

财眼

A股上市公司半年报披露落下帷幕

广东百家上市公司中报净利增幅超100%

2020年上市公司半年报披露落下帷幕。截至9月1日,A股4024家公司中有4007家已披露半年报,其中,3233家公司实现盈利,占比达80.48%。从半年报净利润来看,净利过亿元的公司达1456家,净利跻身前十位的公司除中国平安和中国人寿外,其余均来自银行板块。从净利润同比增幅来看,1862家公司实现了正增长,493家公司增幅超100%。此外,由于国际油价大幅下跌、油气需求严重萎缩等影响,A股亏损前三位的公司中,中国石油和中国石化赫然在列。

■新快报记者 涂波

广东657家披露半年报的上市公司中,净利同比依然增长的公司有316家,其中增幅超100%的公司有100家,欧菲光、三利谱和惠伦晶体等9家公司涨幅超10倍。从净利润来看,前10位大多被白马股占据,中国平安以净利润686.83亿元居首,其次为招商银行和美的集团,广州保利地产和广发证券分列第6和第9位。中报亏损居前的公司包括南方航空、ST康美、广深铁路和金逸影视等,多是受疫情影响,需求萎缩等原因导致。

广州115家上市公司中,中报净利同比增长超100%的公司有24只。其中,达安基因中报实现营收21.33亿元,归母净利润7.78亿元,净利润增幅达1186.48%。

有分析人士指出,通过新冠病毒检测试剂业务,达安基因在半年时间里赚到了过去7年的利润。股价与业绩齐

飞,达安基因从年初的10.45元/股上涨至8月高峰时的51.2元/股,涨幅超300%。昨日达安基因报收38.5元/股,市值达337.7亿元。

此外,阳普医疗、金域医学和冠昊生物等医疗服务概念股,报告期内受疫情影响,相关产品销售收入增加,净利润增幅均超200%。阳普医疗样本存保液、口罩、拭子、全自动生物安全脱盖机等疫情相关产品销售收入以及投资收益增加,净利润增幅达541.76%。

值得一提的是,作为核酸检测的第三方医学检验机构广州金域医学业务量也是井喷,上半年实现营收34.75亿元,同比增长36.63%,实现归母净利润5.56亿元,同比增长223.71%,公司股价从2017年9月上市以来的10元/股左右一路震荡上扬,昨日盘中达到历史最高点112.5元/股,收盘报111.21元/股,总市值达509.2亿元。

股票简称	现价(元)	营业收入(亿元)	净利同比增长率(%)	净利润(亿元)
保利地产	16.21	736.77	1.69	101.24
广发证券	16.54	142.06	38.93	57.52
越秀金控	20.65	—	246.58	40.38
中船防务	33.42	42.93	694.07	31.03
金发科技	17.62	169.30	373.27	24.12
广汽集团	10.66	254.39	-52.87	23.18
白云山	32.35	304.70	-30.75	17.64
海大集团	72.35	258.86	63.82	11.04
分众传媒	7.40	46.11	5.85	8.23
粤电力A	3.91	125.40	39.91	8.14

股票简称	现价(元)	营业收入(亿元)	净利同比增长率(%)	净利润(亿元)
南方航空	5.86	389.64	-583.67	-81.74
金逸影视	12.41	0.68	-668.58	-3.14
百奥泰	48.96	0.49	65.91	-2.44
白云机场	14.98	23.54	-135.60	-1.68
岭南控股	10.46	8.12	-175.62	-1.36
尚品宅配	63.60	22.66	-175.08	-1.23
广州浪奇	5.94	38.88	-538.66	-1.15
白云电器	8.95	12.17	-198.39	-0.94
智度股份	8.00	59.57	-122.99	-0.75
蓝盾股份	4.98	4.99	-146.50	-0.68

(来源:同花顺)

A股险企半年报

五大险企净利润同比下跌24.36%

新快报讯 记者刘威魁报道 A股五大上市险企上半年成绩单已全部揭晓,新快报记者统计发现,上半年五大上市险企净利润合计1342.77亿元,同比减少24.36%。多家险企高管分析称,净利润萎缩主要在于去年的高基数、大额税收调整和准备金高计提等。

净利润全线下滑

如市场所料,净利润下滑成为了五大上市险企半年报共同的“关键词”,下降幅度在10%~30%之间。其中,中国平安降幅最大,同比下降29.7%;新华保险紧随其后,同比跌幅达22.1%;中国人寿、中国人保、中国太保净利润分别为305.35亿元、126.02亿元和142.39亿元,同比下滑18.8%、18.8%和12%。

对于净利润全线下跌,部分公司归因于大额税收调整和准备金高计提。中国人保副总裁李祝用解释称,税法新规导致2018年按旧规定缴纳的所得税和新规出现差异。实际上,2020年上半年公司税前的利润总额是214亿元,同比增长10.4%,并没有下降。

中国人寿管理层也表示,净利润承压主要受传统险准备金折现率假设更新、2019年同期执行手续费和佣金支出税前扣除政策调整,以及投资收益变化

的共同影响。

在上市险企看来,上述几项原因均为短期波动,剔除它们之后的营运利润指标,可以更好地看出险企保险业务的长期走势。

新快报记者梳理发现,今年五大险企的半年报中,中国平安和中国太保披露了自己的营运利润指标,从两者的营运利润表现来看,在剔除了包括短期投资波动、折现率调整、一次性调整项目等短期因素之后,两者今年上半年归属于母公司的营运利润均一改颓势,分别同比上升1.2%及28.1%。

寿险保费增速分化明显

从寿险业务来看,上半年五家上市险企的寿险业务保费收入出现明显分化。其中,新华保险以30.93%的同比增速领跑,中国人寿以13.17%的同比增速次之,太保寿险比去年同期仅微增0.1%,人保寿险和平安寿险保费仍为负增长态势,同比分别下降5.08%、6.1%。

但规模增幅领先的新华保险在价值指标上却没能取得“好成绩”。半年报数据显示,新华保险的新业务价值同比下降11.4%,而中国太保和中国平安的新业务价值同比降幅则均超过24%。上半年A股上市险企中,只有中国人寿和中

国人寿的新业务价值实现了同比上升,同比涨幅分别为6.7%及21.3%。

寿险各指标分化的背后是各家策略的不同。据券商人士分析,中国人寿提前启动了“开门红”,很大程度上避开了疫情带来的影响,并且由于去年不错的“开门红”业绩使得续期保费继续拉动。而新华保险保费端表现较好,主要源于该公司从去年年底开始,保费策略有所改变,即重启银保趸交,对保费增长有较好的推动作用,但价值指标和代理人产能指标仍有待改善。

值得关注的是,各险企均在加强寿险的个险销售队伍建设,采取的措施包括扩大销售规模以及队伍清虚等。数据显示,截至6月末,中国人寿个险销售人力达169万人;平安人寿代理人规模在第二季度末企稳回升至114.5万人,较第一季度末增长1.2%;新华保险的个险规模人力也达52.6万人,同比增长36.5%。

“随着市场制度建设的不断完善,团险在整个寿险业的占比已经比较低,个险在寿险公司中具有举足轻重的地位。”首都经贸大学保险系副主任李文中分析指出,保险公司在个险中的议价能力比团险要大很多,个险能够给保险公司带来更大的价值。所以各家保险公司自然会选择重点发展个险。

丸美上半年增利不增收
业绩过于依赖单一产品

新快报讯 记者陆妍思报道 近日,广州美妆上市公司丸美股份发布的2020年半年报显示,报告期内丸美实现营收7.94亿元,虽同比下降2.59%,但净利润却达2.68亿元,逆袭增长4.6%。然而记者发现,丸美过于依赖主品牌的单一品类,亮丽业绩之下不无隐忧。

从营收上看,丸美今年上半年不敌上海家化及珀莱雅。上海家化以36.85亿元的营业收入占据行业领先地位,其营收是珀莱雅的2.7倍,是丸美股份的4.64倍。丸美营收排在三家美妆上市公司之末。

受疫情影响,国内美妆企业营收线上占比暴增,线下收缩。报告期内,丸美线上实现营收4.26亿元,同比增长27.4%,占比达53.71%;线下营收3.67亿元,占比46.25%,同比下降23.47%。这也意味着,丸美线上渠道占比首次超过线下。不过与珀莱雅线上占比高达63.55%的比例来看,丸美的线上业绩仍有增长空间。

虽然“盘子”最小,但丸美的盈利能力却居三家国妆上市企业之首,上半年以2.68亿元净利润高于上海家化的1.83亿元和珀莱雅的1.79亿元,其毛利率和净利率也分别达到67.55%和33.78%。同期,珀莱雅的毛利率和净利率分别为59.9%、12.55%;上海家化毛利率和净利率分别为61.83%、4.97%。

丸美的财报显示,自主品牌丸美的眼霜成为业绩支撑品类,占整体营收的32%。虽然丸美旗下拥有“丸美”“春纪”和“恋火”三个品牌,但自主品牌丸美上半年的销售占比达95%,春纪和恋火的营收则分别下滑超过20%、50%。丸美股份在面对调研机构时,也承认“内部孵化新品牌较为困难,更倾向于外部找并购标的”。

过于依赖主品牌的单一品类,丸美数据漂亮的成绩单下也有隐忧,其股价在连续三天收阳后回调。截至9月1日收盘,丸美报收每股76.28元,跌幅为0.94%,市值为305.88亿元。丸美市值自今年7月被珀莱雅赶超后,距离有逐渐拉大之势,9月1日,珀莱雅继续走强上涨0.72%,收报180.88元/股,市值高达364.06亿元,稳坐“A股日化第一股”宝座。上海家化昨日下跌2.33%,收报40.59元/股,市值272.46亿元。

中信银行广州分行鼎力支持小微企业同舟共济乘风破浪

专题

今年以来,中信银行广州分行坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署,在中国人民银行、银保监会的指导下,全方位、多渠道支持实体经济、助力复工复产,切实加强对小微企业的金融支持力度。中信银行广州分行已出台包括减费让利、优化流程、优化产品、针对困难企业提供宽限期等措施积极支持企业经营。某酒店企业因疫情影响导致其所在

酒店一直关闭到4月中旬,重开后消费者信心仍然未恢复,生意冷清的情况一直持续到6月末。持续半年接近“零收入”的情况,加上人工、水电、铺租等固定支出,企业已经举步维艰,1年前申请的贷款开始还不上。

企业主周先生联系到中信银行广州分行,将其经营困难情况向客户经理反馈,希望得到银行方的帮助。银行员工

在核实了情况后,为客户办理了为期一年的宽限期,到2021年7月前,周先生无需归还贷款的本金及利息,宽限期结束后再恢复正常还款。

得到银行宽限期政策支持后,大大减缓了周先生的资金压力。企业经营日渐恢复,日常收入除覆盖工资、水电、铺租后,逐渐有了结余。周先生表示,按照目前的状况,企业经营大概还要半年就

可以恢复疫情前的水平,特别感谢中信银行给予的“宽限期”,使周先生一家恢复了正常收入,也保住了企业上上下下十多号人的“饭碗”。

中信银行广州分行与小微企业同舟共济共克时艰。在我国疫情防控常态化的新形势下,将继续发挥综合金融服务优势,为企业提供全方位、高效率、低成本的金融支持,助力企业“乘风破浪”。