

券商半年报净利润大增43%

证券业全面复苏,大型券商业绩下半年将更好

中国经济的复苏之旅在股市的大幅反弹中已得到提前反映。在众多行业中,与股市息息相关的证券行业,成为业绩反弹的“领头羊”,拉开了全面复苏的大幕。已公布半年报的53家券商无一亏损,上半年合计实现净利润267亿元;具有可比数据的44券商,上半年业绩较去年同期增幅达43%,呈现高弹性特征。

截至昨日,除了豁免信息披露的8家上市券商以及中信金通和财富证券外,共有53家证券公司在银行间市场公布了2009年半年报业绩。根据本报数据部统计,53家非上市券商今年上半年合计实现净利润267亿元,平均每家公司盈利5.5亿元。国泰君安证券以23.23亿元的净利润位居榜首;广发证券紧随其后,上半年盈利20.37亿元;国信证券、申银万国、光大证券、华泰证券、中信建投和齐鲁证券等6家券商的净利润在10亿元以上。

值得一提的是,东方证券、国都证券、东海证券等8

个去年同期的“亏损户”,也全部实现扭亏为盈。53家非上市券商全线报喜,无一亏损。

从具有去年同期可比数据的44家券商看,今年上半年合计净利润较去年同期增幅达43%,远远大于其他行业的反弹幅度,再一次显示出行业高弹性的特征。

除了去年同期的亏损券商外,金元证券、民生证券、长城证券和大通证券今年上半年的业绩同比增幅位居前列,均超过400%。华林证券、第一创业、上海证券、中山证券等8家券商增幅超过100%。而广发证券、华泰证券、光大证券、申银万国、国信证券等净利润位居前列的大型券商,较2008年同期业绩增幅仅在50%以内。可以看出,以经纪业务为主的中小型券商,业绩弹性远远大于大型券商,这也是此轮反弹行情中,东北证券、宏源证券等股票的累积涨幅远远超过中信证券的主要原因。

不过,随着反弹行情的延续,不少业内人士预计下半年

大型券商的弹性将充分显现出来。中投证券分析师陈剑涛指出,券商的各项业务随着股市的不断上扬渐次复苏,其中,经纪业务的复苏时间为今年一季度,自营业务为二、三季度,承销业务主要在第三季

度。因此,小型券商更加受益于行情的早期,而资本实力强的大型券商业绩多在后期爆发,利润增长点将随着行情的纵深发展不断涌现,可以受益于行业复苏的全程。

快报记者 张雪

相关新闻

“广发三宝”备受机构追捧

昨日在银行间市场披露的广发证券半年报显示,公司2009年上半年实现归属于母公司的净利润20.37亿元,同比增长12.21%,每股收益为1.02元,净资产收益率为15.02%。

上市公司吉林敖东、辽宁成大、中山公用分别持有广发证券25.78%、25.94%和14.25%的股权,每股广发证券含量为0.9、0.58和0.48。由于既具备估值上的安全边际,又有较高的业绩弹性,“广发三宝”被多家券商推荐是攻守兼备的投资品种。

国泰君安证券研究

所预计,广发证券2009年-2011年的净利润分别为47亿元、52亿元和58亿元,复合增速为23%。因此继续维持“广发三宝”增持评级,分别给予68元、48元和38元的目标价,约25倍PE以及10%左右的创新溢价。

除行业整体的驱动因素之外,广发证券较高的业绩弹性、上市预期的明朗,以及上市后估值定位预期的明确,将是“广发三宝”最大的催化剂。

快报记者 张雪

民生H股上市获证监会批文

民生银行赴港上市工作正顺利推进。来自民生银行内部人士消息称,目前该行赴港上市计划已获得证监会批文,相关材料也已上报证监会,正在接受审核中。证监会审核通过后,将上报香港联交所,上市时间预计在今年四季度。

该行人士称,由于民生银行上市为先A股后H股,不存在资源外流问题,证监会对该行赴港上市非常支持,因此证监会审核结果应不存在悬念。

国信证券银行业分析师邱志承认为,民生银行港股发行价应会参考当时中资行H股价格,A股价格也应该是一个参考因素。值得注意的是,中资银行A股与H股价格差距均甚小。

截至昨日收盘,民生银行A股价格为8.21元/股,较前一交易日上涨1.61%。

快报记者 周鹏峰

四大资金6月同买采掘股

深交所最新公布的数据显示,6月份基金进行了结构性调仓,采掘、食品饮料和房地产行业成为其大举增仓的三大板块,净买入金额达到149亿元。与此同时,采掘业也成为社保基金、券商自营、QFII等机构共同增持的板块。

6月份,深市股票总成交金额为1.53万亿元,投资基金买入1192亿元,卖出1150亿元,分别占比7.78%和7.51%,净买入金额42亿元。在22个分类板块里,仅有8个板块出现基金净买入,其中,基金增仓较明显的三个板块分别是食品饮料、采掘和房地产,其净买入额分别为48亿元、39亿元和62亿元,占同期板块成交额

的5.89%、4.65%和4.07%。从持股情况看,基金持有上

述三个板块的股份比例环比分别增长了2.09%、2.49%和1.50%,持股户则增长了73户、49户和107户。而从基金减仓的板块看,传播文化、造纸印刷和机械设备净卖出排名靠前。

尽管目前看到的只是深圳证券市场的数据,但分析人士认为,这已基本代表了上月机构的整体交易情况。值得注意的是,采掘业同时也是社保基金、券商自营和QFII当月重点增持的板块。

从市场表现看,那些在6月份增持采掘业股票的机构无疑成为了赢家。7月份以来,以煤炭、有色为代表的采掘类股票走出了凌厉的上涨行情。截至昨日收盘,深市采掘指数本月的涨幅已达到了29.44%,远远超过大盘的同期表现。

3.96元~4.18元 中国建筑价格区间确定

中国建筑股份有限公司(中国建筑)今日公布了首次公开发行A股价格区间为3.96元/股-4.18元/股,中国建筑的估值吸引力凸现。

中国建筑本次发行采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购发行相结合的方式,发行数量不超过120亿股。其中网下发行不超过48亿股,约占本次发行数量的40%(回拨机制启动前);其余部分向网上发行,约占本次发行数量的60%(回拨机制启动前)。网下发行的申购时间为2009年7月21日至2009年7月22日9:30-15:00时。网上发行的申购日为2009年7月22日。公司申购简

称为“中建申购”,申购代码为“780668”。

从预路演期间询价机构的反馈来看,机构普遍对中国建筑房地产业务的龙头地位和发展前景高度认可。从主要机构对中国建筑上市后交易价格的预测来看,普遍集中在5-6元之间,相当于30-35倍2009年预测市盈率,相对于价格区间上限有20%-40%的上涨空间。

此外,中国建筑绝对股价较低,即使最终定价于价格区间高端,4.18元的发行价也使得中国建筑成为A股市场非ST股票中为数不多的低价股,很可能支持中国建筑上市首日表现超预期。

快报记者 赵一蕙

两公司率先提出中期分配预案 西部材料拟10转增5派1.5元 利尔化学拟10转增5派3.8元

两家今天披露半年报的中小板上市公司西部材料、利尔化学,在上半年实现盈利的同时提出了利润分配及资本公积金转增股本预案,这是半年报披露至今率先提出利润分配和转增股本的公司。

根据半年报,西部材料报告期内公司实现营业收入37849.94万元,较去年同期增长2.89%;净利润达到1430.11万元,实现每股收益0.15元。公司同时公布了半年度利润分配及资本公积金转增股本预案:公司将以2009年6月30日的总股本11642万股为基数,以资本公积金向全体股东每10股转增5股,并向全体股东

每10股派1.5元现金红利(含税)。

利尔化学半年报显示,公司上半年实现营业总收入为2.44亿元,同比提高20.84%;实现营业收入7110万元,同比提高60.2%;利润总额7020万元,同比提高58.15%;实现净利润6470万元,同比提高58.13%。公司基本每股收益为0.48元,实现净资产收益率7.7%。经公司董事会审议,决定以总股本13496.2689万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利5元(含税),同时向全体股东以资本公积金每10股转增5股。

快报记者 王璐 石丽晖

中国国旅IPO申请获通过

中国国旅20日通过证监会发行审核,这是IPO重启以来通过首发审核的第二家企业。

根据招股说明书(申报稿),中国国旅本次拟发行不超过2.2亿股,募集资金约17亿元,发行后总股本不超过8.8亿股,保荐机构为中信建投证

券有限责任公司,拟在上海证券交易所上市。

IPO重启以来,发行审核逐渐步入正轨,并呈加速之势。本周,除中国国旅之外,证监会24日还将审核浙江永强集团股份有限公司和深圳齐心文具股份有限公司的首发申请。 新华社

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600000	浦发银行	25.09	0.34	682617
600001	宝钢股份	7.49	0.37	1002304
600003	ST东北高	-1.42	-3.78	0
600004	白云金矿	11.8	0.51	238663
600005	武钢股份	10.22	0.29	1240408
600006	东风汽车	5.3	1.92	302292
600007	中国国贸	11.8	0.51	72995
600008	首创股份	17.71	9.99	514751
600009	上海机场	7.72	3.75	398286
600010	包钢稀土	8.3	2.13	329610
600011	华林证券	11.11	1.42	118663
600012	皖能电力	8.33	2.46	348845
600013	浦发银行	25.09	0.34	114885
600014	民生银行	12.64	1.88	146159
600016	民生银行	8.21	1.61	2254996
600018	光大集团	6.34	1.18	416141
600019	宝钢股份	7.49	0.37	1358748
600020	齐鲁证券	6.16	2.33	346255
600021	上海电力	5.86	1.07	174519
600022	齐鲁证券	5.68	3.65	592197
600023	中海油服	16.58	9.15	150048
600027	招商局A	5.6	1.63	342913
600028	中国石化	11.92	2.85	1168060
600029	南航控股	6.01	5.25	1414372
600030	中信证券	32.82	1.58	1286558
600031	浦发银行	25.09	0.34	852028
600033	浦发银行	33.08	3.01	309503
600035	浦发银行	57.78	2.69	192130
600036	浦发银行	7.18	0.29	309503
600037	浦发银行	12.7	3.76	458014
600038	哈药股份	18.49	1.93	127404
600039	浦发银行	15.29	0.47	199268
600048	保利地产	28.22	2.02	765533
600050	浦发银行	7.62	2.82	3602940
600051	浦发银行	9.6	2.73	1414372
600052	浦发银行	11.23	-0.44	165880
600053	浦发银行	8.58	0.59	54718
600054	浦发银行	16.48	1.29	199268
600055	浦发银行	10.22	0.89	72674
600056	浦发银行	15.58	1.5	25555
600058	浦发银行	22.91	5.97	824214
600059	浦发银行	8.59	2.14	223855
600060	浦发银行	7.44	0.25	546767
600061	浦发银行	7.44	0.27	133806
600062	浦发银行	21.92	1.91	81594
600063	浦发银行	6.63	0.29	100800
600064	浦发银行	26.82	0.27	100800
600066	浦发银行	14.4	0.57	134265
600068	浦发银行	12.8	2.53	263979
600069	浦发银行	7.5	1.34	236772
600070	浦发银行	6.2	0.61	69880
600071	浦发银行	8.9	1.75	127875
600072	浦发银行	6.6	0.24	82774
600073	浦发银行	4.69	-1.02	156640
600074	浦发银行	9.79	2.13	343867
600075	浦发银行	10.41	0.65	185071
600076	浦发银行	7.44	0.27	133806
600077	浦发银行	8.06	0.12	62225
600078	浦发银行	11.78	0.99	263979
600079	浦发银行	7.19	0.57	66559
600080	浦发银行	8.29	0.84	96597
600081	浦发银行	8.79	0.87	96597
600082	浦发银行	-	-	0
600083	浦发银行	7.18	1.28	21135
600084	浦发银行	8.13	-1.33	105440
600085	浦发银行	17.79	2.12	108315
600086	浦发银行	11.34	1.03	1153500
600087	浦发银行	1.35	10.13	1153500
600088	浦发银行	15.95	4.38	122942
600089	浦发银行	10.41	0.65	185071
600090	浦发银行	10.44	3.15	167773
600091	浦发银行	7.44	0.27	133806
600095	浦发银行	5.49	4.05	180503
600096	浦发银行	7.95	0.34	128704
600098	浦发银行	28.27	1.08	73729
600099	浦发银行	18.42	0.43	592311
600099	浦发银行	7.4	1.65	134292
600100	浦发银行	18.26	4.28	175869
600101	浦发银行	7.88	-0.13	235139
600102	浦发银行	10.41	0.65	185071
600103	浦发银行	4.22	2.18	357199
600104	浦发银行	19.25	2.58	324272

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600105	浦发银行	8.13	0.62	160146
600106	浦发银行	9.5	0.96	253505
600107	浦发银行	11.76	0.65	209612
600108	浦发银行	5.18	1.57	503777
600109	浦发银行	25.89	0.47	154557
600110	浦发银行	8.02	0.84	329331
600111	浦发银行	23.26	9.67	765717
600112	浦发银行	18.73	0.61	171121
600113	浦发银行	9.39	1.29	73318
600114	浦发银行	-	-	0
600115	浦发银行	14.23	-1.74	318379
600116	浦发银行	8.15	4.09	106468
600117	浦发银行	12.74	2.41	162126
600118	浦发银行	19.7	7.44	71517
600119	浦发银行	7.8	7.74	180847
600120	浦发银行	7.14	0.14	80299
600121	浦发银行	10.25	-3.03	103844
600122	浦发银行	14.9	1.92	109452
600123	浦发银行	42.45	6.13	169152
600124	浦发银行	7.49	0.81	153989
600125	浦发银行	7.49	0.81	153989
600126	浦发银行	14.72	6.13	112634
600127	浦发银行	12.18	10.22	220079
600128	浦发银行	9.8	1.24	57519
600129	浦发银行	5.02	2.24	415852
600130	浦发银行	6.36	2.58	380684
600131	浦发银行	21.13	0.76	69630
600132	浦发银行	7.58	1.47	118971
600133	浦发银行	8.14	1.24	130483
600134	浦发银行	16.14	0.31	7111
600135	浦发银行	12.28	1.49	218293
600136	浦发银行	17.03	3.59	170097
600137	浦发银行	9.81	3.26	341804
600138	浦发银行	6.29	1.62	117440
600139	浦发银行	15.79	1.67	131809
600140	浦发银行	9.99	0.2	52527
600141	浦发银行	6.29	1.62	117440
600142	浦发银行	7.54	1.4	69932
600143	浦发银行	13.97	5.04	446736
600144	浦发银行	6.29	1.62	117440
600145	浦发银行	14.04	0.48	95965
600146	浦发银行	15.79	1.67	131809
600147	浦发银行	9.99	0.2	52527
600148	浦发银行	6.29	1.62	117440
600149	浦发银行	7.54	1.4	69932
600150	浦发银行	13.97	5.04	446736
600151	浦发银行	6.29	1.62	117440
600152	浦发银行	14.04	0.48	95965
600153	浦发银行	15.79	1.67	131809
600154	浦发银行	9.99	0.2	52527
600155	浦发银行	6.29	1.62	117440
600156	浦发银行	7.54	1.4	69932
600157	浦发银行	13.97	5.04	446736
600158	浦发银行	6.29	1.62	117440
600159	浦发银行	7.54	1.4	69932
600160	浦发银行	9.1	0.44	193496
600161	浦发银行	10.25	-3.03	103844
600162	浦发银行	14.04	0.48	95965
600163	浦发银行	15.79	1.67	131809
600164	浦发银行	9.99	0.2	52527
600165	浦发银行	6.29	1.62	117440
600166	浦发银行	7.54	1.4	69932
600167	浦发银行	13.97	5.04	446736
600168	浦发银行	6.29	1.62	117440
600169	浦发银行	7.54	1.4	69932
600170	浦发银行	13.97	5.04	446736
600171	浦发银行	6.29	1.62	117440
600172	浦发银行	7.54	1.4	69932
600173	浦发银行	13.97	5.04	446736
600174	浦发银行	6.29	1.62	117440
600175	浦发银行	7.54	1.4	69932
600176	浦发银行	13.97	5.04	446736
600177	浦发银行	6.29	1.62	117440
600178	浦发银行	7.54	1.4	69932
600179	浦发银行	13.97	5.04	446736
600180	浦发银行	6.29	1.62	117440
600181	浦发银行	7.54	1.4	69932
600182	浦发银行	13.97	5.04	446736
600183	浦发银行	6.29	1.62	117440
600184	浦发银行	7.54	1.4	69932
600185	浦发银行	13.97	5.04	446736
600186	浦发银行	6.29	1.62	117440
600187	浦发银行	7.54	1.4	69932
600188	浦发银行	13.97	5.04	446736
600189	浦发银行	6.29	1.62	117440
600190	浦发银行	7.54	1.4	69932
600191	浦发银行	13.97	5.04	446736
600192	浦发银行	6.29	1.62	117440
600193	浦发银行	7.54	1.4	69932
600194	浦发银行	13.97	5.04	446736
600195	浦发银行	6.29	1.62	117440
600196	浦发银行	7.54	1.4	69932
600197	浦发银行	13.97	5.04	446736