



新华通讯社主管主办
中国证监会指定披露上市公司信息
新华网网址: <http://www.xinhuanet.com>

中国证券报微信号
xhszzb中国证券报
App

中国证券报

CHINA SECURITIES JOURNAL

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn ● ● 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

证监会明确“3·15”曝光问题公司监管原则 以提升质量为中心加强上市公司监管

□本报记者 徐昭

关于“3·15”晚会曝光智能骚扰电话、电子烟释放有害物质等涉及的上市公司和新三板挂牌公司监管问题，中国证券报记者17日从证监会相关部门负责人获悉，证监会将以正在展开的年报监管为契机，打击上市公司各类造假行为；证券监管系统将以提升上市公司质量为中心，依法履职，持续推进加强上市公司监管工作。

深交所相关负责人表示，深交所将持续密切关注舆情及媒体报道，视情况要求公司披露澄清公告或进展公告，充分揭示风险。全国股转公司17日发布消息称，全国股转公司要求相关挂牌公司自查并披露，并对挂牌公司开展全面排查；要求主办券商密切跟进风险事件进展，加大持续督导力度。

涉及部分资本市场公司

15日，央视“3·15晚会”聚焦产品质量、售后服务、互联网消费等领域侵

犯消费者权益的违法违规行为，关注了十大类问题，包括医疗垃圾黑色产业链、危险的辣条、化妆的土鸡蛋、智能骚扰电话、资质证书乱挂靠、劣质卫生用品、家电售后陷阱、电子烟不健康、网贷无底洞、银行卡闪付功能存在盗刷隐患等。

中国证券报记者梳理发现，央视“3·15”晚会曝光的智能骚扰电话、家电售后陷阱、电子烟和网贷无底洞等四类问题直接或间接涉及部分深市上市公司，智能骚扰电话等问题涉及2家新三板挂牌公司。

具体来看，智能骚扰电话间接涉及蓝色光标、科大讯飞、爱尔眼科、汤臣倍健、广电传媒和麦达数字6家上市公司和上海智子信息科技股份有限公司、璧合科技股份有限公司2家挂牌公司；家电售后陷阱涉及小天鹅和美的集团2家上市公司；电子烟涉及亿纬锂能、盈趣科技、劲嘉股份、顺灏股份和美盈森等5家上市公司；苏宁易购则澄清了与网贷无底洞曝光公司无关。

上市公司回应问询

中国证券报记者获悉，深交所积极采取监管措施，第一时间向相关公司电话问询，并于16日、17日向蓝色光标、麦达数字和亿纬锂能发出问询函，督促公司及时、准确向投资者释疑。

被点名的新三板挂牌公司璧合科技涉嫌使用“探针盒子”获取用户信息。该公司的股东包括蓝色光标和科大讯飞，分别持股19.79%和3.66%。两家公司均于3月16日发表声明公开回应表示，璧合科技是公司早年参与财务投资的企业，公司不占有其董事席位，也未参与其日常运营决策。

17日晚间，蓝色光标发布关于深圳证券交易所问询函回复的公告称，蓝色光标自2016年6月28日后，已不占有璧合科技的董事席位，也未参与其日常运营决策。公司未曾涉及或参与媒体报道的璧合科技相关业务，也未与该项产品有任何业务往来。

“3·15”晚会曝光电子烟产品存在

尼古丁含量不明以及含有甲醛等有害物质，亿纬锂能参股子公司从事电子雾化器制造。

17日晚间，亿纬锂能发布公告称，自2017年7月1日起，麦克韦尔不再纳入亿纬锂能的合并报表范围，电子雾化器业务不再是亿纬锂能的主营业务之一。亿纬锂能不涉及电子烟制造和销售，更不涉及“3·15”晚会所关注的烟液超标问题。

被曝光未经授权窃取用户信息的社保掌上通是杭州递金网络科技有限公司的产品，麦达数字与递金公司共同参股设立上海富数网络科技有限公司。截至目前，麦达数字尚未就深交所的问询函作出回应。

此外，“3·15”晚会中提到网贷产品任性贷，苏宁金融和苏宁易购于15日晚11点在官方微博回应苏宁任性贷无独立APP，该款任性贷为厦门某公司山寨产品，与苏宁小贷公司无关。（下转A02版）

首批科创板挂牌企业料质优“量不多”

□本报记者 孙翔峰 陈健

刚刚过去的这个周末，设立科创板并试点注册制相关准备工作格外忙碌。16日，上交所举行设立科创板并试点注册制会员准备工作座谈会；同日上午，上交所召集18家券商举行科创板股票公开发行承销工作座谈会。中国证券报记者获悉，上交所将组织设立科创板股票公开发行自律委员会，首批自律委员会委员尚在筛选当中。

确保平稳运行

从上交所召开的两个座谈会透露出的内容来看，防控风险和保障科创板市场平稳运行是交易所强调的重点。

在设立科创板并试点注册制会员准备工作会议上，上交所强调，设立科创板并试点注册制是大事，大事要办成好事，防控风险是第一要旨。会员单位要“严把七道关”——交易权限开通关、企业选择关、发行定价关、材料申报关、上市初期交易监管关、系统安全运行关和廉洁关，按照“高标准、稳起步、严监管、控风险”的基本要求，共同做好设立科创板并试点注册制各项工作。

发行承销工作座谈会属于小范围讨论，上交所副总经理阙波出席，18家证券公司主要负责人或分管投行业务负责人参加会议，议题集中于如何促进科创板新股发行合理定价和保证科创板二级市场交易平稳运行。参会券商人士透露，筛选推荐首批科创板企业的基本思路是：真、好、精，规模适当，定价合理，运行平稳。

“可以看出科创板首批企业要求严格，质量高，预计首批挂牌企业数量不会太多。”有投行人士评价。

发行承销工作座谈会另一个主要议题是如何做好自律委员会筹建准备工作，交易所在会上听取了行业关于合理平稳定价及如何发挥自律委员会作用的有关意见。从目前了解到的信息看，科创



视觉中国图片 制图/刘海洋

板股票公开发行自律委员会可能是一个类似行业协会的自律监管组织，委员主要来自券商等市场主体，功能主要是就股票发行承销事宜提出行业倡导建议。

上述投行人士认为，科创板股票公开发行自律委员会的设立有利于推动券商勤勉尽责，强化责任意识，促进科创板平稳顺利运行。

市场“总动员”

设立科创板并试点注册制会员准备工作会议座谈会上被外界视为最后的市场“总动员”，近百家会员单位主要负责人出席了此次大会。中国证监会机构监管部、中国证券业协会、中国证券登记结算公司等相关单位负责人都有出席，并提出工作要求。而参会的会员单位全部是具有承销保荐或经纪业务资格的券商，参会人员以券商董事长或总经理级别为主。

上交所透露，座谈主要围绕设立科

创板并试点注册制准备工作，通报前期工作进展情况，听取会员单位意见建议，重点就强化会员单位责任，全面做好市场准备尤其是风险防范提出新的要求。

会议还透露了上交所前期为全力确保科创板建设和注册制试点工作高效平稳推进做的准备工作。前期，上交所成立了由所主要领导牵头的设立科创板并试点注册制工作上线指挥部，下设11个工作就绪组，涵盖发行、审核、交易、监察、系统、新闻等主要工作条线。工作就绪组各组长分别向与会人员介绍了最新工作推进情况和下一步重点工作安排。

会员代表在座谈中纷纷表示，将深刻把握好资本市场改革的历史机遇，积极提升发行定价、销售、研究等业务能力，切实按照科创板定位推荐潜力企业上市，做好企业承销保荐、投资者权限开通、技术系统对接以及客户交易管理等各项工作。

会员代表在座谈中纷纷表示，将深刻把握好资本市场改革的历史机遇，积极提升发行定价、销售、研究等业务能力，切实按照科创板定位推荐潜力企业上市，做好企业承销保荐、投资者权限开通、技术系统对接以及客户交易管理等各项工作。

上交所透露，座谈主要围绕设立科

券商加速冲刺

15日，上交所发布了《保荐人通过上海证券交易所科创板股票发行上市审核系统办理业务指南》（简称《业务指南》），即日开始施行。《业务指南》对保荐人通过科创板股票发行上市审核系统办理业务进行了明确具体的要求，解决了券商开展相关工作的最后技术问题。

中国证券报记者获悉，18日起，审核系统将正式运行，通过审核系统提交的文件将被视为正式的科创板股票发行上市审核文件。科创板各项准备工作已基本完成，只待“临门一脚”。

券商进入加速冲刺阶段。中国证券报记者近日从其中型券商投行人士处获悉，该券商已有一家科创板上市项目完成前期申报材料的准备工作，并通过了公司内核，即将进行首批申报。南方某券商投行负责人表示，（下转A02版）

定增迎春季行情

□本报记者 黄灵灵

今年以来定增市场有所回暖，定增拟募资金额增长与去年同期相比增长逾一倍。业内人士指出，定增市场已趋于理性。

定增迎春季行情

随着去年四季度监管层对定增等再融资的松绑，2019年以来上市公司增发迎来小高潮。Wind数据显示，截至17日，两市公告的定增预案为47个，预计募资总额共计972.8亿元；2018年同期为31个，预计募资总额为361.77亿元；2019年同比增长168.9%。

从增发用途来看，融资用于收购资产的定增预案为31个，融资用于项目融资、配套融资的均为23个。

新时代证券研究所所长孙金钜指出，从政策面分析，定增市场在2016年达

再融资更趋理性

吸引力正在增强

业内人士指出，现阶段定增仍是上市公司再融资主要途径。随着政策放宽，上市公司通过定增融资的意愿正在加强。同时，随着定增市场趋向理性发展且收益率回暖，定增对长线资金的吸引力正在增强，适合投资方左侧布局。

孙金钜指出，此轮定增行情与2015年至2016年的火爆情形不同，更趋于理性。“2015年至2016年定增行情火爆，更多是由高折价率套利机会驱动短期套利资金快速涌入带来的繁荣，行情起来得快，遇冷也很快。而本轮行情是定增市场长期投资价值逐步显现、被长线资金认可后带来的回暖。因此，本轮回暖不会像上一轮行情那么快，持续性会更好。”孙金钜说。

此外，今年以来，定增收益率有所上

升。孙金钜表示，2017年定增解禁收益率不高；2018年下半年，实施的定增平均浮盈收益率为25.1%。截至15日，2019年定增实施的平均浮盈收益率为33.9%。

“2018年是定增的战略性布局年。从左侧布局的角度来看，目前依旧是定增布局比较好的时间点。虽然定增折价率不再保持高位，但仍具有10%左右的折价率。”孙金钜说，同时，减持新规发布后定增平均锁定期为1.5年，更应该左侧布局。

但有投行人士指出，目前一般投资者对参与定增的意愿并不高。某总部位于北京的券商投行部副总裁对中国证券报记者表示，除公司控股股东、实控人、关联方、战略投资者之外，一般投资者对于定增认购积极性有限。认购定增价格比市价低10%左右，但锁定期较长，减持时还有较多限制，因此不少投资者没有很强的动力参与。

A 股 / 新闻
B 股 / 信息披露
金牛基金周报
本期 56 版 总第 7450 期
2019 年 3 月 18 日 星期一

16 版
24 版
16 版
星期一

中国证券报微博
 金牛理财网微博

招商证券

www.newone.com.cn 1111 95565

手机开户
轻松炒股

扫一扫
快速开户
用时: 1x1 小时

111家公司一季度业绩预告七成预喜 四行业景气度向好

□本报记者 欧阳春香 实习记者 潘宇静

截至17日，沪深两市共有111家公司披露一季度业绩预告，其中73家公司预喜。多位券商分析师认为，一季度业绩预告景气度向好的行业集中在禽养殖、精细化工品、新材料及大数据相关业务等领域。中小创经历了去年年报业绩“集中洗澡”后，今年一季度有望环比上升，后续可以重点关注业绩超预期个股。

禽养殖行业景气度向好

Wind数据显示，111家披露一季度业绩预告的公司中，77家预增盈利，4家扭亏，16家预减，13家续亏，1家不确定。其中81家公司一季度业绩预喜，占比73%，28家公司预计净利润翻倍，益生股份、民和股份等7家公司预告净利润最大增幅超400%。

从行业层面来看，已披露一季度预告的公司中，业绩增幅较大的公司主要集中在禽养殖、精细化工品、新材料以及大数据相关业务等，业绩降幅较大的公司主要集中在设备制造等中游行业。

招商证券策略团队认为，经营业绩较好并且所在行业景气度回升的公司倾向于尽早披露业绩变动情况。一季度景气度向上而且业绩表现相对较好的领域包括：一是市场价格攀升带动禽养殖业盈利出现大幅改善，核心原因在于一季度行业供给紧缩的现象依旧持续，因此鸡价延续去年四季度上涨势头；二是周期性较弱的精细化工品和新材料领域的公司业绩增长尚可，产品毛利率得到提升；三是计算机行业中以大数据应用及平台建设相关的业务增长情况较好，目前逐渐进入业绩释放阶段。

在一季度业绩预告中，净利润增幅前两位的益生股份和民和股份都是禽养殖类公司。益生股份预计一季度归母净利润为3.2亿元-3.4亿元，同比增长2919%-3108%。民和股份预计一季度归母净利润最大变动幅度为1891%。

益生股份称，近年来我国祖代白羽肉鸡引种持续不足，一季度行业供给紧缩的现象依旧持续。受此影响，公司主营产品父母代肉种鸡雏鸡及商品代肉雏鸡价格较去年同期大幅上涨。民和股份表示，主营产品商品代苗销售价格较去年同期有较大幅度上涨。

值得注意的是，多家公司表示一季度预告业绩下滑，主要是受到整体经济环境和行业竞争的影响。智云股份认为，受整体经济环境以及行业竞争影响，自2018年下半年开始，公司下游客户从公司采购设备的需求减弱，导致销售订单较去年同期有所减少。公司预计一季度首亏，净利润亏损3300万-3800万元。（下转A02版）

A03 期货周刊

重稀土价格看涨 新“风口”有望形成

继鸡价、猪价大涨带动A股相关板块指数翻倍后，近期处于历史底部的重稀土价格也“一点就燃”。数据显示，3月以来，重稀土氧化镝价格出现急速上涨。业内人士表示，在缅甸进口突然收缩、国内重稀土开采技术问题短期难以突破、环保政策趋严背景下，重稀土供应缺口将难以弥补。

A04 期货大视野

股价热火朝天 期价不温不火 “糖周期”下缘何冷热各异

一边是资金“豪赌”南宁糖业股价咸鱼翻身，一边是白糖期货不疾不徐震荡抬升。今年以来，白糖股票、期货价格走势可谓冷热大不同。分析人士表示，从基本面来看，伴随糖市全球供应收缩，糖价长期迎来上涨的确定性强，但短期要注意来自政策和油价等外部因素的干扰。

A05 公司/产权

首批拟申请科创板企业扫描 多家公司和明星创投“打埋伏”

目前已有江苏北人、金达莱、复旦张江、赛特斯、大力电工、先临三维通过发布公告方式明确拟申请科创板上市，正推进IPO的新光光电、烟台睿创、启明医疗、聚辰半导体、申联生物已在其更新的IPO相关文件上表示，拟申请在科创板上市。上述企业均属科创板重点支持的六大行业，部分企业盈利能力较强。一些知名机构和A股上市公司现身上述企业的大股东名单。



国内统一刊号:CN11-0207
邮发代号:1-175 国外代号:D1228
各地邮局均可订阅
北京 上海 广州 武汉 海口 成都 沈阳 西安
南京 福州 重庆 深圳 济南 杭州 郑州 郑州
南昌 石家庄 太原 无锡 同时印刷

地址:北京市宣武门西大街甲 97 号
邮编:100031 电子邮箱:zbb@zbb.zb.cn
发行部电话:63070324
传真:63070321
本报监督电话:63072288
专用邮箱:yigong@xinhua.cn
责任编辑:殷鹏 版式总监:毕莉雅
图片编辑:刘海洋 美 编:韩景丰