

券商业绩大增 新兴公司成长 分红创纪录

上市公司中考成绩三大亮点

沪深上市公司半年报披露已经在 8 月底结束,2800 家公司上半年实现净利润总额为 1.4 万亿元,同比增长 10%,在宏观经济增速下降,中国石油等一些大公司业绩下降的背景下,上市公司整体业绩还能实现两位数的增长实属不易。

今年中报呈现出三大特点,值得投资者关注。

2015年上半年净利润最高的公司				
证券代码	证券名称	净利润(亿元)	每股收益(元)	同比增长率(%)
601398.SH	工商银行	1490.21	0.42	0.62
601939.SH	建设银行	1318.95	0.53	0.94
601288.SH	农业银行	1043.15	0.32	0.27
601988.SH	中国银行	907.46	0.31	1.14
601328.SH	交通银行	373.24	0.50	1.50
601318.SH	中国平安	346.49	1.90	62.20
600036.SH	招商银行	329.76	1.31	8.26
601628.SH	中国人寿	314.89	1.11	71.07
601166.SH	兴业银行	277.44	1.45	8.68
600016.SH	民生银行	267.78	0.78	4.72
601857.SH	中国石油	254.04	0.14	-62.71
600028.SH	中国石化	244.27	0.20	-22.28
600000.SH	浦发银行	239.03	1.28	5.50
601998.SH	中信银行	225.86	0.48	2.51
601818.SH	光大银行	162.41	0.35	2.50
600104.SH	上汽集团	141.65	1.29	4.36
601668.SH	中国建筑	137.33	0.43	16.23
600030.SH	中信证券	124.70	1.13	205.97
601088.SH	中国神华	117.27	0.59	-45.57
000001.SZ	平安银行	115.85	0.84	15.02
601601.SH	中国太保	112.95	1.25	64.94
600837.SH	海通证券	101.55	1.03	252.90
601169.SH	北京银行	100.36	0.79	13.44
601211.SH	国泰君安	96.38	1.54	348.22
600015.SH	华夏银行	92.63	0.87	6.84
600011.SH	华能国际	90.59	0.63	19.48
002736.SZ	国信证券	90.22	1.10	492.00
000776.SZ	广发证券	84.06	1.30	401.85
000333.SZ	美的集团	83.24	1.97	25.93
600519.SH	贵州茅台	78.88	6.91	9.11

2015年上半年每股收益最高的公司				
证券代码	证券名称	净利润(亿元)	每股收益(元)	同比增长率(%)
600519.SH	贵州茅台	78.88	6.91	9.11
601336.SH	新华保险	67.52	2.16	80.15
002304.SZ	洋河股份	31.85	2.11	11.57
600694.SH	大商股份	6.15	2.09	-18.03
000333.SZ	美的集团	83.24	1.97	25.93
601318.SH	中国平安	346.49	1.90	62.20
000651.SZ	格力电器	57.21	1.90	0.05
000623.SZ	吉林敖东	16.60	1.86	206.95
600816.SH	安信信托	8.32	1.83	51.63
601021.SH	春秋航空	6.20	1.62	128.81
600185.SH	格力地产	9.18	1.59	584.17
601633.SH	长城汽车	47.17	1.55	19.29
601211.SH	国泰君安	96.38	1.54	348.22
000963.SZ	华东医药	6.67	1.54	71.25
600884.SH	杉杉股份	6.11	1.49	413.79
601166.SH	兴业银行	277.44	1.45	8.68
002769.SZ	普路通	0.79	1.43	96.06
601788.SH	光大证券	48.78	1.43	1180.05
600310.SH	桂东电力	3.91	1.42	894.95
002568.SZ	百润股份	6.13	1.37	329.50
002749.SZ	国光股份	0.93	1.37	-11.86
000661.SZ	长春高新	1.76	1.34	65.27
600036.SH	招商银行	329.76	1.31	8.26
000776.SZ	广发证券	84.06	1.30	401.85
600177.SH	雅戈尔	29.03	1.30	58.71
600104.SH	上汽集团	141.65	1.29	4.36
600000.SH	浦发银行	239.03	1.28	5.50
600999.SH	招商证券	73.15	1.26	435.93
601601.SH	中国太保	112.95	1.25	64.94
000550.SZ	江铃汽车	10.82	1.25	-7.11

东边不亮西边亮

2800 家公司上半年实现归属于母公司股东净利润总额合计为 14.17 亿元,同比增长 10.1%。其实,今年以来受宏观经济增速下滑影响,很多公司经营压力很大,尤其是一些资源类公司,由于石油、有色金属等价格持续下跌,使得这些行业的业绩都是负增长,甚至亏损。如中国石油受油价下跌影响,今年上半年净利润同比下降 62.7%,减少了 427 亿元利润。400 多亿元影响非常大,创业板 484 家公司实现归属于母公司股东净利润总共不过 228 亿元,就是说,中石油减少的利润接近于 2 个创业板的公司利润总和。

对上市公司整体业绩来说,银行的影响是举足轻重的,因为银行的净利润总额要占全部上市公司的一半。遗憾的是,今年上半年银行业绩增速是这几年最低的,今年上半年 16 家上市银行实现净利润总额 7015 亿元,比去年同期增加 166 亿元,增幅只有 2.4%。

不过,有句话叫东边不亮西边亮,今年上半年异军突起的是证券公司,由于上半年股市火爆,证券公司的业绩达到历史最高,增幅相当大,24 家证券公司上半年净利润同比增幅高达 351.27%。

44 家金融公司(包括银行、保险、证券)上半年实现净利润总额 8923 亿元,占上市公司净利润总额 62.9%,再次说明金融业的重要性。这 44 家金融公司同比增加 1335 亿元净利润,增速高达 17.59%,弥补了中国石油等大公司净利润的减少。上市公司整体业绩之所以能增长 10%,主要就是靠这 44 家金融公司。如果扣除金融公司的业绩,那么,上半年其他上市公司的净利润总额只有 5254 亿元,净利润总额同比减少 34 亿元,业绩是下降的。就是说,除金融公司外的工业等行业公司,实际上上半年的业绩是下降的。

类似的航空公司,油价下跌对中国石油是利空,对航空公司却是利好,由于大幅降低成本,7 家航空公司上半年净利润大幅增长,实现净利润总额 139 亿元,同比增长 29 倍,几乎恢复到历史最高水平。像东方航空,上半年净利润增长 236 倍,排名第一(见表格)。

新兴产业公司持续增长

令人欣喜的是,今年上半年创业板、中小板表现不错,业绩增速较高。创业板 484 家公司实现归属于母公司股东净利润合计 228 亿元,同比增长 20.63%;767 家中小板公司实现归属于母公司股东净利润合计 781 亿元,同比增长 35.35%。

创业板、中小板以新兴产业为主,今年上半年业绩持续增长,充分说明新兴产业的潜力正在显现出来,是上市公司最大的亮点。需要说明的是,中小板增速高达 35.35%,令人很意外,其实这是国信证券造成的,中小板不光是新兴产业公司,也有一些金融公司,国信证券和宁波银行都归属中小板,而国信证券上半年业绩增速高达

2015年上半年净利润增幅最高的公司				
证券代码	证券名称	净利润(亿元)	每股收益(元)	同比增长率(%)
600115.SH	东方航空	35.64	0.28	23660.00
000928.SZ	中钢国际	2.48	0.39	19377.55
600485.SH	信威集团	3.42	0.12	18924.34
002555.SZ	顺荣三七	2.16	0.25	8228.73
600556.SH	慧球科技	0.02	0.00	5809.87
600326.SH	西藏天路	0.57	0.10	5287.75
002168.SZ	深圳惠程	1.09	0.14	5135.22
002099.SZ	海翔药业	3.32	0.45	4489.59
300032.SZ	金龙机电	2.03	0.30	4483.07
000615.SZ	湖北金环	1.05	0.50	4256.37
600428.SH	中远航运	3.92	0.23	3325.59
300059.SZ	东方财富	10.42	0.62	3070.31
000048.SZ	康达尔	1.44	0.37	2489.12
600100.SH	同方股份	8.82	0.33	2002.90
600136.SH	道博股份	0.22	0.15	1993.68
000021.SZ	深科技	1.39	0.09	1699.63
300033.SZ	同花顺	2.24	0.42	1665.71
603169.SH	兰石重装	6.57	0.69	1657.24
002239.SZ	奥特佳	0.85	0.13	1550.95
002356.SZ	浩宁达	0.58	0.19	1493.78
002036.SZ	汉麻产业	1.10	0.42	1446.56
600645.SH	中源协和	2.89	0.75	1405.17
600751.SH	天海投资	0.95	0.03	1303.05
600359.SH	新农开发	0.67	0.18	1234.95
300208.SZ	恒顺众昇	2.04	0.72	1234.57
300345.SZ	红宇新材	0.22	0.17	1225.93
601788.SH	光大证券	48.78	1.43	1180.05
601233.SH	桐昆股份	3.17	0.33	1162.58
002190.SZ	成飞集成	0.26	0.07	1156.42
600688.SH	上海石化	17.31	0.16	1149.76

数据来源: 同花顺iFinD

492%,而且,公司净利润总额高达 90 亿元,远远高于一般的中小企业,国信证券业绩大增推高了中小板整体业绩。如果扣除国信证券,那么中小板其他公司上半年业绩增幅为 22%,和创业板比较接近。

总体看创业板、中小板业绩还是比较好的,创业板 65%的公司业绩实现增长,中小板 59%的公司业绩增长,而上海主板业绩增长的公司只有 55%。从行业看,属于新科技的信息技术、环保、生物医药等行业业绩增幅都比较大,比如,创业板中属于信息技术的长亮科技、蓝盾股份上半年业绩同比增长 9 倍,环保方面的神雾环保增长 5 倍,三聚环保增长 1 倍。中小板中,转型为游戏的顺荣三七,上半年业绩同比增长 82 倍,增幅居中小板之首;环比行业的科林环保业绩增长 3 倍多。

新兴产业公司优势正在不断体现出来,这是这类公司受到市场追捧的原因,当然,上半年炒作过大导致 6 月中旬之后大跌。但是,如果这类公司估值合理,依然有较大潜力。

中期分红创历史纪录

今年中报还有一个很大的特点,就是中期分红公司创了历史纪录,总共有 216 家公司实施中期分红,尤其是高送股非常多,174 家公司有送股,而且送股数量创了历史纪录。无论参与中期分红公司的数量,还是送股比例之高,都是历史上最高的。

今年中期高送股的公司,多数还是中小板、创业板公司,其中新股居多。今年中期送转股比例在 1:1(含 1:1)之上的有 149 家公司,其中,迅游科技、昆仑万维每 10 股转增 30 股,创下 25 年来最大送股比例纪录。浙江永强每 10 股转增 25 股,红宇新材每 10 股送 2 股转增 20 股。还有一批公司每 10 股转增 20 股,包括东方铁塔、光华科技、莱茵生物、东方金钰、亨通光电、和邦生物、好莱客、洛阳钼业、徐工机械、银亿股份、利欧股份、贵州百灵、春兴精工、雪人股份、跨境通、金一文化、龙津药业、沃森生物、科融环境、先锋新材、兆日科技、腾信股份、富临精工、美康生物。荣安地产每 10 股送 2 股转增 18 股。

不过,一些高送股的公司往往是股价被大幅炒高,如 10 股转增 30 股的昆仑万维,停牌时候股价处于最高的 155 元,复牌之后股价也没有逃脱大跌的命运,不过,由于有高送股,股价相当来说跌幅好一些。

今年中期现金分红的要少一些,现金比例最高的是东方铁塔,每 10 股除了转增 20 股,还派现金 15 元。前不久,四部委发文鼓励上市公司兼并重组、现金分红、股份回购等,其中就鼓励上市公司中期现金分红。今年中期,现金分红除了中国石油、中国石化两家公司,一些金融公司也加入中期分红行列,其中,招商证券每 10 股派现 5.04 元、南京银行每 10 股派现 5 元、中国平安每 10 股派现 1.8 元、东方证券每 10 股派现 1 元、民生银行每 10 股派现 0.75 元。这些公司与中国石油、中国石化一样,都是一年两次分红。

不管出于什么动机,今年上市公司中期分红的积极性是值得鼓励的,如果越来越多的公司加入中期分红的行列,那么,投资者可以得到更好的回报。

首席记者 连建明