

新华社通讯社主办  
中国证监会指定披露上市公司信息  
中国保监会指定披露保险信息  
中国银监会指定披露信托信息  
新华网网址: <http://www.xinhuanet.com>

# 中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

更多即时资讯请登录中证网 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)

A叠 / 新闻 32 版  
B叠 / 信息披露 148 版  
本期 180 版 总第 5509 期  
2012 年 7 月 18 日 星期三

今日关注

## 次新股 业绩变脸

- 185家公司业绩今不如昔 市值蒸发过半
- “优等生”光环褪色 “国家队”业绩乏力
- 中报大幕开启 不重“追星”重“排雷”

A03 / 焦点

A03 / 焦点

A15 / 趋势热点

## 首批二季报显示基金增持医药生物制品、电子、房地产 基金仓位微升至79.26%

□本报记者 曹淑彦

首批20家基金公司旗下375只基金 A、B、C级分开统计,分级基金合并计算)18日披露二季报。天相投顾统计数据显示,可比的168只主动投资股票方向基金二季度末平均仓位为79.26%,较一季度上升1.17个百分点。

数据显示,这些基金二季度共盈利216.52亿元,较一季度增

加29.38亿元。其中,股票型基金二季度实现利润为136.24亿元,混合型基金盈利64.71亿元,债券基金、货币基金和保本基金分别盈利21.9亿元、16.45亿元和4.53亿元。QDII基金成为二季度唯一亏损的基金类型,共亏损27.32亿元。

已公布二季报的375只基金整体份额减少17.18亿份,其中,股票型基金遭遇净赎回最为严

重,为165亿份,混合型基金为93亿份。债券型和货币型基金成为二季度获净申购的基金类型,货币基金当季份额规模增加242.54亿份。

从基金行业调整看,二季度基金增持的前五大行业分别为医药生物制品,电子,房地产,电力、煤气及水的生产和供应业,社会服务业;减持前五大行业分别为金融保险,采掘,食品饮料,机械

设备仪表,交运仓储业。

基金重仓股方面,截至二季度末,前五大重仓股分别为贵州茅台、中国平安、万科A、保利地产和格力电器。二季度基金增持前五大股票均为地产股及非银

行类金融股,分别为中国平安、保利地产、万科A、招商地产和中信证券;减持前五大股票主要是银行股,分别为招商银行、兴业银行、美的电器、浦发银行和广汇能源。

延伸阅读

基金调仓弃银行追地产

A09

## 温家宝:扩大同包括美国在内各方利益汇合点



国务院总理温家宝17日在中南海紫光阁会见出席第三轮中美工商领袖和前高官对话会美方代表。

温家宝说,当前世界经济下行压力加大,不稳定、不确定因素增多,为经济增长创造良好条件,是各国面临的共同任务。双方要坚持互信、互利、互助,争取在更大规模、更高水平上开展合作;要冷静看待两国经贸关系中出现的问

题,通过平等协商,寻求解决贸易不平衡的有效方式。温家宝表示,中国将实行更加积极主动的开放战略,扩大同包括美国在内的各方利益汇合点,完善适应开放型经济要求的体制机制,为境内各种所有制企业创造公平竞争的

市场环境。中国政府欢迎美方扩大对华投资,也鼓励中国企业积极赴美开拓市场。

图为温家宝会见美方代表。

新华社记者 黄敬文 摄

新华社记者 廖 雷 文

## 黎晓宏:深入打击内幕交易和市场操纵

□本报实习记者 毛建宇

证监会党委委员、纪委书记黎晓宏日前表示,要从推进惩防体系建设,促进资本市场科学发展的战略高度,充分发挥一线监管优势,持续深入地打击内幕交易和市场操纵行为。

为进一步落实中央纪委惩防体系建设分工方案中证监会牵头任务,深入打击内幕交易和

市场操纵行为,证监会纪委日前在深圳组织召开座谈会。黎晓宏是在此次会议上作上述表示的。

交易所市场监察部门作为稽查执法的重要组成部分,处于市场执法的最前沿,承担着发现违法违规行为、上报违法违规线索、制止不当交易和协助调查等重要职责。多年来,通过完善监控指标体系和技术手段,已经形成了功能强

大的市场监察技术系统。2009年至今,沪深证券交易所共向证监会上报案件线索435件,占证监会全部案件线索的47%,其中,内幕交易和市场操纵的案件线索占比达60%,在打击内幕交易和市场操纵行为方面发挥了重要作用。

黎晓宏指出,要围绕推进惩防体系建设,不断深化对打击内幕交易和市场操纵行为的

认识。他说,内幕交易和市场操纵是当前资本市场最为突出的违法违规行为,严厉打击内幕交易和市场操纵行为不仅是证券执法的工作重点,也是推进惩防体系建设的重要内容。必须充分认识打击内幕交易和市场操纵行为的重要意义,切实增强打击内幕交易和市场操纵行为的使命感、紧迫感、责任感。(下转A02版)

■ 今日视点 | Comment

## 货币政策宜转向适度宽松

□本报记者 王栋琳

即将召开的年中经济会议,将定调下半年宏观调控方向。分析人士认为,面对GDP同比增速连续多季度下滑,微观经济层面资金困难、内需乏力等问题,再加上通胀风险已阶段性终结等因素,货币政策宜适时从稳健转向适度宽松。货币政策“变调”一方面可释放积极信号,引导市场预期和

信心;另一方面可为应对下半年国内外众多不确定因素做出适时预判。

一般来说,货币政策基调多在每年年底召开的中央经济工作会议上确定,以作为来年宏观调控的指针。从2007年以来,只有一次例外,即2008年在国际金融危机来袭背景下,先是7月开始执行“灵活审慎”的货币政策,之后11月召开的国务院常务会议宣布十

年来首次实施“适度宽松”的货币政策。

鉴于目前我国经济运行面临较突出的矛盾和问题,宏观经济层面虽然还没有出现2008年国际金融危机时经济增速快速下滑的情况,但是,微观经济层面正面临更加严峻的局面,因而有必要提前作出货币政策“转向”的决策。

上半年我国宏观经济和金融数据已公布。在主动调控

下,经济增速出现“稳中趋降”的走势。CPI同比涨幅走低,PPI落入通缩区间。“三驾马车”均不同程度“降速”。从4月开始,政策重心转向“稳增长”,一系列政策措施开始发挥效果,但从6月数据看,经济反弹并不明显,亟需进一步加大政策力度巩固调控效果。

按照我国经济运行惯例,下半年经济总量基数往往更大。(下转A02版)



财经

### 高盈利神话褪色 银行股跌至“白菜价”

数据显示,华夏银行、交通银行、浦发银行、深发展等4只银行股破净,中信银行、北京银行、中国银行等距“破净”仅一步之遥,市净率最高的宁波银行PB不过1.5倍。即使银行股已卖出“白菜价”,机构对其未来股价表现的态度并不积极,一些机构已开始将银行评级下调至中性。

A05 特别报道



市场

### 天气惹“货” 美农产品期价牛市狂奔

近日,由于美国中西部地区20多年来最严重的旱情损害了农作物收成,美国农作物情况连续第6周恶化,这导致美国农产品价格连创新高。分析人士称,美国旱情恐短期内难以扭转,美农产品期货价格的疯狂牛市或延续,但中期农产品的价格走势仍将回归基本面。

A07 海外市场

### 多头大举撤离 豆类或现分歧

涨势如虹的国内农产品期货昨日遭遇重挫:豆粕减仓回调,带动其他农产品全线下跌。有分析认为,本轮豆类牛市行情在目前点位上已出现明显分歧:部分投资者伺机布局长线做空;但也有投资者认为豆类涨势仍未到位。

A19 商品期货

**东吴保本**  
混合型证券投资基金  
基金代码: 582003  
正在热销中

**GOLD HISTORY 黄金历史**  
中国驰名商标  
好运一生金条  
纯金99.999%  
[www.lucky9188.com](http://www.lucky9188.com) 400-119-2011

汇添富理财30天产品收益披露  
截至7月17日  
最近一期年化收益率为  
A类3.576% B类3.866%

■ 今日报道 | Today's news  
东吴证券  
提醒您关注今日报道 东吴证券 财富家园

证监会:并购重组  
定向发行股份对象不超200名  
—— A02 财经要闻

深交所:退市整理板证券行情  
将专板揭示  
—— A02 财经要闻

项俊波:  
四项保险投资新政即将推出  
—— A02 财经要闻

新疆6000亿元煤制气项目  
或近期获批  
—— A02 财经要闻

伯南克  
未明确何时进一步量化宽松  
—— A02 财经要闻

5月  
中国增持52亿美元美国债  
—— A02 财经要闻

中证网股事会:经济增长  
四季度有望企稳回升  
—— A08 财经新闻

华夏沪深300指数ETF  
上市首日成交活跃  
—— A09 基金

熔盛要约收购全柴  
选择拖延术  
—— A10 公司新闻

6月用电量同比增4.3%  
创近年同期新低  
—— A13 产经新闻

国内统一刊号:CN11-0207  
邮发代号:1-175 国外代号:D1228  
各地邮局均可订阅  
北京 上海 广州 武汉 海口 成都 沈阳 西安 南京  
长春 南宁 福州 长沙 重庆 深圳 济南 杭州 郑州  
昆明 呼和浩特 合肥 乌鲁木齐 兰州 南昌 石家庄  
哈尔滨 大连 青岛 太原 贵阳 无锡同时印刷  
地址:北京市宣武门西大街甲 97 号  
邮编:100031 电子邮件:zqb@zqb.com.cn  
发行部电话:63070324 传真:63070321  
本报监督电话:63072288  
专用邮箱:zqjg@xinhua.cn  
责任编辑:吕 强 版式总监:毕莉雅  
图片编辑:刘海洋 美 编:马晓军

全球财经指数					
全球市场   WORLD MARKETS					
股票市场	最新	涨跌	期货市场	最新	涨跌
沪深300指数	2414.20	+14.47	连豆-1301	4745	-73
上证综合指数	2161.19	+13.23	沪铜1210	55920	-160
深证成份指数	9560.03	+19.14	NYMEX原油	88.97	+0.54
创业板指数	697.00	+5.62	LME3个月铜	7692.75	-3.25
香港恒生指数	19455.33	+333.99			
恒生国企指数	9380.67	+161.89			
道琼斯工业指数	12787.46	60.25			

本表截至北京时间 7 月 17 日 22:30