

206家公司2018年业绩增长 逾50家公司拟现金分红

□本报记者 董添



视觉中国图片

经营情况改善

Wind数据显示,截至2月19日,两市56家公司披露了2018年度利润分配预案,多数为现金分红。兰州民百、永兴特钢、富安娜等12家公司股息率超过一年期定存基准利率。值得注意的是,部分公司经营性现金流情况不佳,利润分配主要来自投资性现金流。

经营情况改善

2月19日晚,拓邦股份、柳药股份、朗科科技等5家公司披露了2018年业绩快报;舍得酒业、艾迪精密、宁波热电3家公司发布了2018年度报告。多数公司受益于行业回暖及自身经营情况改善,2018年业绩增长较好。

舍得酒业2018年实现营业收入22.12亿元,同比增长35.02%;实现归属于上市公司股东净利润3.42亿元,同比增长138.05%;公司拟每10股派1.02元。2018年,白酒行业发展态势良好,经过一系列的品牌梳理、价格调整和市场运作,公司实现了量价齐升的良好局面。

Wind数据显示,两市目前有262家公司发布业绩快报或年报,206家业绩同比增长,占比达78.62%。

部分公司2018年实现扭亏,其中包括被实施退市风险警示的“ST类公司”。以*宝鼎为例,2018年年报显示,公司实现营业收入3.11亿元,同比增长30.31%;实现归属于上市公司股东的净利润2869.07万元。2016年和2017年,公司分别亏损1.69亿元和2.54亿元。对于业绩变动的原因,公司表示,产品销量增长导致主营业务利润增加;三项费用下降14.13%;将全资子公司上海复榆100%股权转让给宝鼎集团,形成的长期投资损失约3.58亿元在税前抵扣而减免了企业所得税。

招商银行、中国石化等16家公司2018年实现归属于上市公司股东的净利润超过100亿元,中信证券、荣盛发展等53家公司净利润超过10亿元,兴蓉环境、伟星新材等199家公司净利润超过1亿元。新集能源、兰州民百等16家公司净利润增长幅度超过100%,方大集团、通产丽星等134家公司增幅超过10%。

分行业情况来看,净利润规模居前的多为金融类、房地产类、信息技术类、医药类公司,净利润增幅居前的化工类、钢铁类、能源类、食品类公司较多。

Wind数据显示,截至2月19日晚,16家公司发布了2019年一季度业绩预告,超过9成预喜。多数公司预计业绩增长幅度较高。以光莆股份为例,公司预计2019年一季度实现归属于上市公司股东净利润1785.05万元至2142.05万元,同比增长50%至80%。公司表示,LED相关业务和FPC业务持续稳定增长;预计非经常性损益对公司净利润的影响金额约为200万元。

现金分红增加

Wind数据显示,截至2月19日,56家公司披露了2018年度利润分配预案。拟现金分红的公司超过50家。其中,兰州民百和永兴特钢分红力度领先。永兴特钢拟每10股派10元(含税),兰州民百拟每10股派16元。

对于高分红的现象,东北证券研究总监付立春对中国证券报记者表示,现金分红比例增多,主要由于监管层对上市公司帮助“高送转”炒作股价的现象严格规范。出现炒作“高送转”的苗头,相关上市公司会受到监管问责。而现金分红是真金白银,投资者通过持有股票能拿到现金。

不少公司现金分红占全年利润比例较高。以浙江美大为例,公告显示,鉴于公司持续、稳健的盈利能力,良好的财务状况,并结合公司未来的发展前景和战略规划,在保证公司正常经营和长远发展的前提下,公司大股东、董事长夏鼎提议每10股派4.65元,共计派发约3亿元。业绩快报显示,公司2018年实现营业收入14.01亿元,同比增长36.49%;实现归属于上市公司股东的净利润3.78亿元,同比增长23.87%,拟分红额占净利润的79.37%。

股息率方面,据中国证券报记者不完全统计,按2月19日收盘价计算公司市值,兰州民百、永兴特钢、富安娜等12家A股公司股息率超过一年定期存款基准利率。

兰州民百的股息率近20%。年报显示,公司2018年实现归属于上市公司股东的净利润15.84亿元,拟每10股

派16元(含税)。除2018年年报披露的12.53亿元分红外,2018年半年报和三季报各进行了一次分红,全年合计分红额高达15.66亿元。

兰州民百经营活动产生的现金流并不乐观。公司2018年年报显示,报告期末,公司经营活动产生的现金流量净额仅为1.28亿元,同比减少48.36%;而投资活动产生的现金流量净额高达23.17亿元,上年为-4.48亿元,主要系本期出售三级子公司股权所致。

仅光莆股份、新凤鸣、易世达等少数公司拟转增股份,且转增比例较低。其中,易世达2018年年度拟每10股转增5股,未进行现金分红。2018年年报显示,公司经营性现金流量净额为-1533.4万元。

现金短缺被问询

截至2月19日,数十家公司收到2018年度业绩问询函。其中,对上市公司资金短缺情况的问询较为突出。

以斯太尔为例,公司1月30日公告,受多个诉讼事项影响,公司整体流动性趋紧、资金紧张,经营压力较大,主营业务发展严重不达预期;且奥地利斯太尔因历史因素影响拖欠大量货款,导致存在重组、清算风险,2018年全年公司整体亏损约12.9亿元。公司随后收到深交所发出的问询函,要求说明公司银行账户被冻结明细情况、占公司货币资金余额的比例以及公司在

生产经营中正常收付是否受到严重影响的情况。

2月18日晚,斯太尔回复交易所问询函时表示,因合同纠纷、金融借款逾期等诉讼事项影响,公司及子公司已有21个银行账户被冻结。目前,公司被冻结资金约为1.77亿元,占公司及国内子公司货币资金总额的98.19%,已造成公司整体流动性趋紧、资金紧张等局面,并对公司及子公司信用状况和生产经营管理造成了一定不利影响。公司目前不再符合开发支出资本化的条件,拟将

相关开发支出4.14亿元在本报告期费用化。

中国证券报记者统计发现,已披露2018年经营性现金流数据的29家公司中,15家2018年经营性现金流同比增加,恒瑞医药、嘉泽新能等公司经营性现金流绝对值和增加值均居前。而*ST巴士、易世达等公司经营性现金流为负值。此外,*ST巴士2018年年报被出具了保留意见,会计师认为多起未决诉讼事项导致公司多项资产及银行账户被冻结。公司日前收到了交易所发出的问询函。

慈文传媒实控权或变更

实控人质押股票

慈文传媒实控人马中骏等人的持股质押问题备受关注。公司1月19日回复深交所问询时披露,截至公告日,马中骏持有上市公司8686.69万股,累计被质押8008.19万股;王攻持有上市公司2609.97万股,已100%质押。二人合计持有公司股份达1.13亿股,其中累计被质押1.06亿股,占其所持公司股份总数的93.99%,占公司总股本的22.36%。

慈文传媒表示,马中骏、王攻所质押的公司股票未发生被质权人处置的情况。二人资信状况正常,其股票质押风险尚在可控范围之内,目前不存在平仓风险。

慈文传媒称,马中骏及其一致行动人一直与质权人及相关方积极沟通,努力通过多种方式筹措资金,按时支付股票质押融资的利息,积极偿还部分本金。同时,与相关政府部门、投资平台等进行联系和沟通,积极争取多方支持,努力筹划包括引进纾困基金等事项,拟通过转让部分股份等方式获取资金,从而降低质押比例,化解质押风险。

接盘方华章投资

资料显示,华章投资为江西出版集团全资子公司,注册资本11亿元,是一家以股权投资、创业投资为主的大型文化投资企业。作为江西出版集团的战略投资平台、新兴文化产业项目孵化平台、重大项目投融

资平台和资产资源整合监管平台,华章投资集团以文化金融、文化和新文化产业为三大战略投资重点。

2013年和2014年,江西出版集团整合非上市企业资源,先后组建华章投资和华章置业有限公司(简称“华章置业”),大力实施“一体两翼、互动发展、一业为主、多元支撑”发展战略。“一体”是江西省出版集团公司,是集团的战略决策中心、宏观管控中心、资源配置中心、股权运营中心;“两翼”包括已上市企业中文传媒,全方位、全介质、全产业链提供文化产品和服务,以及集团未上市板块,以华章投资和华章置业为主,主要在文化金融、文化科技、文化地产和资产经营等领域进行新的拓展。

*ST正源及相关方被公开谴责

月内,公司无法享受增值税即征即退的优惠政策,该处罚对于上市公司经营业绩有重大影响。

但公司未及时披露该处罚事项,经询问后于2018年5月9日才核实并披露相关情况。期间,在不符合退税条件且长期未收到相关退税款的情况下,公司自行计算并确认相关退税营业外收入,导致2015年年度报告、2016年年度报告、2017年第一季度报告、2017年半年报、2017年第三季度报告出现重大会计差错,对相应期间的资产负债表、利润表有关科目造成重大影响。

其中,2015年虚增净利润261.98万元,占当年实际净利润绝对值的4.39%;2016年虚增净利润1340.75万元,占当年实际净利润绝对值的144.92%;2017年前三季度合计虚增净利润1067.3万元,占当年实际净利润绝对值的234.01%。2016年、2017年第三季度虚增的净利润导致公司2016年年

度、2017年第三季度业绩实现扭亏为盈。

2018年4月11日,公司披露更正公告,对前述重大会计差错进行追溯调整。追溯调整后,公司因2016年度、2017年度连续两个会计年度经审计的净利润为负值,股票于4月12日被实施退市风险警示。

公司增值税退税相关会计确认不审慎,还导致其业绩预告不及时、不准确。2018年4月4日起,公司停牌核查2017年年报中存在的有关重大事项。2018年4月11日,公司经核实时披露了2017年年报,经审计的归属于上市公司股东的净利润为-456.09万元。同日,公司才披露了2017年度业绩预亏公告。此外,2017年7月15日,公司披露2017年半年度业绩预告,预计2017年上半年实现归属于上市公司股东的净利润约为100万-105万元,与上年同期相比实现扭亏为盈。而2018年4月11日,公

司披露会计差错更正公告,2017年上半年归属于上市公司股东的净利润实际调整为-559.44万元。

上交所表示,业绩预告是投资者关注的重大事项,可能对公司股价及投资者决策产生重大影响。公司应当根据规则要求和业绩预测情况,及时、准确地进行业绩预告。公司2017年年度业绩亏损,并因连续两年亏损导致公司股票被实施退市风险警示,但未按规定在2018年1月底前对2017年度业绩作出合理预计,未及时披露业绩预告,而是迟至4月11日披露年报当日才披露业绩预告,相关信息披露严重滞后,严重影响投资者预期,可能对投资者造成重大误导。此外,半年度业绩预告属于公司自愿信息披露的范围,公司主动发布2017年半年度业绩预告,但与公司实际业绩情况存在盈亏方向性的变化,可能对投资者造成重大误导。

租房市场回暖

□本报记者 董添

春节过后,多地租房市场回暖。2019年以来,租房市场持续获政策支持,包括利用集体建设用地建设租赁住房试点等。此外,上海、杭州等地多个租赁地块成交。租赁市场供应有望进一步加大。

市场回暖

诸葛找房发布的最新租金报告显示,20个重点城市2019年第7周月租金均价为43.53元/平方米,环比上涨0.15%。分城市看,一线城市平均月租金为82.19元/平方米,环比微涨0.05%。重点二线城市平均月租金为34.41元/平方米,环比上涨0.26%。20个城市租金春节后整体回暖态势显现。

2019年以来,住房租赁市场持续获得政策面较大力度支持,包括刺激住房租赁消费、利用集体建设用地建设租赁住房试点、完善住房市场和保障体系等。以集体建设用地建设租赁住房试点为例,1月16日,自然资源部和住建部办公厅公告,已原则同意福州、南昌、青岛、海口、贵阳5个城市利用集体建设用地建设租赁住房试点实施方案。同时,促进建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度;建立包括租金监测机制在内的各项机制,支持长期租赁;形成可复制、可推广的制度成果,建立承租人基本公共服务保障机制等。

租赁住房土地出让方面,中指院发布的《2019年1月长租公寓市场月报》显示,2019年1月,上海、杭州共成交10宗租赁地块。其中,上海成交8宗租赁地块,7宗为纯租赁用地;杭州成交2宗租赁地块,均建设人才专项租赁住房。

上市房企布局租赁市场方面,葛洲坝日前公告,2019年住房租赁专项公司债券(第一期)于1月21日起在上海所上市,发行总额度为10亿元,债券期限为5年,票面年利率为3.85%。华发股份则表示,“中联前海开源—华发租赁住房一号资产支持专项计划”获上交所审核通过,计划发行总额不超过50亿元。

规模扩大

诸葛找房首席分析师陈雷对中国证券报记者表示,经过2018年的市场整顿,租赁市场目前较为稳定,预计2019年租赁市场发展稳中向好,规模继续扩大。同时,租赁市场监管力度不会减弱,租金税制度会更加完善。

陈雷预计,2019年更多房企将加入长租房行业。长租房公寓是房地产行业的一个发展方向,目前恢复到稳定发展阶段。发行债券可以降低房源持有成本,同时扩大规模降低运营成本。

陈雷表示,目前租赁住房的土地供应大多在郊区,相对偏僻。而存量房改造可以有效地利用现有资源,位置优势会吸引更多的租赁用户。

存量房市场方面,一线城市普遍出现供应加速的迹象。以北京地区为例,中原地产统计数据显示,2018年底,北京楼市库存增加至5.66万套,相比2018年初上涨了2万套,上涨幅度高达57%,增幅为近4年之最。

2018年上市公司发布409个股权激励计划

□本报记者 张玉洁

荣正咨询近日发布的《2018年度A股上市公司股权激励统计与分析报告》显示,2018年全年A股股权激励计划总体公告数量达409个,创下自《上市公司股权激励管理办法(试行)》发布以来新高,略高于2017年405个的水平。荣正咨询指出,2018年A股市场走势低迷,但没有影响到上市公司实施激励的热情。股权激励进入“常态化”,成为改善公司治理的利器。

规模稳步增长

根据上述报告,在409个股权激励计划中,252个为第一期激励计划,157个为多期激励计划。

区域方面,沿海开放城市、华东及华南地区实施股权激励计划的数量多于西南和东北部地区。2018年广东省上市公司公告股权激励计划数量居前,达90个,占比22.00%;浙江省、江苏省上市公司紧随其后,各公告56个计划,占比均为13.79%;北京市和上海市企业分别公告45个和26个计划。

民营企业仍是施行股权激励计划的主力。截至2018年12月31日,民营上市公司公告股权激励计划372个,占比90.71%;而国有控股上市公司仅公告38个计划,占比9.29%。随着混合所有制的推进,尤其是“双百计划”名单敲定后,国有控股上市公司股权激励方案推出速度加快,并在一些地区实现突破。《报告》显示,2018年12月共有11家国有控股上市公司发布股权激励方案。云天化和山西汾酒分别成为云南省和山西省首家公告了限制性股票激励计划的省属国有控股上市公司。荣正咨询认为,国有控股上市公司实行股权激励,仍面临较高的业绩要求和较多的审批手续。

行业方面,2018年制造业上市公司公告股权激励计划数量多,达274个计划,占比67%;从制造业细分市场看,计算机、通信设备行业2018年度公告数量居多,达69个计划,在制造业中占比25.18%。

激励工具方面,2018年269个计划选择使用限制性股票工具,占比65.77%;93个计划采用了股票期权工具,占比22.74%;另有47个计划同时采用复合工具,占比11.49%。人员范围方面,激励对象人数占上市公司总人数的比重平均为11.62%左右。

考核指标多元化

《报告》指出,配套法规细则进一步规范完善,使得上市公司实施股权激励计划增加了操作上的灵活性和更多可能性。同时,越来越多的行业龙头加入股权激励计划,更多创新案例预计将对2019年股权激励市场产生更大影响。

华夏幸福、宁德时代、药明康德和顺丰控股等企业公告了股权激励计划,预计未来将带动整个行业加大对现代化人才管理的重视,加快企业内部中长期激励机制的建立。

2018年推出的回购新规指出,依法支持各类上市公司回购股份用于实施股权激励及员工持股计划。这使得上市公司股权激励计划中股份来源得到丰富。《报告》指出,2018年26家上市公司通过回购公司股份作为股票来源,实施了股权激励计划。75%的公司相关预案发布后,首个交易日股价上涨。

业绩指标考核方面,上市公司考核指标日益多元化。除设置了公司层面与个人层面业绩考核外,一些公司还引入了多层次业绩指标(考核相关子公司、部门等业绩指标)、主营业务业绩指标、附带市值管理目的指标等。