

促改革提质增效 防风险强化监管

广东辖区上市公司质量持续上台阶

广东证监局积极推动设立科创板并试点注册制改革、再融资和并购重组市场化改革在辖区落地,支持符合条件的企业利用资本市场直接融资和优化资源配置功能做优做强;会同相关部门正在积极推动建立跨部门的广东省促进上市公司规范发展协作机制,并制定广东资本市场重点工作计划,统筹推进提高上市公司质量和防范化解重大风险工作;将加强教育培训、督促合规运作、引导主动履责有机结合起来,不断增强辖区上市公司规范发展的内生动力。



尤霏霏 制图

◎记者 朱文彬

◎编辑 徐锐

2019年11月以来,广东证监局认真贯彻落实证监会有关工作部署,坚持市场化、法治化方针,与地方政府和有关部门密切沟通协作,健全完善上市公司监管协作机制,强化监管合力,全力推动提高辖区上市公司质量,防范化解上市公司重大风险,取得了积极成效。

发挥市场功能 促进提质增效

数据显示,截至4月20日,广东辖区(不含深圳,下同)共有上市公司326家,居全国第四位。广东证监局立足增量优化和存量改善,积极推动设立科创板并试点注册制改革、再融资和并购重组市场化改革在辖区落地,支持符合条件的企业利用资本市场直接融资和优化资源配置功能做优做强,促进上市公司质量提升。

大力支持辖区优质企业改制上市。广东证监局不断加强科创板等政策宣传,主动与省市相关部门加强沟通协作,扎实做好科创企业上市资源培育工作,建立科创板辅导监管绿色通道,支持优质企业到科创板等板块发行上市。2019年11月以来,广东辖区共有14家企业发行A股上市,其中科创板上市7家,绝大部分为高新技术企业。这14家新上市公司,除1家创新型生物制药企业因产品主要处于研发阶段上市前后持续亏损外,其余公司2019年整体呈现业绩向好态势,平均净利润同比增速近20%。

支持上市公司再融资和产业化并购重组。2019年11月以来,广东辖区上市公司发行新股、公司债券、可转换债券30家次,累计直接融资344亿元。其中,东阳光成功发行疫情防控专项债券2亿元,成为全国首单由民企发行的疫情防控公司债;拓斯达完成创业板首例公开增发,募集资金6.5亿元;新劲刚通过发行股份、定向可转债和支付现金方式实施重大资产收购,交易金额6.5亿元,其也成为A股市场首只发行定向可转债的上市公司。

支持绩优上市公司分拆上市。广东证监局还积极引导辖区符合条件的上市公司抓住资本市场改革机遇,稳妥推进境内外分拆上市,进一步理顺业务架构,拓宽融资渠道,实现业务聚焦,提升专业化经营水平。2019年12月,保利地产分拆保利物业在香港主板成功上市,融资53.82亿港元。今年2月以来,生益科技、广电运通先后发布了分拆上市预案,生益科技拟分拆子公司生益电子股份有限公司到科创板上市,广电运通拟分拆子公司北京中科江南信息技术股份有限公司到创业板上市。

强化监管合力 防范化解重大风险

广东证监局认真落实“四个敬畏、一个合力”的监管理念,会同相关部门正在积极推动建立跨部门的广东省促进上市公司规范发展协作机制,并制定广东资本市场重点工作计划,统筹推进提高上市公司质量和防范化解重大风险工作,形成紧密协作、沟通畅顺的监管合力。

依法从严监管上市公司。2019年11月以来,广东证监局依法依规对20家上市公司及有关责任主体的违规问题采取行政监管措施36次,将2家上市公司涉嫌信息披露违法违规问题和1家上市公司大股东短线交易问题移交立案稽查。从严查处金刚玻璃财务造假等信息披露违法违规案件,对公司及24名当事人作出行政处罚决定,累计罚款218万元,并对2名当事人实施证券市场禁入措施,向市场传递了严监管的信号。

多措并举防范化解股票质押风险。广东证监局从争取地方政府支持、加强风险监测排查、压实风险化解主体责任、协调推动纾困基金加快落地运作、规范机构股票质押融资业务等方面发力,推动地市政府和省有关部门落实防范化解股票质押风险责任,辖区股票质押风险防范化解专项工作取得实效。2019年11月以来,辖区共有15家上市公司化解了股票质押风险。

积极稳妥应对化解债券违约等重大风险。广东证监局克服了新冠肺炎疫情影响等困难,按照市场化、法治化方式妥善处置了债券市场上涉及投资者人数最多的大公募债券“15康美债”回售兑付违约风险。同时,还协调推动依法化解了市场关注度高、涉及金额大的东方精工并购子公司业绩补偿争议重大风险,该公司于2019年年底前通过与并购子公司原股东协商达成协议,经仲裁调解后实施向第三方出售并购标的资产及业绩补偿一揽子方案,合计收回资金31.76亿元,最大限度维护了公司及广大投资者合法权益,消除了影响公司规范发展的重大不稳定因素。

扎实推进清欠解保工作。针对辖区南风股份、欧浦智网2家上市公司原董事长擅自以公司名义违规对外担保的情况,广东证监局还促成有关法院和仲裁机构依法对7单担保案件作出判决或裁决,判定上市公司无责或部分无责,免除了6.726亿元的担保责任,保护了上市公司合法权益。

支持上市公司妥善应对新冠肺炎疫情影响加速复工复产。广东证监局加强上市公司受疫情影响情况调研,会同有关部门及时落实金融支持政策措施,并推动地方政府出台系列帮扶纾困政策,积极支持辖区上市公司复工复产。

复产,为疫情防控和地方经济稳增长作出了贡献。目前,辖区上市公司已全面复工,复产率大都恢复正常水平。不仅如此,美的集团等74家上市公司合计捐款2.7亿元,广药集团等15家上市公司捐献价值1.84亿元的药品、防护用品等急需物资,为疫情防控作出了积极贡献。

强化教育引导 推动规范发展

广东证监局坚持监管与服务“两手抓”,加强教育培训、督促合规运作、引导主动履责有机结合起来,不断增强辖区上市公司规范发展的内生动力。

加强上市公司董监高法治教育。抓住“关键少数”,广东证监局及时向辖区上市公司发出通知,同时编印新证券法涉及上市公司的修订条文辅导读本,推动各上市公司组织董监高、控股股东、实际控制人持续深入学习贯彻新证券法,健全完善公司治理和内控制度;还通过线下和线上方式举办6期董监高培训班,对新上市公司开展监管第一课培训,累计培训董监高和相关管理人员2080人次,帮助提升法治诚信规范意识。

督导上市公司严格规范自愿性信息披露行为。为切实遏制上市公司蹭“疫情防控”等热点题材,广东证监局在及时查处上市公司相关问题的同时,还向辖区上市公司发出专门通知,通报近期上市公司常见“蹭热点”问题的表现形式、违规性质、动机和查处情况,督促上市公司完善信息披露制度,明确自愿性信息披露原则和披露标准,规范互动易等平台信息发布行为,严防“蹭热点”信息披露问题发生。

指导规范上市公司年报编制披露工作。广东证监局及时下发《关于做好辖区上市公司2019年年报编制披露工作的通知》,督促辖区上市公司落实“讲真话、做真账”,保证年报真实、准确、完整。同时,系统梳理上市公司日常监管关注的主要问题和风险,向公司年报审计机构发出年报审计重点关注事项提示函71份,并及时约谈有关审计机构负责人,督促其勤勉尽责,在审计报告中如充分揭示相关公司风险。

推动上市公司落实投资者保护主体责任。广东证监局还督促辖区上市公司严格执行章程规定的分红政策,提升投资者分红回报。2019年,辖区共有230家上市公司实施现金分红700亿元,较上年增长31.23%。今年以来,辖区已披露2019年年报的134家上市公司中有105家发布了分红预案,预计分红金额超350亿元。其中,保利地产今年拟现金分红超97亿元,自2006年上市以来已累计分红超272亿元;海天味业今年拟现金分红29亿元,公司自2014年上市以来已累计分红逾96亿元。

■聚焦蓝筹公司年报

中国国旅 聚焦免税业务更显精健

产业大咖陈发树一季度大举建仓

◎记者 张雪

◎编辑 全泽源

4月22日晚间,中国国旅交出剥离旅行社业务后首份年度报告。2019年,公司实现营业收入479.66亿元,同比增长2.04%;实现归母净利润46.29亿元,同比增长49.58%;在利润分配方面,公司拟每10股派7.20元(含税)。今年一季度受疫情影响,公司虽业绩亏损,但产业大咖陈发树则以大举买入的方式,表达出对公司未来的看好。

2019年1月,致力聚焦主业的中国国旅将全资子公司国旅总社100%股权转让给控股股东中国旅游集团(下称“中旅”),公司主营业务由此变成烟酒、香化等免税商品的批发零售等业务。此外,公司还从事以免税业务为核心的商业综合体投资开发业务。

年报显示,2019年,公司营收、净利润均实现增长。中国国旅表示,净利润的增长一方面受益于国内免税品零售市场规模的持续增长,另一方面公司继续优化巩固现有离境、离岛免税业务,加强公司内部业务整合,持续提升公司管理效益。受益于免税业务,中国国旅2019年主营业务毛利率为49.07%,同比增长7.96%;经营活动产生的现金流净额为29.26亿元,同比增长7.49%。

中国国旅的免税业务渠道主要有机场免税店、市内免税店、离岛免税店、海外免税店和线上免税店业务,其中离岛免税店业务主要位于海南。2019年,三亚国际免税城全年实现营业收入104.65亿元,同比增长30.65%。其中,免税商品销售收入101.74亿元,同比增长30.93%。

以海南省政府近期发布的《海南省旅游业疫后重振计划——振兴旅游业三十条行动措施(2020-2021年)》政策为契机,4月11日上午,中旅和航旅集团在海口市共同举行了战略合作签约仪式,双方将在航旅产业、免税业务等领域展开合作,推动海南自贸区(港)建设与消费升级。4月13日,中旅在三亚设立的两家体验实体店正式开业,并将配合海南省政府尽快增设三亚市内及机场两家离岛免税店。

中旅已开始通过增设销售网站、扩大现有免税店经营面积,增加免税商品品种、品类,加强线上业务等措施扩大离岛免税销售,未来还将通过打造海南旅游服务产品研发中心、推进星旅邮轮“鼓浪屿”号开通三亚新航线,提升在琼酒店数量和品质等举措,促进旅游行业复苏,深度参与海南自贸港建设。作为中旅旗下的核心资本平台,中国国旅未来也将从中受益。

同日,中国国旅发布的2020年一季度报告显示,受疫情影响,公司免税商店客源同比大幅下降,部分免税商店先后闭店或调整营业时间,对公司正常的经营造成一定影响,导致公司出现上市以来首次报告期内归母净利润为负。

今年一季度,中国国旅实现营业收入76.36亿元,同比减少44.23%;归母净利润亏损1.20亿元,去年同期盈利23.06亿元。

中国国旅称,公司将积极采取应对措施,在做好防疫措施的严格落实、保证消费者和员工健康安全的前提下,最大限度地减少因客流下降带来的销售损失;同时公司将根据自身经营特点不断创新和优化线上购物模式,加大免税品线上预订的销售和促销力度,减少疫情对公司经营的影响。

短期的业绩亏损并未影响外界对公司的看好。一季报同时显示,自然人陈发树、梁瑞安新进入国中国国旅前十大股东。作为产业大咖,截至一季度末陈发树共持有中国国旅1446.81万股,持股比例0.74%,为公司第七大股东。

荣盛石化“积草屯粮” 厚积之下如何薄发?

◎林凉

◎编辑 祝建华

与原油市场“唇齿相依”的炼化产业,正经历一场史无前例的“同频共振”。4月22日晚间,总市值达750亿元的荣盛石化交出了一份稳扎稳打的年报:2019年,公司实现营收825亿元,同比下降9.76%;归母净利润增长37.28%至22.07亿元。另据一季度业绩预告显示,公司今年一季度预计盈利12亿元至13亿元,同比上上98%至115%。

炼化项目的逐步投产,成为公司业绩的重要“助推器”。随着2019年5月以来荣盛石化控股子公司浙石化“4000万吨炼化一体化项目”一期工程的陆续投产,公司产业链实现向上延伸,在提升运营稳定性的同时,为公司效益贡献颇多。

2019年可谓荣盛石化的投资大年。据披露,除了上述浙石化一期项目在报告期内实现了装置负荷的稳步爬升,项目二期等新项目也在同步推进中。

从国内外采购原油,通过一系列物理、化学反应生产油品及化工品,其中部分再进行深加工后制成涤纶长丝、薄膜、瓶片等产品——在炼化行业摸爬滚打多年的荣盛石化,如今已形成包括原油-芳烃(PX)、烯烃-PTA、MEG-聚酯-纺丝、薄膜、瓶片等在内的一体化产业链。

作为公司的传统业务,PTA的价格近年来经历了大起大落。随着2012至2014年PTA产能的大量投放,产能过剩一度成为行业之痛。进入2015年,国内PTA落后产能出清速度明显加快,供需关系逐步恢复平衡。年报显示,荣盛石化去年的PTA毛利率有所提升。

截至2019年末,公司石化行业的产品库存量为84万吨,同比大幅增长1208.61%,主要原因为荣盛石化子公司浙石化一期全面投产,年末库存增加所致。

扎根周期性行业,重在联动供需端链条,成于熨平上下游波动。原油价格的巨大波动将给炼化企业带来怎样的影响?

“短期内对行业肯定有冲击。原油跌价首先不是体现在成本上,而是会快速反映在下游产品的价格上,所以炼化企业现在面临的是库存原料油和库存产品的大量跌价。”有业内人士分析,“但长期来看还是利好龙头企业。现有库存消化后,相应的成本优势将逐步显现,头部公司的议价能力也更强。重点还是在于怎么度过这个坎,这可能将带来新一轮的行业洗牌。”

荣盛石化在风险提示中坦言,原油价格的波动会造成产业链条中产品的价格波动,从而造成企业效益的波动和销售风险的增加。不过,公司自信地表示:“一旦原油价格企稳反弹,公司将凭借较为完整的产业链获益明显。”

如何稳定原料采购成本,荣盛石化深谙此道。公司采用“长约+现货”的模式,利用“期货套保对冲风险”的操作手段,在保证生产用料的前提下,优化原料成本。而在辅料采购方面,公司则主要采取内外盘计价的方式,有效控制风险。产供销有效联动,则是公司又一“见招拆招”之策。荣盛石化在年报中表示,公司每周都会召开生产经营例会,业务团队紧盯市场,努力把控产销节奏。

一面“积草屯粮”,一面“跑马圈地”的荣盛石化,正不断修炼内功。如何待时而动、厚积薄发,则需要公司在接下来的年报中给出回答。

鲲鹏频展翅 华为加速构建计算生态

◎记者 时娜

◎编辑 祝建华

在华为宣布2020年将投入2亿美元、开拓万亿级的计算产业大蓝海后,近期,浙江、河南、成都、深圳等地抛出了推动鲲鹏计算产业发展的大动作,华为鲲鹏计算生态构建呈现加速态势。

伴随5G、数据中心等“新基建”加速推进,华为鲲鹏生态已现雏形。IDC预测,在数字化浪潮的推动下,基于新一代计算平台,中国的服务器、存储、操作系统、数据库等IT企业将迎来巨大的发展机遇。

鲲鹏频展翅

4月21日下午,浙江省鲲鹏生态创新中心在杭州高新区(滨江)揭牌,华为携手产业链相关企业集体亮相。浙江省鲲鹏生态创新中心将被打造成浙江信息创新及各行业国产化解决方案认证平台、创新及标准孵化平台、成果展示平台和专业培训平台,助力鲲鹏生态体系在浙江壮大。

当天,华为联合东方通信发布了服务器、PC机、工控机共3款“浙产”鲲鹏产品。其中,基于华为鲲鹏920处理器开发的“普天天星·鲲鹏服务器”整机器件全部实现国产化。目前,鲲鹏已与浙江省近50家合作伙伴完成兼容性互认证,并推出联合解决方案。

同样在积极构建鲲鹏计算产业生态的还有成都和河南。

4月16日,成都市工业经济工作领导小组印发《关于加快培育发展鲲鹏产业工作方案》,提出“到2025年,鲲鹏产业规模超过500亿元,成为全国领先的鲲鹏软件生态基地、鲲鹏硬件制造基地和鲲鹏应用示范基地”的目标。

围绕基于鲲鹏处理器的硬件研制及产业化、软件开发与应用推广两大主线,成都将争取在整机、核心部件、基础软件、行业应用软件4个领域分别培育3至5家骨干企业,同时培育不少于300家配套合作企业;在政务、教育、医疗等9大领域培育不少于10家整体解决方案供应商。

4月3日,河南省发改委、河南省工信厅联合印发《河南省鲲鹏计算产业发展规划》(下称《规划》),拟硬件制造和软件适配协同,发力打造“Huanghe”品牌,建设全国重要的鲲鹏生态创新中心和鲲鹏计算产业发展高地。《规划》制定了3个阶段性发展目标的时间表:2020年,形成年产“Huanghe”服务器35万台、PC机75万台、平板电脑20万台的生产能力;2022年,集聚一批产业链上下游企业,初步建成国内重要的鲲鹏软件研发集聚地,力争品牌影响力进入全国第一方阵;2025年,“Huanghe”成为我国信息技术自主可控知名品牌,培育2至3家行业领军企业,形成具有国际影响力的千亿级鲲鹏计算产业集群。

此外,4月10日,深圳市南山区与华为签订联合发展鲲鹏生态战略合作协议,携手打造深圳市全国鲲鹏产业示范区。根据协议,双方将共建南山-华为新一代信息技术应用创新中心,加快区块链、人工智能大数据、5G等创新技术