

# 中国证券报

CHINA SECURITIES JOURNAL

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

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

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

## 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

**招商证券**  
China Merchants Securities

**智远理财财富管理计划**  
为您打开财富之门  
详询：95565 [www.newone.com.cn](http://www.newone.com.cn)

华夏基金  
ChinaAMC

基金代码：人民币 000071  
美元现汇 000075 美元钞 000076



客座热线：400-818-6666  
[www.ChinaAMC.com](http://www.ChinaAMC.com)

**江苏润和软件股份有限公司**  
Jiangsu HopeRun Software Co., Ltd.

**首次公开发行 A 股  
今日在深圳证券交易所  
隆重上市**

股票简称：润和软件 股票代码：300363

保荐机构（主承销商）：中银国际证券有限公司

**银邦金属复合材料股份有限公司**  
YINBANG CLAD MATERIAL CO., LTD.

**首次公开发行 A 股  
今日在深圳证券交易所  
隆重上市**

股票简称：银邦股份 股票代码：300337

保荐机构（主承销商）：国盛证券有限责任公司

《上市公司提示性公告》详见 7 月 17 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》，有关本次发行的相关资料请查阅巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)

## 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” 美农产品期货狂奔

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

## 温家宝：扩大同包括美国在内的各方利益汇合点



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

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使命感、紧迫感、责任感。(下转 A02 版)

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纪行为，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；另一方面可应对下半年国内外众多不确定因素做出适时预调。

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作用，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)

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:100032 电子邮件:[zbb@zbb.zb.com.cn](mailto:zbb@zbb.zb.com.cn)

发行部电话:63070321

传真:63072288

本报监督电话:63072288

专用邮箱:[ycjg@xinhuanet.com](mailto:ycjg@xinhuanet.com)

责任编辑:吕 强 版式总监:毕莉雅

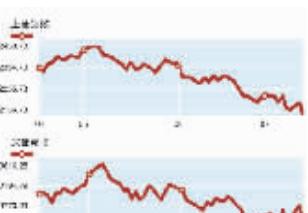
图片编辑:刘海洋 美 编:马晓军

全球市场 | WORLD MARKETS

全球财经指数

股票市场	最新	涨跌	期货市场	最新	涨跌	债券货币	最新	涨跌
沪深 300 指数	2414.20	+14.47	连豆-1301	4745	-73	上证国债指数	133.97	-0.01
上证综合指数	2161.19	+13.23	沪铜 210	55920	-160	中证全债指数	144.56	0.00
深证成份指数	9560.03	+19.14	NYMEX 原油	88.97	+0.54	欧元/美元	1.2277	+0.0005
创业板指数	697.00	+5.62	LME3 个月铜	7692.75	-3.25	人民币/美元	6.3167	+0.0041

本表截至北京时间 7 月 17 日 22:30



**东吴保本**  
混合型证券投资基金管理

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