



上千家公司发布2014年业绩预告——

六成多上市公司年报预喜

沪深股指涨幅均超4%

本报记者 何川

本报讯 记者温济聪报道:据同花顺数据显示,截至12月4日,沪深两市共有1008家公司发布了2014年全年业绩预告。其中,发布业绩预增、续盈、扭亏和略增的公司分别为221家、114家、77家和256家,即共有668家公司年报预喜,占比达66.27%;另有101家企业业绩预减、37家续亏、79家首亏、91家略减,32家上市公司业绩预告不确定。

中国国际经济交流中心信息部部长徐洪才告诉《经济日报》记者,内外两

大因素助推上市公司年报预告业绩向好:一方面,这些上市公司的主营业务表现不俗,加之并购重组提升公司竞争力;另一方面,政策利好为上市公司经营业绩的提升提供了良好的外部环境。“此外,全面深化改革以及经济结构调整不断推进,也为上市公司带来新机遇。”徐洪才补充说。

数据显示,1008家已披露业绩预告的上市公司中,目前有74家上市公司发布业绩预告净利润最大变动增幅超过

100%。而在预告净利润方面,上限高达10亿元以上的企业共有23家,美的集团、宁波银行和洋河股份位列前三名。

从行业角度来看,以计算机、通信为代表的数字新媒体产业,以及医药生物、新能源汽车等几大行业成绩抢眼;而纺织服装业、钢铁煤炭等行业的上市公司出现亏损或业绩预亏的比例相对更高。

信达证券计算机行业分析师肖金德认为,随着“国家智慧城市”概念的提出以

及信息消费水平的不断提升,计算机板块迎来了新的高速发展期。“与此同时,产业并购重组比例有所提升,从合并报表的角度来说,无论是归属于母公司的净利润,还是企业的营业收入均表现亮眼;此外,近年来互联网新兴企业与计算机传统软件公司在产业模式上不断融合,为计算机行业带来利好。”肖金德说。

不过,上市公司的年报预告同样显示出部分行业估值过低或过高、一些企业业绩存在一定水分等弊端。

在前一交易日小幅调整之后,A股市场12月4日再度迎来大涨,大盘蓝筹股成为推动股指上涨的主力。盘面上,28个申万一级行业指数全线收红,非银金融、银行、采掘等权重板块涨幅逾6%。其中,“两桶油”、券商股集体涨停。截至收盘,上证指数报收2899.46点,涨幅4.31%,成交5092亿元;深成指报10029.83点,涨385.91点,涨幅4.00%,成交3783亿元。两市成交总量较前一交易日略有萎缩。此外,创业板指站稳1600点关口,再创历史新高。

大摩投资分析师袁筠杰表示,当前A股在资金推动下已经显出牛市雏形,金融板块成为市场行情的风向标。沪港通、央行降息等政策利好是本轮行情的催化剂,目前资金入场的趋势已形成,中期市场可以继续看高一线,短期可能因为连续上涨会出现震荡反复,但对于一些低估值的蓝筹股,回调便是买入机会。

股债踏上“跷跷板”

本报记者 陆敏

股债之间的“跷跷板效应”近日正淋漓尽致地演绎。股市连续多个交易日上涨,12月3日,债券市场却遭遇了“黑色星期三”,现券利率大涨,国债期货则创下有史以来最大单日跌幅。

“短期内,股市的强劲表现吸引大量资金进入股市,对债券市场形成一定压力。”申银万国分析师陈康说。国泰君安研报认为,虽然央行降息对债市形成利好,长端利率债收益率未来的上行风险大于下行空间。上海证券固定收益部分分析师胡月晓则认为,虽然短期将受到股市抑制,但长期来看,债市或仍将呈现“慢牛”行情。

今年以来,债券市场走出一波单边上涨行情,11月下旬央行的降息更进一步燃起债市热情。“长期来看,货币成本将保持下行趋势,收益率仍将保持下行通道。”长城证券分析师冉绍明表示。

陈康也持相似观点,他认为,基本面是决定债券长期表现的最根本原因,“因为基本面的拐点尚未出现,所以长期来看,债券收益率下行的趋势尚未改变。”

申银万国最新研报也指出,债券牛市趋势延续的基本面因素并未改变。

提示:本版投资建议仅供参考

本版编辑 姜楠 陶琦
电子邮箱 jrbzbsc@126.com

或依靠独特的牌照优势树立行业壁垒,或通过转变服务理念实现自我突破

券商创新再“借东风”

本报记者 郭文鹤



沪港通启动、注册制改革推进,临近岁末,伴随着系列利好,A股初显牛市雏形,券商股更是涨势喜人,持续领涨市场。同花顺数据显示,截至12月3日,上证综指单月涨幅超过20%,申万二级行业分类的证券板块整体涨幅更是达75%。

政策环境持续向好

“如果说沪港通的红利更多体现在增强券商国际竞争力,初期效果相对有限的话,无风险利率下行对券商的影响十分直接。”平安证券分析师缴文超认为,近期央行的降息,无论是对券商传统业务还是创新业务,效用都十分明显。

从收入端来看,降息有利于促进资本市场的活跃,从而为经纪和投行业务带来贡献。资金流入股市会提升券商自营业务收入;另一方面,降息会带来社会融资成本的下降,发股、发债和并购活跃都有助于提升券商的投行业务收入。从成本端来看,降息会降低证券公司的负债成本,标准化的债券融资以及两融收益权的转让成本均会降低。方正证券研究所测算,仅考虑降息因素带来的融资成本下降就可提高利润增速约5个百分点。

近期券商融资新政频出,短债融资、收益凭证融资方式的试点都在有序推进,拓展了券商的业务空间。同花顺数据显示,截至12月3日,券商融资融券规模已达8565亿元,股权质押规模已超过9900亿元。“从三季度业绩可以看出,对融资依赖度较高的券商信用交易、衍生品交易等业务为券商营收做出巨大贡献。相信未来随着融资端的放

开,此类项目规模拓展仍有空间。”华泰证券研究员楼栋表示。

向市场化思维转型

券商竞争愈演愈烈,上演佣金战、降门槛……花样翻新。先有国金证券将港股通的佣金率降至0.15%的历史最低水平;再有某大型券商率先大幅下调两融业务门槛,将自然人客户在公司普通账户资产余额在人民币10万元以上(含10万元)调整为5万元。

“这种竞争压力不难理解。近期,降息、沪港通以及其他新规频繁落地,向业内传达的并不是简单的利好,而是市场化、国际化的信号。这意味着全行业面临转型,创新成为内部业务讨论的关键词。”长城证券某业内人士告诉记者。

不同的券商选择了不同业务创新突破口。依靠独特的牌照优势树立行业壁

垒是一条道路。日前,国泰君安成为获得国家外汇管理局批复取得结售汇业务经营资格的首家券商。“过去,结售汇业务一直是银行独占,国内券商由于缺失业务牌照,很难为客户提供跨境的金融服务。在人民币国际化、资本市场加速开放的背景下,获批结售汇业务资格将加快推进国内券商向国际投行转型的步伐。”国泰君安相关负责人表示。

部分券商自我突破的步伐更快。近期,民族证券提出将和其他银行、保险、基金等金融机构以及互联网企业展开深度合作,共同打造金融需求的“一网通”解决方案,为客户提供证券、保险、银行、基金、信托等多元化的金融产品,以及资产管理、小额信贷一站式的金融服务。

在民族证券副总裁单蔚良看来,“要在互联网上长期生存,就必须做到客户需要什么我们就提供什么。”

中国银行业监督管理委员会北京监管局关于颁发、换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行业监督管理委员会北京监管局批准、核准,颁发、换发《中华人民共和国金融许可证》。业务范围:许可以下机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务,经营范围以批准文件所列的为准。现予以公告:

中国建设银行股份有限公司北京昌平回龙观支行
机构编码:B0004S211000364
许可证流水号:00590676
批准成立日期:1992年04月23日
机构地址:北京市昌平区回龙观经济适用房文化居住区龙回苑小区商业配套楼一层
发证日期:2014年10月28日

批准成立日期:1998年08月24日
机构地址:北京市海淀区花园北路20号牡丹园北里6号楼首层
发证日期:2014年11月14日

中国建设银行股份有限公司北京南湖支行
机构编码:B0004S211000366
许可证流水号:00590679
批准成立日期:1993年10月30日
机构地址:北京市朝阳区望京新城南湖西园125号
发证日期:2014年10月28日

中国建设银行股份有限公司北京平谷新开街支行
机构编码:B0004S211000363
许可证流水号:00590675
批准成立日期:1988年09月05日
机构地址:北京市平谷区新开街25号甲1号
发证日期:2014年10月28日

中国建设银行股份有限公司北京青塔支行
机构编码:B0004S211000373
许可证流水号:00590783
批准成立日期:1993年05月25日
机构地址:北京市丰台区青塔村15号
发证日期:2014年11月14日

中国建设银行股份有限公司北京天宝北街支行
机构编码:B0004S211000362
许可证流水号:00590656
批准成立日期:2014年10月10日
机构地址:北京经济技术开发区贵园东里53号院01号
发证日期:2014年10月21日

中国建设银行股份有限公司北京天宝园支行
机构编码:B0004S211000365
许可证流水号:00590677
批准成立日期:1994年01月03日
机构地址:北京经济技术开发区天宝园五里二区天宝商业中心D3号
发证日期:2014年10月28日

中国建设银行股份有限公司北京维多利亚花园支行
机构编码:B0004S211000375
许可证流水号:00590800
批准成立日期:1998年08月20日
机构地址:北京市朝阳区朝阳公园西里南区15号
发证日期:2014年11月18日

中国建设银行股份有限公司北京五道口支行
机构编码:B0004S211000376
许可证流水号:00590801
批准成立日期:1996年11月15日
机构地址:北京市海淀区学院路29号
发证日期:2014年11月18日

中国建设银行股份有限公司北京鱼市口支行
机构编码:B0004S211000367
许可证流水号:00590678
批准成立日期:1997年08月08日
机构地址:北京市通州区如意园14-8、14-9
发证日期:2014年10月28日

中国建设银行股份有限公司北京裕民路支行
机构编码:B0004S211000372
许可证流水号:00590784
批准成立日期:1989年04月05日
机构地址:北京市朝阳区裕民路四号院
发证日期:2014年11月14日

中国建设银行股份有限公司北京远大中路支行
机构编码:B0004S211000371
许可证流水号:00590785
批准成立日期:1994年05月06日
机构地址:北京市海淀区蓝靛厂居住区世纪城3期春荫园6号楼
发证日期:2014年11月14日

中国民生银行股份有限公司北京媒体村支行
机构编码:B0009S211000123
许可证流水号:00590736
批准成立日期:2014年11月02日
机构地址:北京市朝阳区天朗园C座-1层-01商业
发证日期:2014年11月03日

江苏银行股份有限公司北京分行营业部
机构编码:B0243K211000001
许可证流水号:00590655
批准成立日期:2014年10月20日
机构地址:北京市朝阳区光熙家园1号楼
发证日期:2014年10月21日

中国银行股份有限公司北京角门支行
机构编码:B0003S211000170
许可证流水号:00590822
批准成立日期:2005年04月13日

机构地址:北京市丰台区永外洋桥12号院
发证日期:2014年11月26日

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京朝阳区常营中路营业所
机构编码:B0018A211000305
许可证流水号:00590654
批准成立日期:2012年10月17日
机构地址:北京市朝阳区常营中路2号院甲2号楼1至3层25、26、27、28
发证日期:2014年10月17日

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京门头沟区龙泉营业所
机构编码:B0018A211000306
许可证流水号:00590824
批准成立日期:2014年11月24日
机构地址:北京市门头沟区龙泉镇龙门居住区西三区7号楼东侧底商
发证日期:2014年11月27日

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京顺义区杨各庄营业所
机构编码:B0018A211000231
许可证流水号:00590790
批准成立日期:1995年12月30日
机构地址:北京市顺义区杨镇政府街8号
发证日期:2014年11月14日

盛京银行股份有限公司北京官园支行
机构编码:B0264S211000002
许可证流水号:00455718
批准成立日期:2011年12月20日
机构地址:北京市西城区车公庄大街9号院1号楼(五栋大楼)
发证日期:2011年12月20日

盛京银行股份有限公司北京五棵松支行
机构编码:B0264S211000003
许可证流水号:00590019
批准成立日期:2013年03月07日
机构地址:北京市海淀区复兴路69号3号楼
发证日期:2013年03月13日

以上信息可在中国银行业监督管理委员会网站(www.cbrc.gov.cn)查询