

年报预告凸显中国经济韧性

新华社北京2月14日电(记者吴黎华)作为企业的中坚力量,上市公司的业绩表现,往往能在一定程度上反映经济发展状况。从目前的年报披露情况来看,A股上市公司整体盈利水平有望保持稳中向好,中小创企业业绩显著改善。值得注意的是,以5G、新能源汽车为代表的新经济蓬勃发展,正在为中国经济注入更多的活力并提升其抵御风险的能力。

沪深两市六成公司净利增长

WIND 统计数据显示,截至2月13日晚间,按照最新公布日期计算,沪深两市已经先后有2282家上市公司公布了去年全年业绩预告,另有120家上市公司披露了业绩快报,5家公司披露了年报。从已经披露的业绩预告情况来看,微观层面中国企业特别是上市公司的盈利质量整体依然保持稳中向好的态势,彰显出中国经济仍然底气十足,韧性十足。

从预告类型来看,上市公司业绩预喜共计1361家,占比达59.6%。其中,预增627家,续盈64家,扭亏300家,略增370家;业绩预减282家,略减174家,预亏436家(包含294家首亏,142家续亏),其余29家为不确定。

按照预告净利润同比增长上限计算,沪深两市共计将有1428家上市公司净利润同比增长,占比达62.6%;其中同比增幅超过50%的将有989家,占比达43.3%;同比增幅超过100%的将有624家,占比达27.3%。与此同时,将有793家净利润出现不同程度的下滑,占比134.8%。而即使按照预告净利润同比增长下限计算的话,也将有1311家净利润出现增长,占比57.4%。

从行业来看,2019年年报预喜公司主要集中在建筑材料、非银金融业、电气设备、交通运输、医药生物、电子等行业中。受资本市场强势回暖影响,非银金融行业基本大幅改善,预告净利润同比增长达79%。交通运输、建筑材料、电气设备等行业预告业绩好转明显,其他多数行业也有不同程度的改善,而钢铁和休闲服务行业的预告净利润增速下滑居前。

国信证券表示,从目前已有的数据来看,2019年四季度全部A股净利润累计同比增长将由三季度的7.3%大幅升至23.6%,整体来看,上市公司业绩有所改善。银华证券也指出,总体来看,2019年年报业绩预告表现较优,随着宏观经济基本面回暖,上市公司业绩表现同样呈现底部回升的态势。

中小创业绩明显改善

A股上市公司2019年年报最值得关注的一大亮点是,中小创类上市公司的业绩明显改善。这一点,不仅为众多研究机构所认可,同时也正在成为A股市场的共识。

民生证券研究显示,中小板当前披露率为56%,2019年年报预告整体法净利增速为90.2%,较同样本三季报增速提升82.5个百分点。净利增速中位数为42.5%,较同样本三季报增速中位数提升33.6个百分点。

剔除天齐锂业后,当前已披露的业绩预告数据显中小创业绩累计净利增速达19.5%,业绩情况大幅改善。申万宏源证

券研究则显示,在2019年整体净利润基础数据中剔除金融板块后,中小板公司整体净利润同比增长372%,在此基础上剔除异常值后,中小板2019年整体净利润同比增长92.5%。其中次新股净利润同比增长23.5%,剩下的非次新股的公司净利润同比增长100%。

另一方面,截止目前,A股创业板公司除暴风集团外,其余794家公司已全部披露年报预告。长城证券研究显示,根据公布的数据测算,创业板年报预告净利润共计659.90亿元,同比增速68.37%,不仅增速转正,且相比前几个季度大幅改善。

与此同时,过去几年来一直在困扰创业板的商誉减值风险也正在逐渐出清。2018年年报中,创业板计提商誉减值损失的企业占比达32%,整体计提商誉减值损失占归母净利润比例达137%,多家公司大幅减值爆雷。招商证券研究显示,创业板有130家公司在2019年业绩预告中表明有商誉减值风险,集中在传媒、机械设备、医药生物、计算机、电子行业。总的来看,虽然创业板2019年年报依然存在一定的商誉减值压力(商誉减值计提总额大约为360.25亿元),但相比2018年的商誉减值数额(581.77亿元)已经出现明显弱化,即商誉减值对于盈利的冲击正在减轻。

新兴产业发展势头良好

从目前已经披露的业绩预告来看,体现中国经济新动能的新经济、高新技术产业正在快速增长,从而为中国经济的产业结构变化不断注入新的动力,也赋予了中国经济更为强大的抵御风险的能力和足够的韧性。

来自国家统计局的数据则显示,2019年全年全国规模以上工业增加值比上年增长5.7%,其中高技术制造业和战略性新兴产业增加值则分别比上年增长8.8%和8.4%,增速分别比规模以上工业快3.1和2.7个百分点。从投资方面来看,2019年全国高技术产业投资比上年增长17.3%,比2018年加快2.4个百分点。高技术制造业投资比上年增长17.7%,比2018年加快1.6个百分点,占全部制造业投资的比重超过20%;高技术服务业投资比上年增长16.5%,比2018年加快3.6个百分点。

A股市场正在反映这一变化。以科创板为例,WIND 统计数据显示,目前共计有45家科创板公司发布了2019年业绩预告。上述45家公司中,有37家预计净利润将实现增长,其中有22家预计净利润同比增幅将超过50%,仅有1家预计将出现亏损。从净利润增长较为迅速的行业来看,则主要集中在专用设备制造业、软件和信息技术服务业、计算机、通信和其他电子设备制造业等行业。

而从主板、中小板和创业板的业绩预告来看,以5G为代表新一代通信产业链、新能源汽车产业链正在孕育足够广阔的新产业空间。产业周期上,2020年5G产业链进入快速上行期,向中下游传导过程中投资范围拓宽:预计基站建设边际增速达到峰值,5G手机出货量快速上行,各类应用高速发展。恒大研究院则指出,中国新能源汽车产业经过十年的规划和培育,已具备一定先发优势和规模优势,中国汽车人离汽车强国的梦想从未如此近过。

英伟达季报超预期

美国芯片制造企业英伟达公司13日公布上一财年第四季度财报,显示当季营收超过华尔街预期。

最新财报强化芯片需求回暖的预期,刺激英伟达股票价格在延长时段交易中上涨将近7%。上月,英伟达的竞争对手英特尔公司和超威半导体公司均预测,数据中心芯片市场前景乐观。

英伟达是电脑游戏所使用图形处理器的最大制造商。随着其芯片提供人脸识别和语音识别等功能,这家企业自称可就与人工智能有关的数据处理提供最佳解决方案,从而把客户群拓展至数据中心和云计算领域。

最新财报显示,第四季度数据中心芯片业务营收增长42.6%至9.68亿美元,超过分析师此前预期的不到8.3亿美元。

英伟达没有列举大客户名单,但称“超大规模”客户正驱动数据中心业务销售额增长。

行业分析师通常用“超大规模”形容少数几家主要云计算提供商,包括谷歌、亚马逊和微软。

数据中心人工智能芯片主要分为两大类。一类是训练芯片。此类芯片摄取数据并训练软件执行类似人脸识别的任务。另一类是推理芯片。这类芯片利用训练出的算法执行任务。路透社报道,英伟达是训练芯片市场的领军企业。英特尔则在推理芯片市场称雄。

英伟达游戏业务依旧为公司贡献最大业绩。其营收第四季度增长56%至14.9亿美元。

在截至1月26日的第四财季,英伟达总营收增长41%至31.1亿美元,净利润增加至9.5亿美元。

英伟达预计,将在2020年完成对以色列芯片制造商Mellanox技术公司的收购,交易规模预计达68亿美元。

新华社特稿

央地系列举措助中小企业渡难关

新华社北京2月14日电(记者李志勇)新冠肺炎疫情给企业经营带来了一定压力,对抗风险能力较弱的众多中小企业,特别是制造业和服务行业企业出现了经营困难的状况。对此,中央和各级政府近日密集出台政策帮助中小企业渡过难关。其中,加大金融支持、减轻企业负担等成为政策重点。

据了解,目前,受到新冠肺炎疫情的影响,企业在原料储备供应、生产销售、物流运输等方面受到制约,再加上资金周转压力加大,企业用工难以保证,中小企业的经营受到很大冲击。

对此,财政部、国家发展改革委、工信部等部门近期已开展密集部署,发布多项财政金融支持政策,包括继续加大对小微、民营企业和制造业等重点领域的金融支持,增加信用贷款和中长期贷款,降低综合融资成本等。

与此同时,包括北京、上海、广东、河南、江苏、四川、甘肃、陕西等地相继出台政策,针对企业面临的现实问题,从减税降费、加大金融支持、稳定员工队伍等方面提出多项综合措施。

例如,江苏省发布了22条措施帮助占全省企业总数99%以上的300多万中小企业渡过难关。包括减免相关税费、延期申报和缴

纳税款、降低企业房租成本、补贴经营成本、加强财政贴息支持、及时支付中小企业账款等。四川省也出台了13条具体政策措施,加大金融等方面的支持力度,缓解中小企业生产经营困难。

同时,一些金融企业也加大了对受困中小微企业融资支持力度。建设银行通过提供到期贷款放宽限期、无还本续贷、提供线上智能金融服务,加大收费减免力度等举措,全力支持中小微企业应对风险。

浙江大学管理学院院长魏江说,目前现金流短缺可能是中小企业面临的一个最大问题。工人工资、社会保障成本和租金等都是中小企业面临的主要压力。中央和地方近期出台多项措施,主要针对的问题就是缓解企业的资金压力、提高抗风险能力、减轻经营负担和帮助企业恢复生产经营等。这些政策落实后,这些问题将得到改善。

中国人民大学国家发展与战略研究院劳动市场研究中心主任赵忠说,下一步应深入推动政策措施精准落地。例如,通过组织政府定向采购、国有企业对接上下游中小企业等方式,帮助中小企业渡过难关,以及组织大型网络招聘会,帮助中小企业解决招工困难等。

A股股指全线飘红 B股逆市回调

新华社上海2月14日电(记者桑彤)本周最后一个交易日,A股震荡走稳,各指数飘红。沪深B指则逆市回调。

当日,上证综指以2899.86点开盘,全天窄幅震荡,最终收报2917.01点,较前一交易日涨10.93点,涨幅为0.38%。

深证成指收报10916.31点,涨51.99点,涨幅为0.48%。

创业板指数涨0.22%至2069.22点;中小板指数涨0.59%至7215.13点。

沪深两市个股跌多涨少,上涨品种逾1600只,下跌品种近2000只。不计算ST个

股,两市逾60个股涨停。

科创板方面,当日博瑞医药涨幅最大,上涨10.17%;道通科技跌幅最大,下跌10.85%。

板块概念方面,钛白粉、血液制品、乡村振兴涨幅居前,涨幅逾4%;民爆、医用耗材、口罩概念跌幅居前,跌幅在2%以上。

当日,沪深B指小幅回调。上证B指跌0.06%至235.07点,深证B指跌0.36%至924.97点。

深沪大势分析



本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
西宁特钢	3.24	+0.935	70,206
青海华鼎	3.35	-2.047	84,606
青海春天	4.86	-1.018	34,257
金瑞矿业	5.14	+0.587	17,784
西部矿业	6.61	+5.255	610,128
正平股份	4.02	0.000	63,359
顺利办	4.45	0.000	113,460
*ST盐湖	8.81	+2.681	127,402
青青稞酒	10.21	-1.448	63,255

深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
海陆重工	3.03	10.18
北玻股份	3.47	10.16
中天金融	3.38	10.10
和顺电气	7.10	10.08
新朋股份	6.13	10.05
安居宝	8.87	10.05

沪市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
博瑞医药	68.90	10.17
北特科技	6.99	10.08
安正时尚	15.24	10.04
共进股份	13.94	10.02
朗迪集团	22.63	10.01
基蛋生物	31.75	10.01

名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
道恩股份	19.61	-10.00	京东方A	4.68	337267			
世纪天鸿	18.63	-10.00	奥特佳	3.64	215560			
博腾股份	21.81	-9.91	TCL科技	5.56	251496			
延江股份	19.59	-8.59	大北农	7.54	325391			
万达信息	18.10	-8.40	东方财富	15.30	654569			
泰达股份	7.53	-8.17	爱康科技	1.61	56888			

香格里拉 4328888 售票处 国际、国内飞机票,市内免费送票,移动POS机刷卡

青海金翔国际票务 8865555 国际国内机票一类代理资质,全航司授权GP政采机票零手续费