

近800家上市公司2018年业绩预喜

□本报记者 张玉洁

沪深两市上市公司首份2018年年报将于1月22日披露。截至1月1日中国证券报记者发稿时, Wind数据显示, 两市已有1232家上市公司公布了全年业绩预告, 披露比例超过1/3。与以往类似, 目前公布业绩预告的公司主要集中在中小板。1232家公司中, 除72家公司业绩不确定之外, 预喜(包括续盈)企业数目达到792家, 预喜比例达65%。行业方面, 化工、酒类及食品制造、医药、建材等行业预喜企业数量和占比均居于前列, 行业全年业绩预期向好。分析人士指出, 今年以来, 周期性行业仍有政策性红利, 不过由于高基数效应和政策红利逐步减弱, 预计未来业绩增速放缓。大消费和新兴行业在需求稳定的同时利空因素逐渐释放, 业绩有望持续稳定增长。

逾百家公司业绩有望翻倍

792家业绩预告公司中, 预增252家, 略增313家, 扭亏64家, 续盈163家。在公布净利润增速的公司中, 以净利增长率下限计, 至少有582家公司实现净利润同比增长, 至少有123家公司净

利同比增长超过100%, 至少有4家公司净利同比增幅超过1000%。

就业绩高速增长的公司而言, 由于周期行业高基数效应和四季度宏观环境变化较大, 其业绩高速增长主要倚重投资收益, 并表收益等非经常性损益。例如, 在预计2018年业绩增速排名前20位的公司中, 除两家公司的业绩增长主要来自主业外, 其余公司主要依赖投资收益, 并表收益、政府补贴等非经常性损益的变动。

中科新材目前暂居预计业绩增速排名的第一位, 预计2018年实现净利润8773.44万-9129.12万元, 同比大增36-37倍。公司表示, 业绩变动主要是由于2018年无大额计提可供出售的金融资产减值准备, 以及同期家电外观复合材料业务及商业保理业务均略有增长。此外, 三特索道、天润数娱及雅戈尔的业绩大幅增长主要是来自资产转让, 并表收益以及会计核算方法调整。

建材、食品等行业表现突出

目前预喜公司数量和占比居前的行业主要包括: 建材与建筑装饰, 食品制造与酒, 纺织服装, 医药制造, 计算机、通信及软件, 化工制造等

行业。

其中, 建材尤其是水泥行业受益于区域产能优化以及国家加大基建投入, 主要产品价格持续回升, 福建水泥、塔牌集团、华新水泥全年净利润同比增速均翻倍。

纺织服装行业下游整体需求虽然仍较为低迷, 但不少纺织服装上市公司早已尝试转型或多主业运营, 加之2018年人民币汇率波动, 不少出口型企业获得汇兑损益, 因此整体业绩有所改善。

2018年底, 受药品采购政策变动影响, 医药板块下跌。就2018年全年而言, 医药行业受益于环保约束下的制度红利和稳定的市场需求, 业绩普遍良好。

招商证券研报表示, 2018年年报业绩超预期且相比2017年保持正增长的公司主要集中在化工(化学制品)、医药生物(制药)、轻工制造(包装印刷)、电子(电子制造)、纺织服装、计算机(计算机应用)、食品饮料(食品加工) 等。化学制品行业主要受益于化工产品量价齐升带来的毛利改善。电子制造业绩良好是因为国内企业加大对制造设备的产能扩张。食品加工工业受益于大

众需求刚性, 乳品价格上行也为业绩带来支撑。禽产业链公司受益于供需不平衡及鸡肉对于猪肉的替代性, 鸡肉价格上行。

ST公司苦乐不均

扭亏公司中, *ST安泰、*ST宝鼎、*ST船舶、*ST因美等公司由于净利润转正且净资产为正, 有望实现 “摘星脱帽”。其中, *ST安泰、*ST宝鼎、*ST船舶等公司扭亏的主要原因是主业持续好转。部分ST公司扭亏仍然主要依靠出售资产。

*ST东电、*ST大唐虽多次变卖资产, 但前三季度净资产依旧为负, “摘帽” 存在不确定性。22家全年业绩仍亏损的ST公司中, 部分公司的保壳前景不乐观。这些公司曾试图通过重组保壳, 但目前重组并未成功且同时面临巨额亏损, 保壳难度较大。例如, *ST龙力此前筹划的重组终止, 公司预计全年亏损约3.13亿-3.63亿元。*ST巴士预计全年亏损6亿-7.5亿元, 正通过剥离亏损资产以减轻对整体业绩的影响。

深交所理事长吴利军：建设智慧交易所

□本报记者 黄灵灵

深交所理事长吴利军近日发表新年致辞指出, 2019年是新中国成立70周年, 是全面建成小康社会关键之年, 也是资本市场深化改革、助力经济高质量发展至关重要的一年。新的一年, 深交所将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神为指导, 按照新发展理念 and 高质量发展要求, 继续打好三大攻坚战, 创造性贯彻落实中央方针政策和证监会工作部署, 坚定不移深化改革、扩大开放, 推动实现市场功能更完备、一线监管更有效、培育服务更精准、管理运行更规范, 全力打造国际领先的创新资本形成中心, 努力建设世界一流证券交易所。

一是坚持加强党的领导, 树牢“四个意识”, 坚定“四个自信”, 坚决做到“两个维护”。二是坚持推进改革创新, 深化创业板改革, 进一步优化完善创业板发行上市、再融资、并购重组等各项基础性制度, 扩大创业板市场包容性和覆盖面, 更好服务地方债发行工作, 推进ETF期权业务平稳启动, 打造创新资本生态体系。三是坚持服务实体经济, 提高直接融资能力, 助力国资国企改革, 促进民营企业、科技企业、成长型企业利用资本市场做大做强, 积极服务粤港澳大湾区建设等国家战略, 为高质量发展注入新动力。四是坚持市场化原则, 完善交易制度机制, 强化上市公司治理, 严格执行退市制度, 提升上市公司质量, 更好完善市场公平竞争机制和优胜劣汰功能。五是坚持强化风险防控, 加大市场运行监测力度, 认真履行一线监管职责, 推进落实会员监管责任, 共同维护市场交易秩序, 促进市场发展更规范, 市场预期更明确。六是坚持扩大对外开放, 完善跨境资本服务机制, 强化跨境投融资对接服务平台建设, 促进与“一带一路”沿线国家的产融对接, 推动更大范围、更高层次、更深层次互联互通。七是坚持科技引领, 提升业务连续性保障能力, 确保交易系统安全稳定运行, 打造一流的基础设施和应用平台, 提高智能化监管水平, 建设智慧交易所。八是坚持依法治所, 优化完善交易所治理架构和管理机制, 持续优化制度机制, 推进监管公开, 建设透明交易所。九是坚持发扬优良作风, 传承改革精神, 激励担当作为, 打造高素质专业化人才队伍, 营造干事创业良好氛围。

■ “致敬改革开放40周年 深交所与时代同行”之二

履行一线监管职责 深交所探索中国特色监管模式

□本报记者 黄灵灵

带着深圳经济特区“敢闯敢试”的基因, 深交所开创了新中国证券集中交易的先河。二十八年蹄疾步稳, 深交所一线监管探索之路, 正是我国资本市场规范发展实践样本之一。深交所相关负责人指出, 从集中交易的第一天起, 深交所就坚持规范与发展并重, 规范市场参与主体行为, 维护市场运行秩序, 合规意识流淌在每一位深交所人的血液中。

拓荒: 无规矩不成方圆

深交所的监管探索以信息披露为中心。开山辟路、定章立制是贯穿在深交所上市公司信息披露监管成长史中的关键词。在深交所初创岁月里, 公司上市后监管与上市发行都合并在上市稽核部监管。直到1997年, 为了强化一线监管力量, 前者单独剥离出来, 成立了公司管理部。部门成立之初只有二、三个监管员, 却要监管近200家上市公司。“当时工作强度特别大。”一位深交所公司管理部的老员工回忆道: “每逢年报、中期报, 加班加点, 没日没夜地苦干。”

从无到有的不仅仅是部门, 还有整个信息披露监管体系, 如差异化分类监管体系、信息披露直通车制度等。

差异化分类监管体系方面, 深交所从1998年开始对高风险公司进行重点监控, 组织力量着重对14家ST公司及其他亏损公司的经营情况及资产重组进展进行摸底调查, 此后根据监管实践相继发布一系列监管规则和业务指南, 逐步建立适应不同板块层次特点的上市公司信息披露规则

以及分类监管体系。

信息披露直通车方面, 从最初扩大临时公告事后审核范围, 到2011年10月建立“信息披露直通车”制度, 再到2016年实现全范围、多时段及除特殊公告外全类别上市公司直通披露, 这一制度的建立和不断完善, 促使信息披露监管模式由原来的“事前审核”向“事后审核”转变。

推动退市制度的演进和改革贯穿深交所成长史。从2012年起, 深、沪两交易所两度启动退市制度改革, 最终形成如今市场化、多元化的退市指标体系。

伴随市场主体交易行为的变化, 升级迭代监管手段、系统是深交所市场监管体系的成长主线。从2000年初的“庄股”风险, 到此后的新股炒作热, 再到打击内幕交易和市场操纵等, 深交所市场监管一直紧跟市场脉动。

同时, 深交所加强现场检查, 升级一线监管手段。2017年, 《证券交易所管理办法》修订颁布, 标志着一线监管手段正式升级。2017年12月以来, 深交所牵头组织实施了6个上市公司现场检查项目、5个IPO企业现场检查项目和1个债券发行人现场检查项目, 参与29家证监局的140余个联合现场检查项目。

成长: 探索中国特色监管模式

随着改革开放步伐的加快, 深交所不断创新一线监管方式、手段和内容, 强化基础性制度建设, 提高一线监管的及时性、有效性和针对性, 逐步探索出一条具有中国特色的一线监管模式。

首先, “查审分离”提升深市法治层次。2005年10月, 《证券法》进一步修订完善了证券交易

的规则制定权、实时监控权、异常交易账户限制交易权、纪律处分权等, 为一线监管提供了法律依据。2006年10月, 证监会对证券执法体制进行了重大改革, 进一步完善了“查审分离”体制。深交所相关负责人表示, 2006年至2007年, 深交所先后成立纪律处分委员会和上诉复核委员会, 负责对上市公司、会员及其他相关当事人作出公开谴责、通报批评等纪律处分决定, 是深交所落实“查审分离”原则的一项重要举措, 将深圳市场提升到新的法治层次。

其次, 在信息披露监管上主动出击。深交所相关负责人指出, 信息披露直通车一方面聚焦重点高风险公司和市场重点问题, 更强调强化事前监管, 推进监管前移; 另一方面, 这一机制与“刨根问底、主动出击”的深交所一线监管紧密结合, 成为进一步深化依法全面从严监管的重要抓手。

再次, 完善穿透式监管实践。深交所根据市场发展和监管需要, 不断探索完善穿透式监管机制, 优化交易监管, 减少交易阻力, 切实履行交易一线监管职责。

另外, 通过现场检查增强监管效能。深交所相关负责人表示, 深交所通过创新一线监管模式, 建立健全常态化的现场检查机制, 有效震慑和遏制上市公司股东及关联方违规行为, 坚决防范不当利益输送。通过联合现场检查, 深交所与证监会派出机构探索建立高效、顺畅的合作监管机制, 实现行政监管和自律监管的有机协作, 切实形成了系统内监管合力, 全面提升对上市公司、证券公司、债券发行人等相关市场参与主体的监管效能。

深交所相关负责人表示, 我国证券交易所不断探索建立“以监管会员为中心”交易行为监管

■ 元旦假期财经要闻

国务院可提前下达部分新增地方债务限额

□据新华社电

十三届全国人大常委会第七次会议2018年12月29日表决通过了关于授权国务院提前下达部分新增地方政府债务限额的决定。这有利于地方政府更好落实项目安排, 及早发挥政府债券资金对稳投资、补短板的重要作用。

根据决定, 在2019年3月全国人民代表大会批准当年地方政府债务限额之前, 授权国务院提前下达2019年地方政府新增一般债务限额5800亿元、新增专项债务限额8100亿元, 合计13900亿元。决定还授权国务院在2019年以后年度, 在当年新增地方政府债务限额的60%以内, 提前下达下一年度新增地方政府债务限额(包括一般债务限额和专项债务限额)。授权期限为2019年1月1日至2022年12月31日。

决定指出, 为了进一步规范和完善地方政府债务管理制度, 防范和化解地方政府债务风险, 国务院每年提前下达的部分新增地方政府债务限额, 应当按照党中央决策部署, 并根据经济形势和宏观调控的需要来确定。提前下达情况应当报全国人大常委会备案。

2018年制造业PMI均值为50.9%

□据新华社电

国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会发布的数据显示, 12月份, 中国制造业采购经理指数(PMI) 为49.4%, 比上月回落0.6个百分点。2018年, 制造业PMI均值为50.9%, 表明全年制造业总体保持增长。

国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河介绍, 近期受国际贸易摩擦加剧、全球经济增长放缓等多重因素影响, 12月制造业PMI环比回落0.6个百分点, 景气度有所减弱。

赵庆河分析, 市场需求下行压力加大, 企业预期趋于谨慎。12月份, 新订单指数为49.7%, 环比下降0.7个百分点, 生产经营预期指数为52.7%, 环比回落1.5个百分点。同时, 一些行业逐步进入生产淡季, 企业对近期市场预期谨慎。

个税专项附加扣除信息填报APP上线

□据新华社电

个人所得税专项附加扣除政策2019年1月1日起实施。由国家税务总局开发的个人所得税APP软件的专项附加扣除信息填报功能31日正式上线使用。系统的互联网WEB端、扣缴客户端和税务大厅端的专项附加扣除信息填报功能也同时向社会开放。

据介绍, 纳税人的填报方式有四种: 按照各地税务局公告的渠道下载手机APP“个人所得税”并填写; 登录各省电子税务局网站填写; 填写电子信息表; 填写纸质信息表。电子和纸质信息表都可以在各省税务局网站下载。其中, 选择在扣缴单位办理专项附加扣除的, 可以直接将纸质或者电子表提交给扣缴单位财务或者人力资源部门, 也可以通过手机APP或互联网WEB网页填写后选择推送给扣缴单位。

国家税务总局取消20项税务证明事项

□据新华社电

国家税务总局近日发布关于取消20项税务证明事项的公告, 决定取消20项税务证明事项, 涉及168项具体办税事项, 切实精简企业和个人办税需提供的有关证明。

据税务总局政策法规司负责人介绍, 此次取消20项税务证明事项, 展现了税务部门支持民营经济发展的决心。

从涉税领域来看, 取消的20项税务证明事项涉及税款征收1项、税收优惠19项。

公告明确, 税款征收类取消了“不可抗力事故证明”, 纳税人因不可抗力需要延期缴纳税款的, 不再需要提交公安机关出具的遭遇不可抗力的事故证明, 改为在申请延期缴纳税款书面报告中对不可抗力情况进行说明并承诺属实, 税务机关事后根据需要进行抽查。

取消涉及税收优惠类的19项证明, 涵盖了167个具体办税事项, 包括35个办税事项所需的“单位性质证明”、91个办税事项所需的“房屋、土地权属证明”、9个办税事项所需的“土地用途证明”、5个办税事项所需的“个人身份证明”, 以及其他27个办税事项所需的产品合格证明、中介机构专项报告等。