

上市公司年报业绩说明会经验交流会昨日在北京召开

阎庆民：推动上市公司召开业绩说明会成效明显

■本报记者 吴晓璐

9月2日，由中国上市公司协会（以下简称“中上协”）主办的“上市公司2020年业绩说明会经验交流会”在北京召开。中国证监会党委委员、副主席阎庆民表示，在各方的共同努力下，推动上市公司召开业绩说明会成效明显。一是上市公司重视程度普遍提高，全市场共有3756家上市公司召开2020年度业绩说明会，占披露年报公司总数的87.41%，较好实现了畅通投资者与公司沟通渠道的预期目标；二是业绩说明会会议规格显著提高，约有3688家公司董事长、总经理出席会议，与投资者直接对话，增强了公司与投资者互动的深度和广度；三是公司与投资者的良性互动明显增多。

“业绩说明会及投资者关系管理工作既是上市公司的分内之事、应尽之责，也是企业改革发展的内在之需，做好这项工作意义重大。”国务院国资委党委委员、秘书长彭华岗表示，今年以来，国资委与证监会通力合作，共同引导央企控股上市公司召开业绩说明会，加强投资者沟通作为年度工作重点。2020年年报披露后，央企控股的A股公司全部召开业绩说明会，超九成公

司董事长、总经理出席业绩说明会，部分上市平台较多的中央企业召开集体业绩说明会，形式更趋多样生动，与投资者沟通交流的广度和深度有效拓展，市场认同度不断提升。

彭华岗表示，要以业绩说明会为抓手，促进上市公司与投资者良性互动，着力夯实基础，进一步提高上市公司质量；着力淬炼本领，以制度化、专业化、多样化、规范化为关键点，打好投资者沟通工作的“组合拳”；着力加强协同，营造投资者沟通工作的良好氛围。下一步，国资委将与证监会等各单位一道，继续强化政策协同，增进日常协作，不断提高监管效能和精准服务能力，特别是充分发挥先进典型的引领示范作用，持续引导上市公司开好业绩说明会、加强投资者沟通，在全市场营造尊重投资者的良好氛围，汇聚起支持资本市场高质量发展的工作合力。

证监会上市部主任李明国围绕“抓两头带中间”的思路介绍了上市公司监管的工作举措，倡导最佳实践案例公司要发挥表率作用。会上，工商银行、隆基股份、比亚迪、中航光电、宝钢股份等5家最佳实践案例上市公司代表与参会代表开展经验分享。同时，部分证监局、投服中心及地方上市公司协会代表

等结合自身职责和工作开展情况，分享了推动、服务上市公司召开好业绩说明会的经验和建议。

中上协会会长宋志平表示，上市公司召开业绩说明会已经建立了非常好的开端，希望广大上市公司积极总结经验、对标优秀公司、增进认同，通过开展与投资者的充分沟通，展示一个透明、规范的上市公司形象。中上协执行副会长柳磊表示，中上协将继续积极探索、精准会员服务模式和路径，逐步形成中上协的特色服务，进一步推动上市公司提高召开业绩说明会的质量。

“业绩说明会是格式化信息披露的注脚和有益补充，非常有必要，而且市场和投资者也非常需要。”《证券日报》社长陈剑夫表示，A股上市公司越来越多，供求关系已经悄然发生变化，开始从卖方市场向买方市场转变，上市公司需要向投资者证明自己的价值和前景，才有机会得到资本的足够关注。同时，业绩说明会也是对上市公司的检阅，有助于提高上市公司治理水平。上市公司有自己的一套治理模式、话语模式和行为逻辑，可能陷入其中，而投资者和资本也有自己的视角和逻辑，双方恰恰能在面对面的交流碰撞中，使上市公司发现自身问题，从

而自觉敬畏主业，敬畏投资者，坚守底线，在高质量发展的道路上行稳致远。作为证券市场信息披露媒体，《证券日报》社在维护资本市场发展大局、推动市场改革创新方面，不仅发挥舆论“鼓与呼”的作用，更愿意为推动市场发展做一些实事。目前，《证券日报》已经搭建起包括报、网、微、端、音视频在内的全媒体平台，愿在上市公司与投资者之间架起一座高效沟通的桥梁，与市场各方共促上市公司质量提升，维护市场发展大局。

中上协表示，业绩说明会是上市公司与投资者沟通交流的重要载体。今年以来，在证监会、国务院国资委的大力推动下，广大上市公司积极践行以人民为中心的高质量发展理念，认真贯彻落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》和上市公司治理专项行动要求，积极、主动召开业绩说明会，拉近了与投资者的距离。下一步，中上协将继续贯彻落实证监会相关工作部署，充分发挥好中上协自律管理作用，通过开展广泛宣传等倡导最佳实践，引导上市公司互学互鉴，推动上市公司牢固树立“尊重投资者、敬畏投资者、保护投资者”的主体责任，肩负起高质量发展的新责任新使命。（相关专版见A2版、A3版）

记者观察

晶圆代工涨价 考验半导体产业投资逻辑

■赵子强

对于A股市场投资者来说，半导体行业的坏消息增加了一个。

8月份最后一天，半导体产业的上游晶圆厂商又有新的“涨价提示”。三星和Key Foundry已计划在下半年将晶圆代工服务报价提高15%至20%，具体的涨价幅度将取决于客户的订单量、芯片种类和合同期限。

晶圆的学术说法是指制作硅半导体体积电路所用的硅晶片，是制造各式芯片的基础，如同造面包的面粉。上述涨价，相当于磨面粉的工厂涨价影响面包成本，同理，晶圆代工涨价也增加了半导体芯片成本。

那么，我国的半导体行业能否承受得住上游涨价的冲击？

笔者认为，短暂的影响会有，但积极向好的长期趋势不会改变。其因有三：政策倾力扶持有效、产业补短板加快和企业成长迅速。

早在去年8月初，国务院就印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展若干政策》，不但对相关企业或项目给予多年所得税免征，还在投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场应用、国际合作等多方面给出政策措施，进行支持与引导。近期，工信部、财政部、证监会等六部门更是联合印发《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》，其中对基础电子元器件、集成电路等半导体的扶持态度明确。据媒体报道，从2016年以来至2021年3月份，仅关于第三代半导体的相关扶持政策就多达15项。

半导体产业也不负众望，增长明显。从生产端看，2021年1月份至7月份，我国集成电路产品产量达2036亿块，同比增长47.3%。从销售端来看，据中国半导体行业协会统

计，2021年上半年中国集成电路产业销售额为4102.9亿元，同比增长15.9%。

通过出口数据，进一步佐证行业正在迅猛发展中。据中国海关统计，2021年1月份至7月份，中国集成电路出口同比增长31.1%至797.8亿美元，比2019年同期增长45.1%，连续31个月同比增长。这些数据充分验证了政策的有效性。

在快速发展过程中，产业补短板也在加快。上海微电子的90nm DUV光刻机通过验收，45nm、28nm光刻机等正在研发过程中。

与半导体生产密切相关的半导体设备方面，中国大陆的销售额也出现猛增，位居全球第一。据东兴证券发布的报告显示，2020年中国大陆半导体设备销售额187亿美元，同比增长39.2%，约占全球份额的26%，位居全球第一位。预测2021年和2022年全球半导体设备销售额分别为953亿美元和1013亿美元，同比增长34.1%和6.3%。

A股半导体公司上半年业绩表现亮眼，几乎无视全球产能紧张、产业链重构的影响。统计显示，申万二级半导体行业的77家公司中，有42家上半年归属母公司股东的净利润同比翻倍，占比超五成，其中，晶丰明源归母净利润达3.57亿元，同比增长34.56倍，居首位。细查半年报可以发现，这些净利润倍增的公司，研发费用基本都在1000万元以上，85.71%的公司研发费用占营业收入的比例在5%以上，这也是产业补短板的扶持态度明确。

积极的长期因素，与短期的“面粉”涨价因素PK，孰重？半导体指数自8月25日以来累计超10%的下跌，与之前93个交易日77.25%的上涨，孰对？这是投资者的经典考题，考的是投资逻辑，也是投资心态，不好交白卷。

本版主编 沈明 责编 陈炜 制作 闫亮
E-mail: zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

商务部：前7个月我国服务贸易保持良好增长态势

■本报记者 刘萌

9月2日，商务部举行例行新闻发布会，新任商务部新闻发言人束珏婷正式亮相，并介绍了今年前7个月我国服务贸易发展情况。

束珏婷介绍，今年1月份至7月份，我国服务贸易保持良好增长态势，服务进出口总额28093.6亿元，同比增长7.3%，其中服务出口13373.1亿元，增长23.2%，进口14720.6亿元，下降4%，服务出口增幅大于进口27.2个百分点；与2019年同期相比，服务进出口下降9%，两年平均下降4.6%，其中出口增长21.5%，两年平均增长10.2%，进口下降25.9%，两年平均下降13.9%。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东在接受《证券日报》记

者采访时表示，我国服务贸易发展保持良好的复苏态势，呈现出适应性的调整，受疫情影响需要的场景受到抑制，而数字化发展迅速有效推动服务贸易向好发展。

束珏婷表示，前7个月我国服务贸易主要呈现以下特点：一是知识密集型服务贸易占比提高；二是旅行服务进出口继续下降。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》记者表示，当前知识密集型服务进出口获得大幅增长，说明我国经济结构优化中对知识服务的需求在增加；服务贸易进出口逆差正在逐步缩小，说明我国拉动服务贸易出口的政策取得初步成效。

“1月份至7月份，我国知识密集型服务进出口12868.2亿元，增长11.8%，

占服务进出口总额的比重达到45.8%。其中，出口增长较快的领域是个人文化和娱乐服务、知识产权使用费、电信计算机和信息服务，进口增长较快的领域是金融服务和知识产权使用费。”束珏婷表示，当前各国继续采取严格措施，限制人员跨境流动，疫情对旅行服务进出口的影响仍在持续。剔除旅行服务，前7个月我国其他服务进出口增长20.2%，其中出口增长28%，进口增长12%。与2019年同期相比，其他服务进出口增长23%，其中，出口增长33.5%，进口增长12.4%。

盘和林预计，今年下半年服务贸易增长点依然会集中在几个方面，一是知识密集型产业，比如医药研发服务，进出口都将持续旺盛；二是金融服务方面，包括中概股的审计需求，以及外资进入带

动的咨询、投顾等多个方面的需求。

在盘和林看来，我国服务贸易发展仍面临一些挑战。他表示，在尖端科技领域，我国依然有一定的对外技术依存度，比如专利费支出，技术上的短板问题也比较多。未来需要继续加大研发投入，提高研发效率，通过产学研结合来推动中国科技整体的发展，提高服务贸易整体输出的档次，优化服贸出口的结构。

刘向东认为，未来我国服务贸易发展的重点主要是提高服务外包和服务贸易的含金量、科技量，提升服务贸易发展质量，同时利用我国疫情防控优势，积极吸引文旅、动漫游戏、教育培训、医美等服务贸易。对于目前面临的疫情形势变化和贸易保护挑战，要积极拓展新市场，提升服务贸易供给能力。

