

一日八地两会定调2020年发展规划

# 数字经济成多地政府工作报告关键词

□本报记者 杨洁

地方两会进入密集会期。仅1月12日一天,就有北京、内蒙古、吉林、黑龙江、安徽、湖北、浙江、广西8省(市/自治区)召开人代会。

截至目前,已有16省(市/自治区)召开地方两会,定调2020年发展规划。这16省(市/自治区)之中,黑龙江、内蒙古、吉林、广西4省(自治区)上调2020年当地GDP增长目标,5省(市/自治区)目标持平,其余7省(市/自治区)则较微下调增长目标。在各地政府工作报告中,推进重大项目落实完成、着力民生消费、促进数字经济发展是多数地区的共性发展方向。

## 投资保持稳定增长

中国证券报记者梳理发现,广西、重庆、黑龙江、甘肃、河南、河北多地2020年固定资产投资增速目标与上年基本一致,保持稳定增长,同时强调重点建设项目的落实。

河北省在政府工作报告中表示,2020年河北省将开展“重点项目建设落实年”活动,围绕雄安新区建设、冬奥场馆、重大基础设施、城市补短板等10个方面,抓好省级500个、市级3000个重点项目,完成投资8000亿元以上。

北京市政府工作报告表示,2020年北京将抓好协同发展重点领域任务落实,启动轨道交通大兴机场线北延工程,加快丽泽城市航站楼建设,完善机场外围交通市政设施保障。主动支持雄安新区建设,抓好“三校一院”交钥匙项目,推进雄安新区中关村科技园建设。推进京唐城际、轨道交通平谷线建设,京沈客专建成通车。

在房地产方面,北京市市长陈吉宁表示,2020年北京将保持房地产市场平稳健康发展,坚持“房住不炒”,进一步完善长效管理调控机

制,完成商品住宅土地入库600公顷,建设筹集各类政策性住房4.5万套。在重点产业园区周边、轨道交通沿线,加快集体土地租赁住房建设,努力满足在京就业创业人才、城市运行保障人员等租赁需求。

“沿黄”省份在项目投资中加大对黄河流域的治理与保护。河南省表示,将高起点谋划黄河流域重大生态保护修复、防洪减灾、黄河水资源高效利用等重大工程,谋划实施引黄灌溉及调蓄、沿黄生态廊道、河道和滩区安全综合提升、重要支流治理等重大项目。加快建设森林河南,完成造林289万亩,森林抚育450万亩,新增一批省级森林城市。推进生态保护红线、永久基本农田、城镇开发边界三条控制线划定工作,实施生态环境损害责任终身追究制。完善绿色循环经济体系,积极推动清洁生产装备、垃圾资源化利用等绿色产业发展。

5G成为各地推进数字经济的新型基础设施工程。河南省在政府工作报告中表示,2020年要推进实现县城以上城区5G全覆盖。甘肃省表示,2020年要基本实现地级市城区5G全覆盖。重庆市提出,要实施5G融合应用行动计划,2020年新建5G基站3万个。安徽省表示,推进5G网络建设,新建5G基站1万个以上。广西壮族自治区提出,2020年建成2万个5G基站,实现设区市核心区5G网络连续覆盖。

## “夜间经济”多次提及

在消费方面,新疆、河北、甘肃、重庆、宁夏、安徽等地较下调了2020年社会消费品零售总额的增速目标。在促进消费的多项举措中,“夜间经济”在各地政府工作报告中反复提及。

安徽省表示,2020年将加快服务消费升级,鼓励引导汽车、家电、消费电子等产品更新消费。培育智能消费、定制消费等新模式。改造提升特

色商业街区,繁荣活跃夜间经济。新增限额以上商贸流通企业1000家。扩大旅游精品供给,加快培育乡村旅游、红色旅游、康养旅游等消费热点,实施全域旅游四级联建工程。

北京市也表示,2020年将实施“点亮北京”夜间文化旅游消费计划,扩大夜间经济的影响力和覆盖面。启动商务中心区等商圈改造,持续推进传统商场“一店一策”升级改造,支持首店首发,保护传承老字号,着力构建标志性全球知名商圈。促进商业、文化、体育、娱乐、教育、旅游、会展等多元业态有机结合,形成行业融合发展的消费生态系统。

吉林省表示,要加快发展网络零售、网红经济、平台经济等新业态新模式,形成消费增量。利用新媒体、拓宽新渠道、延长新供应链、建设新基础设施,激活县以下消费市场。丰富消费业态,改造提升8条省级步行街、40个“夜经济”载体,打造长春红旗街等重点商圈。

除了夜间消费,体育也成为多地鼓励的重点。黑龙江省表示,2020年要推进体育场馆设施建设,打造城市15分钟健身圈和30分钟冰雪健身圈。黑龙江省还表示,要发展特色乡村旅游,加快把冷资源催生为热经济。

浙江省在扩大消费需求方面提出,全面提升服务业创新能力,制定实施数字生活新服务行动,加快建设现代消费体系,深入实施放心消费行动,打造义乌、青田等“世界超市”“购物天堂”。

## 多地发力“数字经济”

数字经济是未来发展竞争的主战场。中国证券报记者发现,“数字经济”已经成为不少省(市/自治区)2020年政府工作报告的重要内容,浙江省还将“数字经济”作为一号工程进行推进。浙江省表示,2020年全力推进数字经济

706家上市公司披露2019年业绩预告

# 多家公司因持有金融资产实现业绩增长

□本报记者 董涿

## 金融资产助推业绩增长

永安行1月12日晚发布2019年度业绩预告公告,预计2019年全年实现归属于上市公司股东的净利润4.88亿元至5.36亿元,同比增长310%至350%。报告期内,公司持有的金融资产大幅升值。此外,新产品的投入为共享出行平台的收入带来了增长。

中国证券报记者梳理发现,截至目前,除永安行外,另有15家上市公司因持有的金融资产大幅升值实现业绩增长。

以泰格医药为例,公司预计2019年全年实现归属于上市公司股东的净利润7.95亿元至9.02亿元,同比增长68.45%至91.13%。报告期内,公司主营业务持续增长。此外,公司2019年度非经常性损益金额为2.5亿元至3.5亿元,系公司按照新金融工具准则确认的金融资产公允价值变动收益和取得股权转让收益所致。

不少公司因持有的金融资产估值大幅提升,报告期内得以扭亏。以麦达数字为例,公司预计2019年实现归属于上市公司股东的净利润1.2亿元至1.6亿元,同比扭亏。业绩增长的原因之一为,根据新金融工具会计准则的规定,公司将部分投资项目计入“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”,由于公司前期布局投资的麦盟科技、六度人和、富数科技等,在2019年度完成新一轮市场化的股权融资,估值大幅提升,因此产生大额公允价值变动收益和投资收益。

另有7家上市公司报告期内由于投资的金融资产出现了缩水,影响业绩增长。以赣锋锂业为例,公司预计2019年实现归属于上市公司

截至1月12日记者发稿时,两市共有706家A股上市公司披露了2019年业绩预告,其中394家预喜,预喜比例为55.81%。报告期内,不少公司由于按照新金融工具准则确认金融资产公允价值变动收益和取得股权转让收益,实现了业绩大幅增长。

## 逾五成公司预喜

截至1月12日晚,706家A股上市公司披露了2019年业绩预告,394家预喜,预喜比例为55.81%。其中,略增114家、扭亏83家、续盈15家、预增182家。

具体来看,在净利润绝对值方面,261家上市公司预计2019年全年归属于上市公司股东的净利润超过1亿元,119家预计超过3亿元,79

# \*ST盐湖2019年预计亏损超400亿元

青海国资30亿元接手亏损资产包 2020年业绩有望改善

□本报记者 张玉洁

1月11日晚,\*ST盐湖发布2019年业绩预告,公司预计全年亏损金额在432亿元-472亿元。而2018年全年公司亏损金额为34.47亿元。

公司预计,2019年基本每股收益为亏损15.51元-16.94元,归属于母公司的所有者权益为-286.20亿元。公司表示,报告期对业绩造成主要亏损的原因是破产重整进程中因资产处置预计产生的损失,初步预计对利润的影响金额约417.35亿元,此事项属非经常性损益。

公告同时披露,在公司资产包第六次拍卖中,按照此前相关约定,有青海国资背景的青海省汇信资产管理有限公司(简称“汇信资管”)以30亿元承接了公司相关资产包。这意味着导致上市公司长期巨亏的“出血点”将被剥离出上市公司。

## 资产处置导致巨额减值

\*ST盐湖由于2017年、2018年连续两年亏

损而“披星戴帽”,若2019年最终经审计的净利润为负,公司将面临暂停上市的命运。

公告披露了\*ST盐湖2019年整体生产情况。其中,主业氯化钾生产持续稳定,产量较2018年同期大幅增加,氯化钾产量为563万吨,2018年产量为483万吨;报告期销量为453万吨,2018年销量为468.8万吨,销售价格同比有所上升。子公司蓝科锂业碳酸锂生产稳定,产量为1.13万吨,2018年产量为1.1万吨;销量1.13万吨与2018年持平。不过,受行业周期影响,2019年碳酸锂平均价格较上年同期下降27.40%。蓝科锂业2万吨碳酸锂项目部分装置已投入运行,正按计划加紧项目建设。

由于2019年10月控股子公司青海盐湖镁业有限公司(简称“盐湖镁业”)、青海盐湖海纳化工有限公司(简称“海纳化工”)的破产申请获受理,上市公司仅将该两子公司2019年1-10月份的财务数据纳入合并范围,其中,盐湖镁业1-10月亏损约31亿元,海纳化工1-10月亏损约8亿元。化工分公司因受天然气供给影响,2019



家预计超过5亿元,34家预计超过10亿元。在净利润增长率方面,322家上市公司预计2019年实现归属于上市公司股东的净利润同比增长超过10%,278家预计超过30%,142家预计超过100%。

整体来看,上述已发布业绩预告的706家上市公司中,有429家披露具体数据,合计实现归属于上市公司股东的净利润2095.62亿元,平均每家上市公司2019年全年实现归属于上市公司股东的净利润4.88亿元。已发布业绩预告的上市公司,整体保持了较高的盈利性。

中国证券报记者梳理发现,所在行业整体转暖,主要产品毛利率提升、主营业务收入大幅增长,并购子公司并表、出售大额股权或资

# \*ST盐湖2019年预计亏损超400亿元

青海国资30亿元接手亏损资产包 2020年业绩有望改善

年全亏亏损约8.62亿元。确保\*ST盐湖未来上市地位的关键步骤是剥离持续巨额亏损的盐湖镁业、海纳化工以及化工一二期项目资产(简称“资产包”)。2019年11月,\*ST盐湖宣布剥离不良资产,拍卖旗下三家子公司的股权和相关债权,具体包括:盐湖镁业88.3%股权和349.5亿元应收债权,海纳化工97.748%股权和60.23亿元应收债权,以及化工分公司资产包。

前述资产包账面价值超过574亿元,评估价约254亿元。此前公告显示,资产包前期进行五次拍卖均已流拍,为了保证公司未来上市地位,管理人于2019年12月27日与汇信资管签订《资产收购框架协议》,约定后续拍卖或协议转让中,汇信资管将以30亿元转让价格兜底。2020年1月10日9时,资产包第六次拍卖已流拍,汇信资管以30亿元的价格受让盐湖股份资产包。

## 未来业绩有望改善

\*ST盐湖表示,一旦协议转让最终完成,拍

“一号工程”,深入实施数字经济五年倍增计划,做强集成电路、软件业,超前布局量子信息、类脑芯片、第三代半导体等未来产业,力争数字经济核心产业增加值增长15%。

河北省也提出,2020年将推动数字河北建设,促进人工智能、区块链技术应用及产业发展,加快布局5G基站、物联网、IPv6等新型基础设施,推进石家庄数字经济产业园规划建设,高质量办好“第二届中国国际数字经济博览会”。制定实施数字经济、生物经济规划和产业政策,加快雄安新区数字经济创新发展示范区建设。

福建省表示,2020年将加快发展新一代信息技术、新能源汽车、生物医药等战略性新兴产业,力争增加值突破6000亿元。加快发展平台经济、总部经济,促进产业链、供应链、金融链贯通融合。实施区块链技术创新和产业培育专项行动,加快5G商用步伐,促进人工智能、大数据、物联网和经济社会融合发展,力争数字经济规模超2万亿元。

安徽省提出,大力发展数字经济,加快建设江淮大数据中心,实施5G产业规划和支持政策,促进5G商用和应用场景落地,推动物联网、下一代互联网、区块链等技术和产业创新发展。深化“数字+”应用示范,推进建设“城市大脑”,大力发展工业APP,新增“皖企登云”企业5000家。

北京市也表示,2020年将发力前沿技术创新。北京将围绕量子、光电、医疗健康等领域,超前谋划基础研究、应用基础研究及国际前沿技术,推动设立科学研究基金、颠覆性技术创新基金。强化关键核心技术攻关,围绕5G、半导体、新能源、车联网、区块链等领域,支持新型研发机构、高等学校、科研机构、科技领军企业开展战略协作和联合攻关,加快底层技术和通用技术突破。实施促进科技成果转化条例,落实好法律赋予的科研人员科技成果所有权或长期使用权。

# 鹏鹞环保 去年净利预增超七成

□本报记者 吴科任

鹏鹞环保交出的2019年“成绩单”表现不俗。公司日前发布的2019年度业绩预告显示,预计2019年归母净利润为2.90亿元至3.05亿元,同比增长72.37%至81.29%。主要原因为工程承包业务中改扩建项目增多,以及收到部分应收账款。

分析人士表示,鹏鹞环保持续技术、模式创新,并加强与央企国企合作,有望在未来环保新格局中占有重要一席之地。

## 在手订单充足

鹏鹞环保水务项目在在手订单充足。2019年公司中标景德镇镇西瓜洲(8万吨/天)、南昌红谷滩(20万吨/天)、无锡太湖新城(15万吨/天)、哈尔滨城子污水处理厂(15万吨/日)等项目,水务订单超过30亿元。

除了传统的水务运营板块以外,鹏鹞环保近年来开始全面进军垃圾分类处理领域。在湿垃圾处理方面,公司依托日本引进的YM菌超高温发酵技术,进军厨余垃圾、污泥、农业废弃物等领域。在干垃圾处理方面,拟增资汕尾市奥丰环保有限公司,利用垃圾衍生燃料(RDF)技术共同投资“汕尾市年产50万吨固化成型燃料棒及30万吨花木营养土项目”,实现干垃圾高效处理和利用。

上述分析人士表示,鹏鹞环保拥有极强的战略定力。在行业PPP项目高速突进时,以前瞻性、全局性的目光,坚定自身的发展方向。鹏鹞环保对行业有深刻理解和洞察,从上世纪80年代即研发发出中国第一批环保设备,到90年代的地理式水处理设备,到PPP风云突变,到垃圾分类处置,公司每次都精准把握了发展布局的节奏与时间点。

鹏鹞环保自1984年成立,从18个人的创业团队、2000元创业资金发展成为超过1300名员工、总资产近60亿元的上市公司,如今鹏鹞环保经营稳健,现金流充沛,负债水平低于行业平均水平。

## 拟推股权激励

2019年12月31日晚,鹏鹞环保披露2019年股票期权与限制性股票激励计划(草案)。公司拟向22名激励对象授予812万份股票期权,行权价格为12.84元/股,拟向69名激励对象授予1099万股限制性股票,授予价格为6.42元/股。

鹏鹞环保表示,此举旨在进一步建立、健全公司长效激励机制,吸引和留住优秀人才,充分调动员工的积极性,有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起,使各方共同关注公司的长远发展。根据公告,本次激励力度大、覆盖面广、方式多样,包含股票期权和限制性股票两种,激励授予股票占公司总股本的3.98%,授予对象覆盖含董事、副总经理、董秘、财务总监、中层管理人员、核心技术人才等69人。

国海证券表示,股权激励的业绩考核要求是以2019年净利润为基数,2020年-2022年净利润增长率分别不低于35%、75%、120%,3年业绩复合增速高达30%,彰显出管理层对公司未来发展充满信心。

鹏鹞环保还将继续着重打造平台型公司的建设,大力推行“合伙人”制度,在全世界范围内吸引有格局、有能力、有技术、有想法的人才到公司平台上发展。

# 两大晶圆代工厂 业绩整体向好

□本报记者 吴科任

日前,台积电和联电分别发布了2019年12月份和2019年全年收入数据。台积电2019年实现收入10699.85亿新台币(约合357亿美元),同比增长3.7%;联电2019年实现收入1482.02亿新台币(约合49亿美元),同比下降2.02%。

分季度看,台积电2019年第四季度实现收入3172.37亿新台币,同比增长9.48%。台积电此前预计2019年第四季度收入为102亿美元至103亿美元,而按彼时业绩指引中使用的汇率计算,公司2019年第四季度收入约合103.67亿美元,高出业绩指引。

联电月度收入延续强劲增长势头,2019年12月达到133.70亿新台币,同比增长17.43%,连续三个月保持双位数(同比)增长。分季度看,遭遇2019年上半年的“寒冷”后,联电逐渐走出低谷,第四季度表现抢眼。从台积电和联电的月度收入数据可初步判断,半导体行业持续复苏。国盛证券在1月12日发布的研报中直言,全球半导体景气度上行拐点已经确立,供需“剪刀差”形成。国盛证券认为,半导体行业拐点出现的逻辑为需求回升(消费电子、通信及数据中心)、产能利用率(晶圆、封测和存储)提升,推动报价上涨(存储、CIS-TSV等),同步带动原材料提升,未来资本开支力度增加拉升设备投资需求。赛迪顾问集成电路部门经理韩晓敏告诉中国证券报记者,“全面复苏至少要到今年二季度,主要是新需求还没有明显释放,旧的需求(手机、PC、汽车等)暂时没有看到反转迹象。预计未来两三年是恢复性增长,行业景气度不会太高。”