

自营业务驱动业绩回暖

逾九成上市券商前三季度实现盈利



视觉中国图片

13家上市券商营业收入超百亿元

Wind数据显示,2024年前三季度,营业收入超百亿元的上市券商有13家,其中中信证券是唯一一家营业收入超400亿元的券商,为461.42亿元,稳居行业首位;华泰证券以314.24亿元排在行业第二位;国泰君安以290.01亿元排在行业第三位。中国银河前三季度营业收入也超过

200亿元,为270.86亿元,排在行业第四位;广发证券则以191.37亿元排在行业第五位;申万宏源、中信建投、招商证券、东方证券前三季度营业收入分别为174.56亿元、143.15亿元、142.79亿元、140.79亿元。前三季度营业收入超过100亿元的还有中金公司、海通证券、国信证券、浙商证券。

净利润方面,Wind数据显示,前三季度净利润超过100亿元的上市券商有中信证券、华泰证券,分别为167.99亿元、125.21亿元,占据行业前两位;国泰君安则以95.23亿元排在行业第三位;招商证券、中国银河前三季度净利润分别为71.5亿元、69.64亿元,排在行业第四位和第五位;广发证券排

在行业第六位,净利润为67.64亿元。

几家欢喜几家愁,也有券商前三季度出现净亏损。其中,海通证券前三季度净亏损6.59亿元,上年同期净利润为43.62亿元,由盈转亏;天风证券前三季度净亏损5.36亿元,上年同期净利润为4.24亿元,由盈转亏。

券商持仓市值超490亿元

Wind数据显示,截至10月30日记者发稿时,共有5333家上市公司披露了三季报,其中有360家上市公司的前十大流通股股东中出现了券商的身影,合计持股数量达51.17亿股,持股市值为490.32亿元(以2024年三季度末收盘价计算)。三季度,券商对145只个股持股新进前十大流通股股东序列,对86只个股持股数量增加。

从券商持仓市值排名看,三季度末,券商对中信建投的持仓市值达102.83亿

元,高居第一;对江苏银行、牧原股份的持仓市值分居第二、第三位,分别达77.57亿元、17.32亿元。此外,三季度末券商对上海莱士、宝丰能源、藏格矿业、吉林敖东、东吴证券、中矿资源持仓市值均超过7亿元,分别达10.12亿元、9.49亿元、9.32亿元、7.50亿元、7.49亿元、7.21亿元。

从持股增加数量情况看,在360只券商重仓股中,券商三季度对86只股票持股数量增加。其中,持股数量增加股数居首

的内蒙华电获券商加仓4523.67万股;新动力、创世纪获券商分别加仓3280.93万股、1746.92万股。此外,华映科技、ST盛屯、红豆股份均获券商加仓超1000万股。

从券商持股数量看,三季度末券商持仓数量最高的前三只个股分别为江苏银行、中信建投、利源股份,持股数量分别达9.23亿股、3.83亿股、1.77亿股。

从行业板块持仓情况来看,Wind数据显示,2024年三季度末,券商对非银金

融、银行、医药生物行业持仓市值居前,分别为125.45亿元、83.43亿元、43.85亿元。此外,券商对有色金属、基础化工、农林牧渔、电子行业持仓市值均超过20亿元。

头部券商三季度末自营持仓规模稳居前列。从券商持仓市值排名看,Wind数据显示,中信证券三季度末持仓市值最高,达169.45亿元;华泰证券、中信建投持仓市值分居第二、第三位,分别为83.60亿元、43.74亿元。

三季度业绩普遍回暖

整体来看,券商三季报业绩出现分化,多数券商第三季度业绩普遍回暖,自营业务是券商业绩增长的主要驱动因素。

例如,中信证券三季报显示,在自营业务方面,中信证券的投资收益和公允价值变动收益大幅增长,三季报中“合并利润表”显示,1-9月该部分自营业务共实现收入218.30亿元,同比增长33.95%。东方财富三季报显示,前三季度实现

投资收益及公允价值变动收益合计24.06亿元,同比增长49.26%。对于其显著增长,东方财富表示,系证券自营固定收益业务收入增加。

招商证券表示,第三季度归母净利润大增的主要原因是自营业务收入增加的影响;国海证券表示,受益于市场向好变化,公司三季度销售交易与投资、零售财富等业务收入稳健增长。

对于券商三季报业绩,国泰君安证券非金融行业首席分析师刘欣琦预计,前三季度上市券商投资业务收入同比增长21.04%,至1342.64亿元。刘欣琦认为,近期资本市场系列增量政策对券商服务中长期资金入市、提供高质量投行服务等方面提出了新要求,专业能力突出、稳健合规的优质券商有望在行业机遇期加速转型,加快推进一流投行建设。

中航证券非金融行业首席分析师薄晓旭表示,第三季度债市表现较为强劲,同时权益市场探底回升,预计券商投资业绩有所修复,权益自营业务收入有望驱动券商三季报业绩改善。综合来看,在政策和流动性持续支持下,当前资本市场信心有望进一步增强,对券商经纪、财富管理、自营投资等多项业务形成实质性利好。

凝聚行业力量 提升期货投教工作质效

2024郑商所“投教先锋”10家机构出炉

●本报记者 王超

近日,经过专家评委评分,广发期货、华泰期货、南华期货等10家机构获评2024年郑州商品交易所“投教先锋”团队。此次评选围绕积极培育中国特色金融文化,结合郑商所实体投教基地宣传推广,征集行业“短视频”投教作品开展评选活动,旨在通过凝聚行业力量,聚焦期货市场功能作用、规则制度、品种知识和服务实体经济的方方面面,进一步提升郑商所投资者教育工作质效。

“郑商所创办的‘期货影响力——投教先锋’评选活动是一项极具现实意义与教育意义的投教活动,对鼓励广大期货公司调动自身能动性、提升投教产品创作意识起到了积极的促进作用,使公司在开展投教工作时有着更加清晰的目标和充足的动力。”不少参评的机构人士向中国证券报记者建议,后续可设置更多样化的参赛作品,也可以将参赛单位所开展的投教活动纳入评选范畴,通过收集行业开展的优秀投教活动,创造相互学习的机会,促进行业投教工作积极发展。

此外,众多会员单位还希望能借助交易所的力量,让优质的投教产品在更多媒体平台进行宣传,不断提高期货投教的覆盖面和影响力,取得更好的社会效果。

10家机构获评郑商所“投教先锋”团队

根据近日公布的结果,经过专家评委评分,最终广发期货、华泰期货、南华期货等10家机构获评郑商所“投教先锋”团队,上海东证

期货等20家机构被评为郑商所“投教先锋”提名团队。本次活动的优秀作品通过郑商所微信公众号、中国证券报“中证金牛座”客户端、新浪财经等活动官方发布平台进行展示。

据介绍,今年“投教先锋”评选内容涵盖“识别和防范非法期货,倡导理性参与理念”“期货市场基础知识和政策法规,投资者适当性制度解读等”“郑商所上市品种规则制度、期现货知识等”“期货市场功能发挥案例”四大主题。报名阶段共收到了65家机构报送的短视频投教作品319条,此外,各主创团队还报送了团队展示视频60余条。

记者了解到,各参选单位结合自身特点,充分发挥创意,制作了特点鲜明且通俗易懂的短视频投教产品。一些单位借鉴微电影形式拍摄识别和防范非法期货主题内容,如广发期货报送的《警惕高利诱惑 拆除非法期货“炸弹”》、上海东证期货的《入套》,浙商期货的《防范非法证券期货活动》等;一些单位结合中华传统文化和经典名著制作短视频,如南华期货的《十二画》、倍特期货的《大话期货——期货和衍生品法条款解读》、五矿期货的《三打白骨精》等;还有一些单位结合工作重点和地域特色等,制作以期货市场功能发挥、风险提示、郑商所品种等为题材的作品,如华泰期货的《期货持仓风险度是什么》、中原期货的《汴京仕女图》、新湖期货的《平板玻璃的自述》等。

评选活动获会员单位高度肯定

“郑商所‘投教先锋’评选活动的评选

机制设计非常合理,让期货公司专注于投教产品制作,在文案、表现形式、创意上下功夫,通过专家评选,客观公正地选出优秀团队。”大有期货副总经理肖龙在接受记者采访时表示。

华泰期货副总经理耿勃表示,公司未来要继续加强投教内容的针对性,充分考虑到不同投资者的知识背景、投资经验和风险承受能力的差异,完善投教内容以满足各类投资者的实际需求;强化跟踪反馈机制,及时了解投资者的学习效果和需求变化,持续改进投教内容和方法。

广发期货副总经理李敏表示,“郑商所‘投教先锋’”评选活动是期货市场投教活动的标杆,是吸引期货经营机构和广大投资者共同关注的高水平的投教赛事。该评选活动每年作品形式不一,从视频到漫画长图,再到时下最热门的短视频,紧跟热点,极大提升了投教产品的趣味性,让知识“声”入人心。该活动重视原创,鼓励创新,广发期货在参与赛事的过程中,投教工作着力点日渐清晰,服务投资者能力得到提升。

南华期货总经理助理王正浩认为,“郑商所‘投教先锋’”评选活动推动了投教人才的培养、投教内容的丰富、期货业务的发展,以及投资者保护工作的深化,也为期货行业树立了良好形象。

凝聚行业合力做好投教工作

为全面贯彻党的二十大精神、中央金融

楼市成交量大增

房地产板块有望迎来估值修复

●本报记者 刘英杰

受多地新房、二手房成交量大幅增加影响,房地产板块迎来一波上涨行情。Wind数据显示,9月11日以来,Wind房地产行业指数29个交易日内大涨42.34%,格力地产、云南城投、绿地控股等区间涨幅超40%。

分析人士认为,新政后楼市呈现复苏行情,后续若核心城市能够持续释放市场止跌企稳的积极信号,则有望提振信心、改善预期,真正迎来房地产市场止跌企稳的拐点,房地产板块也有望迎来估值修复。

一线城市成交量大增

自9月26日召开的中共中央政治局会议首次提出“要促进房地产市场止跌回稳”以来,多地房地产市场成交量大增,尤其是以北京、上海、广州、深圳为代表的线城市表现突出。

北京房地产市场呈现积极向好态势,截至10月27日,北京新建商品住宅10月总成交量已达到4042套,环比上涨43.5%,已超过9月全月水平。北京市住房和城乡建设委员会数据显示,10月29日,北京市商品房网签套数为212套,商品房现房网签套数为173套,存量房网签套数为952套,单日签约套数破千。

从9月30日至10月17日,上海市新房成交26万平方米,日均成交1.4万平方米,较去年同期日均成交增长40%。二手房市场的行情更为火爆,上海二手房10月13日成交量创一年来新高,网签量达1334套。10月26日,上海二手房成交量再度突破1300套,单日成交1301套。

广州市住房和城乡建设局存量房交易登记信息数据显示,10月以来,全市一手住宅网签6300套,交易面积为67.26万平方米,较去年同期的4323套、47.88万平方米分别增长45.73%和40.48%。

深圳市住房和城乡建设局数据显示,10月1日-26日,全市新建商品住宅网签认购10030套,合计102.93万平方米,日均认购量约390套、近4万平方米。除新房外,二手房市场签约量也表现不俗。深圳市房地产中介协会监测数据显示,10月1日-26日,头部中介机构日均带看量较去年同期增长22%,签约量较去年同期增长255%,已累计成交4010套。

42.34%

Wind数据显示,9月11日以来,Wind房地产行业指数29个交易日内大涨42.34%,格力地产、云南城投、绿地控股等区间涨幅超40%。

巩固市场筑底止跌势头

10月28日上午,住房城乡建设部党组书记、部长倪虹主持召开座谈会,听取部分房地产、建筑业、市政公用行业领域企业负责人意见和建议。倪虹在座谈会上强调,要用足用好中央各项存量和增量政策,坚定信心、下定决心,正视问题、解决问题,深化改革、转型升级,巩固房地产市场筑底止跌势头,推动建筑业转型升级,促进市政公用事业持续健康发展,为经济回升向好贡献力量。

国融证券研究团队表示,近期监管层密集举行发布会,出台及讲解重点政策,态度积极正面,政策力度也历史罕见,可见其稳经济、促房地产市场止跌回稳的坚定决心。预计后续地方层面将有进一步的楼市加码政策落地。

9月以来,北京、上海、广州、深圳四个一线城市以及天津、成都、杭州等核心二线城市均出台相关政策,调整放宽限制性措施,这也是此轮房地产增量政策中“四个取消、四个降低、两个增加”的重要组成部分。

东兴证券房地产行业分析师陈刚认为,房地产市场的政策目标正在从维稳到促稳转变,已经明确表露出维护房地产市场企稳回升的意愿,后续政策将会更加积极,建议持续关注房地产板块的投资机会。

券商看好投资机会

房地产行业政策利好不断,不少机构人士表达了对行业投资前景的看好。

海通证券研究所所长助理、房地产行业首席分析师涂力磊认为,房地产稳经济作用将重新纳入政策视野,当前房地产板块市值占比与经济价值不完全对等,存在价值重估空间,市场稳增长的大环境没有改变,优质公司的优势和价值将会愈加突出。

“低基数下,2024年1-9月全国房地产累计销售面积和销售金额同比降幅均较上月收窄,9月销售面积较8月环比提升,投资端略有修复。”中国银河证券房地产行业分析师胡孝宇在盘点今年1-9月全国房地产行业情况时表示,“9月下旬以来,各部门分别就需求侧、供给侧、土地市场等方面出台支持政策,在政策大力支持和去年低基数的背景下,政策效果或逐渐呈现,头部房企市占率有望进一步提升。”

财信证券宏观分析师王与碧认为,目前房地产支持政策正在持续发力,后续仍有进一步加码的空间,可重点关注基建类央企。随着稳增长、保交楼的推进,楼市销售有望出现边际改善,看好基本面较稳固的大型国有房企投资机会。在房地产融资协调机制持续推广的背景下,部分被列入房企融资“白名单”的头部民企有望迎来信用修复。