

多家公司入围国企改革“双百行动”

有望获得更多改革红利

□本报记者 张玉洁

8月15日,国企改革“双百行动”相关概念公司股价表现活跃。当晚,冠农股份、中牧股份、厦工股份、西部黄金、津滨发展5家上市公司发布公告,确认公司或控股股东已经被纳入国企改革“双百行动”企业。

推进“双百行动”

根据《关于印发〈国企改革“双百行动”工作方案〉的通知》,2018-2020年期间实施“国企改革双百行动”,选取100家中央企业子企业和100家地方国有骨干企业,深入推进综合改革。改革将在以往混改的基础上进一步扩围,包括在同一家企业同步推进职业经理人试点、董事会职权试点等。

公告显示,冠农股份、中牧股份、西部黄金、中牧股份4家公司入围“双百行动”名单,津滨发展控股股东天津泰达建设集团股份有限公司被纳入“双百企业”名单。

上述公司表示,将按照国资委关于国企改革“双百行动”的总体部署与指导要求,积极组织制定完善公司综合改革实施方案,明确具体改革目标、改革措施、责任分工等,制定工作计划和目标,并履行相应申报、审批程序。公司将进一步健全法人治理结构,完善市场化经营机制,健全激励约束机制,进一步激发企业活力,提升企业市场竞争力。

不过,上述公司指出,相关事项尚处于方案制定阶段,具体内容与进度安排尚待确定,将根据工作进展情况

及时履行信息披露义务。

津滨发展则表示,将密切关注泰达建设集团国企改革的进展情况,并根据泰达建设集团国企改革进展及相关规定及时履行相应的信息披露义务。

此前,已有中国中冶、中钢国际、中钨高新、青岛双星、五矿发展等公司公告,公司或控股股东被纳入“双百行动”名单。

高效运营机制

国资委主任肖亚庆此前表示,“双百行动”就是要在中央企业和地方企业更大的层面上推进,使改革举措更快见到实效,2018年向前更进一步的推进。推进集团层面的股权多元化和混合所有制改革,进一步通过改革完善公司治理结构,使得治理结构能够更加符合有

效制衡的要求,使得经济实体能够具有灵活高效的运营机制。

根据相关媒体报道,国资委要求,入选企业于9月底之前上报各自综合改革方案。此次纳入国企改革“双百行动”名单的企业具备三个特点:一是上市公司,试点内容主要集中在混改,员工持股等;二是此前做得比较好的试点企业,比如“十项改革试点”等。从此前的单项试点转向“一企一策”制定综合改革试点;三是经营困难的企业。这类企业的试点主要集在如何摆脱困境,解决历史遗留问题。

券商分析师认为,入围“双百行动”将为企业带来更多改革红利。入围企业的改革有望更加综合,级别高于区域性的综合改革试验,未来机制改善值得期待。

上海电力 控股股东筹划资产注入

□本报记者 吴科任

上海电力8月15日晚公告称,近日公司接到控股股东国家电力投资集团有限公司(简称“国家电投集团”)通知,国家电投集团正筹划涉及公司的资产注入事项。本次资产注入涉及的标的资产初步确定为国家电投集团拥有的国家电投集团浙江新能源有限公司(简称“浙江新能源”)100%股权,注入方式初步

确定为上市公司以现金收购,预计不构成重大资产重组。

根据公告,浙江新能源为国家电投集团全资子公司,经营范围包括风电、太阳能及其他新能源项目的投资与开发,供电服务。浙江新能源目前已投运光伏项目125个,装机容量42.74万千瓦。截至2017年底,浙江新能源公司总资产为26.40亿元,归母净资产为4.41亿元。2017年度实现营业收入2.04亿元,净利润0.81亿元。

ST长生实控人所持36.65%股份被冻结

□本报记者 张玉洁

ST长生8月15日晚间公告称,截至公告日,公司控股股东、实际控制人高俊芳、张友奎、张洛豪共持有公

司股票35687.6714万股,占公司总股本36.65%;司法冻结合计35687.6714万股,占其所持有股份比例100%,占公司总股本36.65%,司法冻结执行人为长春市公安局长春新区分局。

中国铝业上半年净利增长15.13%

□本报记者 董添

中国铝业8月15日晚间发布了2018年半年报。报告期内,公司实现营业收入821亿元,同比下降10.24%;实现归属于上市公司股东的净利润8.48亿元,同比增长15.13%。

公告显示,上半年国内氧化铝现货

最高价为3172元/吨,最低价为2637元/吨,平均价格为2888元/吨,较去年同期上涨7.68%。公司主要产品产量均有不同幅度提高。其中,精细氧化铝产量增长较多。公司表示,继续狠抓成本控制,氧化铝、电解铝完全成本双双实现环比下降,部分企业产品成本达到行业先进水平。

中国铝业相关负责人表示,上半年实现经营性净现金流67.4亿元,创近五年来同期新高。经营质量和效益持续提升,转型升级步伐不断加快,迈出了高质量发展新步伐。公司加快推动质量、效率、动力变革,牢牢把握“科学掌控上游、优化调整中游、跨越发展下游”的发展战略,在各个领域都取得了重大突破。

行业分析师认为,上半年原材料端铝土矿、烧碱、煤炭和电力等价格均不同程度上涨。随着消费旺季来临,去产能以及最严环保政策实施,不达标企业将逐步退出市场,供给端限产将进一步改善市场供需平衡关系。中国铝业下半年盈利能力有望逐季提升,推动高质量发展再上新的台阶。

养猪企业上半年业绩不佳

下半年生猪市场曙光初现

□本报记者 常佳瑞

多家生猪养殖公司近日发布了2018年半年报。从目前情况看,相关上市公司业绩受猪价低迷拖累颇深。从目前情况看,猪价经历过5月的低点后开始回升,部分养殖企业7月实现盈利。

亏损居多

上半年,牧原股份生猪销售474.4万头,同比增长60.74%。其中,商品猪435.05万头,仔猪37.61万头;实现营业收入55.13亿元,同比增长30.31%。受“猪周期”影响,生猪价格明显下降,归属于上市公司股东的净利润为亏损

0.79亿元,同比下降106.55%。

正邦科技实现营业收入122.22亿元,同比增长35.21%;归属于上市公司股东的净利润亏损1.91亿元。受生猪价格持续低迷影响,正邦科技养殖毛利率同比下降27.48个百分点;饲料业务方面,猪料产品毛利率较上年同期下降0.43个百分点,销量逆势增长32.53%。

受益于禽养殖烫平生猪行情影响,养殖“大户”温氏股份上半年实现营业收入253.17亿元,归属于上市公司股东的净利润9.17亿元。上半年,公司商品肉猪销售收入143.96亿元,同比下降13.18%。由于商品肉猪销售价格下降,公司商品肉猪销售收入下降;销售

商品肉鸡收入84.88亿元,同比增长36.63%。受黄羽肉鸡行业价格回升等因素影响,养鸡业务盈利实现较大幅度增长。

曙光略现

从目前情况看,生猪市场重现“曙光”。牧原股份表示,进入7月份之后,生猪价格持续上涨。牧原股份7月份销售生猪均价12.27元/千克,环比6月上涨9.65%。根据公司上半年的平均生产成本,7月份预计盈利约1.14亿元,1-7月份累计盈利约0.36亿元,牧原股份恢复盈利。且目前8月份生猪销售价格高于7月份的平均水平。

根据同花顺iFinD统计数据,生猪

价格下行至5月16日的最低点5.00元/斤后逐步回升,至7月9日重新突破6元/斤的整数关口。

目前,生猪价格已经超过行业盈亏平衡点。搜猪网最新数据显示,截至8月14日,全国出栏瘦肉型生猪价格均价为13.64元/公斤,维持上涨态势;自繁自养出栏每头均盈利259.92元。对比5月价格低点,生猪价格上涨超过30%。

搜猪网分析师指出,随着疫情影响逐步减弱,东北部分地区异地外调陆续恢复。加之立秋后气温较前期逐步降低,有利于生猪调运工作。目前市场优质猪源和标准猪供应仍不多,屠宰企业仍存收购难度,短期内猪价下调幅度有限。

*ST凯迪大股东新增股票被轮候冻结

□本报记者 常佳瑞

*ST凯迪8月15日晚间公告,根据中国证券登记结算有限责任公司最新数据,2018年7月18日至8月14日期间,阳光凯迪新能源集团有限公司持有公司股票被轮候冻结次数增

加3次。截至2018年8月14日,阳光凯迪持有公司股票被冻结及轮候冻结共计20次。

根据公司目前所了解的情况,冻结申请人包括券商、信托、融资租赁公司等,涉及金融借款纠纷、融资租赁纠纷、股权质押合同纠纷等。本次

股份冻结暂未对公司的控制权产生影响。

*ST凯迪同日公告,近日收到中国银行间市场交易商协会自律调查通知书。因公司作为债权融资工具“11凯迪MTN1”的发行人,存在未及时披露债务逾期、资产抵(质)押、

定期财务信息等情况,涉嫌违反有关自律规定。为进一步了解情况,依据《非金融企业债务融资工具市场自律处分规则》和《银行间债券市场非金融企业债务融资工具现场调查工作规程》,协会于近期对公司开展自律调查。

太阳能收到重庆证监局警示函

□本报记者 常佳瑞

太阳能8月15日晚公告称,收到中国证券监督管理委员会重庆证监局《关于对中节能太阳能股份有限公司采取出具警示函措施的决定》,

桐昆股份上半年净利增逾一倍

□本报记者 董添

桐昆股份8月15日晚发布2018年半年报。报告期内,公司共实现营业收入186.76亿元,同比增长27.89%;实现归属于上市公司股东净利润13.61亿元,同比增长119.33%;实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润13.35亿元,同比增长122.72%。

对于业绩增长的原因,公司表示,在供给侧结构性改革推动下,涤

重庆证监局指出,公司存在利用募集资金购买理财产品未及时披露;募集资金置换相关募投项目先期投入不及时;子公司镇江公司收入确认时点不恰当,年末应付账款及存货未进行暂估等问题。对公司予以警示。

纶产能过剩程度放缓,需求增长明显改善。随着涤纶行业加快淘汰落后产能,结构性调整初见成效。上半年聚酯长丝行业延续良好的发展态势。在龙头企业带动下,新增产能释放有序,并通过龙头企业的加快淘汰落后和兼并重组,行业集中度进一步提高;行业整体开工率较2017年进一步提升,库存保持低位运行,产品价格为原料成本支撑下震荡上行,行业运行质量明显改善,效益大幅增长。

ST山水 拟向实控人借款2亿元

□本报记者 吴科任

ST山水8月15日晚公告称,公司拟向实际控制人吴太交借款不超过2亿元,借款利率参照同期中国人民

银行公布的贷款基准利率及借款占用天数计算支付。根据公司需要分期提供,借款期限自资金到账之日起一年。吴太交现任ST山水董事长、总经理,为公司实际控制人。

红相股份 签3.66亿元采购合同

□本报记者 常佳瑞

红相股份8月15日晚间公告称,孙公司中宁县银变新能源有限公司近日与新疆金风科技股份有限公司在银川签订了《中宁县新堡100MW风电项目风力发电机组及附属设备采购合同》,合同总价为

3.66亿元。公司表示,本合同的签订是中宁新能源开展中宁县新堡100MW风电项目的重要保障。本合同签订金额约占公司2017年度经审计营业总收入约的49.15%。该合同的签订与顺利实施,将对公司未来经营业绩的提升产生积极影响。

■ 深交所投资者教育专栏·“财务知识一点通”系列(9)

解读审计报告(上)

□深交所投资者教育中心

2、上市公司治理层

董事会作为股东会的直属权利机构,通过其下设的一些执行委员会(如审计委员会、薪酬委员会等),来实施相关的监督与治理活动,确保上市公司管理层以股东利益最大化为目标,开展必要和合理的经济业务活动,并定期按照相关法规及会计准则编制财务报表,供股东使用。因此,这一层级的机构也被称作“治理层”。

3、上市公司管理层

上市公司管理层作为执行机构,需要开展、监督并定期汇报上市公司的经营表现,而季报、中报和年报无疑是其向股东及董事会所递交的“答题纸”中重要组成部分。

4、外部审计机构

外部审计机构一般具备专业知识,作为独立的外部机构受聘于上市公司,对管理层编制的财务报告进行审计,并将结果呈现于审计报告中,供股东会及治理层决策使用。

如果用中考来做类比,那么上述各方主体中,公司管理层就好比是考生;公司治理层代表的是“考生的老师或家长”,给予考生指导和监督,以期其考出好成绩;审计单位就像是独立的“外部阅卷老师”;而投资者就像是“高中招生办”,在众多考生(上市公司)中择优

录取(投资)。

要想招到好的“学生”,投资者要从各方面来考察考生,并最终做出决定。阅卷老师的重要性时也不言自明,其出具的审计报告就是给招生办的阅卷结果。

二、管理层、治理层和审计师对审计报告的责任

根据审计准则要求,审计报告需要用独立的段落分别界定管理层、治理层及审计师各自对财务报表的责任。

管理层对公司经营活动的执行负有管理责任,并最终通过财务报表的形式提交年度答卷。当然,由于考生情况各不相同,除了以标准格式(资产负债表、利润表、现金流量表等)呈现各自表现外,管理层也可以通过财务报表附注的方式将更为个性化的情况展现给投资者,并力争脱颖而出。

治理层负责对管理层执行的财务报告过程进行监督,确保公司遵守与财务报告有关的法律要求,并为股东和财务报表的其他使用者提供有用且有意义的信息。为了帮助治理层更好地监督财务报告过程,上市公司董事会一般常设审计委员会,协助承担与财务报告有关的更具体的责任,例如,监督公司会计政策、财务状况和财务