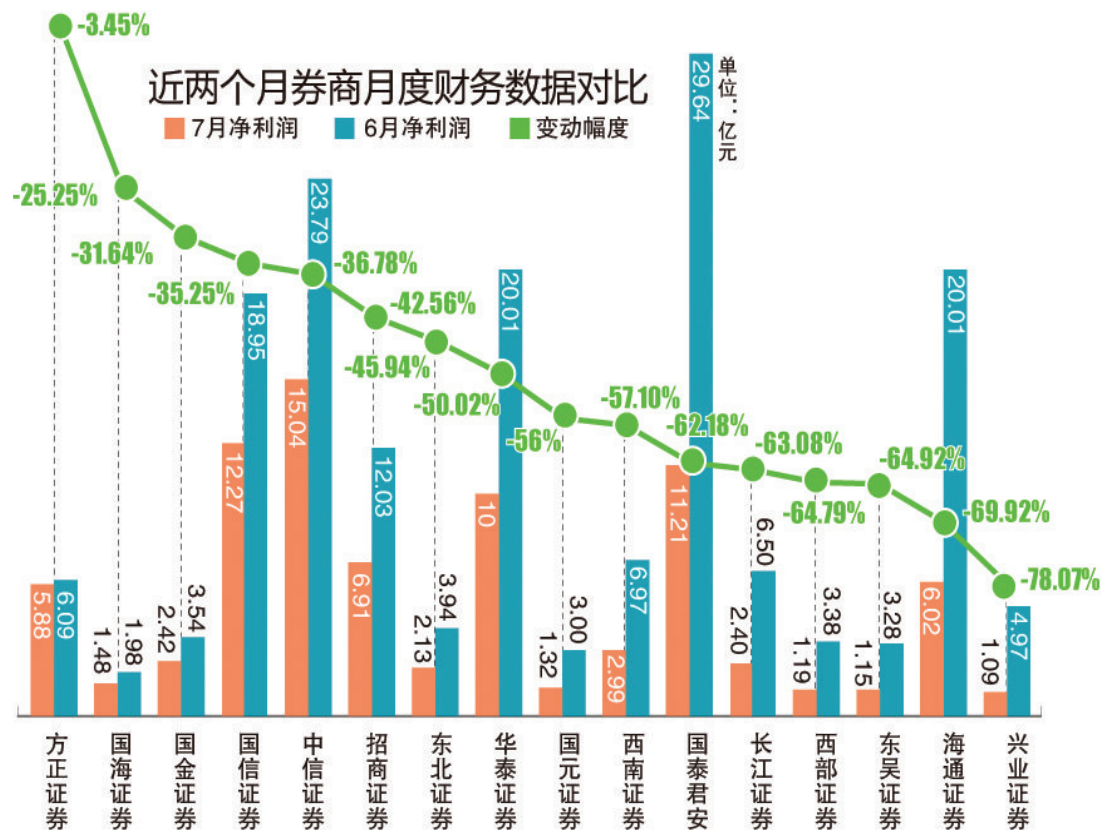


券商7月业绩环比出现下滑

整体估值处于安全区,证券股有望出现反弹

昨日晚间,包括中信证券、海通证券、国泰君安、国信证券、西南证券、西部证券、东北证券、华泰证券等在内的十余家券商发布了7月财务数据。受大盘震荡回落、成交量萎缩、IPO暂停以及券商自营业务缩水的多重影响,各家券商的7月净利润较上月均出现环比下滑态势,其中9家券商环比降幅超五成。

青年报记者 陈颖婕



俞霞 制图

9家券商7月净利润 环比降幅超五成

数据统计显示,截至昨日,兴业证券7月净利润环比下滑幅度暂列各家券商之首。7月财务数据显示,兴业证券(母公司)实现净利润为1.23亿元,较上月环比下滑78.07%。海通证券、东吴证券、西部证券、长江证券和国泰君安7月的净利润环比降幅也暂时居前。5家券商的7月财务数据显示,其净利润较上月环比分别下降69.92%、64.94%、64.79%、63.08%和62.18%。此外,西南证券、华泰证券、国元证券7

月净利润环比降幅也超过50%。

安信证券的行业研报指出,市场经历流动性危机后,近期有所反弹,但预计成交金额未来仍将有一定程度萎缩,参考保证金规模,认为市场成交量将维持日均1万亿元左右。此外,预计下半年受“一人20户”政策叠加互联网券商主动降佣影响,佣金费率仍将下滑。而经历了过去几周去杠杆后,市场两融余额下降,预计下半年两融余额仍将缓慢下滑。值得一提的是,受IPO

暂停,券商投行业务收入下滑。自营方面,上半年收益同比实现高增长,但受政策影响,下半年不确定性加大。

安信证券同时表示,今年上半年或成2015年全年业绩增速高点。就整体而言,由于经纪业务和两融业务的萎缩,叠加高基数影响,下半年净利润增速将慢于上半年,但全年来看,上半年增速已超预期,券商股全年实现90%至100%净利润同比增长难度不大。

处于估值安全区券商股有望反弹

从近期二级市场表现来看,券商股较之今年4月的股价多数出现了“拦腰斩”走势,且并未有明显的反弹态势,现阶段股价均处于年内最低区域。中信证券昨日收报19.85元,4月9日该股股价曾到过最高位38.40元;兴业证券7月28日曾探底至10.25元,4月23日该股最高价为19.45元;方正证券昨日收报8.68元,该股4月9日的股价为

16.98元。

对于目前的股价,上海证券认为,现阶段证券行业已进入了估值安全区。上海证券的最新研报指出,整个券商行业PE只有18倍,龙头券商PE仅12倍左右,提供了安全边际,给予未来十二个月“增持”评级。

华融证券的分析研报指出,从支持资本市场改革和国家产

业转型的角度看,未来3至5年内将是证券行业跨越式发展的转型期,金融改革将为券商提供优秀的发展平台,新三板、场外市场、创新型衍生品、结构化产品等等,都将为券商提供发展机遇。在诸多利好消息的推动下,证券板块正在走出强势反弹的行情。继续推荐传统业务稳定发展,创新业务目标明确的大中型券商。

大盘观察

成交量萎缩沪指震荡下行

青年报资深记者 吴缙超

本报讯 昨天,沪指低开开后近70点,盘中三度上冲3700点未果,收盘下跌报3661.54点,成交金额仅3573亿元,创下了自5178点调整以来的成交新低,相比今年6月8日沪市单日成交量1.3万亿更是萎缩厉害。

受到再融资审核最快将在本周五重启的传闻影响,沪指昨天开盘大幅低开,最低跌2%至3614.74点,之后一路震荡回升,盘中试图冲击3700点,不过下午仍下跌收市,尽管股指表现不佳,但是盘面热点不断,两市逾80股涨停。

新能源汽车相关概念股走势强劲,锂电池、充电桩、汽车制造等板块强势拉升,英威腾、万

向钱潮、南都电源、亿纬锂能、比亚迪、凯恩股份、同济科技、上海普天、南洋科技、杉杉股份等多股涨停。

西藏板块中的西藏城投、西藏矿业涨停,西藏珠峰涨6.42%。软件股也表现活跃,东方通、中国软件涨停,浪潮软件涨逾5%。

次新股板块走势则出现分化,光力科技、恒通股份、东杰智能等多只股票跌停,万林股份、韩建河山、华铁科技等则封住涨停,其中韩建河山昨日换手率高达76.69%,也是十分罕见。

沪指收盘报3661.54点,跌幅0.89%,深成指报12421.85点,跌幅0.82%,创业板报2480.93点,跌幅0.84%,再度跌破2500点。



新华社 图

四川长虹回应举报事件

“合肥鑫昊项目系集体决策”

青年报资深记者 吴缙超

本报讯 四川长虹昨天就纪委书记举报董事长的事件发布进一步核查说明,称举报项目属于公司集体决策,目前董事长赵勇仍正常履职。

公告称,公司8月5日收到长虹集团就公开提案书的内容核实结论,关于杨学军举报反映赵勇在投资安徽鑫昊等离子显示器有限公司(简称合肥鑫昊)等离子项目的决策中滥用职权、违法决策,并造成巨额国有资产损失的有关问题,前期绵阳市委、市政府组织联合调查组,开展了大量的工作,形成了调查结论,并于2015年4月29日将调查情况和结论性意见向杨学军和长虹集团中层以上管理人员进行了通报。

四川长虹还披露了长虹集团的进一步核查说明,经核查,在H3项目建设运营阶段,长虹集团协调解决H3项目贷款,为合肥鑫昊提供委托贷款和贷款

担保等事项经过了长虹集团董事会审议通过。在整合收购阶段,长虹集团独立实施了对合肥鑫昊的分阶段整合,经过了长虹集团董事会审议通过,属于公司集体决策。由于等离子行业发生了重大变化,合肥鑫昊进行了战略调整及产业转型。鉴于目前长虹集团对合肥鑫昊投资项目正在实施中,其经济效益需待项目实施结束后方可进行最终评估。

与此同时,四川长虹强调,目前公司未持有合肥鑫昊股权,该项目对公司生产经营并无影响。除已经股东大会审议通过的日常经营性关联交易外,四川长虹与合肥鑫昊不存在其他债权债务关系,公司生产经营正常。赵勇现仍任长虹集团董事长、党委书记,四川长虹董事长、党委书记等职务,并在正常履职状态中。

昨天四川长虹早盘低开快速拉升,之后有所回调,收盘报7.82元,上涨1.30%。