可信赖的投资顾问

新华通讯社主办
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

中国证券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A叠 / 新闻 32 版
B叠 / 信息披露 20 版
本期 52 版 总第 5496 期
2012 年 7 月 3 日 星期二

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn

今日关注

股市期市走势激辩

● 经济趋稳支撑 市场下行空间有限 A13 / 中证研究
● “外热”缘何难治A股“内寒症” A14 / 市场新闻
● 反弹或难持续 商品熊市氛围未改 A19 / 商品期货

“发动机”升级可期 券商资管有望驶上“快车道”

A05 / 机构天下

基金经理大幅调低上市公司盈利预期

预期三季度A股投资回报为正 看好医药保健类股票

□本报记者 田露

由今日投资进行的2012年第三季度基金经理调查显示,同前两个季度调查时相比,基金经理对今年上市公司盈利预期大幅调低,但逾七成被调查者预期第三季度A股市场投资回报为正,并对医药保健类股票再度表现出强烈的投资热情。

本次调查显示,被调查者对今年上市公司盈利同比增长率的平均预期为-0.75%,分别比第二、第一季度调查时下降4.55、5.45个百分点。半数以上的被调查者预期今年上市公司业绩将下降,选择下降5%左右、下降10%及以上的被调查者人数比例分别为37%和14%。

调查显示,有63%的被调查者认为宏观政策是影响第三季度股市走向最重要因素。具体到货币政策方面,调查显示,货币政策趋向宽松成为共识。72%的被调查者认为,第三季度央行将采取更为宽松的货币政策。但是,被调查者在CPI走势判断上出现较大分歧。其中,预期第三季度CPI增速环比上升和下降的被调查者人数占比相当,分别为45%和44%。

但逾七成被调查者预期第三季度A股市场投资回报为正。其中,47%的被调查者认为,投资回报率在10%以内,选择回报率在10-20%、20-30%和30%以上的人数比例分别为23%、5%和1%。

被调查者对医药保健类股票热情再度高涨。调查显示,在判断股价表现是否能超越大市问题上,医药保健类股票获74%的被调查者支持,较第二季度调查大幅上升36个百分点;日用消费品类(食品、饮料等)、科技类股票分列第二名和第三名,支持比例达56%和42%,能源类(石油、煤炭、天然气等)股票遭到冷遇。

此次基金经理调查由深圳市今日投资财经资讯有限公司实施。来自42家基金管理公司及证券、保险、信托公司的79名基金经理和投资经理参与此次调查。(报告全文见A08版)

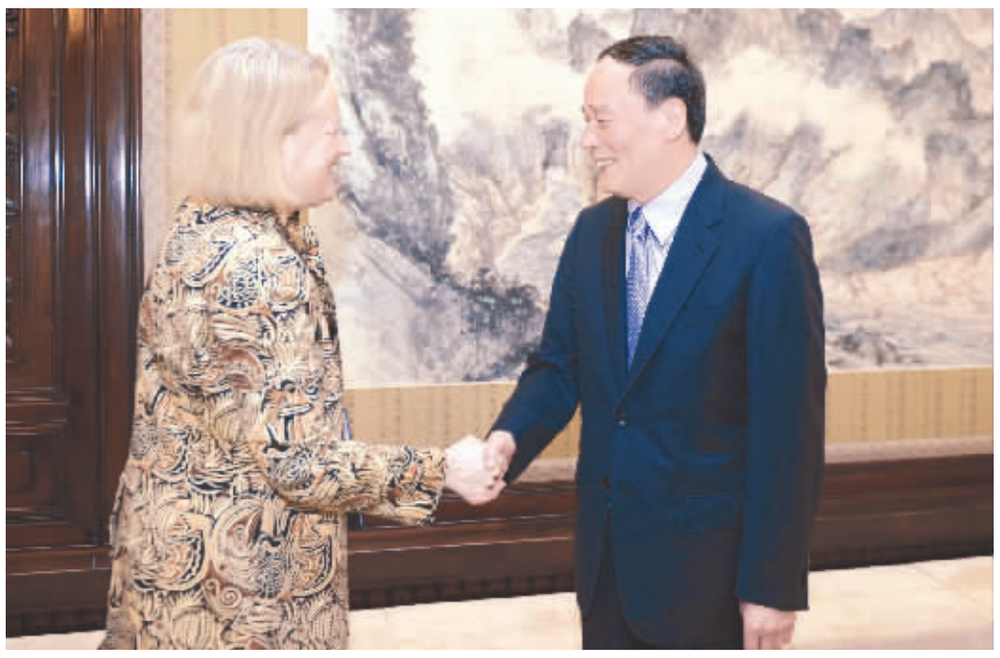
基金管理公司转型和基金业未来发展系列专题之五

滕天鸣:以客户需求为中心 创新基金产品和服务

A08 特别报道

兴业全球基金
AEGON-INDUSTRIAL Fund
5年蝉联金牛奖
2007-2011

王岐山会见美国证券交易委员会主席夏皮罗



国务院副总理王岐山2日在中南海会见美国证券交易委员会主席玛丽·夏皮罗。双方就中美经济关系、两国证券监管合作以及中国证券业改革发展等交换了看法。

图为王岐山会见美国证券交易委员会主席夏皮罗

新华社记者 张铎 摄
新华社记者 谭晶晶 文

约900家公司公布上半年业绩预告

近六成业绩报喜 食品饮料表现抢眼

□本报记者 王荣

截至2日21时,同花顺iFinD统计数据显示,共有891家公司公布2012年上半年业绩预告,占全部上市公司的36.5%。在这些公司中,报喜的公司有514家,占发布业绩预告公司总数的57.7%;366家公司中期业绩报忧,其中233家公司预减或略减,133家公司预亏。

在报喜公司中,96家公司预增,395家公司略增,22家公司扭亏,1家公司续盈。在报忧公司中,150家公司预减,83家公司预计略减,63家公司预期续亏,70家公司预计首亏。

共有18家公司修正上半年业绩预告,但仅泰亚股份(002517)、首航节能(002665)等7家上市公司向上修正,其余11家公司均向下修正业绩预期。

从行业看,食品饮料行业表现最为亮丽。房地产、建筑建材、机械设备、化工等行业上半年业绩表现不尽如人意。

在21家公布上半年业绩预告的食品饮料公司中,有15家公司报喜,有5家公司预计公司业绩略减,1家公司预亏。其中,双汇发展(000895)预计上半年净利润同比增长400%至450%,酒鬼酒(000799)预计增长310%至350%,沱牌舍得(600702)预计增长180%至230%。

房地产行业的昔日辉煌不再。在已公布上半年业绩预告的28家房地产类上市公司中,预计上半年业绩将出现大幅下滑甚至是亏损的有19家,占比高达67.86%。(下转A02版)

延伸阅读

多家公司中期业绩预告“变脸” A09

公司

宏达股份钼铜项目被迫暂停

宏达股份钼铜项目在开工3天后被当地政府叫停。什邡市政府2日发布通告称,经什邡市委、市政府研究,责成企业(宏达钼铜)从即日起停止施工。“老百姓对项目不是很清楚,有一些意见,所以市政府先停止项目施工。接下来会再跟老百姓沟通一下。”什邡市委宣传部一位负责人告诉中国证券报记者。

A09 公司新闻

支付6000万美元 苹果与唯冠和解或仍有变数

广东省高级人民法院2日宣布,苹果公司已与深圳唯冠就iPad商标案达成和解,苹果公司向深圳唯冠支付6000万美元。深圳唯冠代理律师谢湘辉表示,法院在和解过程中起到主导作用,尽管和解金额没有达到预期,但对深圳唯冠而言,是现实的选择。但是唯冠顾问、和君创业总裁李肃认为,此事可能还存在变数。

A09 公司新闻

南海战略鞭策海工装备提速

业内人士认为,南海开发已上升为国家战略,相信相关扶持政策将加速出台,巨额投资将源源涌入,海工装备、深水油气勘探开采等产业将率先获超出预期大发展。

A12 新兴产业周刊

今日报道 | Today's news

李小雪:推动上市公司完善治理结构 A02 财经要闻
李量:对退市公司追究公司治理责任 A02 财经要闻
首批发起式基金募集申请上报 A02 财经要闻
央行:进一步深化利率市场化改革 A02 财经要闻
美国欧元区6月制造业PMI陷3年谷底 A02 财经要闻
车市三季度恐“二次探底”促消费或遭掣肘 A03 焦点
中证指数公司调整沪深300指数样本股 A06 财经新闻
变革凸显“内力”浅 险企苦修“易筋经” A06 财经新闻
六大钢企调高折旧年限增利超20亿 A10 公司新闻

今日视点 | Comment

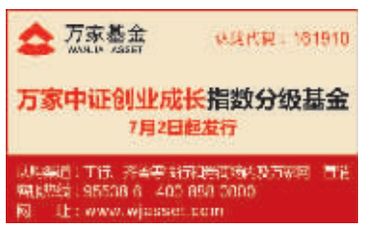
适时降准 一举多得

□本报记者 葛春晖

7月伊始,刚刚抵御年中考核时点冲击的银行资金面又面临新考验。从保障银行体系流动性平稳充裕的角度考虑,再次下调法定存款准备金率时机已成熟。在当前时点下,适时、适度降准不仅可释放流动性、刺激信贷投放,还将在平抑金融市场波动、发展债券融资、优化社会融资结构等方面发挥更多积极作用。

尽管年中考核已过,但7月银行资金面依然入难敷出。一方面,在季末突击揽存后,银行需在5日上缴的常规存款准备金随之激增,7月财政存款季节性增长将从银行体系大量抽离可用资金。仅此两项资金需求就可能超过6000亿元。另一方面,公开市场、外汇占款对流动性的补充又相当有限。由于央行6月最后一周实施的两期逆回购操作将于7月10日当周到期,7月公开市场实际可用到期资金量仅剩260亿元。5月金融机构新增外汇占款仅234亿元,在6月人民币贬值预期继续升温背景下,预计当月外汇占款很难有更大增长。可以预期,如央行不加大流动性注入力度,7月银行体系流动性难免会持续趋紧。

实际上,在实体经济疲弱导致银行惜贷与企业贷款需求萎靡并存的当下,采取进一步宽松政策稳定经济增长显得尤为必要。数据显示,6月中国制造业采购经理指数(PMI)为50.2%,创7个月最低值,显示当前经济发展仍有下行压力,稳增长任务依然艰巨。不过,一个有利条件是,通胀压力继续呈显著下降态势。多家机构预期6月CPI同比涨幅将回落至2.5%以下。稳增长需求强化了政策进一步放松必要性,而CPI涨幅下行为政策放松提供更大空间。(下转A02版)



全球财经指数

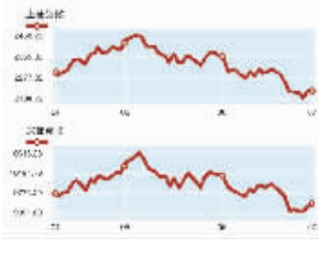
全球市场 | WORLD MARKETS

股票市场	最新	涨跌
沪深300指数	2465.24	+3.63
上证综合指数	2226.11	+0.68
深证成份指数	9566.45	+66.13
创业板指数	741.19	+14.50
香港恒生指数	19441.46	+416.19
恒生国企指数	9574.84	+238.46
道琼斯工业指数	12895.46	+15.37

期货市场	最新	涨跌
连豆-1301	4502	+28
沪铜1210	55370	+580
NYMEX原油	83.43	-1.53
LME3个月铜	7656.75	-81.25

债券货币	最新	涨跌
上证国债指数	133.70	-0.01
中证全债指数	143.83	+0.01
欧元/美元	1.2600	-0.0063
人民币/美元	6.3146	+0.0103

本表截至北京时间7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 电子邮件:zzb@zzb.com.cn
发行部电话:63070324
传真:63070321
本报监督电话:63072288
专用邮箱:ycjg@xinhua.cn
责任编辑:吕 强 版式总监:毕莉雅
图片编辑:刘海洋 美 编:尹 建

中国证券报·中证网 中证面对面

中证网 股事会 www.cs.com.cn

养老金投资运营如何“提速”

嘉宾:
中国社科院世界社会保障中心主任 郑秉文

时间:今日 10:00-11:00