

Special Report

年报披露过半 813家公司盈利同比微降2.38%

◎本报记者 赵一蕙

截至4月1日,共有813家上市公司发布年报,总计实现净利润约6608亿元,较上年同期下降2.38%,整体业绩略微下滑。其中,407家上市公司业绩较上年同期实现增长,煤炭、通信设备、计算机应用等行业增长明显,而有色金属冶炼、钢铁、电力等行业则出现明显下滑。

聚源数据显示,813家上市公司2008年共实现营业收入73382亿元,较上年同期的61453亿元增幅达到19.4%。总共实现净利润6608亿元,较上年同期的6769亿元下降2.38%。从盈利面看,813家公司中盈利与亏损的比例为756:57,亏损面仅为7%,其中实现净利润超过100亿元的占到9家。

这813家公司所实现的6608亿净利润中,82%为排名前20的权重公司所贡献,这些企业总计实现利润达到5410亿元,较上年同期的5118亿元有5.7%的增幅。但排名前20的权重公司中,还是有5家公司业绩出现下滑,分别为中国人寿、中国石化、宝钢股份、万科和中国石油,这几家公司业绩的下滑幅度在64.2%至15.4%不等。但因为大部分权重公司业绩增长在30%左右,加之中国联通、西山煤电的净利润增幅超过了200%,因此前20家巨头公司整体业绩较上年有所上升。

从基本每股收益指标看,813家公司中,每股收益超过1元的上市公司达到51家。其中,中国船舶以6.28元的每股收益名列榜首,新安股份以每股盈利5.89元紧随其后。

在业绩变化方面,有407家净利润同比增长,另396家则出现下滑,业绩增长明显的行业主要集中在煤炭、通信设备、计算机应用等领域,有色金属冶炼、石化、电力、纺织、钢铁行业则下滑较为明显,另外诸如房地产、电气设备等行业分化较为明显。

在业绩增长普遍的行业中,煤炭企业尤为抢眼。18家已公布年报的煤炭上市公司总体实现利润515亿元,平均增幅达到57%,其中业绩同比增长的占到15家,且增幅超过50%以上的占10家。通信设备行业13家公司有11家实现净利润同比增长,但是增幅在50%以上的公司仅为3家,其余大部分则在20%至50%之间,而计算机应用行业业绩增长的17家公司中,净利润增幅在50%以上的公司占5家。

业绩下滑明显的行业中,有色金属冶炼和钢铁企业、电力行业下降最为普遍。29家已发布年报的电力公司总体亏损达13亿元,而上年同期则为盈利128.5亿元。已披露年报的23家有色金属冶炼行业上市公司,总计实现净利润97亿元,较上年同期下降62.7%,其中净利下滑的为17家,12家降幅在50%以上。钢铁行业14家公司总体实现利润123.5亿元,较上年同期下降48.8%,业绩同比下降的企业占到12家。

四季度“寒风凛冽” 净利环比大降47%

◎本报记者 赵一蕙

尽管813家公司披露的全年整体业绩波动并不明显,同比仅下降2.38%,但若按单季业绩分析,可以明显看到金融危机影响下上市公司第四季度业绩对全年业绩的拖累。

聚源数据统计显示,813家上市公司全年实现净利润6608亿元,其中前三季度实现的净利润就达到了5647亿元,第四季度仅实现净利润961亿元左右,与第三季度单季实现净利润1813亿元相比下降47%,同比上年第四季度单季净利润1529亿元下降37%,由此拖累了全年业绩增速,致使全年净利润水平较同比整体出现下降。

尽管2008年末813家公司中仅有57家公司全年亏损,但四季度单季出现亏损的公司数目不容小觑,总计达到234家,占比达28.8%,总亏损额将近410亿元。在第四季度单季亏损的上市公司中,前三季度实现盈利的达到194家,可见234家公司里,八成以上的公司在第四季度出现明显“变脸”。而第三季度单季亏损的公司数量为117家,仅为四季度单季亏损的上市公司数量的一半,占比约14.4%,亏损额在80亿元左右。

在上述234家公司中,亏损额超过10亿元的公司达到10家,单季内亏损最大的为宝钢股份,达到约60.3亿元,而上石化、中国人寿、深发展、中国铝业、江西铜业也紧随其后,单季度的亏损分别为35.7亿元至14亿元。

行业分布上,单季亏损严重的行业主要集中在钢铁、有色金属冶炼领域,其中以钢铁业最为严重。四季度单季亏损的12家钢铁上市公司亏损额将近104亿元,占到234家公司亏损额410亿元的25%,四季度钢价下跌以及钢铁企业前期高价采购的原材料相互叠加,是造成这一现象的主要原因,由此将钢铁上市公司拖入季度盈利低谷,而上年第四季度内这12家企业实现的净利润为52亿元。

除钢铁行业之外,受产品价格暴跌、市场需求急剧萎缩、生产下降、行业全面亏损等因素影响,有色金属行业第四季度形势也较为严峻。数据显示,15家四季度单季亏损的有色金属冶炼行业公司总计亏损额达57.8亿元,上年四季度上述15家公司实现盈利34.7亿元。

证券代码	证券简称	基本每股收益(元)	上年同期基本每股收益(元)	净利润(万元)	营业收入(2008,末期)(万元)	申万二级行业分类
600150	中国船舶	6.28	5.53	415962.1025	2765590.029	非汽车运设备
600596	新安股份	5.8932	1.7247	169010.1823	721922.4993	化学制品
900948	伊泰B股	4.25	2.1	311276.1998	966799.0426	煤炭开采
600519	贵州茅台	4.03	3	379948.0558	824168.5564	饮料制造
002001	新和成	4.02	0.23	137451.1366	331396.2339	化学制药
000937	金牛能源	2.4927	0.725	196406.9321	927588.6197	煤炭开采
601699	潞安环能	2.48	1.53	285020.3132	1666990.425	煤炭开采
600123	兰花科创	2.4531	1.4135	140123.4831	491209.9777	煤炭开采
002242	九阳股份	2.25	1.3475	53805.1801	432344.4775	白色家电
600216	浙江医药	2.16	0.13	97262.7314	376102.9329	化学制药
002122	天马股份	1.9	2.02	51761.7299	317539.1237	普通机械
600547	山东黄金	1.8051	1.2053	63680.8184	1987312.127	有色金属冶炼
000792	盐湖钾肥	1.7775	1.2902	136433.0069	406890.1992	化学制品
002236	大华股份	1.74	1.71	10412.686	63201.8391	计算机应用
600685	广船国际	1.66	1.9	82039.5655	698408.7521	非汽车运设备
600971	恒源煤电	1.62	1.07	30606.6436	204914.7288	煤炭开采
000805	*ST 炎黄	1.59	1.44	9076.5968	306.8376	计算机应用
600026	中海发展	1.5864	1.3819	537300.9588	1756203.719	航运
600449	赛马实业	1.57	0.6	27337.5957	138340.9685	建筑材料
600486	扬农化工	1.565	0.863	化学制品	化学制品	化学制品

证券代码	证券简称	净利润(万元)	上年同期净利润(万元)	同比增减幅度	基本每股收益(元)	申万二级行业分类
601857	中国石油	11379800	13457400	-15.44%	0.62	石油开采
601398	工商银行	11076600	8125600	36.32%	0.33	银行
601939	建设银行	9259900	6905300	34.10%	0.4	银行
601988	中国银行	6353900	5622900	13.00%	0.25	银行
600028	中国石化	2968900	5494700	-45.97%	0.34	石油化工
601328	交通银行	2842300	2051300	38.56%	0.58	银行
601088	中国神华	2658800	1976600	34.51%	1.337	煤炭开采
600050	中国联通	1974141.283	563287.888	250.47%	0.9313	通信运营
601628	中国人寿	1006800	2811600	-64.19%	0.36	保险
601898	中煤能源	681186.3	517130	31.72%	0.52	煤炭开采
600019	宝钢股份	645920.746	1271833.452	-49.21%	0.37	钢铁
600026	中海发展	537300.9588	459605.0561	16.90%	1.5864	航运
600150	中国船舶	415962.1025	291766.2459	42.57%	6.28	非汽车运设备
000002	万科A	403317.0027	484423.5494	-16.74%	0.37	房地产开发
600519	贵州茅台	379948.0558	283083.1594	34.22%	4.03	饮料制造
000983	西山煤电	348942.876	105146.4912	231.86%	1.4395	煤炭开采
900948	伊泰B股	311276.1998	153997.6318	102.13%	4.25	煤炭开采
601899	紫金矿业	306620.0909	254832.2469	20.32%	0.22	有色金属冶炼
601699	潞安环能	285020.3132	98074.8792	190.62%	2.48	煤炭开采
600585	海螺水泥	260701.2335	249421.8617	4.52%	1.55	建筑材料

证券代码	证券简称	净利润(万元)	上年同期净利润(万元)	同比增幅	营业收入(2008,末期)(万元)	基本每股收益(元)	申万二级行业分类
600743	华远地产	40403.84	188.1241	21377.23%	225602.7167	0.68	房地产开发
000529	*ST 美雅	33758.24	486.5199	6838.72%	16514.6331	0.85	纺织
600720	祁连山	17646.13	544.8165	3138.91%	182264.4492	0.446	建筑材料
600242	ST 华成	18891.96	720.3166	2522.73%	7935.3653	1.09	渔业
002001	新和成	137451.1	7707.1153	1683.43%	331396.2339	4.02	化学制药
600216	浙江医药	97262.73	5660.4978	1618.27%	376102.9329	2.16	化学制药
600732	上海新梅	8192.486	513.5649	1495.22%	51133.6271	0.33	房地产开发
600800	ST 磁卡	18758.18	1209.4431	1450.98%	22013.0193	0.34	其他电子设备
000502	绿景地产	5663.676	442.4277	1180.14%	46691.0267	0.3064	房地产开发
000736	ST 重实	12364.32	1077.4657	1047.54%	39177.0598	0.45	房地产开发
000407	胜利股份	20371.37	2231.826	812.77%	179931.9768	0.57	塑料
000597	东北制药	35790.65	4752.1489	653.15%	460977.3179	1.16	化学制药
002039	黔源电力	12046.19	1699.0354	609.00%	72275.0122	0.8589	电力
900957	凌云B股	1400.55	234.4077	497.48%	13427.9675	0.0401	建筑装饰
600674	川投能源	35868.02	6106.6237	487.36%	51862.3827	0.5616	电力
000780	平庄能源	67802.67	12461.1181	444.11%	261856.5388	0.67	煤炭开采
600516	方大炭素	54531.07	10216.3061	433.77%	334269.8114	0.9525	金属材料
000861	海印股份	14325.23	2921.9493	390.26%	84500.6442	0.35	化学原料
000425	徐工科技	11044.29	2472.1428	346.75%	335420.9317	0.203	专用设备
600893	航空动力	11795.21	2727.4321	332.47%	416867.5819	0.41	非汽车运设备

影响整体利润不到1% 上市公司持股浮亏无碍大局

◎本报记者 初一

伴随2008年沪深股市大跌,公允价值变动损益这把双刃剑亮出了另一面。已公布年报上市公司整体公允价值变动损益由上年的收益转换为损失,对业绩的影响也从“赠色”变为“拖后腿”。不过,统计数据表明,主要因股市投资浮亏产生的公允价值变动损益对上市公司整体业绩影响并不大。

据聚源数据,截至4月1日已公布年报的813家上市公司合计发生公允价值变动损失75.16亿元,上年则获得公允价值变动收益55.74亿元。已公布年报上市公司共实现利润总额8524.59亿元,75.16亿元公允价值变动损失占利润总额的比例不足1%,总体而言无碍上市公司业绩大局。

在813家上市公司中,共有208家公司发生公允价值变动损益。其中,174家公司发生公允价值变动损失,金额合计147.03亿元;仅34家公司发生公允价值变动收益,金额合计71.87亿元。对发生公允价值变动收益的公司进一步分析可以发现,其公允价值变动大多与股票无关。如金额最高的中国石化,39.69亿元的公允价值

公司简称	公允价值变动损益(单位:亿元)
中国人寿	-83.16
中煤能源	-14.06
国元证券	-8.76
中集集团	-4.38
长江证券	-2.87
中海发展	-1.83
恒瑞医药	-1.81
*ST 中航	-1.72
广船国际	-1.31
东北证券	-1.30

派送瞻前顾后 分红水平明显逊色

◎本报记者 陈建军

虽然有再融资强制政策的牵引,但上市公司2008年的分配方案因宏观经济环境的巨变而显得瞻前顾后。

截至4月1日,沪深两市共有813家上市公司披露了2008年年报,占1625家公司总数的50.03%。在这813家上市公司中,514家推出了年度的分红送转分配方案。尽管有最近三年以现金方式累计分配的利润不得少于最近三年末均可分配利润30%的再融资强制条件,但急转直下的经济环境,还是让上市公司2008年的分红送转水平明显逊色于2007年。聚源数据的统计显示,上述514家公司2007年折合的每股分红送转为0.3186股(元),但2008年只有0.2572股(元)。

作为2007年的两个大牛股,驰宏锌铟和万科的分配水平变化或许能够折射宏观经济环境巨变对上市公司的冲击程度。驰宏锌铟2008年每10股派1.5元的分配方案,相当于每股分红送转了0.15股,而它2007年每股分红折合高达3股;万科2008年每10股派0.5元的分配方案,相当于每股分红送转了0.05股,而它

股票代码	股票名称	每股分红送转	每股红股	每股转增股本	年度每股累计分红
002242	九阳股份	1.7	0	0.9	0.8
000792	盐湖钾肥	1.672	0	0	1.672
600246	万通地产	1.35	0	1	0.35
600547	山东黄金	1.3	0	1	0.3
002153	石基信息	1.3	0	1	0.3
002168	深圳惠程	1.3	0	1	0.3
002241	歌尔声学	1.3	0	1	0.3
002232	启明信息	1.29	0	1	0.29
600641	万业企业	1.25	0	0.8	0.45
600300	维维股份	1.23	0	1.2	0.03
600997	开森股份	1.2	0	1	0.2
000768	西飞国际	1.2	0	1.2	
600351	亚宝药业	1.2	0	1	0.2
600352	浙江龙盛	1.2	0	1	0.2
600519	贵州茅台	1.156	0	0	1.156
002228	合兴包装	1.15	0	0.9	0.25
002140	东华科技	1.15	0	0.3	0.85
600109	国金证券	1.12	1	0	0.12
002251	步步高	1.1	0.4	0.6	0.1
002122	天马股份	1.1	0	1	0.11

公司高管薪酬 逆势上涨14.36%

◎本报记者 徐锐

尽管813家公司2008年度整体净利润下降2.38%,但多数企业在“犒劳”高管方面却丝毫不含糊。统计数据显示,截至4月1日,已披露年报的813家公司在2008年向管理层支付的薪酬总额为282320万元,与上年同期相比上涨14.36%。

随着“金融海啸”在全球范围内肆虐蔓延,外界对上市公司高管薪酬问题也倍加敏感。据聚源统计,上述813家公司中共有556家公司在2008年度上调了高管薪酬,占比高达68.4%。其中广济药业等三家公司最为“积极”,其高管2008年薪酬涨幅较2007年均高达10倍以上。值得注意的是,广济药业的“涨薪方案”更是在2008年业绩下滑的背景之下推出。

进一步统计发现,上述556家高管薪酬上涨的公司中,2008年净利润同步增长的仅有301家,其余255家公司则是在公司业绩下降甚至亏损的状况下逆势提高了管理层报酬,各公司对高管的“呵护”由此可见一斑。

与此形成鲜明对比的是,面对当前尚不

2007年是0.7股。虽然像山东黄金、潞安环能、石基信息、深圳惠程等公司的分红送转标准相差不大,但权重较大上市公司的标准陡降,直接降低了2008年整体的分红送转水平。

统计数据显示,中小板和实施过定向增发的上市公司分红送转水平普遍较高。每股分红送转折合达到0.7股以上的共有54家上市公司,来自中小板的就至少有28家。其中,每股分红送转折合达到1股以上的17家中小板公司更是占到全部30家的56.67%。此外,2008年每股分红送转折合达到0.7股以上的上市公司中,接近一半为2007年和2008年实施过定向增发的,而分红送转比例达不到0.7股的定向增发过的公司还要多得多。

值得注意的是,受到最近三年以现金方式累计分配的利润不得少于最近三年末均可分配利润30%这一再融资强制条件的牵引,上市公司现金分红得到普遍重视。除了上述514家公司2008年累计现金分红的总额已达608.73亿元外,还有像民生银行等上市公司在章程中增加了“公司在盈利年度应当分配股利”的条款,从而为未来每年分红设立了制度保证。

No.	代码	简称	报告期	高管姓名	职位描述	年度报酬(万元)
1	000001	深发展A	2008-12-31	法兰克纽曼	董事长	1598
2	601988	中国银行	2008-12-31	詹伟坚	其他	1181.1
3	000100	TCL集团	2008-12-31	梁耀荣	副总裁	1006
4	600743	华远地产	2008-12-31	任志强	董事长	774.3
5	600325	华发股份	2008-12-31	袁小波	董事长	723.74
6	000039	中集集团	2008-12-31	麦伯良	董事	684.64
7	000527	美的电器	2008-12-31	何享健	董事长	622
8	002028	思源电气	2008-12-31	董增平	董事长	601.9
9	600743	华远地产	2008-12-31	孙秋艳	董事	499.7
10	002202	金风科技	2008-12-31	武钢	董事长	463.78
11	002202	金风科技	2008-12-31	郭健	总经理	463.7
12	000527	美的电器	2008-12-31	方洪波	总裁	458
13	601988	中国银行	2008-12-31	黄定坚	其他	442.4
14	601628	中国人寿	2008-12-31	邵慧中	其他	435
15	000001	深发展A	2008-12-31	肖遂宁	董事	418

数据来源:聚源数据