



新华通讯社主管主办
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>



中国证券报微信号
xhszzb



中证公告快递
App

中国证券报

CHINA SECURITIES JOURNAL

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn ● ● 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

A叠 / 新闻 64版
T叠 / 半年报特刊 4版
B叠 / 信息披露 192版
本期 260版 总第 7001期
2017年8月31日 星期四



中国证券报微博
<http://t.qq.com/zgzbbs>



金牛理财网微信号
jinniulicai

25家银行上半年日赚逾43亿元 资产质量改善促利润回升

半年报数据显示,上半年25家上市银行合计实现归属母公司股东的净利润7746亿元(平均日赚逾43亿元),同比增长4.92%;合计实现利息收入25447亿元,同比增长近1587亿元。

A03



9月流动性料有惊无险 资金面“通关”还有三道坎

同业存单到期量逾2万亿元、季末MPA考核、外围货币环境的影响将是9月资金面顺利“通关”需过的三道坎。分析人士指出,市场流动性预期易紧难松,但在央行“削峰填谷”的基调下,对9月流动性不必过于担忧。

A08

国务院:加大中小微企业创新支持力度 多项措施促进健康服务业发展

□据新华社电

国务院总理李克强8月30日主持召开国务院常务会议,决定推广一批具备复制条件的支持创新改革举措,为创新发展营造更好环境;确定促进健康服务业发展的措施,满足群众需求、提高健康水平。

会议指出,按照党中央、国务院部署,去年6月以来部分地区开展相关改革先行先试,破解创新驱动发展瓶颈制约,探索营造有利于大众创业、万众创新的制度环境和公平竞争市场环境,取得积极进展。会议决定,将目前比较成熟、已具备复制推广条件的若干项改革举措在更大范围内实施,绝大部分推向全国。主要包括:一是更有针对性加大对中小微企业创新的支持。搭建面向中小企业的一站式投融资信息服务体系,支持以从核心龙头或大

型企业获得的应收账款为质押,为关联企业提供融资,发展贷款、保险、财政风险补偿捆绑的专利权质押融资新模式,提高金融支持创新的灵活性和便利性。

二是更大力度加强知识产权保护。依托知识产权快速维权中心,开展集专利快速审查、确权、维权于一体的综合服务。三是允许高校和科研院所采取年薪制、协议工资制、项目工资等灵活多样的形式引进高层次或紧缺人才,建立事业单位编制省内统筹使用制度。四是拓宽外籍人才工作居留向永久居留转换渠道,简化办理手续和流程,对外国专家来华工作和入境许可实行一口受理、一窗发放。鼓励引导优秀外国留学生在华就业创业,符合条件的可直接申请工作和居留许可。五是实行国税地税联合办税。会议要求,对其他尚未推广的改革举措,先行先试地区要加快推进落实,强

化督查考核,尽快取得实质性突破。要及时总结成功做法,并加以复制推广。

会议指出,加快发展健康服务业这一战略性产业,是推进供给侧结构性改革的重要内容,事关全体人民切身福祉。随着居民生活水平提高和老龄人口规模持续扩大,这方面需求巨大且十分迫切。2013年以来,各地各相关部门积极贯彻建设健康中国战略部署,推进相关政策落实,有效推动了健康服务业快速发展,医疗机构床位数、执业医师数大幅增长,社会资本已成为主要参与者,社会办医疗机构占比达45%,群众需求较旺的中医保健、康复护理、医养结合等服务机构蓬勃发展。会议要求,要增强发展健康服务业的紧迫感,一是研究制定健康产业发展行动纲要,科学界定内涵,建立长效支持机制,推进医疗健康与养老、旅游、体育、互联网等

(下转A02版)

国务院任命 张慎峰为证监会主席助理

□本报记者 徐昭

证监会网站30日消息,近日,国务院决定,张慎峰任中国证券监督管理委员会主席助理。中央组织部批准,张慎峰同志任中国证券监督管理委员会党委委员。

证监会网站更新的证监会领导信息显示:张慎峰1963年10月出生,汉族,山东临沂人,管理学博士。1982年7月参加工作。曾在山东省政府办公厅、山东省证券管理办公室工作。1999年6月起历任中国证监会济南证管办党委委员、副主任,青岛特派办党委书记、主任,青岛证监局党委书记、局长,山东证监局党委书记、局长兼济南稽查局局长,证监会稽查总队党委书记、总队长,稽查局局长兼稽查总队党委书记、总队长,首席稽查兼稽查局局长。2012年8月起先后任中国金融期货交易所党委书记、总经理,党委书记、董事长。2017年8月任中国证券监督管理委员会主席助理、党委委员。

3343家A股公司上半年净利同比增17.92%

近半数公司净资产收益率增长

□本报记者 王维波

截至8月30日晚中国证券报记者发稿时,沪深两市共有3343家上市公司发布2017年半年报。这3343家公司上半年实现归属公司股东的净利润合计16702.65亿元,同比增长17.92%。其中2197家公司归母净利润同比实现增长,占比为70%。上市公司经营性现金流净额有较大下降,但其中一些持续向好的行业这一指标同比有所好转。

七成公司业绩增长

根据Wind资讯数据,3343家公司上半年实现营业收入合计181167.82亿元,同比增长21.8%;实现归属公司股东的净利润合计16702.65亿元,同比增

制图/刘海洋 数据来源/Wind资讯



股基仓位站上88%已一月 “八八魔咒”未应验

□本报记者 姜沁诗

近一个月来,偏股型基金的仓位持续走高,15家基金公司近一个月仓位上升10个百分点。8月以来,股票型基金平均仓位保持在88%之上。不过,股基的“八八魔咒”并未应验。业内人士分析,考虑到公募基金市场环境的变化,“八八魔咒”被触发的可能性变小。目前公募基金仍乐观看市,认为市场保持着较强的韧性。

多家基金公司大幅加仓

8月以来,公募偏股基金仓位总体处于近一年来的中高位水平。据好买基金研究中心统计,8月第一周(7月31日至8月4日),股票型基金的仓位开始高于88%,股票型基金和标准混合型基金的仓位分别为90.03%和93.74%。之后的三周,这两类基金的仓位分别为88.70%和53.53%、89.19%和53.55%、88.97%和53.36%。仓位虽有浮动,但均保持在较高水平。

近一个月来,创金合信、平安大华、浙商基金等15家基金公司仓位增幅超过10个百分点,其中江信基金、新沃基金和益民基金加仓幅度居前,分别为32.49%、26.73%和23.11个百分点。共计45家基金公司近一月加仓幅度超过5个百分点。

A股市场有“八八魔咒”的说法,即股票基金平均仓位超过88%后,指数将面临调整。“八八魔咒”上次应验是在2015年。从2015年3月初开始,普通股票型基金的仓位开始高于88%并一度高于90%,偏股混合型基金的平均仓位也超过了80%,这样的高仓位一直持续到6月初市场大幅调整。也就是说,按照2015年的情况,“八八魔咒”过了3个月才应验。

“魔咒”效应打折扣

“虽然现在‘八八魔咒’没有应验,但仍需要警惕。”一位基金经理告诉中国证券报记者,按照此前的经验,由于开放式股票型基金的仓位上限是95%,仓位升

至88%之后,加仓的空间有限。

业内人士分析,根据相关规定,自2015年8月8日起,股票型基金的最低股票投资比例调整,从原来的60%提高至80%,使得“八八魔咒”应验的可能性开始降低。按照那之前的規定,开放式股票型基金的仓位上限是95%,下限是60%。当基金触及天花板之后,可以灵活大幅调整仓位,从而进一步带动A股市场进行调整。但仓位下限提高至80%之后,股票型基金调整仓位的空间大幅缩小。

2015年8月的新规实施后,不少股票型基金转变为混合型基金,并且混合型基金的发行数量远远超过普通股票型基金,“八八魔咒”效应大打折扣。

“公募基金目前在A股的流通市值的占比比较之前小很多,影响力下降,难以引发连锁效应。”业内人士表示。据兴证策略数据统计,二季度末全部基金持有的A股股票市值为1.81万亿元,较一季度末上升1.93%。全部基金持股市值占全部A

股总市值和流通市值的比例分别为3.14%和4.38%。

据中国基金业协会统计数据,2004年,公募基金合计持有A股流通市值占总市值的比重为14.7%,此后3年持续上升,特别是2007年达到25.7%,是2004年以来的最高值。2008年,公募基金所持市值的占比下滑至19.8%,此后连年下滑,2010年降至10%以下,2015年降至4.2%,2016年降至4.11%。

市场韧性仍较强

多位今年以来业绩较好的基金经理表示,现在很少从仓位的角度上去博取收益,只有特别看好市场才会适当增加仓位,但幅度不会特别大。目前来看,基金对A股仍持偏积极的态度。

博时基金首席宏观策略分析师魏凤春表示,短期内公募、私募基金的总体仓位处于高水平,新增机构资金来源有限。

(下转A02版)

A05 基金/机构

减持白马蓝筹 买入中小创 机构大宗交易调仓布局

近期,大宗交易平台出现机构调仓布局踪迹,被减持的个股中不乏市场公认的大白马、大蓝筹。分析人士认为,进入下半年以来,市场的“二八”格局趋于弱化,热点有所分散,机构大宗交易的情况也有所变化。部分“真成长”股票、“错杀”股票在业绩被证实后,机构有通过大宗交易加码买入的情况。

A07 市场新闻

还有哪些国家队概念股值得等待

本轮行情启动以来,创业板、券商股、港口股曾出现爆发式上涨,均涉及证金、汇金公司二季度增持相关上市公司。“国家队”概念已成为当前重要的资金逻辑。除以上品种外,化工、建筑装饰等领域也是“国家队”重点增持对象。市场人士分析,随着赚钱效应深入人心,还未受到关注的板块和股票接下来有望相继走出上升行情。

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 福州 长沙

重庆 深圳 济南 杭州 郑州 昆明

合肥 乌鲁木齐 南昌 石家庄 哈尔滨

太原 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:yqgj@xinhua.cn

责任编辑:李若愚 版式总监:毕莉雅

图片编辑:刘海洋 美 编:马晓军