

上市券商半年报靓丽 中信证券营收净利居首

□本报记者 林倩 胡雨

上市券商2020年上半年业绩出齐。数据显示,A股39家上市券商上半年合计实现营业收入2289.9亿元,同比增长20.93%;合计实现净利润726.97亿元,同比增长26.42%。中信证券上半年营业收入及净利润双双居行业第一。

展望下半年行业发展趋势,多家券商认为,证券行业改革创新和对外开放的不断深化,将深刻改变行业竞争格局,未来市场资源向头部券商集中趋势会愈发明显。

业绩大增

2020年上半年A股市场交投活跃,极大地增厚了券商业绩。Wind数据显示,上半年营业收入超过50亿元的券商有13家,其中8家券商的营业收入均超100亿元。

中信证券上半年实现营业收入267.44亿元,遥遥领先,也是唯一一家上半年营收超过200亿元的上市券商。海通证券上半年的营业收入为177.88亿元,位列行业第二。国泰君安则以158.12亿元的营业收入额位列行业第三。

从净利润情况看,券业龙头“强者恒强”效应凸显。Wind数据显示,上半年净利润排名前10上市券商净利润总和为514.64亿元,占39家上市券商净利润总和的70.79%。上半年净利润超过10亿元的上市券商共有16家,其中5家上市券商上半年净利润均超50亿元。中信证券是上半年最赚钱的券商,净利润为89.26亿元。

就增长情况而言,39家上市券商中有29家上半年营收实现同比增长,31家上半年净利润实现同比增长。值得关注的是,营业收入和净利润均居行业前列的海通证券上半年净利润同比下滑0.78%,营业收入同比下滑1.58%。在中小券商中,红塔证券、天风证券、第一创业上半年净利润同比增速均超过100%。

中国证券报记者梳理发现,不少上市券商上半年业绩受到了计提资产减值损失的影响。截至8月30日,上市券商中已有西南证券、天风证券、东方证券、海通证券、国信证券、第一创业、国海证券、东北证券、中原证券等9家券商在披露2020年中报的同时发布了关于计提资

产减值准备的公告,上半年上述券商计提各项资产减值准备金额累计超过58亿元。买入返售金融资产、其他应收款及融出资金是券商计提减值金额较大的科目。

强者恒强

从新证券法落地到创业板注册制正式开闸,证券行业2020年以来深化改革持续提速,这对券商提出更高要求的同时亦带来广阔的发

展空间。对于下半年行业发展趋势,多家券商在中报中认为,强者愈强、适者生存的行业竞争格局将进一步凸显。

海通证券认为,国内资本市场的市场化程度进一步加深,必将促进国内券商进一步提升服务和管理能力,而证券行业改革创新和对外开放的不断深化,也将深刻改变行业竞争格局。未来政策利好将更偏向头部券商,市场资源向头部券商集中趋势会愈发明显。随着行业对外开放持续深化,具有较强综合实力的头部券商

将会受到国际领先投行的挑战,并促使行业专业水准和服务效率进一步提升。

中信建投表示,2020年下半年,国内资本市场将继续沿着市场化、法治化和国际化主线发展,充分发挥资本市场中枢作用,服务实体经济发展。对此,公司将严把股权融资项目质量关,履行好中介机构职责,抓住注册制试点契机,提升与资本市场中枢作用相适应的专业能力,同时积极做好创业板、新三板精选层以及红筹回归等项目的开发和执行工作。



注入强劲新动能 迈向开放新高地——云南自贸试验区交出一周年答卷

28日,云南省德宏傣族景颇族自治州瑞丽工业园一家摩托车生产企业工人在流水线上装配摩托车。

云南自贸试验区建设蹄疾步稳。截至目前,外贸进出口总值达131.05亿元,银行跨境人民币结算90亿元,每天诞生约160户市场主体,约每4天引进1户外资企业落地。

新华社图文

1546家沪市主板公司上半年实现营收17.33万亿元

复苏迹象明显 业绩降幅收窄

□本报记者 周松林

最新数据显示,截至8月30日,沪市主板1546家上市公司全部披露半年报或半年报相关数据。沪市主板公司上半年主营收入、净利润同比均有所下降,但降幅有所收窄,二季度业绩复苏迹象明显。

二季度实现恢复性增长

具体来看,沪市主板公司上半年实现营业收入17.33万亿元,同比下降约3%,相较一季度同比降幅收窄5个百分点;净利润为1.41万亿元,扣非后净利润为1.33万亿元,均同比下降约22%,较一季度下滑幅度略有收窄。

实体公司上半年营业收入为12.7万亿元、净利润为0.41万亿元、扣非后净利润为0.34万亿元,同比下降约6%、38%和42%,相较一季度同比降幅分别收窄7个百分点、25个百分点和24个百分点。金融类公司上半年净利润同比下降约13%。

所有沪市主板公司中,上半年有1273家公司保持盈利,占比超八成,273家公司亏损,相较一季度430余家亏损公司数量大幅下降,亏损面明显收窄。盈利公司中,近五成净利润实现同比增长,下滑家数及幅度相较一季度也有所下降。

从细分数据来看,沪市主板公司二季度出现恢复性增长,业绩复苏迹象明显。二季度沪市主板公司实现营业收入9.29万亿元,同

深市八成公司上半年实现盈利

二季度净利反弹 创业板公司抢眼

□本报记者 黄灵灵

作为国民经济的晴雨表,上市公司2020年的中报业绩备受关注。数据显示,截至8月底,深市共有2277家公司披露了半年度报告或半年度财务数据。深市上市公司上半年平均营收同比下降1.53%,平均净利润同比下降2.82%,但近八成公司实现盈利。此外,深市上市公司二季度业绩强劲反弹,平均净利润达1.26亿元,较一季度大幅增长95.85%。

创业板公司净利润逆势增长

上半年,深市上市公司实现平均营业收入27.11亿元,同比下降1.53%;利润方面,深市上市公司实现平均净利润为1.89亿元,同比下降2.82%。创业板公司表现亮眼,整体净利润同比增长13.97%,扣非后净利润增长17.5%。

具体而言,上半年,近八成深市上市公司实现盈利,超过四成公司的营业收入实现增长,近五成公司净利润实现增长。其中,两成公司净利润增长50%以上,净利润增长的公司大部分扣非后净利润也实现了增长,主营业务对业绩的带动作用明显。

随着我国统筹推进疫情防控和经济社会发展成效显现,深市上市公司二季度业绩强劲反弹。深市上市公司二季度实现平均营业收入为15.81亿元,较一季度增长35.56%;近96%的公司收入环比上升。其中,386家公司环比增长50%以上,占比为17.1%。另外,更有半数以

上公司营业收入实现同比增长。

深市公司二季度实现平均净利润为1.26亿元,较一季度大幅增长95.85%;近八成公司净利润环比增长,四成公司环比增长50%以上。有超半数公司二季度净利润同比实现增长,三成公司的净利润同比增长超50%。

147家公司三季度业绩预增

从行业整体表现看,深市公司分布的79个证监会细分行业中,62个行业实现整体盈利,占比近八成。

盈利规模方面,货币金融服务业,邮政业,租赁业,酒、饮料和精制茶制造业,畜牧业,资本市场服务等行业平均净利润超过10亿元。

盈利增幅方面,农副食品加工业、畜牧业、研究和试验发展服务等7个行业表现亮眼,净利润增幅均超过100%。

上半年,深市制造业公司实现平均营业收入25.06亿元,同比微降0.56%,平均净利润为1.69亿元,同比增长3.67%。具体来看,橡胶和塑料制品业产销量大幅上升,带动业绩显著增长。

此外,截至8月底,深市共有202家公司披露2020年三季度业绩预告。147家公司预计盈利,其中,96家公司预计业绩增长超过50%,主要以计算机、通信和其他电子设备制造业、农副食品加工业及设备制造业为主。在预盈利企业中,好想你、达安基因、星网宇达等公司预计增长超10倍。

北京证券业协会换届

王常青当选理事长

□本报记者 周璐璐

中国证券报记者8月30日获悉,北京证券业协会日前召开第五届第一次会员代表大会,大会采用无记名投票方式,选举产生了一届领导班子。中信建投证券公司党委书记、董事长王常青当选为协会第五届理事长;北京高华证券公司总经理章星当选为协会第五届监事长;理事会聘任郑琦为协会第五届秘书长。

为促进北京地区证券市场健康、稳定、有序发展,王常青对协会工作提出如下要求:一是要围绕证监会主席易会满在证券基金行业文化建设动员大会上提出的打造“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化要求,推进辖区行业文化建设;二是要围绕北京证监局关于行业规范运作和提升创新能力的要求,加强专业委员会建设,落实创新发展相关工作;三是努力做好会员服务,为行业发展创造良好环境;四是强化自身建设,提高协会规范化运作水平。

中国证券业协会副会长孟有慈和中国证券投资基金业协会秘书长陈春艳在致辞中均对大会的顺利召开表示衷心的祝贺,并表示将与换届后的北京证券业协会继续保持密切的工作联系,共同推动全行业的持续健康发展。

最后,北京证监局局长贾文勤表示,当前,资本市场改革发展的外部环境更加复杂,自律组织在行业三位一体的治理体系中担负更大责任,北京“四个中心”战略功能定位以及建设国家金融管理中心的决策部署提出了更高工作要求,协会建设面临新的形势和任务。北京证监局高度重视,着力推动加强协会建设、增强协会功能,突出党建指导的方向引领,全面加强协会思想、组织、作风、反腐倡廉、制度和业务建设,着力推动管理体制的科学设置和规范化运作。

“希望协会做行业自律管理的引领者,努力提高服务意识和水平,进一步发挥监管传导的作用,不断提升内部管理水平,维护北京地区证券市场健康、稳定、有序发展,将北京证券业协会建设成为首都一流行业协会。”贾文勤表示。

注册制落地首周

创业板运行呈现三大特征

(上接A01版)8月24日至8月28日,深交所共对60起证券异常交易行为采取自律监管措施,涉及盘中拉抬打压、虚假申报等异常交易情形;对连续多日涨幅异常的天山生物、西部牧业持续进行重点监控,及时采取监管措施。

过去一周,天山生物股价翻倍,引起较大关注。对此,深交所于8月26日下发关注函,要求进一步核实公司股价短期内涨幅较大的原因,以及是否存在内幕交易等情形。天山生物8月28日发布股票交易异常波动、严重异常波动暨停牌核查公告。

秉持理性投资理念

业内人士指出,我国股票市场个人投资者账户占比比较高,交易行为存在较明显“羊群效应”,在资金较为充裕、政策面向好等叠加作用下,不排除中小投资者蜂拥买入或卖出股价快速变动股票的情况,应秉持理性投资理念适应创业板新生态。

“部分个股近期受资金追捧,出现大幅波动是交易市场化的体现,投资者应秉持理性投资理念,切忌盲目追高,跟风炒作。”杨德龙表示。

南开大学金融发展研究院院长田利辉建议,投资者应关注企业基本面,防止盲目追涨杀跌。明确了企业公允价值,进行理性投资、价值投资、长期投资。

“随着资本市场改革进一步深化,坚持以长期业绩为导向的机构投资者将成为主流,引导市场回归价值投资理念。”巨丰投顾投资顾问总监郭一鸣说。

业内人士分析,从新股表现看,创业板改革并试点注册制首批上市股票日内波动幅度已逐渐下降,盘中触及停牌情况明显减少。存量股票近期交投活跃,波动幅度与改革前相比也处于较合理水平,未出现大面积上涨或下跌,单日涨跌幅超过10%的股票占比较低,交投活跃进一步趋向常态化。

9月资金面供求有望平衡

货币市场利率将微降

(上接A01版)以往数据表明,下半年财政支出多增的时段主要集中在9月和12月两个月。目前,财政支出有加快速度,9月财政支出力度可能较往年更大。

综合考虑,9月流动性供求有保有压,总体形势可能略好于8月,但资金供给高峰与需求高峰在时点上存在错位,需央行适时开展操作,以保持流动性合理充裕。8月中下旬这波操作,恰恰表明央行保持流动性合理充裕的态度没有变。

“去年以来有一个比较显著的特点,就是季月流动性往往不紧,表明央行在季度压力较大的时点往往会更加关注资金面的变化。”明预计,9月流动性风险不大,资金价格水平可能较8月有所回落。

推进分类监管精准监管科技监管

深交所发布上市公司风险分类管理办法

□本报记者 黄灵灵

8月30日,深交所发布《上市公司风险分类管理办法》。深交所表示,将抓好《分类办法》落地执行,推进分类监管、精准监管、科技监管,着力促进上市公司提升信息披露质量和规范运作水平。

科技赋能分类监管

近年来,深交所充分利用人工智能、大数据等前沿技术,开发建设风险监测智能平台,推进监管经验与智能科技深度融合。《分类办法》在总结监管实践经验的基础上,进一步完善风险分类监管制度,是构建“人工+科技”监管新模式的积极探索。

风险监测智能平台汇集了财务数据、股

价走势、股权明细、股份质押、重大投资、违规处分等多维度信息,构建的风险分类评级模型实现了对上市公司的“全面体检”,为分析评估研判公司风险提供智能辅助。通过分类评级模块识别风险、风险台账模块全程跟踪风险、风险动态监测模块实时监控风险,风险监测智能平台打造了多层次、立体化、全链条的风险监测体系,有助于风险早发现、常跟踪、快处置。

分类施策推动精准监管

《分类办法》按照“抓两头带中间”的监管思路,明确对不同类别公司实施差异化监管安排,优化监管资源配置,提升监管工作的精准性。

《分类办法》明确对财务造假、资金占用、

违规担保等违法违规行为为“零容忍”,对高风险类及次高风险类上市公司重点配置监管资源,对其信息披露、并购重组、再融资等事项予以重点关注。规定高风险类公司信息披露考评不得为A,取消信息披露直通车资格、年度报告双重审查等,引导上市公司聚焦主业、诚信经营、规范运作。

《分类办法》进一步压紧压实中介机构责任,督促中介机构勤勉尽责。此外,《分类办法》聚焦实际控制人和董监高等“关键少数”,增加相关人员合规培训频次,督促其明规则、守底线、知敬畏,从源头推动提高上市公司质量。

资源共享强化监管协作

《分类办法》明确了有效使用分类监管信

息的工作机制。一是完善与证监会及其派出机构的分类监管沟通协作机制,共享监管资源,推进监管协作,合力化解上市公司风险,推动提高上市公司质量。二是向地方政府通报有关情况,配合地方政府共同防范化解公司风险。三是向高风险类公司通报其评级情况,强化分类评级结果对上市公司的督促警示作用,提升上市公司规范运作的自觉性和主动性。

深交所表示,将认真贯彻落实刘鹤副总理、证监会主席易会满在创业板改革并试点注册制首批企业上市仪式上的致辞要求,坚持“建制度、不干预、零容忍”九字方针,按照“四个敬畏、一个合力”工作要求,围绕推动提高上市公司质量的核心目标,持续完善基础制度,着力提升监管效能,致力于打造形成体现高质量发展要求的上市公司群体,共建良好的资本市场生态体系。