

逾千份上市公司年报折射中国经济增长韧性足

截至4月1日,沪深两市逾千家上市公司已披露2018年年报。记者详细梳理这些率先发布财报的公司群体发现,诸多行业龙头在2018年呈现出强者恒强特性,年盈利超过10亿元、100亿元的上市公司,往往业绩增长很稳健。截至目前,至少有180多家公司扣除非经常性损益后的净利润超过10亿元,超过100亿元的达30家。从成长性看,有超过60家公司连续三年的扣除非经常性损益后净利润同比增速超过30%,这些企业几乎都是专注于某个细分领域的头部公司。这也从一个侧面凸显了中国经济增长的韧性。

部分公司年报中,还透露了有关国企改革的下步动向。记者统计发现,一些央企或地方国企上市公司在年报中披露了改革计划,有些公司甚至将此列入2019年头头等大事。这与近期国企密集停牌筹划重大事项互相印证。

盈利10亿以上企业有何特点

除去“两桶油”和金融板块,细看这些丰厚利润且增速不俗的领跑者,主要来自水泥、白酒、钢铁、化工、医药等行业的头部企业,龙头属性是其盈利能力提升的重要砝码。

比如白酒板块中的贵州茅台和五粮液,是一线白酒的龙头企业,具有引领市场价格的能力。贵州茅台2018年扣非净利润突破300亿,同比增长30%。五粮液2018年扣非净利润达134亿元,同比增长39%。

除了白酒板块中的头部企业,2018年扣非净利润达到百亿元以上的公司还有海螺水泥。2018年海螺水泥实现营收逾1284亿元,同比增长70.5%。扣非净利润达298.19亿,同比增长超过一倍。

海螺水泥业绩增长有个特点,就是盈利增速超过主营收入增速,这说明盈利能力提升。这一方面与行业高景气度密不可分,同时也与龙头企业的产品溢价能力相关。

同样的逻辑及业绩情况也出现在钢铁企业。比如,华菱钢铁2018年的净利润和扣非净利润表现一致,为67亿元,同比增长64%,创下历史最优业绩。马钢股份2018年扣非净利润也突破50亿元。医药行业也有强者恒强态势。科伦药业、长春高新、同仁堂、药明康德



等细分领域的龙头公司2018年扣非净利润都超过了10亿元。

3个“30%”诠释坚韧与专精

记者统计发现,在千余份上市公司年报中,还有一个现象值得关注,即扣非净利润连续三年增速超过30%的上市公司越来越多,这也从一个侧面凸显了中国经济增长的韧性。

细看这些年来稳步向上的公司可以发现,在某一细分行业做到极致是其共同特质。比如国内MLCC行业龙头风华高科,公司2018年的扣非净利润突破9亿元,同时近3年的扣非净利润同比增长率均保持高增长。作为目前国内片式无源元件行业规模最大、元件产品系列生产配套最齐全的电子元件企业,风华高科2014年募投项目已全面完工,新增产能逐步释放促成了业绩的持续提升。此外,公司还启动实施新增月产56亿只MLCC技改扩产项目以期持续增厚业绩。

此外,深耕破碎锤及液压件业务的艾迪精密,不仅在挖机破碎锤市占率均处于行业领先,也有望在液压产品不断放量的背景下,早日实现液压件的进口替代。公司近3年的

扣非净利润同比增长率均在50%以上,并在2018年超过2亿元。

还有一个现象是,在这些持续向好的企业中,民营企业与国资企业的数量不分伯仲,体现出高质量民企的活力。比如,国瓷材料、广誉远、杰克股份、阳谷华泰等在细分领域表现出色的民企,近几年都在业绩上升的轨道上平稳运行。

国资公司年报传递改革决心

一些完成混改或者获得大股东支持的国企,也交出了亮丽的2018年年报。比如中国联通和中华企业双双实现高增长。这两家公司2018年的扣非净利润分别达到50.27亿和24.71亿,分别同比增长406%和763%。完成混改的中国联通表示,公司创新业务正在逐步成为收入增加的主要驱动力。

国企改革出了成效,无疑会激励监管部门及其他国企加大改革力度及扩大改革范围。今年3月以来,三峡水利、中船科技、岷江水电等来自电力、铁路、军工等多个重点领域的国资公司纷纷筹划重大事项,加速推进国企改革。

记者梳理截至目前披露年报的国资公司

发现,在对2019年甚至未来长期发展规划的表述中,表示要进一步深化国企改革的公司为数不少。

央企改革积极性尤其高。中航机电在年报中明确表示,2019年要抓住实控人中国航空工业集团成为国有资本投资公司试点的机遇,积极推进混合所有制改革和股权多元化,加快形成有效制衡的法人治理结构。

中国诚通旗下的岳阳林纸则表示,将把握好实施“双百行动”的契机,找好深化国企改革的切入点和撬动点,并已在报告期内探索了子公司混合所有制改革。

在谈到2019年经营计划时,中储股份将深化“双百改革”列至首位。公司称,2019年,公司将借助中国诚通资本运营公司试点的有利条件,推进改革改制的各项重点任务举措进行系统安排、分层推进、有效落实。

地方国企也在争先恐后。湖南海利在年报中称,要大力引进战略投资者,以发展混合制经济为突破口,充分发挥上市公司融资平台作用,推进兼并重组,收购优质企业,坚持“既做加法、又做减法”的发展策略,对不符合公司战略的低价值项目和产品实施清理和退出,进一步优化产业结构。(来源:新华网)

四川广元:首批营商环境监督员与民企和商协会结对认亲

在4月1日召开的广元市营商环境监督员与民营企业 and 商协会认亲会暨培训会上,参会的民营企业 and 商协会均收到了一张营商环境精准监督“廉心卡”,首批100名营商环境监督员与民营企业 and 商协会进行了结对认亲。

“廉心卡”上印制了营商环境监督员姓名、手机号码、职责任务等信息,同时附有二维码,企业遇到困难,可马上联系监督员,“一键直达”反映问题。营商环境监督员将对各级各部门及其工作人员涉企行为、联挂单位及领导履职情况、民营企业依法依规生产经营展开监督,同时,将受理损害营商环境问题投诉,督促涉企政策措施落实,还将协调解决企业生产经营中的合理诉求、问题和困难,并及时反馈监督发现的问题以及收集的意见建议。

会议指出,向民营企业 and 商协会派出营商环境监督员,是广元市贯彻落实习近平总书记关于促进民营经济健康发展的重要指示精神,落实省委、市委关于优化营商环境建设



部署要求的创制之举。小举措折射的是大战略,服务的是民营经济、民营企业,监督的是各级各部门的政务环境,以及公职人员的涉企行为,尤其是潜规则、中梗阻、推诿拖、吃拿卡要等问题,助推的是全市民营经济健康发

展、高质量发展、没有烦恼和困惑的轻松发展。首批百名监督员进百企认亲结对,就是要充分宣示市委市政府推动民营经济健康发展的坚定决心,大力营造亲商尊商、扶商爱商的社会环境,推动形成政企同心、共谋发展的生

动局面。

今年是广元市“营商环境提升年”,市委市政府出台了促进民营经济健康发展90条措施、推动构建亲清新型政商关系20条措施,营商环境监督员不仅是这些政策措施的践行者,更是监督者。会议要求,营商环境监督员一定要准确把握形势任务,切实把职责使命担在肩上。要发挥结对挂联优势,当好“宣传员”;发挥双向互动优势,当好“联络员”;发挥监督职能优势,当好“侦查员”;发挥双重身份优势,当好“服务员”,切实把监督服务落到实处。

会议强调,营商环境监督员代表的不仅只是个人,更是单位形象的展现,要坚决维护队伍形象,切实把正行明规严在经常,以严的纪律、实的作风,精细精准做好监督服务工作。要创造条件,加强管理,把好保障关;加强学习,提升本领,把好能力关;严守纪律,转变作风,把好形象关,为优化营商环境、护航全市高质量发展作出更大贡献。

(孙子思)

汽车降价潮范围扩大：合资车降价 压力传输至自主品牌

制造业增值税下调政策公布后,近日,多家车企宣布下调官方指导价,最高降价幅度可达数万元。

显然,车企的目的是为了多卖车。不过,降价潮过后,汽车市场会不会回暖仍不好判断。

3月31日,全国乘用车市场信息联席会秘书长崔东树在接受记者采访时表示:“降价能在一定程度刺激汽车市场的消费,并且还可以带动企业的活力。目前来看,今年车市有望在下半年回暖,预计全年汽车销量将会实现零增长,乘用车将会实现1%的增长。”

中国汽车产销高速增长时期已经过去,低速增长或是未来的常态,已经是业内共识。不过,2018年总体需求疲软,出现了负增长,但正因为基数较低,有利于2019年的车市取得较好的增长。

在崔东树看来,企业降价等于降税改善利润空间让给消费者,但国家降税的目的并非为了降价,主要是为了给企业更大的盈利空间,让企业更好地投资和加大投入,实现良性发展。所以,部分车企降价不利于其可持续发展。

这个价格是由市场供需来决定的。增值税下降之后,目前市面上大部分产品的成交价均远低于厂商指导价,如2019款宝马320LiM运动套装指导价为33.98万,实际成交价不到28万元。

对此,有一种声音认为,此次降价更多的是博取消费者眼球,其实受益者主要是车企,降税在一定程度上减少了企业的压力,留给企业更多的利润空间。

降税幅度从1%到3%

去年5月1日,国家财政部联合税务总局发布了《关于调整增值税税率的通知》,将制造业等行业增值税税率从17%降至16%的影响,多家豪华品牌车企相继宣布下调汽车的指导零售价,如宝马、奔驰等。

当时,有分析认为,1%的调整对汽车零售价影响并不大,目前汽车终端实际成交价才是消费者最为关心的,主要由市场来决定的。自然,实际效果也不尽如人意,从去年下半年开始,汽车市场销量不断下滑,全年车市负增长已经无法避免。

全国乘联会分析称,1%的税收降幅虽然小于前期2.5%的购置税优惠,但普惠性的降税也是车市的利好,大部分豪华车企的价格虽微调调整,但主流车型的降价调整很难。因为考虑到近期的上游汽车原材

料的成本上升压力偏大,入门级车利润下滑严重,仅增值税降税1%,难以抵消成本综合压力。

今年的情况与去年有许多类似的地方:一方面由于购置税优惠政策全面退出,消费动力不足;另一方面受宏观经济增速回落、中美贸易战,以及消费信心等因素的影响,短期内仍面临较大的压力。

因此,为避免今年车市大幅下滑,国家将制造业等行业现行16%的税率降至13%,新的增值税税率将从今年4月1日起正式施行,降税幅度高于去年。

从国家层面来看,降低增值税是希望减轻企业负担。如果大众化汽车品牌采取降价措施,短期内对企业销量会有所帮助,但价格优惠冲量之后,车企在销售端的优惠空间将更小。此外,在品牌溢价方面,大众化品牌远远不及豪华品牌,豪华品牌有着更大的降价空间。

自主品牌竞争更激烈

从目前公布的2月份全国汽车销量数据来看,各大车型增速分化仍较明显,其中中国品牌乘用车市场份额仍在下降,前2个月累计销量仅为135.6万辆,同比下降23.0%,市场份额为41.8%,相比去年下降3个百分点。

其中,中国品牌轿车销售30.8万辆,同比下降13.9%,占轿车销售总量的19.7%,比上年同期提高0.2个百分点;中国品牌SUV销售82.3万辆,同比下降25.2%,占SUV销售总量的58.3%,比上年同期下降5.1个百分点。

实际上,随着合资车企产品不断下探,部分产品的价格已与一些主流自主品牌产品重合,合资品牌价格下降,影响了自主品牌的定价。

但整体上,自主品牌车企在内部管理和利润上,仍有较大调整空间。崔东树认为,自主品牌车企受增值税下降影响,企业活力在不断增强。

自主品牌竞争格局已经较为稳定。按照去年的业绩表现,自主品牌竞争格局已经形成,吉利、长城、长安蝉联了2018年自主品牌销量前三,吉利仍然占据榜首位置,销量首次突破150万辆。此外,上汽乘用车表现强劲,去年全年累计销量达到72.9万辆,同比增长39.7%,这主要得益于SUV和轿车较为均衡的发展,成为自主品牌阵营里新的增长极。

对此,有汽车业内人士表示,今年自主品牌分化还会继续加大,竞争也会更加激烈,可能会出现“强者越强,弱者越弱”的局面。

(来源:21世纪经济报道)

发挥智库力量 四川省工商联开展 8大重点课题调研

■ 本报记者 喻永国

3月29日,全省工商联系统调查研究工作暨参政议政智库工作推进会议在成都召开。记者从会上获悉,今年省工商联将聚焦擦亮农业大省金字招牌、培育壮大文化旅游等8个重点课题开展调研。调研将充分依靠借助省工商联参政议政智库力量,着力提升省工商联参政议政水平。此外,省工商联将在今年内编撰出版《四川民营经济发展报告》,全面准确反映四川民营经济发展基本情况,分析研判四川民营经济发展趋势,向全省各级党委政府科学决策提供的有益参考。

根据《2019年省工商联机关重点调研课题计划》,今年省工商联将开展8个重点课题调研,分别是“做强做大民营农业龙头企业,擦亮农业大省金字招牌的对策研究”、“培育壮大文化旅游重点民营企业的建议”、“发展壮大县域民营经济,夯实全省经济发展基础的建议”、“优化营商环境对策研究”、“民营企业核心技术创新现状问题及对策研究”、“四川百强民营企业培育对策研究”、“实施‘一千多支、五区协同’发展战略,推进区域商会协作的建议”、“知识产权税收改革助推民营经济高质量发展对策建议”。除了以上8个重点课题,省工商联还确定了今年将开展“关于加强新形势下工商联机关建设的探索与实践研究”等10个专项业务课题调研。

据省工商联相关负责人介绍,为了提高调研质量,省工商联将充分借助智库力量。为整合四川社会研究力量,着力提升省工商联参政议政水平,去年年底,省工商联聘任59位专家、商协会及中介组织负责人、民营企业,成立了由专家委员会委员和咨议委员会委员组成省工商联参政议政智库。

“这些智库专家都将参与到今年的各个课题调研中。”该负责人介绍,省工商联参政议政智库将分设为宏观经济研究组、财税金融研究组等6个研究组。各研究组除了将参与省工商联今年的8个重点课题和10个专项业务课题外,还将根据各自的重点研究方向,确定了“四川省外向型中小企业的发展情况研究”等5个研究课题。

除了重点课题调研,记者从会上获悉,今年内省工商联将编撰出版《四川民营经济发展报告》。

据省工商联相关负责人介绍,《四川民营经济发展报告》编撰出版工作已于今年初启动,预计将在今年6月出版。《报告》是对四川民营经济理论成果的研究和汇集,全面准确反映四川民营经济发展基本情况,分析研判四川民营经济发展趋势,为全省各级党委政府科学决策提供的有益参考。

“编撰出版《四川民营经济发展报告》是深入贯彻落实习近平总书记关于毫不动摇鼓励、支持、引导民营经济发展的一系列重要讲话精神 and 全省民营经济健康发展大会精神的具体行动,也是用实际行动助推四川省民营经济高质量发展具体举措的一项创新性工作。”该负责人说。

广告

运用“超微粉碎——改性”一体化生产工艺摆脱“黑”时代

浙江丰利炭黑粉碎生产线持续热销

日前,国家高新技术企业浙江丰利粉碎设备有限公司出口泰国的炭黑粉碎生产线已投入使用,所产炭黑的各个指标均达到要求,泰商十分满意。另外一家外商闻讯后也要下单订购同款设备。

综观目前我国90%以上的炭黑是用油炉法工艺生产,该工艺因粉尘污染等问题,使炭黑生产行业一直难以摆脱“黑”时代。针对这一状况浙江丰利组织科研人员进行攻关,吸收消化国内外先进技术再创新,自主研发成功新款粉碎设备,用机械研磨的物理方法,对炭黑进行粉碎,由集料器、脉冲和风机等配套装置对粉碎后的物料进行收集,然后用机械冲击的方法对物料进行表面包覆改性,提高其分散性,得到满足使用要求的改性炭黑。整套设备运用“超微粉碎——改性”一体化生产工艺,解决了炭黑生产的粉尘污染地问题,使整个产品在生产过程中清洁环保。整套流程采用自动控制,简化了生产流程,提高了生产效率,从而降低生产成本。

目前,该生产线已被国内炭黑主要生产企业采用,热销日本、泰国等东南亚市场。

咨询热线:0575-83105888、83100888、83185888、83183618

网址:www.zjfnlgli.net

地址:(312400)浙江省嵊州市剡湖街道罗东路18号

邮箱:fengli@zjfnengli.cn

中文搜索:浙江丰利