

上市公司净利润增幅跑输GDP

2014年的年报秀接近尾声,与大盘亢奋向上的行情相比,上市公司业绩整体欠佳。经济冷、股市热的剪刀差,给资本市场的投资者带来了更多的风险警示。

数据

上市公司去年日赚66亿元

公开数据显示,已有近2700家上市公司发布了2014年业绩报告,这些公司创造的净利润总和为2.4万亿元,较2013年同期的2.28万亿元同比微增6.5%,如果以365天计算,相当于每天赚了66亿元。

这更像一个警示信号。去年上市公司净利润增幅不及GDP7.4%的增速。与2013年可比上市公司15%的净利润增速相比,盈利水平明显下降。

根据统计,2014年业绩翻倍的公司达358家,约占总数的13%,业绩降幅超过100%的公司有201家。

2014年净利润同比增长率在5倍以上的公司有41家,净利润同比增长率超过10倍的公司有10家,另有31家公司的净利润同比增长率在5倍至10倍之间。

有数据显示,从今年前100只牛股来看,约1/4属于业绩翻倍股。市场认为,未来业绩向好的滞涨股有望迎来补涨行情。

行业

银行业依然最赚钱

在A股市场中总市值靠前的“三桶油”与银行股,都是真金白银铸就的霸主地位。这些公司去年业绩相当不错,但是到了今年一季度,其业绩增幅回落明显。

去年银行依然是最赚钱的行业。16家上市银行累计创造净利润1.25万亿元,占据上市公司总利润额的半壁江山。按照一年365日计算,16家银行相当于每天净赚34亿元。

从今年一季报来看,上市银行赚钱后劲明显不足,五大国有商业银行一季度净利润增速均不足2%。报告显示,一季度五大行不良贷款激增超过500亿元,几乎是去年一季度256亿元的两倍。息差收窄、手续费收入下滑以及资产减值损失被认为是吞噬利润的主要原因。

普华永道近日发布报告称,受资产、负债两端挑战,2015年上市银行净利润增速将普遍降至个位数,甚至不排除个别银行出现净利润负增长。

受国际油价大幅下挫影响,相比2014年年报数据,三桶油今年一季度业绩同比下滑严重,中石化业绩下滑最为严重。中石化一季度实现归属于母公司股东净利润人民币16.9亿元,同比下降87.5%。中石油一季度实现营业收入4103亿元,同比下降22%,归属于公司股东净利润为61.5亿元,同比下降82%,不足去年的五分之一。中海油今年一季度油气销售收入则同比下降39.9%,约为355.4亿元。

从三桶油2014年年报来看,其净利润已经受到油价下跌的影响。年报显示,中石油去年实现净利润1071.73亿元,同比下降17.30%;中石化实现营业收入28259.14亿元,同比下降1.90%,实现净利润474.30亿元,同比下降29.40%;中海油实现营收2746.34亿元,同比下降3.9%,实现净利润601.99亿元,同比增长6.6%。

怪象

业绩亏损股价翻倍

数据统计发现,有217家公司业绩下滑以至于陷入亏损状态,占上市公司总数的8%。

入围亏损方阵前列的公司包括中国铝业、攀钢钒钛、云天化、八一钢铁、国投新集、舜天船舶、山煤国际、*ST夏利、*ST华锦和ST川化。中国铝业因巨亏162亿元而成为2014年度的“亏损王”。这些公司主要集中在化学制品、房地产开



发、综合、化学纤维、通用机械等五大行业中。

有24家亏损公司今年股价翻倍,原因在于存在重组预期或者被投资者寄予重组预期。河北宣工去年亏损7206万元,但因具备京津冀概念及重组预期,今年以来股价已翻倍。公司2015年一季度报告显示,曾经的“公募一哥”王亚伟管理的3只私募产品均洋、干纸鹤1号和均洋3号,今年一季度进驻河北宣工,持股比例分别为0.98%、0.83%和0.4%。

不过没有业绩支持,以讲故事取胜的亏损股,其未来的股价仍然充满风险。

牛散

3465人持股市值超亿元

由于牛市的造富效应,“亿元俱乐部”扩容一倍。中登公司统计数据显示,至2015年3月末,持有A股已上市流通股市值超1亿元的自然人股东已达3465人;而截至2014年3月末,持有A股已上市流通股市值超过1亿元的自然人股东为1797人。

若剔除实际控制人或高管等上市公司关联股东,截至今年3月末,持有单只股票流通市值逾5亿元的自然人股东已达44人。去年持股市值逾2亿元的“牛散”不过30人左右,逾5亿元的仅有6人。

“牛散”的财富正成倍增长。据统计,自然人葛卫东仍然是平安银行单一持股市值最大的“牛散”。截至今年一季度末,葛卫东持有平安银行27468.98万股,持股市值高达43.26亿元。若其继续持股至4月底,则持股市值将提高至55.66亿元。

沙钢股份的诸多接盘人也一跃成为新土豪。今年2月25日沙钢股份公告称,沙钢集团拟通过协议转让方式转让公司股份8.69亿股,占总股本的55.12%,转让价均为每股5.29元,有9位自然人分别接盘。此后沙钢股份股价快速上涨,截至3月31日收报17.04元,持股最多的李非文在一季度末的持股市值已达19.26亿元。

若考虑整体的持股市值,刘益谦、陈发树、吴鸣霄、陈潮潮等著名牛散均身价不菲。

分红

众信旅游最大方

伴随着年报秀的登场,高送转成为许多公司提升股价进行市值管理的一大手段。

据统计,在迄今已公布年度分红预案的1860家上市公司中,拟实施“10送转5股”以上的高送转公司多达432家;62家将实施“10送转15”及以上的高送转方案。更有11家公司拟推出“10送转20”的疯狂计划。

众信旅游不仅拟实施“10转增20”的高送转方案,还拟实行每10股派现2元的高分红方案。众信旅游4月10日披露的年报显示,公司2014年度实现营业收入42.2亿元,同比增长40.3%;实现净利润1.1亿元,同比增长24.3%。

据统计发现,在432家拟高送转的公司中,总股本低于10亿股的公司达401家,占比高达93%。其中近100家公司2014年净利润同比下滑,甚至有4家公司2014年已陷入亏损,包括大橡塑、科力远、*ST海润和北京君正。

随着高送转方案逐步实施,一些公司仍有望迎来“填权”行情。

年薪

方大特钢董事长蝉联“最贵高管”

2014年金融行业上市公司再次问鼎高管年度最高薪酬总额,而自2011年以来连续三年高管年度薪酬总额居首的万科A,在2014年被中国平安超越。

统计数据显示,2014年中国平安高管年度薪酬总额为8966.46万元,超过万科A的8703.50万元。

按申万一级行业统计,截至4月22日,2014年银行业高管年度薪酬均值较上年下降逾300万元,仍以3210.91万元居首;而非银金融行业增加了500余万元,达2769.37万元,房地产行业仅为992.18万元。

在所有已披露2014年年报上市公司中,中国平安前三名高管的薪酬总额最高,公司首席投资执行官陈德贤,董事长兼首席执行官马明哲年薪均超千万。

不过,2014年年薪最高的则是方大特钢董事长钟崇武,其年薪高达2037.77万元。据统计,2011年钟崇武的薪酬仅为200万元,但到了2012年,便大涨至1516.70万元,仅次于万科A董事会主席王石的1560万元。2013年,钟崇武的薪酬超越王石的1590万元,达到1973.54万元,2014年继续保持在首位。

钟崇武2014年年薪与福建金森、亚星化学等公司董事长仅逾10万元年薪相比,差距高达200多倍。

文/本报记者 刘慎良



■供图/鹿尊投资

发布

中科云网支付湘鄂债部分利息本金

本报讯(记者 齐雁冰)A股首个本金违约的公司债湘鄂债的债主们看到了一丝曙光。其发行主体*ST云网近日表示,公司于昨日向全体投资者全额支付2015年应付利息以及延迟支付期间的违约金;向已登记回售部分债券持有人按照等比例部分偿付其到期应付本金以及延迟支付期间违约金。债权登记日为4月30日。

据测算,每张面值100元的湘鄂债本期债券应得利息(含税)和违约金共计为6.8199元。

东风汽车今起停牌

本报讯(记者 齐雁冰)东风汽车昨日晚间公告称,多家网络媒体刊登《东风一汽酝酿合并概念股大涨》的报道,称“现任吉林省委副书记、一汽集团前任董事长竺延风将接替徐平出任东风汽车董事长,而东风汽车公司董事长徐平则前往长春,任职一汽集团董事长”。东风汽车表示,正在就上述报道的真实性向相关关联方进行书面核实,公司股票自5月5日起停牌,待上述事项核实并刊登公告后复牌。

杨剑波诉证监会二审败诉

本报讯(记者 齐雁冰)昨天上午,北京市高级人民法院对杨剑波诉证监会一案作出宣判,杨剑波败诉,杨剑波提出的撤销北京市一中院行政判决书、撤销证监会所作出的行政处罚决定书等行政处罚决定的请求被驳回,维持证监会对杨剑波的行政处罚决定及市场禁入决定。

2013年8月16日,因光大证券自营业务中的策略投资部输入错误、程序紊乱,导致其自营部门72.7亿元买单涌进A股市场,此次事件被称为“光大乌龙指事件”。事件发生之后14天,证监会作出处罚,其中时任策略投资部总经理的杨剑波被罚款60万元及终身禁入证券市场。

杨剑波不服这一处罚,于2014年2月向北京市一中院提起行政诉讼。去年12月26日,北京市第一中级人民法院就杨剑波诉证监会行政处罚决定、市场禁入决定两案一审公开宣判,两案均判决驳回杨剑波诉讼请求。今年4月20日,案件在北京市高级人民法院二审开庭审理。昨日高院最终维持北京市一中院的判决。杨剑波的代理律师表示,这样的结果在意料之中,还会到高院申请再审,要把所有的司法程序走完。

华夏银行副行长王耀庭因违纪被立案

本报讯(记者 张钦)华夏银行昨日晚间公告称,近日公司收到《中共北京市纪委立案决定书》,中共北京市纪委对该行副行长王耀庭的违纪问题予以立案。华夏银行称,公司董事会确认,根据董事会知悉的资料,公司业务、营运及财务状况不受影响,并将跟进事件进展,如有情况适时发布进一步公告。

数据

9.984亿港元 联交所资料显示,4月30日,赵薇及其丈夫黄有龙以每股3.9港元减持2.56亿股阿里影业,套现约9.984亿港元,持股量由9.18%减少至7.96%。



本报与东证证券研究所联合定制的股票指数样本股由沪深两市99只股票组成

数据库

股市行情

	余额宝(天弘增利宝货币)		
	理财通(华夏财富宝货币)		
日期:2015年5月4日			
主要股指表现			
沪指	4480.46	涨跌幅	0.87%
深成指	14860.53	涨跌幅	0.28%
创业板指	2845.25	涨跌幅	-0.44%

个股涨幅排行			
名称	涨幅	现价	换手
内蒙华电	10.08%	6.55	8.52%
武钢股份	10.08%	7.1	5.49%
大龙地产	10.07%	7.43	8.83%
华电国际	10.06%	9.63	5.43%
河北钢铁	10.06%	5.91	2.08%
华电能源	10.04%	8.22	4.33%
金隅股份	10.04%	14.03	2.77%
合金投资	10.04%	14.36	10.04%
派思股份	10.04%	15.13	0.11%
华北高速	10.04%	9.43	0.87%

概念板块涨幅前十			
名称	涨幅	领涨股	涨幅
海工装备	5.47%	宝钢股份	10.03%
生物质能	4.99%	华电国际	10.06%
军工航天	3.97%	中国重工	10.03%
振兴沈阳	3.68%	国电电力	10.03%
卫星导航	3.60%	航天电子	10.00%
风能概念	3.59%	国电电力	10.03%
风能	3.59%	国电电力	10.03%
生物燃料	3.37%	万向德农	10.02%
智能交通	3.19%	中国重工	10.03%
天津自贸	3.16%	滨海能源	9.98%

行业板块涨幅前十			
名称	涨幅	领涨股	涨幅
电力行业	5.69%	内蒙华电	10.08%
船舶制造	4.57%	中国重工	10.03%
次新股	4.53%	派思股份	10.04%
飞机制造	4.47%	洪都航空	10.01%
钢铁行业	2.54%	武钢股份	10.08%
农林牧渔	2.31%	大华农	10.02%
水泥行业	1.95%	金隅股份	10.04%
其它行业	1.86%	大化B股	10.04%
陶瓷行业	1.70%	开尔新材	8.54%
公路桥梁	1.62%	华北高速	10.04%

开放式基金回报排行

股票型基金			
基金名称	份额净值(元)	日净值增长率	今年以来净值增长率
汇添富社会责任股票	2.6470	5.29%	118.94%
易方达科讯股票	2.0445	3.57%	117.88%
汇添富民营活力股票	3.3150	3.34%	110.48%
国联安优选行业股票	2.4220	3.46%	107.36%
华宝兴业服务优选股票	2.3940	2.66%	104.79%
汇添富成长股票	1.8620	2.31%	103.28%
汇添富消费行业股票	2.7500	3.77%	97.56%
融通领先成长股票(LOF)	1.4140	2.09%	94.23%
汇添富美丽30股票	2.7830	3.00%	91.27%
华商价值精选股票	2.9490	2.32%	88.68%

货币型基金(A类)			
基金简称	日万份基金单位净收益(元)	七日年化收益率	今年以来净值增长率
国金通用金腾货币	0.54260	2.480%	1.9037%
信达澳银慧管家货币(A类)	1.42940	7.873%	1.8265%
广发活期宝货币	0.87760	10.400%	1.7532%
长盛添利宝货币(A类)	0.74890	2.943%	1.6727%
建信嘉薪宝货币	1.03070	7.341%	1.6626%
华夏薪金宝货币	1.08190	4.807%	1.6520%
南方现金通货币(A类)	0.95720	3.528%	1.6477%
方正富邦货币(A类)	0.86570	2.928%	1.6312%
中海货币(A类)	0.71180	4.116%	1.6297%
平安大华财富宝货币	0.85530	5.894%	1.6266%

计算截止日期:2015年4月30日 数据来源:中国银河证券股份有限公司基金研究中心

其他投资市场行情

人民币外汇牌价			
货币名称	汇买价	钞买价	汇卖价
美元	619.600	614.630	622.080
欧元	689.320	668.050	694.160
英镑	936.480	907.580	943.060
日元	5.149	4.991	5.186
加拿大元	508.600	492.900	512.680
澳大利亚元	484.170	469.230	487.570
港币	79.930	79.290	80.230
泰国铢	18.600	18.020	18.740

(每100外币兑换人民币) 2015年5月4日 16:06 提供/易汇资讯

贵金属价格		
交易单位	买入价	卖出价
黄金现货价格		
人民币/克	235.65	235.85
美元/盎司	1182.30	1183.30
白银现货价格		
人民币/克	3.25	3.27
美元/盎司	16.3	16.4
铂金现货价格		
人民币/克	225.40	226.39
美元/盎司	1131.00	1136.00

2015年5月4日 16:06 提供/易汇资讯