

中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A叠 / 新闻 32版
B叠 / 信息披露 16版
本期48版 总第5373期
2012年2月3日 星期五

新华社社办
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

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn

今日关注

上市公司业绩底

- 495家公司业绩遇寒流 毛利率有望触底吹暖风 A03 / 焦点
- 逾两成创业板公司业绩预告负增长 A03 / 焦点
- 业绩“预期差”或制约反弹空间 A15 / 数据信息

梅花伞:媒体监督促进公司治理

A08 / 公司新闻

上证综指重返2300点

恒生AH股溢价指数盘中创6个月新低

□本报记者 曹阳

上2300点,令恒生AH股溢价指数迅速回升,收报102.65点。

受隔夜欧美股市大涨提振,2日沪深两市小幅高开,午后在金融股等权重股放量上涨带动下,上证综指震荡上扬,收报2312.56点,上涨1.96%;深证成指收报9382.13点,上涨2.05%。

此外,中小板综指收报4832.23点,上涨1.94%;创业板指数收报665.40点,上涨2.25%。2日沪市成交576.8亿元,深市成交462.5亿元,沪深两市成交额较1日温和放大。

在沪深两市放量上涨同时,恒生指数2日上涨2.00%,恒生中国企业指数上涨2.93%。今年以来震荡走低的恒生AH股溢价指数,在2日盘中一度创出去年8月3日以来的新低101.45点。午后A股金融股大举发力,推升大盘站上2300点,令恒生AH股溢价指数迅速回升,收报102.65点。

在申万23个一级行业指数中,金融服务、有色金属、餐饮旅游、采掘和信息服务指数涨幅居前,分别上涨3.31%、2.70%、2.61%、2.54%和2.40%。

在银行股放量上涨带动下,保险、券商、有色金属、煤炭等行业个股再次成为市场反弹主力。保险龙头股中国平安担当“冲锋陷阵”角色,单日大涨5.96%。

分析人士认为,金融股前期相对抗跌及2日集体发力上攻,除其估值水平处于历史低位外,日股在上方“领路”作用是关键原因。从市场行业风格表现来看,强周期股在经历近几个交易日的“蛰伏”后强势复苏,或预示着市场风格再次“由守转攻”。(相关报道见A13版)

宏观至上 策略优选
长安宏观策略股票基金 (740001)
2012年2月2日—3月7日
长安基金首发

公司网址: www.changanfunds.com
客服热线: 4008209888 (免收话费)
基金定投月定投,申购费率0.1%起

汇添富逆向投资股票型基金
基金代码: 470098
2月7日-3月7日全国发行

客服热线: 400-888-9918
基金定投需开通

清理整顿交易场所在6月30日前完成

不能变相搞均等份额,不能变相搞股票、期货、金融衍生品交易

□本报记者 蔡宗琦

清理整顿各类交易场所工作会议暨国际联席会议第一次会议2日在京召开。会议协调动员各地人民政府和相关部门力量,全面推进清理整顿工作。联席会议召集人、中国证监会主席郭树清表示,此次清理整顿对象包括各种从事权益类交易、大宗商品中远期交易及其他标准化合约交易的交易场所。他强调,不能变相搞均等份额,不能变相搞股票交易,不能变相搞期货、

金融衍生品交易。应尽快启动方案实施,确保在6月30日前完成各项工作。本次会议旨在贯彻落实国务院《关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》(简称“国发38号文件”)文件精神。会议认为,目前各类交易场所发展很快,交易内容和形式丰富多样,这对于服务实体经济产生积极作用。但是,由于缺乏规范管理,一些地区在交易场所设立中出现盲目发展等问题,交易活动中违法违规问题日益突出,监管责任和

制度边界不清,风险逐渐显现。各省级人民政府和有关部门要全面理解和准确把握政策精神,不折不扣地做好清理整顿工作,把防范风险始终贯穿金融创新全过程,牢牢守住防范系统性、区域性风险的底线。(下转A02版)

国务院总理温家宝2日在人民大会堂与德国总理默克尔举行大、小范围会谈并会见中外记者。温家宝表示,解决欧债问题,欧方自身努力是基础,也是关键。中方支持欧方为应对债务危机作出的努力。欧盟作为整体,除了采取紧急救助措施,应不断推进财政、金融等方面的机制性、结构性、根本性改革,向国际社会传递一致的、更为清晰的解决问题思路。中方支持国际货币基金组织等国际主要金融机构发挥重要作用,愿同各方加强沟通,共同制定有效应对之策。中国也在考虑通过欧洲金融稳定基金(EFSF)和欧洲稳定机制(ESM)等渠道更多参与解决欧债问题。(相关报道见A05版)

因为温家宝为默克尔举行欢迎仪式。新华社记者 谢环驰 摄
新华社记者 廖雷 郝亚琳 文

温家宝:中国考虑更多参与解决欧债问题



温家宝表示,解决欧债问题,欧方自身努力是基础,也是关键。中方支持欧方为应对债务危机作出的努力。欧盟作为整体,除了采取紧急救助措施,应不断推进财政、金融等方面的机制性、结构性、根本性改革,向国际社会传递一致的、更为清晰的解决问题思路。中方支持国际货币基金组织等国际主要金融机构发挥重要作用,愿同各方加强沟通,共同制定有效应对之策。中国也在考虑通过欧洲金融稳定基金(EFSF)和欧洲稳定机制(ESM)等渠道更多参与解决欧债问题。(相关报道见A05版)

因为温家宝为默克尔举行欢迎仪式。新华社记者 谢环驰 摄
新华社记者 廖雷 郝亚琳 文

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

十年胎动 存款保险制度亟待出台

我国建立存款保险制度的框架已基本成型。权威人士表示,在制度设计中,我国应借鉴有限赔付、差别费率 and 早期纠正机制等国际存款保险制度实践中较为成熟的做法,应考虑赋予存款保险机构履行职责所必需的职能。

A02 财经要闻

余永定:短期资本流动 加剧人民币汇率波动

人民币跨境贸易结算的出现,跨国资本流动变得更加容易,短期流动成为人民币汇率波动的主要因素。外部冲击首先影响离岸市场,然后影响在岸市场汇率。

A04 观点与观察

1月城市土地成交量价齐跌

由于市场观望情绪浓厚,加上春节假期因素影响,北京、上海、广州等城市1月份土地市场均成交低迷,全国市场整体呈现土地供应量、成交量锐减局面。

A06 财经新闻

基金公司抓住时机完善产品线

尽管新基金发行在弱市中对基金公司管理规模贡献有限,但不少公司抓住时机着力完善产品线,66家基金公司中,已有27家具备完备的产品线。

A07 基金

明日《金牛理财周刊》导读

一日晴一日雨 A股迷雾掩春色

没有开门红,也没有龙抬头,龙年股市在云里雾里开场,搞糊了散户和机构。但在行情低迷之际,数以千亿计的资金陈兵场外。在多次冲入市场不幸成为炮灰后,机构资金在等待一个进场的理由。市场人士认为,若行情顺利切换至蓝筹股,以及新增资金入市传闻落实,市场有望迎来春色。

大股东看多 小股东惜售 产业资本今年以来吸筹逾3亿股

□本报记者 刘兴龙

央企华侨城A3日公告,控股股东华侨城集团1月增持公司股份309.49万股;自2011年10月26日宣布增持计划以来,已累计增持1184.85万股。统计显示,今年以来,上市公司大股东增持规模不断攀升,小非股东显示惜售的迹象,今年以来公告减持股份合计1.57亿股,套现金额

为23.90亿元。进入2012年后,在中国神华、中国石化等央企大股东出手增持带动下,A股市场掀起新一轮产业资本增持潮。在上市公司大股东增持规模不断攀升同时,小非股东显示惜售的迹象,今年以来公告减持股份合计1.57亿股,套现金额

为14.27亿元,仅大约相当于上市公司股东同期增持股份数量的一半。

增持与减持数据巨大差异体现出产业资本态度正发生变化,越来越多的大盘蓝筹股被大股东积极看多,构筑A股市场探底回升堤坝。自1月9日多家央企增持以来,沪综指已从2163点一路上行至2312点,期间涨幅为6.89%。

同时,央企增持潮示范效应正不断扩大。在今年以来,已有34家公司披露增持相关公告,平均每个交易日有2位股东出手增持。产业资本出于市值管理目的的增持行为获得A股市场积极反应。例如,中恒集团春节前连续三个交易日触及跌停。(下转A02版)

社评 | Editorial

银行业迎来重要发展机遇期

银行业要实现服务实体经济基础上的可持续增长,必须摆脱“融资多了放贷,放贷多了再融资”的怪圈,努力寻求重生。这一目标的实现,目前正迎来越来越多的有利因素。

可以看到,商业银行保持着30%左右的业绩增速,新业务带来新的利润层,内生性资本补充能力不断增强;更重要的是,降低大股东分红、信贷约束、重启资产证券化等正在落实或可能实施的制度设计和产品创新,将护航行业发展,银行业正迎来重要发展机遇期。

我国银行业走过股改上市、规模扩张的快速成长期后,近几年不断遇到补充资本金这一发展瓶颈。龙年伊始,各方担心2011年搁浅的近千

亿银行再融资安排将在今年集中释放。

一般认为,银行业不断融资有两个重要原因:一是核心资本充足率要求提高很快,银行股东权益积累速度赶不上核心资本要求;二是银行业贷款增速过快,需更多核心资本来满足资本充足率要求。今年新资本协议即将实施以及预期中增加到8

万亿的信贷规模,加重了市场这两方面担忧。

从目前情况看,巴塞尔三新资本协议实施已箭在弦上。为提高银行体系稳定性,增强银行抗风险能力,大幅提高资本标准已成为大势所趋。但是,资本标准过度提高同样会降低股东权益收益率,影响银行成长性。(下转A02版)

重啤预计股东会人数创历史新高



2月2日是重庆啤酒2012年第一次临时股东大会的股权登记日,重啤预计股东会人数创历史新高。同时,中国证券报记者致电重啤有关人士获悉,大成基金可能出席本次股东大会。

A02 财经要闻

时代科技难掩大股东占资顽疾

时代科技公告,将为浙江四海氨纶纤维有限公司提供1.5亿元关联担保。实际上,时代科技长期为四海氨纶这家参股公司提供担保,且四海氨纶一直是时代科技资金占用大户。新一年担保案出炉,不过是时代科技大股东新一轮占资的轮回起点。

A10 公司新闻

逆回购接踵到期 资金面有惊无险



春节后首周,面对公开市场3510亿元资金净回笼,银行间市场资金面有惊无险,资金利率总体保持平稳。分析人士称,考虑到公开市场到期资金较少等不利因素,资金面若想摆脱目前紧平衡格局,需寄望于央行采取进一步释放流动性措施。

A17 货币债券

期指多头打出龙年反击战

股指期货“恶虎斗群狼”进入第二个回合:多方扭转颓势,积极反攻,打出龙年首场漂亮的反击战。观察人士指出,空头主力以退为进,7000余手空单几乎按兵不动,实力可谓毫发无损。因此,震荡加剧仍可能继续。

A18 商品期货

中证网 视频节目
<http://www.cs.com.cn>

股市午间道
12:00-12:20 民生证券 叶志刚

赢家视点
19:00-19:25 西藏同信证券 山鹰

中证网专家在线
<http://www.cs.com.cn>

实时解盘 网上答疑

09:30-11:30 东莞证券 徐宇科
13:00-15:00 金元证券 厉磊

畅享'9562'
品味至臻至善

www.xvzq.com.cn

兴业银行 买卖金到兴业
兴业银行全新推出4D
交易客户端
爆炒股票 一样黄金!

兴业银行服务热线: 95561 网址: www.cib.com.cn

全球财经指数			
全球市场 WORLD MARKETS			
股票市场	最新	涨跌	
沪深300指数	2486.24	+57.24	
上证综合指数	2312.56	+44.48	
深证成份指数	9382.13	+188.74	
创业板指数	665.40	+14.63	
香港恒生指数	20739.45	+406.08	
恒生国企指数	11583.47	+329.67	
道琼斯工业指数	12708.97	-7.49	
期货市场	最新	涨跌	
连豆-1209	4408	+32	
沪铜1204	59880	+70	
NYMEX原油	96.53	-1.08	
LME3个月铜	8371.25	-78.50	
债券货币	最新	涨跌	
上证国债指数	131.78	+0.01	
中证全债指数	140.31	-0.08	
欧元/美元	1.3133	-0.0027	
人民币/美元	6.3075	+0.0028	

本表截至北京时间2月2日 22:30

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 电子邮箱:zqb@cs.com.cn
发行部电话:63070324
传真:63070321

本报监督电话:63072288
专用邮箱:yycj@xinhua.cn

责任编辑:吕强 版式设计:李海霞
图片编辑:刘海洋 美编:马晓军