

股市连连看

今年上半年实体经济不断向好，上市公司正在发布的半年报业绩证实了这一点，截至昨晚，已经披露的半年报接近半数，这些上市公司整体业绩同比增幅超过 20%，尤其是制造业出现明显好转。

近半公司74%业绩增长

随着本周千份报表公布，上市公司半年报披露进入高峰，截至昨晚，1452 家上市公司披露了半年报，接近半数。根据同花顺 iFinD 统计，这些公司上半年实现营业收入总额 45152 亿元，同比增长 24%；实现净利润总额 3732 亿元，同比增长 22%。

已经公布的半年报公司，大部分业绩增长，净利润同比增长的公司为 1071 家，占比 74%。36 家公司净利润同比增长 10 倍，业绩增幅在 100% 以上的有 304 家公司。业绩增幅大的公司以煤炭、钢铁、有色、化工等资源类股为主，如冀中能源今年上半年净利润同比增长 61 倍、首钢股份净利润增长 56 倍、驰宏锌锗净利润增长 31 倍、卫星石化净利润增长 30 倍(业绩增幅前几位的公司见表格)。

蓝筹股业绩保持稳定，上半年净利润超过 100 亿的 5 家公司，总体业绩稳定，其中，中国平安上半年

实体经济向好带动上市公司业绩大增

近半公司披露半年报

净利润同比增长22%

2017年上半年业绩增幅前列的20家公司									
证券代码	证券简称	2016年上半年	2017年上半年	2016年上半年	2017年上半年	2016年上半年	2017年上半年	2016年上半年	2017年上半年
营业收入(万元)	净利润(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)
600600.SH	苏州科达	56111.53	5830.65	-98.78	7326.40	0.30	7721.12		
000937.SZ	冀中能源	561862.66	102269.67	916.00	57054.60	0.16	6128.65		
000959.SZ	首钢股份	1830245.38	282658.09	1645.18	94889.91	0.18	5667.78		
600283.SH	三波新材	54068.24	602075.41	424.24	18181.16	0.22	4185.58		
300227.SZ	光韵达	10922.53	18406.88	40.83	1413.72	0.09	3932.04		
000497.SH	世嘉转售	606581.43	916101.41	1678.55	54402.82	0.13	3148.51		
002648.SZ	卫星石化	218522.88	403588.88	1547.25	48417.88	0.60	3080.63		
600290.SH	旭光光电	112627.79	208868.29	-2262.58	8908.19	2.23	2989.73		
600516.SH	光大证券	107156.68	181343.24	1498.92	41185.41	0.24	2677.66		
900612.SH	东源发展	74788.05	141912.20	829.97	21814.67	1.20	2532.83		
002388.SZ	新亚制程	36354.27	47772.70	208.57	5177.00	0.13	2443.11		
600541.SH	万业企业	89315.52	184738.85	6245.99	157744.57	1.96	2425.69		
603316.SH	鼎思股份	20160.73	24700.28	107.74	2581.81	0.07	2296.28		
900957.SH	浦发转债	4044.80	4963.63	47.59	1119.22	0.03	2251.61		
600710.SH	ST华特	51442.68	3403429.77	-8422.51	16462.30	0.13	2068.01		
600103.SH	青山纸业	112988.64	128918.93	296.30	6380.80	0.04	2054.04		
000322.SZ	山东钢铁	2195974.46	315588.68	2315.13	58538.56	0.07	2023.13		
000136.SZ	安纳达	38328.59	50086.42	406.90	8118.03	0.38	1885.11		
002215.SZ	赛金猪	140065.04	168083.62	-1322.23	23477.25	0.26	1675.20		
300102.SZ	瑞康医药	43883.93	57431.25	-817.48	10179.85	0.14	1748.59		

实现净利润 434 亿元，同比增长 6.5%；招商银行上半年实现净利润 392 亿元，同比增长 11.4%；中国建

筑上半年实现净利润 180 亿元，同比增长 12%；平安银行上半年实现净利润 125 亿元，同比增长 2%；贵

州茅台上半年实现净利润 112 亿元，同比增长 27.8%。

蓝筹股业绩稳定，周期类公司业绩大增，这些因素导致上半年整体业绩大幅增长。

制造业业绩回升成亮点

令人欣喜的是，制造业业绩出现大幅回升。已经公布半年报的 1009 家制造业公司，上半年实现净利润合计 1587 亿元，同比大幅增长 47%，这是实体经济不断向好的有力佐证。

而之前业绩一直高速增长创业板，今年上半年则出现业绩增速下降的趋势。截至昨晚 274 家创业板公司披露了半年报，这些公司上半年实现营业收入总额 1838 亿元，同比增长 28%，但是，实现净利润总额 210 亿元，同比却是下降了 4.5%。

业绩出现下降主要是因为创业

板利润最高的公司——温氏股份，净利润由去年上半年的 72 亿元下降到今年上半年的 18 亿元，下降幅度高达 75%，影响了整体业绩。当然，现在创业板公布半年报的公司只有 40%，等全部半年报公布后，创业板整体业绩还会发生变化，整体业绩未必下降，但创业板的增速很可能下降。

当然，现在发布半年报的公司毕竟不到半数，尤其是一些大蓝筹公司还没有半年报，目前的业绩增速还不能代表最后的业绩，但是，由于中石油等大公司已经预告上半年业绩大幅增长，金融公司则业绩稳定，因此，我们有理由看好今年上市公司整体业绩，业绩增幅可能是近几年较好的一个年头，这为股市走出稳健行情奠定了较好的基础。

首席记者 连建明

财政部将滚动发行6000亿元特别国债

本报讯（记者 连建明）财政部昨晚发布消息，将滚动发行 6000 亿元特别国债。央行有关人士表示，此次特别国债滚动发行基本上比照 2007 年的做法，不会对金融市场和银行体系流动性产生影响。

财政部发布的公告称：2007 年第一期 6000 亿元特别国债将于 2017 年 8 月 29 日到期兑付。为做好本期特别国债兑付工作，经国务院批准，财政部将采取滚动发行的方式，依法依规、稳妥有序地向有关银行定

向发行 6000 亿元特别国债。考虑到实际需要，拟发行的特别国债期限为 7 年期和 10 年期，利率参考市场水平确定。同时，中国人民银行将面向有关银行开展公开市场操作。

人民银行研究局局长徐忠表示，财政部宣布将采取滚动发行的方式，依法依规、稳妥有序地向有关银行定向发行 6000 亿元特别国债。此次特别国债滚动发行基本上比照 2007 年的做法，不会对金融市场和银行体系流动性产生影响。

● 财政部提到人民银行将同时面向有关银行开展公开市场操作，这表明财政政策与货币政策将协调配合，维护特别国债滚动发行过程中金融市场的稳定。

● 特别国债参考市场利率发行，且 7 年期特别国债发行利率略低于 10 年期，既尊重市场，又反映了合理的期限溢价，有利于增强国债收益率的市场基准性。

● 央行公开市场操作有丰富的工具箱。根据人民银行法第二十三条，

人民银行“可在公开市场买卖国债”。预计央行将于发行当日启动现券买断工具，通过债券二级市场从金融机构买入此次滚动发行的 6000 亿元特别国债。

● 财政部在一级市场面向有关银行发行特别国债，当日央行在二级市场购入特别国债，不会对债券一级市场发行和二级市场交易形成挤出效应。综合而言，可实现财政债务总额不变、人民银行资产负债表不变、相关金融机构资产负债表不变、银行体系流动性不变。

南方道琼斯美国精选REIT指基发行

本报讯（记者 许超声）南方道琼斯美国精选 REIT 指数基金昨天起通过各大银行网点发行。据了解，该基金通过紧密跟踪道琼斯美国精选 REIT 指数，为投资者分享美国地产长期租金收入和资产增值的双重收益，提供门槛更低、操作更便捷的投资通道。

作为海外市场运作成熟的资产证券化投资品种，REITs 具备收入较稳定、高分红、高流动性等特征，被投资者视为股票、债券、现金之外的第四类资产。REITs 拥有租金收入和资产增值两种获利方式，长期回报相对优异，抗通胀属性良好。根据北美房地产协会的统计，北美权益型 REITs 过去二十年来的年均复合回报率高达 11.55%，远超标普 500 的 9.39%，高收益债的 8.11% 以及政府企业债的 5.41%。

上海市经济管理学校
首开幸福课程 倡导幸福德育
www.sems.cn

投资参考

近来大盘震荡上行，市场赚钱效应逐渐回升。在此背景下，偏重成长标的、投资风格较为分散的基金产品受到关注，如今年来表现亮眼的长信内需成长混合、长信银利精选混合业绩，Wind 数据显示，截至 8 月 18 日，上述两产品今年以来回报分别为 20.15%、14.09%。

回顾上半年，蓝筹股和周期股轮流“搭台唱戏”，中小创“屈居幕后”，受到市场资金的冷落。随

中小创逐步回暖
市场风格在转变

着近期中小创逐步回暖，市场风格转变愈演愈烈，而成长股“坐冷板凳”的格局正在悄然改变。海通证券表示，以上证 50 为代表的大盘蓝筹股目前技术面压力仍较大，中小盘风格继续占优，中小盘类风格值得关注。随着中报季临近，业绩稳健的成长白马会受到越来越多的关注。

长信基金表示，此前市场追捧的一线蓝筹股、白马股，随着其涨幅的积累，估值修复多数已经接近尾声。而尽管中小创的估值仍存在“挤泡沫”的空间，但部分真正具备成长性的个股已显现配置价值。在风险控制的前提下，精选真成长个股并长期坚守，可获取长期稳健的投资回报。 本报记者 许超声

民生银行首席信息官落马被查

本报讯（记者 连建明）昨晚民生银行发布公告称：从中国银监会网站获悉，本公司首席信息官林晓轩涉嫌严重违纪，目前正接受组织审查。

近两年，民生银行的负面消息不绝于耳，关键词除了票据违规外，还有高管违纪。该行已经发生了两例高管任职仅半年便被带走调查的案例。2015 年初上任不足半年的民生银行原行长毛晓峰被中纪委带走协助调查，成为了当年金融高管落马人员中最受到外界

关注的一位。如今，任职仅半年之久的民生银行首席信息官林晓轩涉嫌严重违纪，被带走调查。

这已经是今年以来，民生银行第二例高管被调查事件。今年 4 月，民生银行原副行长赵品璋亦被带走调查。据财新报道称，赵品璋被查，可能涉及一笔过往民生银行的贷款，该贷款与中铁集团某子公司的建筑承包队有关。

据了解，林晓轩于 2017 年 1 月进入民生银行工作，2 月 20 日

被民生银行董事会聘任为首席信息官。林晓轩首席信息官的任职资格，一周前银监会才刚刚给予核准，令人唏嘘风云变幻如此之快。

此前林晓轩在农业银行的级别就是副行长，而林晓轩的职业生涯更多是在工商银行，在信息技术方面的经验颇丰，历任工商银行技术保障部副总经理、信息科技部总经理、信息科技业务总监兼信息科技部总经理、首席信息官兼信息科技部总经理、首席信息官。

上海移动推出多种流量优惠活动

本报讯（记者 叶薇）9 月 1 起，上海移动将分别推出包含流量、家庭、新入网和政企等优惠活动，预计可无缝覆盖用户超过 2000 万。

8 月 25 日起，针对新入或升档办理 4G 自选套餐 30 元及以上流量包的用户，上海移动将每月加送 524MB – 5GB 通用流量以及 3GB 视频流量。以 50 元自选套餐为例，原来套餐内是 1GB 通用流量、1GB 夜间流量，现在变为 4GB 通用流量，为原套餐流量的 4 倍。100 元则包含 10GB 通用流量，为原套餐流量的 3 倍。

8 月底，上海移动将开展“任我看”视频流量包 0 元体验活动，参加活动的客户今年内可 0 元享原价 24 元 30GB 的视频流量，可自主选择爱奇艺、腾讯、优酷、PPTV、咪咕等 6 款中的任一款，享受视频免流量看。客户还可根据每月的追剧情况随时调整选择的视频 APP。

上海移动新增 500 个小区，开展宽带限时特惠活动。100M 宽带直降至 10 元/月，200M 宽带直降至 20 元/月，降幅高达 90%。

记者还了解到，上海移动 9 月起将全新上市“小魔卡”，专门针对魔都市民设置。“小魔卡”采用“月费低、灵活加”的资费模式，使用本地流量 1 元/500MB，不限次叠加，不用不收费。

9 月起，包含超大流量的“至尊套餐”也将更加亲民。原月租 288 元，包含 43GB 流量，现升级至 45GB，而仅需预存 240 元即可享受月租直降至 88 元。月租减少 200 元，流量多享 2GB。