

5月份规上工业企业利润同比增长36.4% 近七成行业利润同比增长,八成行业盈利超过2019年同期

■本报记者 苏诗钰

6月27日,国家统计局发布的5月份工业经济效益月度报告显示,前5个月,全国规模以上工业企业利润同比增长83.4%,比2019年同期增长48.0%,两年平均增长21.7%(以2019年同期数为基数,采用几何平均方法计算)。国家统计局工业司高级统计师朱虹表示,随着统筹推进疫情防控和经济社会发展成果持续巩固,市场需求稳定恢复,工业企业经营状况不断改善,企业利润持续稳定增长。

企业利润同比增长36.4%,比2019年同期增长44.6%,两年平均增长20.2%。从具体数据来看,近七成行业利润同比增长,八成行业盈利超过2019年同期。5月份,在41个工业大类行业中,有28个行业实现利润同比增长(或扭亏为盈),占68.3%。其中,有8个行业利润增速超过100%,有6个行业利润增速在30%至100%之间。与2019年同期相比,有33个行业实现利润增长,占80.5%。

朱虹表示,5月份工业企业效益状况延续稳定恢复态势,但企业盈利不平衡状况较为突出,恢复基础尚不

牢固。一是受大宗商品价格上涨等因素影响,工业企业新增利润主要集中在上游采掘和原材料制造业,下游行业成本压力不断加大;二是小微企业利润增速低于大中型企业,民营企业利润增速低于规模以上工业平均水平。下阶段,要深入贯彻党中央决策部署,科学精准实施宏观政策,持续推进改革创新,激发市场主体活力,助力企业纾困解难,着力引导大宗商品价格向供求基本面回归,推动工业经济持续稳定恢复。

值得关注的是,今年以来受多重因素影响,对工业企业产生较大影响

的部分大宗商品价格,持续上涨,一些品种连创新高。5月份以来,国务院常务会议连续三次“点名”大宗商品,国家发展改革委等五部门联合约谈提醒大宗商品重点企业,监管频频“亮剑”,部分大宗商品明显“退烧”。

中信证券首席固定收益分析师明明告诉《证券日报》记者,5月份最核心的关注点是大宗商品价格对工业企业利润的结构性扰动,这将决定通胀压力的传导以及对未来经济结构性影响。从结果上看,5月份通胀并未对工业企业利润形成整体性的冲击,但结构上存在分化:上游好于

下游,装备制造业利润增速回落;国企好于民企;大中型企业好于小微企业。往后看,预计工业企业利润增速短期仍可维持在较高水平,但需关注涨价对下游工业行业的持续性影响。

中信建投证券研究部联席负责人、宏观经济与固定收益首席分析师黄文涛表示,随着调控政策逐步落地显效,大宗商品价格会有回落。但受大宗商品价格支撑,部分工业企业利润下半年仍将保持高位。行业利润分化格局预计不会发生实质性改变。

今日导读

光伏龙头隆基股份: 争当碳中和排头兵 A4版

数字人民币使用调查: 银行兑换不到1分钟 A3版

格力电器拟将1亿股回购股份注销

■本报记者 张敏

6月27日,格力电器发布公告称,公司拟对2020年10月13日第十一届董事会第十六次会议审议通过的《关于回购部分社会公众股份方案的议案》(以下简称“第二期回购”)对应的回购股份用途进行调整,由原计划“回购股份将用于员工持股计划或者股权激励”变更为“回购股份用于注销以减少注册资本”。

公告显示,格力电器第二期回购股份共计约1.01亿股,在变更及注销后,公司总股本将由约60亿股变更为59亿股。格力电器表示,此次变更第二期回购股份用途并注销是公司结合目前实际情况作出的决策,有利于进一步提升每股收益水平,切实提高公司股东的投资回报。

格力电器自2020年4月份以来启动了三期股份回购,其中第一期股份回购及第二期股份回购已经实施完毕。公司第二期回购股份耗资约60亿元。今年5月31日公司首次通过回购专用证券账户以集中竞价方式实施第三期回购公司股份。

值得一提的是,格力电器于今年6月21日披露《珠海格力电器股份有限公司第一期员工持股计划(草案)》,拟将第一期回购股份用于公司第一期员工持股计划。草案显示,本员工持股计划的资金规模不超过30亿元。此次员工持股计划购买公司回购股份的价格为27.68元/股,等于公司依据第十一届董事会第十次会议审议通过的《关于回购部分社会公众股份方案的议案》所回购股份均价的50%。

本员工持股计划的考核指标分为公司业绩考核指标与个人绩效考核指标。其中,公司业绩考核指标为:2021年净利润较2020年增长不低于10%,且当年每股现金分红不低于2元或现金分红总额不低于当年净利润的50%;2022年净利润较2020年增长不低于20%,且当年每股现金分红不低于2元或现金分红总额不低于当年净利润的50%。

上述员工持股计划草案引发社会高度关注。《证券日报》记者注意到,6月27日下午,格力电器对外发布了《投资者关系活动记录表》,格力电器董事长董明珠和公司副总裁、董事会秘书邓晓博在6月26日下午接待了共计226名机构及个人投资者。

在此次投资者交流会上,格力电器首度公开对外回应上述员工持股计划。

“本次员工持股方案不止为员工创造福利,更重要的是希望激励员工跟随企业发展。尽管方案设定的锁定期是两年,但实际上是持有至退休。公司希望员工持股计划带来的是激励,让员工更加有信心,有精气神,和企业一起发展,而不是只追求短期利益。格力不是靠资本运作的企业,而是坚持自主创新,努力践行对科技创新‘真学、真懂、真信、真用’。”格力电器对外表示。

本版主编:姜楠 责编:孙华 美编:王琳 曾梦 制作:王敬涛 电话:010-83251808

京沪高铁沿线五城调查: 高铁速度跑出一条经济“金丝带”

■本报记者 昌校宇

高铁,是百姓看得见、摸得着、用得着的国之重器,其飞速发展,将百姓生活带入了“坐地日行千万里,朝发夕至一日还”的“穿越”时代。交通轴不仅是一条便民轴,更是一条经济发展轴、增长轴。

《证券日报》记者近日坐上京沪高铁,走进济南、曲阜、徐州、南京、上海等五城,探寻高铁如何拉动区域经济形成“金丝带”。

提速沿线经济发展

高铁兴则城市兴。在城市发展的过程中,“高铁一通转换时空,火车一响黄金万两”,高铁连点成线,助力区域经济发展“提速”。

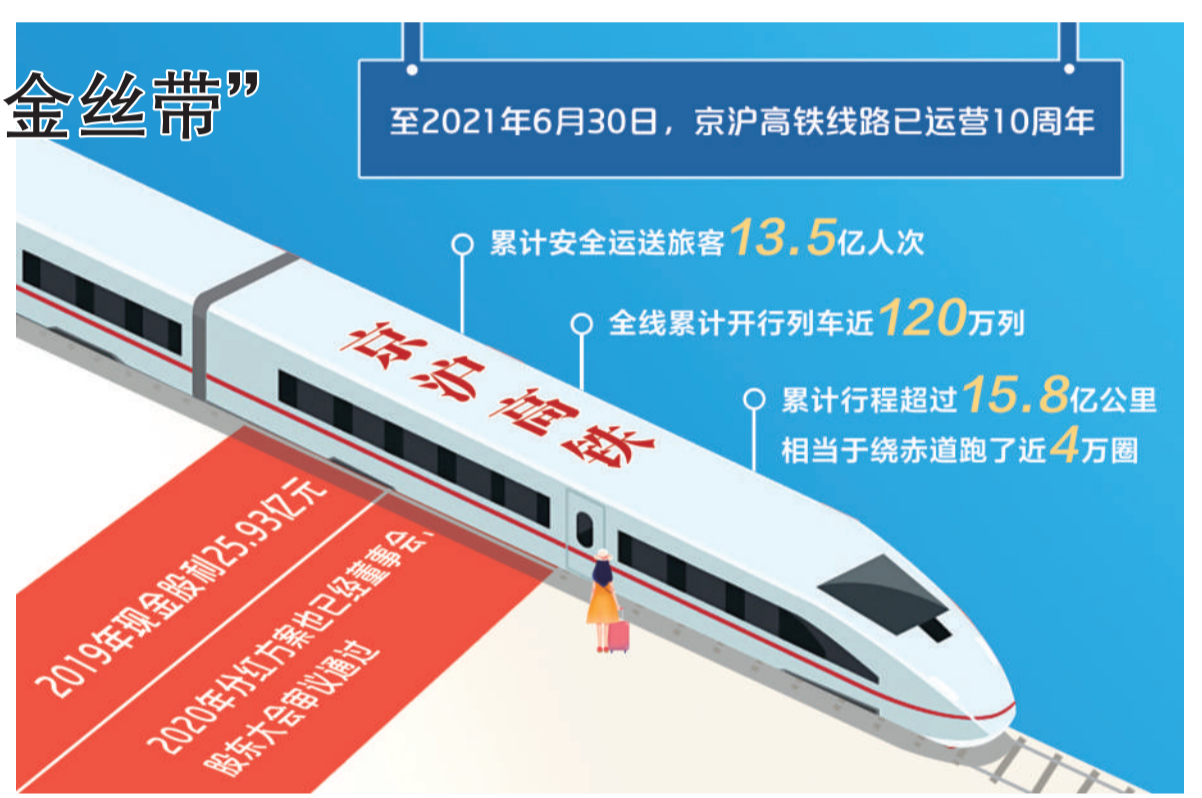
在首站济南,随处可见的高铁模型或许是当地政府为高铁“点赞”的直接体现。济南西站的候车厅里,两台不同功能的高铁模型十分醒目。站内工作人员告诉《证券日

报》记者,“一台模型为高铁模拟驾驶室,运用3D仿真设计,让旅客有亲临其境的驾驶体验感。另一台标有‘德州扒鸡’字样的高铁模型为商铺,新颖造型吸引不少旅客前来‘打卡’。‘高铁时代’的到来为济南的发展增加了‘底气’,提供了机遇”。

“高铁的开通,带动了城市经济的发展。”济南市发展改革委党组成员郭永桂说,高铁开通之初的2011年,济南经济总量为4406亿元,到2020年增至10140亿元,增幅高达130%,成功迈入万亿元“俱乐部”。

所谓“修一线,兴一片”,与济南同样有收获感的还有徐州。2011年,徐州境内第一条高速铁路的开通,使其全国综合交通枢纽地位进一步得到巩固。目前,徐州与南京、郑州、济南、合肥4个省会城市已形成“1小时城市圈”,高铁通达省份(自治区、直辖市)25个,通达城市近200个。

“2011年之前,徐州东站这个位置还是一片荒山,四周没有人烟。高铁开通后,围绕徐州东站在



中心的道路加宽了,高楼增加了,一座高铁新城拔地而起。”说起十年来的变化,铁路徐州站副站长许宁满脸喜悦。

“徐州将高铁优势有效转化为发展优势,全市经济社会发展成效明显。”徐州市发展和改革委员会党组书记、主任王浩向记者介绍,

2020年,徐州地区生产总值达7319亿元,是2011年的2.06倍;人均地区生产总值为8.29万元、是2011年的2.01倍。(下转A2版)

险资优化权益投资要从三方面入手

■苏向果

12.98%!这是银保监会6月25日披露的5月末险资最新的“股票与证券投资基金”配置占比。险资投资的股票与证券投资基金通常被业内“翻译”为“权益投资”。这一数字令人为之喜忧参半,喜的是月度“占比”略有提升,忧的是环比提升只有0.07个百分点,占比提升几乎可以忽略不计。

另一组数据同样令人高兴不起来。去年险资对股票的投资收益率为10.87%,对证券投资基金的投资收益率为12.19%。今年一季度险资对股票的投资收益率为3.73%,对证券

基金的投资收益率为3.26%。这个收益率与公募基金公司动辄百分之几十的投资收益率相去甚远,更不用说与那些投资收益率超100%的明星基金经理相比了。

目前,险资的配置格局仍以“固收为主权益为辅”。不过,近年来随着利率中枢下行,固收类投资贡献走“下坡路”,而权益投资占比理应担当重任。权益投资这个“少数而关键”的投资,其中“关键”仍现疲态。

毫无疑问,“权益投资”发挥应有的作用,对保险公司投资端、负债端均存在重要意义,加大权益投资、提高权益投资收益率显得尤为紧迫。

今年保险行业相对低迷,通过权益投资提升投资收益的紧迫性和必要性比以往更为强烈。前5月,保费市场份额占比过半的五大上市险企保费同比增速已趋于零,这在近几年极为罕见。

因此,提高权益投资比例和收益率,是险资不得不迈过的一道槛。

鼓励险资加大权益投资比,监管层的态度是明确的,相关政策也是为扩大权益投资一路松绑。权益投资上限已由之前的20%一路升至目前的最高45%,此外,监管还放开了财务性股权投资的行业限制,鼓励险资扩大权益投资。但是险资权益投资比例并没有多大改观,徘徊

在12%左右。

不难推断,近年来,险企权益投资的“额度”远没有用完。其中原因并不复杂。“最核心的原因是权益投资要求有极强的投资能力”,有险企老总对此直言不讳。

投资能力的提升非短期工程。笔者认为,可从以下几个方面入手:

首先是解决权益投资“卡脖子”问题的关键在哪。笔者认为,“卡脖子”的核心是态度,近年来,险企投资过度“求稳”,谨慎并不为过,但同时也因此束缚住了手脚,错过了投资机会。发现问题,对症下药是必要的。从另一个方面看,市场呼唤壮大机构投资者,作为规模已超22

万亿元的险资,责无旁贷。

其次是尽快补足研究能力,力争短期见效。近年来,高端白酒、生物医药、新能源、医美等多个“盛产牛股”的炙手可热赛道,险资对此似乎并不感冒,目前险资持仓主要集中在银行、地产、公用事业等传统行业。

第三是虚心向优秀的“同行”学习。从资产管理来看,公募基金是险资的同行,选取国内外优秀的“标的”,通过与优秀公募基金公司的“比对”,找到差距,锚定努力方向,不失为一种简单而长期有效的方法。

今日视点

宁波色母粒股份有限公司

首次公开发行A股今日在创业板隆重上市

股票简称:宁波色母
股票代码:301019
发行价格:28.94/股
发行数量:2,000万股

保荐机构(主承销商):  中信证券股份有限公司

投资者关系顾问:中改一云

《上市公司信息披露公告》详见2021年6月25日《证券日报》、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》

山东英科环保再生资源股份有限公司

首次公开发行股票今日申购

申购简称:英科申购
申购代码:787087
申购价格:21.96元/股

保荐机构(主承销商):  国金证券股份有限公司

联席主承销商:  华泰证券股份有限公司

投资者关系顾问:  华泰证券

《发行公告》《投资风险特别公告》详见6月25日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《经济参考网》

华蓝集团股份有限公司

首次公开发行3680万股A股并在创业板上市

股票简称:华蓝集团 股票代码:301027

发行方式:向战略投资者定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售与网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式发行。

初步询价日期:2021年6月30日
网上路演日期:2021年7月5日
申购日期:2021年7月6日
缴款日期:2021年7月8日

保荐机构(主承销商):  中信证券股份有限公司

投资者关系顾问:  中信证券

《初步询价及推介公告》《创业板上市提示公告》详见今日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《经济参考网》

无锡力芯微电子股份有限公司

首次公开发行股票今日在科创板隆重上市

股票简称:力芯微
股票代码:688601

发行数量:1,600万股
发行价格:36.48元/股

保荐机构(主承销商):  光大证券股份有限公司

投资者关系顾问:  方正证券

《上市公告书》详见2021年6月25日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

更多精彩内容,请见——

证券日报新媒体



证券日报之声



证券日报APP