

首次实现上市公司定期报告全部按期披露

沪市公司去年净利同比下降14%

今年首季基本每股收益0.09元

截至2009年4月30日,沪市864家上市公司已全部完成2008年年报披露工作。这是沪市近年来首次实现上市公司定期报告全部按期披露。

据上交所统计,沪市864家上市公司2008年共实现归属于母公司股东的净利润7315.20亿元,基本每股收益为0.35元,净资产收益率为12%,分别较2007年度同比下降14%、18%和20%;扣除非经常性损益后的基本每股收益为0.334元。

此外,沪市864家上市公司2009年一季报也如期披露。统计显示,2009年一季报637家公司盈利,227家公司亏损,实现基本每股收益0.09元,净资产收益率3%,均较上年同期下降25%,较2008年第四季度的0.024元和0.8%均有大幅增长。

□本报记者 周松林

全部上市公司中,730家公司盈利,134家公司亏损,亏损数较2007年度增加68家。由于连续两年亏损而被实施退市风险警示的公司有19家,因连续三年亏损被暂停上市的公司有5家,2家公司因为资不抵债而被实施股票交易其他特别处理。

沪市上市公司2008年末资产总额约为454379亿元,净资产约为60324亿元,营业收入为91878亿元,分别较2007年度增加15%、6%和18%;每股净资产2.89元,与2007年基本持平。

沪市全体公司2008年经营活动产生的现金流量净额为24767.10亿元,同比增长45%,每股经营活动产生的现金流量净额为1.196元,同比增长39%。这表明在金融危机的大背景下,公司销售商品或提供劳务的现金回收状况并未受到显著影响。

前十大盈利公司净利占比69%

据统计,中国石油、工商银行、建设银行、中国银行、中国石化、交通银行、中国神华、招商银行、中国联通、中信银行作为沪市2008年前十大盈利公司,共实现归属于母公司股东的净利润5195亿元,占全部公司的69%。

上证50板块的上市公司共实现

营业收入60799.06亿元,净利润6412.76亿元,分别占沪市全部上市公司总营业收入和净利润的66%和88%,营业收入和净利润分别比2007年度增长19%和下降8%,其总体情况明显好于沪市整体水平。

上述情况说明沪市上市公司盈利能力比较集中,充分体现了大盘蓝筹股作为沪市上市公司盈利中流砥柱的地位。

行业方面,有8个行业2008年净利润出现负增长。其中,下降幅度达50%以上的有交通运输仓储业、电力煤气及水的生产和供应业、制造业和综合类。农林牧渔业和建筑业得益于国家政策的扶持,业绩从第四季度开始强劲回升,并保持增长势头。

公允价值变动损失467.79亿元

有276家上市公司发生公允价值变动损益,占全部上市公司家数的31.94%,其中仅53家公司产生公允价值变动收益,总额为100.16亿元,223家公司发生公允价值变动损失,总额为567.95亿元,两者合计反映为净损失467.79亿元,仅占全部沪市上市公司净利润6%。

公允价值变动比较大的企业主要集中于金融保险以及航空行业。其中,中国平安公允价值变动损失176.68亿元,中国人寿损失83.16亿元,中国国航损失77.07亿元,东方

航空损失64亿元,中国远洋损失52.04亿元。相比2007年沪市上市公司实现公允价值变动收益金额228.38亿元,2008年年报公允价值变动对沪市全体上市公司盈利的贡献下降了696.17亿元。

现金分红逾2000亿元

在利润分配方面,730家盈利公司中有457家公司提出分红送转方案,其中366家公司采用纯现金方式分红,现金分红金额达2092.92亿元,占730家盈利公司实现归属于母公司净利润8066.64亿元的26%;91家公司提出了含送转股的利润分配方案,且高送转比例较高,45家公司达到10送转5股以上,18家公司推出了10送转10股的方案,更有中金黄金、维维股份推出创记录的10转12股的方案。

风控和社会责任意识提高

根据2008年度年报工作通知的要求,上交所强制规定三类公司,即“上证公司治理板块”样本公司、发行境外上市外资股的公司及金融类公司,共258家,披露内部控制自我评估报告和社会责任报告。截至4月30日,实际披露内部控制自我评估报告和社会责任报告的上市公司为343家和288家,不少公司自愿披露了内部控制自我评估报告和社会责

任报告,其中194家公司还自愿聘请会计师事务所对其内部控制自我评估报告出具了核实评估意见。由此可见,经过多年的努力,沪市公司的风控意识和社会责任意识得到了进一步提高。

2008年,沪市有109家公司由于会计师事务所合并、更名等事项涉及及更换会计师事务所的情形。而年报被出具非标意见总数与2007年相同,均涉及67家公司,其中44家被出具了带强调事项段的无保留意见审计报告,占非标总数的65.7%;13家公司被出具了保留意见的审计报告(含4家带强调事项段的保留意见),占非标总数的19.4%;另有10家公司被出具了无法表示意见的审计报告,占非标意见总数的14.9%;没有公司被出具否定意见的审计报告。

上交所2008年定期报告披露工作中,还首次要求上市公司同步提交XBRL实例文档,并将其作为强制披露的内容之一。截至4月30日,864家公司均如期在上交所网站上披露了XBRL实例文档。

上交所还特别强调指出,本次定期报告全部按期披露是近年来的首次,这是与上市公司的高度重视和年报披露的制度性建设分不开的。目前,上交所已完成部分公司年报的事后审核,出具年报事后审核意见函239份,其余审核工作正在加紧进行中,预计全部审核工作将于5月底完成。

逾五成中小板公司看好上半年业绩

去年净利同比增4.76% 今年首季环比增17.4%

□本报记者 吴铭

中小板273家上市公司披露的2008年报和2009年第一季度报告显示,中小板公司2008年经营业绩保持稳中有升态势,2009年一季度业绩同比下降,但较2008年第四季度环比有所增长,业绩回暖迹象显现。其对2009年上半年业绩的预计情况总体也好于第一季度,50%以上的公司预计2009年上半年业绩同比增长或持平。

2009年第一季度,中小板公司平均实现营业收入2.77亿元,比上年同期下降7.1%,实现净利润1691万元,较上年同期下降21.5%,平均每股收益为0.08元,净资产收益率为2.1%。相比于2008年第四季度,中小板公司2009年第一季度业绩下滑速度已明显放缓,净利润较2008年第四季度增长17.4%。

年报数据则显示,中小板公司平均营业收入和归属于母公司所有者的净利润分别为13.11亿元和9051.91万元,分别比上年增长21.43%和4.76%,平均每股收益达0.42元/股,净资产收益率达11.5%,每股经营活动现金流净额为0.53元。深交所有关部门分析认为,中小板公司2008年度整体专注于主营业务,经营业绩平稳增长,年报披露质量较好。

年报质量大幅提高

多数中小板公司参照深交所年初制定并试行的《中小板公司管理层讨论与分析编制指引》,通过定性和定量分析相结合、行业比较和纵向对比相结合的方法,全面提升了管理层讨论与分析的披露水平,说明了主要财务数据变动原因、原材料和产品价格变动、主要资产、偿债能力、资产运营能力、研究开发、未来发展规划等情况,着重分析了全球金融危机和外部经营环境变化对公司当年和未来盈利能力的影响,为投资者准确把握公司的经营现状、发展前景和主要风险提供了丰富信息。

中小板公司普遍在年报中详细披露了公司治理专项活动开展情况,内部审计制度的建立和执行情况,董事长、独立董事和董事会专门委员会履责情况,单独披露了内部控制自我评价报告,109家公司还聘请审计机构对内控自我评价报告进行了鉴证,增进了投资者对公司法人治理、内部管理和风险控制水平的了解。在2009年经济前景不明的情况下,中小板多数公司不仅主动披露了2009年度经营计划、财务预算等内部管理信息,还按深交所有关备忘录的要求,向投资者充分揭示了经营计划、财务预算不等于盈利预测,能否实现存在较大不确定性的风险。

中小板公司认真执行财政部和证监会有关规定,强化了新会计准则的执行和财务信息披露,在公允价值、股

份支付、企业合并、金融工具等方面的会计核算和信息披露明显改善。在273家公司财务报告中,除了江苏琼花、中核钛白和高新张铜3家公司因持续经营能力存在不确定性而被出具非标审计意见外,其余270家公司均被出具了标准无保留审计意见。

净利润增长4.76%

2008年,中小板公司整体经营业绩保持了稳定增长,营业收入增长率平均为21.43%,净利润增长率为平均为4.76%,但增速较上年有所放缓。

在273家公司中,有219家公司营业收入同比实现增长,其中天马股份、飞马国际、九阳股份、金风科技、报喜鸟等85家公司营业收入增幅在30%以上;有143家公司净利润同比实现增长,其中苏宁电器、新和成、美邦服饰、天邦股份、华星化工、怡亚通等69家公司净利润增幅在30%以上。一大批具有较高科技含量、较强自主创新能力和独特商业模式的公司在中小板稳步成长,脱颖而出。

近九成利润源于主业

在中小板公司2008年利润构成中,89.4%来源于主营业务,7.8%来源于政府补贴、退税收入等营业外收支,2.8%则来自于投资收益。非经常性损益项目在中小板公司利润构成中所占比重约为8.6%,比上年下降了1个百分点。在非经常性损益项目中,政府补助是最大的来源,所占比重为64.5%。

行业冷暖不均

2008年,中小板中制造业、农牧渔业、交通运输业等5个行业的企业业绩整体同比下降,而批发和零售贸易业、金融保险业、建筑业及电力煤气业等4个行业的企业净利润增长率仍保持在30%以上。在206家制造业公司中,生物制品、电器机械及器材制造业、普通机械制造业三个子行业的业绩增幅排名居前,增幅均超过20%,而纺织、造纸、塑料制品、有色金属加工等子行业受金融危机影响较大,业绩下滑幅度平均在50%以上。

平均现金净流入6874万元

2008年末,中小板公司资产负债率平均为47.73%,流动比率和速动比率分别为1.49和1.03,相比上年末指标均有所改善。

在债务结构中,短期借款在负债总额中的比重为29.24%,比年初下降1.45个百分点;长期借款在负债总额中的比重为13.03%,比年初上升1.83个百分点,债务结构更加优化。中小板公司2008年平均利息保障倍数为7.91倍,偿

债能力较强。在现金流方面,中小板公司2008年平均现金净流入额为6874万元,其中经营活动产生的现金流入净额为11518万元,比上年增长43.6%,是同期净利润的1.27倍。

现金分红逾77亿元

2008年,中小板公司继续保持了积极回报投资者的优良传统,在经济逆境中推出了优厚的分配方案,总共有211家公司推出了现金分红方案,占比为77.3%,合计拟分红77.67亿元,占当年净利润总和的31.4%,其中17家公司现金分红超过1亿元。

相比之下,2007年度273家中小板公司中仅有191家公司进行了现金分红,占比为70%,合计分红53.67亿元,占当年净利润总和的22.85%,现金分红超过1亿元的公司仅有8家。

2008年,还有97家中小板公司(占比35.5%)拟送红股或用资本公积金转增股本,股本增加额累计达到92.47亿股,比送转前股本增加15.6%。其中,每10股送转10股的公司有16家,送转比例在5股至10股之间的公司有37家,反映出这些公司对未来盈利前景仍然具有信心。

公允价值计量影响有限

在中小板273家公司中,只有46家公司(占16.85%)存在采用公允价值计量的项目,期末余额为40.97亿元(占总资产的0.79%),其中交易性金融资产23.69亿元,可供出售金融资产14.94亿元,金融负债1.36亿元,投资性房地产3.17亿元,只有两家公司采用公允价值核算投资性房地产。上述项目全年公允价值变动损益总额为9347万元,对整体业绩没有形成重大影响。

持有外币金融资产较少

2008年末,中小板共有26家公司持有21.55亿元外币金融资产,主要包括2.11亿元交易性金融资产和18.72亿元贷款及应收款,当年实现公允价值变动收益1.73亿元,计入权益的公允价值变动损失0.73亿元。可见,在本轮金融危机中,中小板公司没有因持有外币金融资产而遭受重大损失。

募资使用平均进度为60%

中小板公司严格执行募集资金专户存储和三方监管制度,募集资金存放与使用情况良好,顺利通过了年度募集资金专项审计。截至年末,募集资金使用平均进度达到60%,大多数募集资金投入了承诺的投资项目,变更投向金额仅占募集资金总额的5%,募投项目为公司2008年贡献了18.2%的利润。

年报暴露中小板公司四大不足

□本报记者 吴铭

深交所有关部门分析认为,前所未有的国际金融危机对中小板公司的经营造成了强烈冲击,年报暴露出中小板公司存在着盈利能力、行业风险防范、快报误差以及关联资金往来与对外担保等方面的问题和不足,值得投资者和监管部门关注。

一是盈利能力有所下降。中小板有部分公司处在竞争激烈的制造行业,规模相对较小,处在产业链的中下游,短期内难以抵御成本要素价格暴涨暴跌、市场需求急剧变化所带来的巨大冲击,报告期内销售毛利率下降,费用水平上升,资产减值损失扩大,造成整个板块盈利能力有所下降。

数据显示,2008年中小板公司平均净资产收益率为11.5%,比上年下降3.1个百分点,三项费用占营业收入的比例达到11.99%,比上年增加了1.35个百分点,资产减值损失占利润总额的比重达到9.2%,比上年增加6.4个百分点,年内应收账款和存货余额增长较快。澳洋科技、景兴纸业等6家公司,因产品价格大幅下跌,在2008年计提了5000万至1亿元不等的存货跌价准备。

二是亏损面有所扩大。2008年中小板共有19家公司业绩亏损,集中在化工、纺织、有色金属等周期性行业,主要原因是国际金融危机爆发以来,石油、钢材、有色金属等能源和原材料价格大幅跳水,市场需求急剧萎缩,产品售价大幅下跌,多家公司出现成本售价倒挂,期末未消化的库存计提了大量的减值准备。

深交所表示,尽管外部环境变化是造成企业业绩亏损的重要原因,部分公司的管理层对行业风险缺乏足够的警惕,在经营过程中延续了行业上升的传统思维,大规模扩大投资,

深市主板公司首季盈利145亿元

□本报记者 吴铭

深交所数据显示,深市主板公司2008年业绩下滑明显,但2009年一季度净利润由去年第四季度的-156.05亿元增至145.33亿元,平均每股收益由去年第四季度的-0.05元增至0.0489元,业绩环比显著增长。

根据深市主板487家公司按时披露的2008年年度报告和2009年第一季度报告,深交所有关部门分析认为,上市公司在现金分红、内部控制、公司社会责任建设等方面出现了较为明显的改进,总体上呈现出十大特点。

业绩下滑趋势有效缓解

由于中央采取有力的经济刺激计划,深市主板公司业绩下滑的趋势在2009年一季度得到了明显缓解。

深市主板公司2008年共实现营业收入17816.96亿元,增长10.14%;净利润645.93亿元,下降40.3%;净资产8692.18亿元,增长8.96%;平均每股收益0.22元,下降48.56%;平均净资产收益率7.43%,较上年度的13.56%下降了45%。

但深市主板公司2009年一季度营业利润总额由去年第四季度-268.35亿元增至197.32亿元;共实现净利润145.33亿元,而2008年第四季度为-156.05亿元;平均每股收益0.0489元,而2008年第四季度为-0.05元。业绩环比显著增长。

行业分化明显

在整体业绩下滑的情况下,189家深市主板公司2008年度业绩出现不同程度增长,其中66家公司业绩增幅在50%以上。业绩增长的公司集中在金牛能源、西山煤电等能源行业,泸州老窖、张裕等食品饮料行业、金岭矿业等矿产资源行业和云南白药、东阿阿胶等制药保健品行业。

毛利率下降 营销费用增加

2008年度,由于宏观经济形势变化,产品和原材料价格波动较大,加上整体经济的不景气,市场整体需求有所减弱,部分公司在产品价格高位时储存的原材料以及市场不景气情况下采取的削价销售策略,上市公司毛利率由上年的19.06%降到17.22%。

与此相应,随着外部销售压力的增加,公司销售力度增大,2008年度营销费用等三项费用增长251亿元,增幅为15.17%,远高于营业收入的增长幅度(10.14%)。

资产减值损失318亿元

2008年深市主板公司计提的资产减值损失达318.03亿元,比2007年增加164亿元,增幅为106%。尤其是汽车、地产、钢铁等行业存货对业绩的影响更大。尽管已上市公司计提的资产减值损失增长了一倍多,但公司存货余额仍达4905亿元,较上年增长了15.96%,存货资产对未来业绩的影响取决于将来市场价格波动情况。

投资收益和公允价值变动收益对上市公司业绩的影响也不容忽视。该两项因素使深市主板上市公司2008年度净利润较上年度下降214.92亿元。

现金流紧张局面趋缓

2008年深市主板公司现金流量净额由2007年的998.15亿元下降为175.98亿元,下降了82.37%。

深交所分析认为,导致2008年度现金净流量减少的原因,除了经营活动现金流量净额减少了313亿元外,上市公司购置固定资产等现金流出和对外投资的现金流出分别增长了225.44亿元和137.31亿元。

此外,由于国家实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策,2009年第一季度,上市公司借款现金流量净流入327亿元。

443家公司出具内控评价报告

2008年度,487家深市主板公司当中,有443家公司的审计委员会根据内部审计部门出具了内控评价报告,对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况进行自我评价;有141家公司聘请了会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告,而2007年度聘请会计师事务所对内部控制有效性进行鉴证的公司只有42家。深市主板有95家公司按照深交所的要求披露了公司社会责任履行情况。

现金分红占净利润56%

2008年度深市主板上市公司拟现金分红214.7亿元,占全部上市公司母公司报表净利润的56%,与去年相对水平持平。即使剔除亏损公司,上市公司整体现金分红率仍达45%。深市主板有194家公司提出了利润分配或资本公积转增股本预案,占已披露年报公司数的39.84%。其中,拟进行现金分红的公司有191家,转增的公司22家,送股的公司13家。佛山照明、张裕等一批公司连续多年向投资者现金分红。

会计师事务所变更有所减少

深市主板上市公司中,有56家公司更换会计师事务所,占上市公司总体11.48%,与2007年相比下降了3.9个百分点。更换会计师事务所的公司中,6家公司的审计报告意见类型发生了变化,其中3家公司的审计意见类型由带强调事项段的无保留意见变为标准无保留意见审计报告,2家公司的审计意见类型由标准无保留意见变为带强调事项段的无保留意见,1家公司的审计意见类型由标准无保留意见变为无法表示意见。

非标意见比例有所下降

2008年度被出具非标意见的公司43家,其中,无法表示意见的公司7家,保留意见2家,其他均是带强调事项段的无保留意见。被出具非标意见的公司数占深市主板公司数的8.83%,比2007年度(10.67%)略有下降。在非标意见公司中,ST、*ST公司达到38家,占非标意见公司数的88.37%。

独董履职情况尚待加强

总体来看,随着主板公司治理活动的深入开展,独立董事履行职责的情况有较大改善。大部分独立董事都能亲自出席董事会会议。但深交所也关注到,委托出席或缺席3次以上董事会会议的独立董事共33人,占独立董事人数的1.89%。有18位独立董事缺席了一半以上的董事会会议。