

逾900家公司预计2019年净利增幅超50%

中小创公司业绩向好

□本报记者 鲁秀丽

截至2月3日,沪深两市2310家上市公司披露2019年度业绩预告、快报或年报,占比超六成。其中,逾900家公司预计净利润增幅超50%。数据显示,主板公司业绩基本保持稳定,中小创公司业绩明显向好,龙头公司业绩增速高于平均水平。

约四分之一公司净利高增长

根据沪深交易所相关规定,全部创业板公司和预计亏损、扭亏为盈、利润增幅超过50%的主板、中小板、科创板公司需在1月底前披露上年度业绩预告,其他公司可自愿披露。根据沪深交易所最新安排,上市公司受疫情影响,难以按期披露业绩预告或业绩快报的,可申请延期办理。截至2月3日,共2310

家上市公司披露2019年度业绩预告、快报或年报。其中,共有432家公司预计亏损,较上年减少15家。

净利润高增长公司占比增加。目前,共有914家上市公司预告业绩增速超过50%,较上年增加549家,约占A股上市公司总数的1/4。

已披露业绩预告的公司中,预计净利润超过10亿元的主板公司及超过5亿元的中小板、创业板公司,分别为137家、85家、52家,较上年分别增加21家、36家、10家。这些公司中近五成业绩增幅超50%,近三成业绩翻番,增速高于已披露业绩预告公司平均水平。

从行业来看,农林牧渔、电气设备、电子、国防军工、家用电器、非银金融、轻工制造、计算机等行业净利增幅居前;钢铁、建筑装饰、汽车、化工、通信等行业业绩下滑幅度较大。

科技板块业绩明显提升

数据显示,2019年主板公司业绩总体平稳,净利润同比增长12%至23%。受商誉等资产减值损失减少及减税降费等利好政策影响,中小创企业2019年业绩明显向好。

已披露业绩预告的中小板公司净利润同比增长39%至393%,创业板公司同比增长35%至84%,较上年同比增幅大幅增长。科创板公司业绩继续保持较快增长,同比增长56%至72%。

民生证券分析师表示,整体来看,中小创公司2019年业绩大幅改善。从行业来看,泛科技板块业绩显著改善,其中,科技板块业绩提升最为明显,电子、通信、传媒、军工行业利润均有显著改善。分行业看,非银、有色、农林牧渔行业在整体法、中位数法统计口径下2019年净利高速增长;军工、有色、通信、家电、机械、电

子净利增速显著提升;建筑、煤炭、建材、钢铁等净利增速回落。

海通证券策略分析师认为,虽然创业板公司业绩回升部分源于2018年年报商誉减值导致基数偏低,但业绩确有实质性改善。统计已披露2019年业绩预告的创业板指成分股,2019年净利润总额为635亿元,2018年为521亿元,2017年为554亿元,2019年较2017年增长14.6%。在创业板指成分股中,权重股表现更优异。

亏损公司不是“黑天鹅”

统计数据显示,2019年预计亏损的上市公司中,首亏291家,续亏141家。其中,37家预计超过25亿元。亏损主要原因包括:经营不善、资产减值、违规担保和资金占用。

“亏损上市公司的风险大部分长期存在,而非突然‘爆雷’,也不是‘黑天鹅’。其中,多

家公司为连续亏损,如预亏额排名前三的*ST盐湖、*ST信威和乐视网络均为连续三年亏损。”巨丰投顾投资顾问总监郭一鸣指出。

同时,对于上述公司,沪深交易所监管过程中已采取监管措施并向市场充分提示风险市场对其风险已形成充分预期。

展望2020年上市公司业绩表现,招商证券策略分析师认为,部分中下游行业及新兴产业存在结构性盈利改善机会,从而实现盈利复苏。预计2020年全部A股、非金融A股净利润增速分别为6.6%和9.7%。

关于疫情对2020年上市公司业绩的影响,中国银河证券首席经济学家刘锋认为,疫情将对餐饮业、旅游业、交通行业及零售业等产生影响,并反映到经济活动及财务报表中。长期来看,中国经济有很大的发展潜力和成长空间,在生产恢复阶段,很多行业业绩将会加速增长。

多路资金入场 A股战略布局机会渐显

(上接A01版)除北向资金持续抄底外,已有多家私募加仓。在2月3日A股回调背景下,深圳东方港湾投资董事长但斌公开表示:“给交易员指令,新基金加买龙头白酒、电池企业、互联网企业(港股)、在线教育企业(港股)股。”

公募基金方面,继兴全基金2月3日率先宣布自购后,相继有多家基金公司跟进,买入自家公司旗下偏股型基金。

机构人士指出,利用ETF抄底是大资金的一种选择,“2月3日卖压没有充分释放,但从长期来看,这时是适合抄底的。”此外,多家保险资管等机构果断加仓。

光大证券策略分析师指出,当前形势下,短期市场难免还有些扰动,在1个季度左右的中期内,需观察疫情对经济基本面冲击有多大,如着眼于一年以上长期目标,对于市场的影响可以忽略不计,短期扰动是长线资金买进低估股票的难得时机。

把握市场机会

多家机构指出,2月3日市场调整已较充分,从中长期来看,疫情不是市场决定性因素,A股整体估值处于历史较低位置,可把握市场拐点机会蓄势布局。

安信证券分析师判断,市场中长期趋势和结构主线逻辑都没有被疫情破坏。疫情总会过去,市场调整带来战略布局“黄金坑”。

关于行业配置机会,中国银河证券策略团队分析,风格轮换挡点未至,疫情催生的题材股或继续走强,银行、黄金继续彰显防御性特征,餐饮旅游、交通运输、房地产、制造业板块仍承压,新能源汽车产业链概念股或有补跌压力,可择优配置大幅回调的新兴产业科技股,核心资产的投资价值逐渐凸显,或率先回暖。

新时代证券首席经济学家潘向东建议,把握好长期配置机会,尤其是低估值和高成长板块。潘向东认为,正如2000年互联网泡沫后,诞生了百度、新浪、搜狐等门户网站;2003年“非典”之后,淘宝、京东、海底捞等企业表现抢眼;2008年国际金融危机,成就了一批房地产基建企业。本次疫情后,线上消费、软件开发和线上娱乐等行业更值得关注,特别是网络游戏、热播视频(像抖音)等新兴商业模式,例如在线远程办公系统、在线游戏和视频、无人零售、在线医疗等。

天风证券策略分析师表示,疫情对市场的影响是阶段性的,不会改变市场板块风格。在抗击疫情时,抗跌行业可能为前期强势行业及医药;疫情结束后,市场大概率仍遵循原来的板块景气度主线,即科技股行情,包括新能源车、PCB、光伏、面板、传媒等。此外,还可借机布局消费板块超跌反弹,尤其是景气度可能改善的消费行业。

新春走基层

“触电”解心忧 “菠萝的海”里话丰年

□本报记者 余世鹏

广东省徐闻县盛产菠萝,种植面积超过30万亩。每到收获季节,这里到处都是望无际、色彩斑斓的菠萝地,以及飘散在空中的甜蜜气息,远近驴友来此打卡,他们为徐闻取了一个响亮而富有诗意的名字——“菠萝的海”。

然而,“菠萝的海”里除了诗意,还有“甜蜜的烦恼”:以前菠萝丰收,由于销售、运输不畅等原因,时常滞销。2020年春节,中国证券报记者返回徐闻家乡看到,一场农产品和互联网的邂逅,正当给当地乡亲带来喜悦和希望。

为了防控疫情,今年春节农村所有的聚会和活动都被叫停了。但谈及过去一年的农忙收成,乡亲们哪怕在电话拜年、微信聊天的三言两语间,也会“拐”到菠萝上去。

“2018年菠萝滞销,我亏了20多万元,2019年菠萝价格明显回升,总算有个好收成。”曲界镇的菠萝种植大户张泰毓说。菠萝种植的成本变化不大,要想赚钱,菠萝售价要在8毛钱/斤以上。

张泰毓介绍,2019年曲界菠萝市价一般在1元/斤以上,最高时卖到1.7元/斤。张泰毓给记者算了一笔账:如果按照1.2元/斤计算,一亩地产量大约7000斤,则每亩地的经济收入为8400元,除去地租、施肥、雇工等成本后,每亩的净利润大约在1500元左右,净利润率约为18%。

徐闻菠萝冠全国,曲界菠萝半徐闻。张泰毓所在的曲界镇,种植规模在13万亩左右,号称“中国菠萝第一镇”。

说起2019年的菠萝收成,镇上的“菠萝棕”(指专门从事菠萝销售的当地中介)陈有前对记者说,三、四月的时候,每天仅从曲界镇区开出满载菠萝的大卡车就有上百辆,镇上几家饭店天天爆满,一派兴旺景象。

陈有前说,外地果商往往在每年腊月就到了镇上,接下来的几个月里,果商去果园探实后,会提前和农户签订合同并预付定金,提前锁定菠萝销量和价格。“今年情况特殊,但有好几位福建老板打来电话订货。”



菠萝的海产业园入口

本报记者 余世鹏 摄

当然,菠萝丰年的背后,也有着农民的艰辛和酸楚,最明显的是2018年的菠萝滞销。当年冬季由于气温偏低、连遭寒害,导致徐闻菠萝推迟了一个月才成熟,结果菠萝与荔枝、芒果等同一地区热带水果集中出货,徐闻菠萝在同台竞争中惨败,从而进一步加深了销售困难。

张泰毓回忆说,当年他种了100亩,但价格跌至1毛钱一斤,已抵不上采摘的人工成本,最后只能眼睁睁地看着菠萝烂在地里。

针对“果贱伤农”这一难题,当地政府出台了菠萝产业发展三年行动计划,致力于种植、加工、流通、产业融合、产学研等全产业链全面提升,增强菠萝产业的竞争力。其中,推

动农产品“触电”是重要举措,当地政府先后引入京东、苏宁易购、天猫等多家电商进场。

“古老的菠萝‘触电’后,焕发出新的生机。”徐闻县菠萝协会会长吴建连说,2019年3月,中国菠萝电商产地直供基地在徐闻县曲界镇愚公楼村开业。不到一个月时间,销量就已逼近400万元,每日线上交易量约7000件;当地政府还举办了徐闻菠萝产销对接大会,广州盒马鲜生网络科技有限公司等3家采购商签下多达400万斤的采购意向书。

多番努力之下,2019年徐闻菠萝实现产销两旺,全年总产量约70万吨,总产值约15亿元。农业分析师指出,农产品保存期短,传统

销售模式下,容易出现丰产不丰收的问题,让它“触网上网”,则能有效破解难题。但现在各地都在推动农产品对接电商平台,竞争也很激烈,这考验地方包装、物流、深加工等配套设施的建设。想将这条路走通走顺,仍有大量工作要做。

得益于菠萝丰收,张泰毓2019年添置了一辆轿车。正月里,他带着记者开车穿行在漫山遍野的菠萝地里,让人仿佛置身欧陆风情的油画中。驻足间隙,张泰毓指着一片菠萝地说,根据目前的长势,今年开春的菠萝会在农历三月初后成熟,“到时我也要试试网上销售,让大家都能尝尝‘菠萝的海’的味道。”

全力保障物资供应

央企打出防控疫情组合拳

□本报记者 刘丽靓

最近一段时间,为保障医疗防疫物资供应,做好疫情防控,电力、石油、电网、通讯、医药等各大中央企业打出“抗疫”组合拳。

打赢疫情防控阻击战,物资保障是重要一环。面对疫情,中央企业将支持保障疫情防控当作头等大事。日前,国药集团、新兴际华、中国石化、中国石油、通用技术集团、中化集团、中国化工、中粮集团、华润集

团、中储粮集团等10家中央企业做出承诺:疫情防控期间,全力以赴保障抗疫物资和重要民生商品供应,不涨价。

同时,中央企业迅速动用国际资源,组织国际货源,海空齐发加急运送口罩等医用防护用品。国资委2月4日公布的数据显示,截至2月2日10点,相关央企和央企员工共从海外采购口罩627.09万只,防护服18.45万件,手套51.1万副,医疗物资2吨,手术服、护目镜、防护面罩、帽子、点温计等

31.2万套/件/个。相关央企共从海外运输口罩137.03万个,防护服27.1万个,手套2万个,医用物资约134.38吨,手术服等4000套/件/个。

为做好疫情防控公共服务支撑保障,中国电信、中国联通、中国移动、国家电网、南方电网以及华润集团公开承诺疫情防控期间欠费不停机、不停电、不停气,保障居民正常生活,并推出方便用户足不出户办理业务的“云服务”等19项便民举措。

房企多管齐下为商户减负

□本报记者 王舒媛

疫情发生以来,房企通过捐款捐物、减免租金降低商户损失践行社会责任;同时,取消线下售楼与活动变线上办公,加强物业管理,稳定居民情绪。据中国指数研究院(简称“中指院”)统计,截至2月2日,已经有130多家房地产企业伸出援助之手,累计捐款近20亿元。目前,已有超过85家房企以减免商户租金的形式为商户减负。

各尽所能 共抗疫情

面对疫情,各房企尽己所能,共抗疫情。对于面临经营压力的商户,不少房企对受疫情影响的在管商业项目采取了减免租金措施,与品牌商家、租户共担损失。

据不完全统计,截至2月2日,已有超过

调整策略 稳定销售

在疫情影响下,房企销售活动也受到明显影响。据克而瑞研究院统计,目前已有湖南、江西、广东、海南、黑龙江、重庆,以及武汉、成都、福州、合肥等多地地下发通知,明确要求暂停售楼处销售活动。各大房企开通线上看房购房渠道,通过微信公众号、小程序等确保购房者在家看房选房。

中指院调研数据显示,45%的受访者表示已通过“线上售楼处”看房。值得注意的是,目前虽然购房需求仍在,但受疫情影响,推迟购房的比例达70%,未来整体购房需求将延迟入市。中指院研发中心研究副总监曹晶晶表示,疫情对楼市的影响会延续到一季度末,二季度市场或逐步恢复。目前来看,线下售楼处仍将保持关闭,短期内房企将

在线上营销端重点发力。

中指院研发中心总经理白彦军认为,疫情对楼市的影响不仅在售楼处关闭与否,还须注意购房者对未来支出、特别是对购房支出谨慎度的提高,从而影响全年楼市销售,建议企业做好预案。

中指院建议,面对疫情考验,房企应做好营销、投资等多方面准备,核心还是资金,当下保持现金流充裕是第一位的。一是积极营销。想办法留住客户,同时吸引客户在疫情过后能够下单购房,做好助跑准备工作,一旦疫情过后,实现抢跑。二是积极融资。现阶段境外、境内发债都有一定机会,企业要把握好这一轮发债机会;同时,关注疫情较严重地区,合理把握金融政策支持下的融资机会。三是适度拿地。建议房企对过去的拿地策略进行反思和总结,以便下一轮科学拿地。

中信证券华南 (原广州证券) 关于获准撤销黑龙江分公司的公告

2020年1月19日,中信证券华南股份有限公司(原广州证券股份有限公司)收到中国证券监督管理委员会黑龙江监管局《关于核准广州证券股份有限公司撤销黑龙江分公司的批复》(黑证监许可字〔2020〕1号,以下简称《批复》)。我司将根据《批复》要求,按照撤销方案及时完成黑龙江分公司撤销事宜,并在中国证券监督管理委员会黑龙江监管局核查通过后及时办理工商注销等手续。

特此公告。

中信证券华南股份有限公司
2020年1月21日