

1192 家公司披露中报 业绩下降 6.4%

上市公司

2009 年 08 月 25 日

岳冰

010-66045680

yueb@txsec.com

摘要:

- 2009 年 08 月 25 日, 共有 98 家公司披露中报, 上半年实现净利润 85.22 亿元, 同比下降 55.78%。这些公司当中今年上半年净利润规模较大的有兴业银行 (净利润 62.23 亿元, 同比下降 4.9%)、江西铜业 (净利润 12.02 亿元, 同比下降 60.99%)、平煤股份 (净利润 7.85 亿元, 同比下降 13.76%)。
- 截至今天沪深两市累计 1192 家公司披露了中报, 2009 年上半年实现归属母公司所有者的净利润合计 2938 亿元, 较去年同期下降了 6.4%, 剔除不可比公司, 二季度环比增长了 31.81%。此外沪深两市有 218 家上市公司发布了中期业绩预告, 根据业绩预计情况测算 (采用中值法计算), 剔除 2008 年末披露中报的公司, 上述披露中报和发布预告的 1410 家公司上半年实现净利润合计 3111.17 亿元, 较去年同期下降了 15.09%, 上年同期, 这些公司实现归属母公司所有者的净利润占全部上市公司实现总净利润的 65.98%。
- 披露中报的公司中, 957 家公司今年上半年实现盈利, 占比 80.29%, 472 家公司净利润实现增长, 占比 39.6%。发布中期业绩预告的公司中, 业绩预计向好 (预增和预盈) 的公司占发布业绩预告公司总数的 28.9%, 根据业绩预计情况测算, 发布预告的公司中 2009 年上半年测算净利润同比增幅较大的有富龙热电、龙建股份、华域汽车等。
- 中小企业板的 273 家公司中有 220 家披露了中报, 2009 年上半年实现归属母公司所有者净利润合计 91.46 亿元, 较去年同期下降了 15.04%。其余公司均发布了中期业绩预告, 根据业绩预计情况测算, 上述披露中报和发布预告的中小板公司上半年实现净利润合计 118.43 亿元, 同比下降 16.58%。
- 披露中报的非金融公司上半年投资收益合计 190.32 亿元, 占利润总额的比例为 10.89%, 公允价值变动收益合计 51.53 亿元, 公允价值变动损失合计 9.3 亿元, 全部公司上半年投资收益合计 524.58 亿元, 占利润总额的比例为 13.25%。
- 以天相行业分类, 截至目前已披露的中报显示今年上半年业绩同比增速排名前五的行业分别是电力、民航业、石化、建筑业、铁路运输, 业绩同比下降幅度较大的行业有钢铁、元器件、有色、航运业、造纸包装等。按二季度数据统计, 剔除不可比公司, 环比增速排名前五的行业分别是日用品、造纸包装、石油、通信、建材, 同比增速排名前五的行业分别是化纤、民航业、石化、电力、信托。(详见附表 1-7, 数据来源: 天相投资分析系统)

表 1: 已披露中报和发布预告公司上半年净利润增长情况 (净利润指归属于母公司所有者的净利润, 下同)

样本	公司家数	净利润 (亿元) [2009 中报]	净利润 (亿元) [2008 中报]	同比增长 (%)	08 年净利润 占全部公司 比重 (%)
公布中报公司	1192	2938.00	3138.80	-6.40	56.53
发布预告公司	218	173.17	525.16	-67.03	9.46
合计	1410	3111.17	3663.96	-15.09	65.98

(注: 2009 年净利润为中值法测算净利润, 下同; 样本不包括 2008 年无中报数据的公司)

表 2: 已披露中报公司整体盈利情况

样本	盈利公司				亏损公司			
	扭亏	增长	下降	合计	减亏	增亏	初亏	合计
家数	52	472	433	957	45	44	146	235
占比 (%)	4.36	39.60	36.33	80.29	3.78	3.69	12.25	19.71

表 3：已披露中报和发布预告的中小板公司上半年业绩增长情况

样本	公司家数	净利润（亿元） [2009 中报]	总净利润（亿 元）[2008 中报]	同比增长 （%）
已公布的中小板公司	220	91.46	107.65	-15.04
发布预告的中小板公司	53	26.97	34.31	-21.41
合计	273	118.43	141.97	-16.58

表 4：披露年报公司投资收益对业绩的贡献及公允价值变动净收益的影响

样本	公司家数	净利润 （亿元）	投资收益 （亿元）	占利润总额 的比例（%）	公允价值变动 收益（亿元）	公允价值变动 损失（亿元）
非金融公司	1174	1242.82	190.32	10.89	51.53	-9.30
全部公司	1192	2938.00	524.58	13.25	135.06	-13.38

表 5：当天披露中报公司业绩增长情况一览

日期	公司 家数	净利润(万 元)[2009 中报]	当天披露公司净 利润同比增长 （%）	截至当天披露公司 净利润同比增长 （%）	当天披露公司 2008 中报净利润 占全部公司比例 （%）
20090825	98	852195.28	-55.78	-6.40	3.470
20090824	48	3797122.85	156.32	-3.17	2.668
20090822	82	5914893.43	-5.98	-11.61	11.329
20090821	88	7412765.64	-3.09	-13.25	13.775
20090820	91	2587241.58	-8.97	-18.78	5.118
20090819	64	1111729.25	-19.23	-21.27	2.479
20090818	100	656621.17	-54.76	-21.56	2.614
20090817	14	86941.54	-63.21	-15.80	0.426
20090815	75	1751926.59	-22.74	-14.42	4.083
20090814	26	194388.79	11.81	-11.21	0.313
20090813	32	127042.15	47.47	-11.91	0.155
20090812	61	707044.70	60.14	-12.83	0.795
20090811	50	402841.66	-12.41	-19.06	0.828
20090810	11	259846.82	-7.71	-19.71	0.507
20090808	59	755452.24	-32.17	-20.48	2.006
20090807	27	510134.78	12.87	-16.54	0.814
20090806	16	50452.36	-0.35	-21.19	0.091
20090805	14	211462.29	-1.72	-21.57	0.387
20090804	14	458657.64	0.72	-23.22	0.820
20090803	3	15743.69	153.36	-28.32	0.011
20090801	16	-31755.07	-115.63	-28.85	0.366
20090731	36	152954.34	-1.15	-19.70	0.279
20090730	31	267471.75	-22.35	-21.32	0.620
20090729	22	123273.05	-18.80	-21.07	0.273



日期	公司 家数	净利润(万 元)[2009 中报]	当天披露公司净 利润同比增长 (%)	截至当天披露公司 净利润同比增长 (%)	当天披露公司 2008 中报净利润 占全部公司比例 (%)
20090728	31	390100.58	-11.74	-21.34	0.796
20090727	1	3988.71	94.98	-26.43	0.004
20090725	19	172409.78	-44.24	-26.73	0.557
20090724	7	10188.57	-47.11	-16.37	0.035
20090723	11	93741.33	48.43	-15.19	0.114
20090722	7	19593.40	-54.11	-24.32	0.077
20090721	18	104522.71	-22.19	-21.12	0.242
20090720	5	48828.96	45.57	-20.58	0.060
20090718	5	75460.03	-38.72	-30.24	0.222
20090717	4	56556.48	10.35	-20.43	0.092
20090716	1	2352.08	-61.11	-48.99	0.011
20090715	2	7051.82	175.48	-47.50	0.005
20090711	2	14726.17	-67.04	-59.75	0.080
20090710	1	4043.22	108.13	108.13	0.003

表 6：当天披露中报公司 2009 年上半年净利润前十名公司一览

代码	名称	公告日期	净利润（万 元）[2008 年中报]	净利润（万 元）[2009 年中报]	同比增长(%)	行业
601166	兴业银行	20090825	654397.22	622319.56	-4.90	银行
600362	江西铜业	20090825	308118.44	120190.31	-60.99	有色
601666	平煤股份	20090825	91002.13	78478.90	-13.76	煤炭
000550	江铃汽车	20090825	53135.53	43269.69	-18.57	汽车及配件
600216	浙江医药	20090825	41707.29	31730.45	-23.92	医药
600871	S 仪化	20090825	-26374.90	30797.80	扭亏	化纤
000961	大连金牛	20090825	21776.39	29547.45	35.69	房地产
600020	中原高速	20090825	20242.93	24173.10	19.42	公路
000951	中国重汽	20090825	44387.02	21229.00	-52.17	汽车及配件
600380	健康元	20090825	325.91	20716.93	6256.73	医药

表 7：披露中报公司所属行业 2009 年上半年业绩增长情况一览（剔除不可比公司，按上半年同比增长率降序排列）

行业	公司 家数	披露 家数	净利润（亿 元）[2008 中报]	净利润（亿 元）[2009 中报]	净利润同 比增长 (%)	净利润环 比增长 (%)	二季度同 比增长 (%)
电力	55	43	3.27	72.02	2099.21	177.92	546.39
民航业	11	5	3.59	16.86	370.07	234.10	745.32
石化	5	4	77.70	332.93	328.50	96.47	561.02
建筑业	29	19	14.31	23.01	60.75	69.75	81.74
铁路运输	4	2	1.23	1.77	43.30	60.55	39.82



行业	公司 家数	披露 家数	净利润(亿 元) [2008 中报]	净利润(亿 元) [2009 中报]	净利润同 比增长 (%)	净利润环 比增长 (%)	二季度同 比增长 (%)
传媒	18	14	9.99	13.70	37.11	164.26	65.07
食品	50	40	65.41	82.10	25.52	-16.14	23.26
软件及服务	29	19	10.09	12.43	23.21	7.22	2.28
通信	39	26	10.54	12.84	21.75	366.14	27.26
医药	123	90	50.42	58.71	16.44	4.35	7.80
电气设备	51	43	40.43	45.63	12.86	46.90	20.16
房地产	151	103	108.46	121.19	11.74	153.14	45.90
证券	10	7	75.78	83.75	10.53	39.85	36.67
供水供气	12	9	5.06	5.55	9.66	37.78	44.76
纺织服装	60	36	11.49	12.56	9.36	31.74	24.43
商业	60	43	24.34	26.15	7.40	-8.59	23.45
建材	65	49	33.75	35.80	6.06	292.01	22.17
银行	14	9	1569.07	1567.79	-0.08	2.59	4.92
公路	17	13	38.72	38.55	-0.42	18.17	-1.72
酒店旅游	23	17	4.03	3.85	-4.55	192.10	-10.75
计算机硬件	16	12	6.54	6.15	-5.97	224.70	46.75
贸易	14	8	7.83	7.28	-7.05	66.58	5.94
信托	2	1	0.18	0.17	-8.33	11.30	140.24
化纤	27	22	3.92	3.43	-12.44	281.88	2340.51
煤炭	31	25	166.64	140.89	-15.45	-10.44	-24.69
机械	129	111	102.47	81.91	-20.06	61.98	3.57
农林牧副渔	39	28	11.01	8.40	-23.70	55.69	-19.15
城市交通与仓储	13	9	9.34	6.85	-26.59	57.17	-29.53
汽车及配件	62	42	42.14	30.06	-28.65	220.47	6.96
日用品	9	8	2.32	1.62	-30.19	1161.59	-11.08
保险	3	1	71.02	43.47	-38.79	65.87	20.96
综合	49	32	9.81	5.28	-46.21	178.23	-19.50
家电	46	34	24.15	12.81	-46.97	70.23	-39.12
石油	8	5	2.35	1.16	-50.67	381.42	-40.41
化工	119	94	95.06	43.62	-54.11	-11.89	-63.99
造纸包装	42	31	13.51	4.22	-68.74	590.15	-42.67
航运业	27	20	66.98	17.55	-73.79	-19.62	-76.44
有色	48	39	144.49	4.11	-97.15	233.79	-78.09
元器件	63	48	15.21	-1.87	-112.31	131.60	-89.53
钢铁	47	31	186.17	-46.29	-124.86	44.98	-114.63
金融其他	3	0	0.00	0.00	-	-	-
总计	1623	1192	3138.80	2938.00	-6.40	31.81	6.80



重要免责声明

报告所引用信息和数据均来源于公开资料，天相投顾分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的准确性和完整性做出保证。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日的判断和建议，仅供阅读者参考，不构成对证券买卖的出价或询价，也不保证对做出的任何建议不会发生任何变更。阅读者根据本报告做出投资所引致的任何后果，概与天相投资顾问有限公司及分析师无关。

本报告版权归天相投顾所有，为非公开资料，仅供天相投资顾问有限公司客户使用。未经天相投顾书面授权，任何人不得以进行任何形式传送、发布、复制本报告。天相投顾保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

天相投资顾问有限公司

北京富凯	地址：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 701 室 电话：010-66045566 传真：010-66573918 邮编：100032
北京新盛	地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 4 层 电话：010-66045566; 66045577 传真：010-66045500 邮编：100034
北京德胜园	地址：北京市西城区新街口外大街 28 号 A 座五层 电话：010-66045566 传真：010-66045700 邮编：100088
上海天相	地址：上海浦东南路 379 号金穗大厦 12 楼 D 座 电话：021-58824282 传真：021-58824283 邮编：200120
深圳天相	地址：深圳市福田区振中路鼎诚国际大厦 2801 室 电话：0755-83234800 传真：0755-82722762 邮编：518041
山东天相	地址：济南市舜耕路 28 号舜花园小区朝 3C 电话：0531-82602582 传真：0531-82602622 邮编：250014