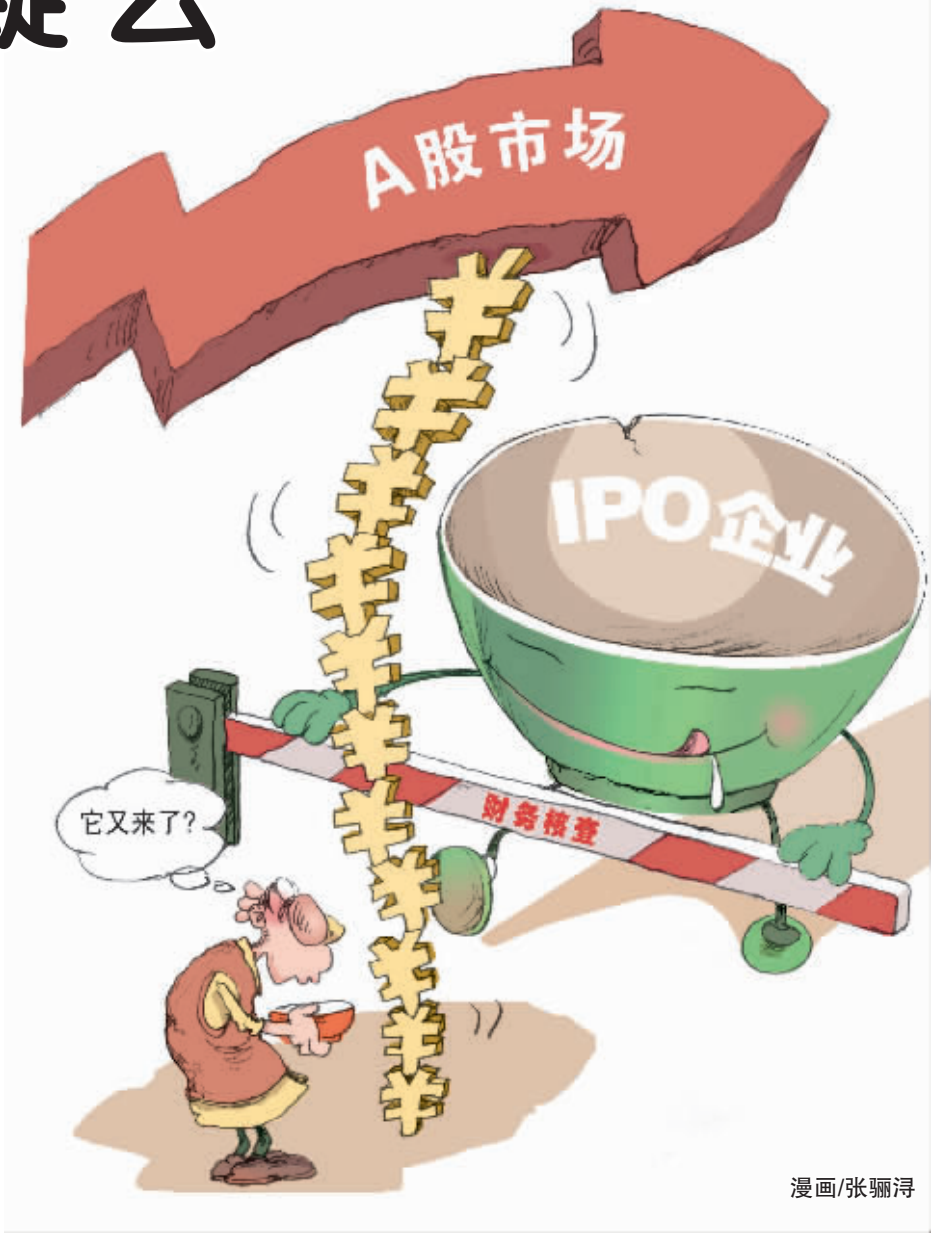
“证监会重点规定的核查项目刀刀见血,之前企业玩的把戏,现在无处遁形。”北京一家大型投行工作人员朱羽(化名)自嘲,在财务核查之后,自己改行做私家侦探已绰绰有余。朱羽目前服务于某拟登陆创业板的IPO项目。自IPO核查开始,他的工作节奏明显加快。

朱羽称,“之前查银行流水,只做余额审计;现在不行了,发生额和余额都要审计,钱从哪来到哪去,看得很清楚,捂不住了。”

一个,让自己的客户顺利通过此次核查。

按照证监会计划,核查之后还有抽查,但抽查的时间段并不确定。“我们得到的消息来看,4月中旬抽查就可能开始,将持续到5月底。”北京另一家投行负责人透露,业内普遍预计,虽然证监会将对所有排队企业进行抽查,但最终被抽到的公司将主要集中在创业板和民营企业等业绩变化比较大的公司,因此对那些比较靠谱的客户,我们在递交完自查报告后就准备开始推动其他工作,希望四五月能抓住机会上市。所以这段时间要核查和上市筹备两项工作一起做,压力前所未有的大。”

“根据目前汇总的各路信息来看,在专项检查工作完成后,IPO是否大规模重启,还要看当时的市场情况。



如果大盘继续疲弱,市场承受能力低,新股重启可能推后。”一名券商分析师称。

董秘担心被抽查

“一方面,希望自查、抽查工作尽快过去;另一方面,又担心抽查到自己公司。”一家拟上市公司董秘王富说,

这种纠结的心态恐怕要持续到四五月。

中国证券报记者获悉,IPO核查有100多项内容,“如果是深海养殖企业,甚至要说明雇佣哪位潜水员进行盘点。”一会计师透露,有时将抽查机票、高铁票乘坐记录以及住宿记录作为

佐证。

此外,对于重要交易和重大往来余额,文件要求必须有回函且确认相符;所有回函均应核对签章签字是否异常、回函人身份是否适当。

» (下转06版)

名家连线

陈新:欧洲经济今年会企稳



陈新  
中国社科院欧洲研究所  
经济室主任

欧洲经济动荡之源在“欧猪五国”,欧洲经济“信心源泉”在德国。欧洲经济能否复苏,要看动荡之源能否稳住,更要看“信心源泉”能否发力。

□本报记者 倪铭姪

中国社科院欧洲研究所经济室主任陈新日前接受中国证券报记者采访时表示,今年欧洲经济将在衰退中企稳。明年有望实现弱增长。由于当前欧洲经济复苏面临着结构调整的挑战,克服这一挑战需要较长时间。

陈新表示,当前欧元区经济衰退在减缓,其经济增长幅将比去年有所提高。2012年欧元区经济增长率为-0.4%,根据欧盟委员会日前发布的预测数据,今年欧元区经济增长率将达到-0.1%,预计明年有望实现正增长。

经济合作与发展组织(OECD)最新数据显示,今年1月德国综合领先指标升幅较大,由去年12月的99.2升至99.6。陈新认为,欧洲经济动荡之源在“欧猪五国”,而欧洲经济的“信心源泉”在德国。欧洲经济能否复苏,要看动荡之源能否稳住,更要看“信心源泉”能否发力。德国是欧洲经济的火车头,德国资本已在欧洲形成放射状的产业链。因此,2013年德国经济如果有所增长,会带动一批欧洲国家尤其是中东欧国家的发展。

“欧猪五国”包括葡萄

牙、爱尔兰、意大利、希腊和西班牙,他们今年会否继续拖累欧洲的经济复苏进程?

前几年欧洲劳动力成本上升过快,导致劳动力成本增速与经济增速不匹配,一些国家失去国际竞争力,从而出现经常账户赤字。解决这一问题需要较长时间,欧洲经济完全复苏尚需时日。

陈新表示,“欧猪五国”情况各不相同。希腊是典型的因“寅吃卯粮”而发生债务危机的国家,目前已陷入深度衰退,这个趋势不会马上扭转。目前希腊面临的根本问题在于利息占债务比重过大,即便债务本金得到部分减记,利息却仍在不断增长,因此债务总额还在不断变大。所以现在看来,希腊近几年可能难以“缓过来”。但从理论上说,在不脱离欧元的前提下,希腊在全球

金融市场再掀巨大波澜的几率较小。

爱尔兰是几个重债国家中最好的一个。三年期国际救助到期后,爱尔兰应该可以走出困境。

葡萄牙经济状况不如爱尔兰,竞争力不强,但也不像希腊那样过度花钱。目前属于“不温不火”状态,它的复苏需要一个过程。西班牙本身是比较大的一个经济体,在资本市场相对稳定、发债成本维持一个合理水平的情况下,如果西班牙经济能够摆脱对房地产的依赖,回到发展实体经济的轨道上,则前景比较乐观。另外,由于与南美的联系较密切,西班牙有希望通过南美国家的增长为自身经济增长注入活力。

目前意大利新政府组建情况备受外界关注,若本次组建新政府失败或新政府放弃当前紧缩和改革之路,可能导致短暂平静的欧债危机再度发酵。陈新认为,意大利选举的最终结果可能会引起欧洲资本市场波动,但导致欧债危机再度发酵的可能性较小。不论是否需要进行二次选举,此次意大利大选不会像希腊大选一样导致欧洲经济出现大动荡。另外,意大利北部属于欧洲

核心工业区,是欧洲最富有的地区之一,让意大利经济具备一定活力。

陈新表示,经济结构调整已经成为当前欧洲经济面临的最大挑战。欧洲经济结构调整包括劳动力市场的调整、出口能力的提升和经济竞争力的恢复。由于前几年欧洲劳动力成本上升过快,导致劳动力成本增速与经济增速不匹配,一些国家失去了国际竞争力,从而出现经常账户赤字。解决这一问题需要较长时间,欧洲经济完全复苏尚需时日。

精彩对话

中国证券报:欧洲经济变化对中欧经贸会带来哪些影响?

陈新:2012年中欧双边贸易总值为5460.4亿美元,同比下降3.7%。我国对欧盟出口3339.9亿美元,同比下降6.2%。尽管欧盟继续保持我国第一大贸易伙伴和第一大进口来源地的地位,但美国取代欧盟成为我国第一大出口市场。今年欧洲经济企稳,将会给中欧经贸带来较好的起色,拉动中国对欧盟出口增长。

» (下转06版)

财经天象

银行年报或“护盘”A股

□本报记者 任晓

下周银行年报将密集公布,银行业绩好于预期或为近期震荡的A股市场“护盘”。

从多家银行发布的业绩快报和已公布的年报看,超过25%的普遍业绩增速相当“亮眼”,机构纷纷调整了此前相对悲观的预期。平安银行年报显示,2012年净利润为134.03亿元,同比增长30.39%。浦发银行年报显示,2012年实现营业收入829.52亿元,同比增长22%,净利润341.86亿元,同比增长25%。

此外,业绩快报显示,兴业银行2012年实现净利润347.08亿元,同比增长36.08%;光大银行2012年实现净利润236.22亿元,同比增长30.74%。

下周,中国人民银行可能公布2月外汇占款数据。我国金融机构1月新增外汇占款为6836.59亿元人民币,创出历史最高水平,并超过2012年全年的新增外汇占款4946.47亿元。分析人士表示,短期资本流入是外汇占款激增的主要原因,但这种大幅增长态势难以持续。2月外汇占款能否继续走高值得关注。

此前多家媒体报道,全国城镇化工作会议将于两会后召开。届时,全国城镇化工作会议将对外颁布《全国促进城镇化健康发展规划(2011至2020年)》以下简称《规划》,涉及全国20多个城市群、180多个地级以上城市和1万多个城镇的建设。有关人士预计,下一步国家将统筹推进铁路、公路、水运、航空、输油气管道和城市建设基础设施建设,发挥其对城镇化发展的支撑和引导作用。