

上半年整体业绩有望继续大增

——上市公司年报季报分析之三

股市连连看

今年一季报披露结束,上半年业绩就成为投资者关心的话题,好消息是从业绩预告看,上半年上市公司整体业绩继续增长的概率非常大。因为已经发布上半年业绩预告的1091家公司,六成预喜,而发布预告的公司整体业绩上半年利润增幅在10%以上。

中小板业绩有望大增

根据同花顺iFinD统计,已经有1091家公司发布了上半年业绩预告,其中宣布预增、略增、扭亏的“报喜”公司总计有663家,占比达六成,一季度业绩大幅增长的势头有望延续,上半年A股业绩“向好”是大概率的事情。

发布业绩预告的公司以中小板为主,中小板公司除了4家券商股外的848家公司全部发布了业绩预告,而且均发布上半年净利润上限与下限数据。根据预告计算,有可比数据的839家中小板公司,今年上半年净利润总额上限为1394亿元,下限为1103亿元,这些公司2016年上半年净利润总额为937亿元,那么,中小板上半年净利润增

幅为17.72%至48.77%。如果取中间值,上半年净利润增幅为33%,与中小板今年一季度35.6%的增长率差不多,可以预计,中小板一季度业绩大增的势头可以延续到上半年。

一季度景气行业延续

由此,我们有理由对今年上半年上市公司整体业绩保持乐观,因为从业绩预告来看,化工、有色、电子等行业增幅较大,而这些行业一季度表现良好,较高的增长率可以延续。

今年一季度上市公司整体业绩增长21.6%,是5年来最高的,根据同花顺iFinD统计,申万28个一级行业,22个行业同比增长,只有6个行业业绩下降,而且,那些利润占比较高的行业,增幅非常大,推动整体业绩大增。

比如,净利润总额排第三位的化工行业,今年一季度净利润总额由上年的196.96亿元增长到463.84亿元,增幅高达135.5%(见表格)。化工也是上半年“预喜”公司最多的一个行业,共有54家公司宣布预增或扭亏。其中更有卫星石化、中核钛白、安纳达、诺普信及龙蟒佰利等5家公司预计业绩同比增幅超过10

倍,在预增榜中名列前茅。

涨价是业绩大增原因

化工行业业绩大增主要就是依靠涨价,如钛白粉价格上涨带动相关公司业绩提升,中核钛白、安纳达、龙蟒佰利三家公司上半年同比预增下限均超过10倍。

利润总额排第四的采掘行业,一季度业绩同比增幅更是高达666.16%,由去年一季度亏损66.59亿元转为今年一季度盈利376.99亿元,一来一去增加400多亿利润。业绩大增同样靠涨价,煤炭价格上涨使得煤炭企业净利润上涨1倍到10倍;油价上涨使得中国石化业绩大幅改观,由上年同期亏损109亿转为今年一季度盈利106亿元,为上市公司整体业绩做出增加215亿元净利润的重大贡献。

钢铁行业一季度利润同比增长357.68%,也是因为价格上涨,宝钢股份还预告今年上半年业绩增长50%以上。

这些行业目前的价格比较稳定,只要今年保持稳定,那么,这些行业今年上半年乃至全年业绩都有望大幅增长,也奠定了上市公司今年整体业绩大幅上升的基础。

首席记者 连建明

2017年一季度各行业利润增幅

净利润(亿元)				
代码	行业	本期	上年同期(调整后)	增长率(%)
801710.SL	建筑材料	24.04	-0.04	61,892.23
801020.SL	采掘	376.99	-66.59	666.16
801040.SL	钢铁	119.79	-46.49	357.69
801050.SL	有色金属	94.24	25.88	264.13
801030.SL	化工	463.84	196.96	135.50
801230.SL	综合	14.48	7.04	105.73
801140.SL	轻工制造	67.35	42.37	58.96
801080.SL	电子	103.93	68.81	51.04
801890.SL	机械设备	126.52	88.51	42.94
801180.SL	房地产	256.23	179.98	42.36
801760.SL	传媒	130.76	97.81	33.68
801170.SL	交通运输	285.06	221.35	28.78
801200.SL	商业贸易	99.39	78.41	26.76
801210.SL	休闲服务	16.49	13.65	20.83
801120.SL	食品饮料	241.99	202.73	19.36
801880.SL	汽车	349.30	296.43	17.84
801720.SL	建筑装饰	277.31	238.79	16.13
801110.SL	家用电器	154.87	135.88	13.98
801790.SL	非银金融	653.49	597.95	9.29
801150.SL	医药生物	240.79	222.25	6.07
801780.SL	银行	3,893.56	3,765.37	3.40

数据来源:同花顺iFinD

汇丰一项针对退休储备的调查显示

中国内地青年更愿承担投资风险

本报讯(记者 谈璿)汇丰昨天发布的一项关于退休储备的全球调查显示,中国内地青年对于退休规划比前两代人更有紧迫感,更早开始为退休进行储备和投资。

调查发现,内地千禧一代受访者(出生于1980年至1997年)开始为退休进行储备的平均年龄是28岁,明显早于他们的前两代人(即出生于1966-1979年和1945-1965年的人群),这两代人开始退休储备的平均年龄分别为36岁和46岁。

相比参与此次调查的其他海外市场,内地千禧一代为退休进行投资最为激进:62%的受访者愿意为了退休储备而进行风险高一些的投资,在所有16个受访市场中最高,也远高于全球平均值(39%)。

汇丰中国零售银行及财富管理业务部总经理王浩静表示,千禧一代出生于社会、经济和技术快速变

革的时代,调查发现仍有不少年轻人对未来的收入前景有所担忧。所幸的是,他们已经有了提前筹备的意识,并付诸行动。该群体中75%的受访者表示已开始为退休进行储备。建议他们按照需要调整退休储备计划,更新资产配置组合,合理分散风险。

调查同时发现,包括数字技术等在内的新技术正在改变人们进行退休储备的方式。内地千禧一代对新技术尤为热衷,超过四分之三(76%)的受访者认为,在线规划等新技术让退休储备变得更为便捷;同时,近八成(79%)的受访者表示新技术有助提升退休生活的活跃度,让他们与家人和朋友保持更紧密的联系。

此次调查由汇丰委托市场调研公司进行,共访问了全球16个国家和地区的近2万人。

凤凰金融与北京银行战略合作

本报讯(记者 许超声)凤凰金融与北京银行近日达成全面战略合作,分别依托在互联网、传统金融领域的资源优势,构建长期稳定的合作关系,谋求在互联网金融领域长远发展。

据凤凰金融总裁张震介绍,双方将首先聚焦于资金存管。当前,资金存管被明确为互联网金融平台合规发展的重要条件。对此,他表示,“行业的合规有利于展开有序地差

异化竞争,与北京银行在资金存管等方面的战略合作是凤凰金融迈向合规、稳健化的重要一步”。

谈及战略合作规划,张震表示,依托领先的IT架构、大数据处理、机器学习、自然语言处理等科技技术手段,在稳健发展业务的同时,凤凰金融于金融科技领域将持续发力。资金存管业务是起点,全面的战略合作将为双方用户带来持久价值。

利用49个账户操纵“铁岭新城”和“中兴商业”两只股票

朱康军被罚没逾5亿元

本报讯(记者 连建明)证监会又对操纵股价行为开出一张逾5亿元的罚单。证监会5月2日公布了一份行政处罚决定书,针对朱康军利用陈某明等42个人的49个账户(以下简称“账户组”)操纵“铁岭新城”和“中兴商业”两只股票的违法行为,证监会决定:没收朱康军违法所得2.678亿元,并处以2.678亿元罚款。

据介绍,2013年9月9日至12月26日,“铁岭新城”共有72个交易日。在此期间,朱康军集中资

金优势、持股优势,利用账户组,连续买卖“铁岭新城”,并在其控制的账户之间交易“铁岭新城”,影响“铁岭新城”交易价格和交易量。上述期间,朱康军控制的账户组通过交易“铁岭新城”获利1.7979亿元。

2013年1月4日至2014年5月26日,“中兴商业”共有332个交易日。在此期间,朱康军集中资金优势、持股优势,利用账户组,连续买卖“中兴商业”,并在其控制的账户之间交易“中兴商业”,影响“中兴商业”交易价格和交易

量。上述期间,朱康军控制的账户组通过交易“中兴商业”获利8802.1万元。

证监会认定,朱康军的上述行为,违反了《证券法》第七十七条第一款第(一)项、第(三)项的规定,构成《证券法》第二百零三条所述“操纵证券市场”的行为。

听证中,朱康军提出了五方面的申辩理由,但证监会认为,朱康军在听证阶段提出的辩解理由缺乏证据支持,也与证监会已查明的事实不符,不予采信。

百丽私有化交易金额创港交所新高

本报讯(记者 杨硕)中国最大的女鞋零售商百丽国际控股有限公司(以下简称“百丽国际”)日前接受了由高瓴资本牵头、鼎晖投资和百丽执行董事于武和盛放参与组成的财团的私有化邀约,收购总价为531亿港元。从现金流规模来看,百丽国际的此次交易超过了此前万达商业345亿港元的私有化总额,一跃成为港交所历史上最大规模的私有化交易。

如果该收购计划生效,高瓴资本、鼎晖投资分别持股约56.81%和12.06%;于武、盛放及其他参与管理层股东将合共持有百丽国际31.13%股权。

2007年在港交所上市的百丽国际市值最高时曾达到1500亿港元,并在世界鞋类上市公司中位列第二。百丽国际随后开始进行线下零售网络扩张。2010-2012年,百丽国际旗下品牌的门店数量每年净增约1500家。据百丽国际年报显示,鞋类业务门店最多时曾达到14128家。在此期间,百丽国际的净利润也以20%以上的速度增长。

不过,自2014年以来,百丽的业绩开始持续衰退,鞋类产品同店销售连续13个季度下降。业界人士分析指出,百丽国际此次选择私有化,正是由于其近来持续下跌的业绩。

本报讯(记者 连建明)近日,在2017中国资产证券化论坛年会上,兴证资管拿下了两项重磅奖项,其中“兴证资管—九州通应收账款一期资产支持专项计划”获得企业类资产证券化新锐奖,“兴证资管—新疆小额再贷债权第一期资产支持专项计划”获得年度十佳交易奖。

“中国资产证券化论坛年度奖”被誉为资产证券化行业的“奥斯卡”。作为中国资产证券化和结构性融资领域中具有国际化视野的交流平台,中国资产证券化论坛通过严格考察、公正评选,每年对行业中颇具影响力与创新性的项目进行专业评选和表彰,致力于推动行业发展,目前已成为我国资产证券化行业层次最高、规模最大、影响力最强的年度盛会。此次在中国资产证券化论坛上,兴证资管拿下双料大奖,正是对兴证资管在资产证券化领域实力的充分肯定。

兴证资管获双料大奖