

深交所理事会：

提升资本市场服务实体经济能力

证券时报记者 吴少龙

4月29日，深交所公布了理事会2018年工作总结及2019年重点工作报告。

报告指出，过去一年，第四届理事会着力从三个维度开展工作，推动深交所市场建设取得积极成效。一是深化决策职能。再次修订深交所会议工作规则，全年理事会召开现场会议2次、非现场会议15次，形成决议22项；二是强化制度建设，审议通过各类业务规则20余项；三是优化平台功能。着力发挥理事会平台纽带作用和理事“头雁效应”，引导会员积极参与深交所市场建设。在此基础上，重点做好落实金融工作三项任务、全力

推进市场建设重点工作、推动完善交易所治理结构等三大方面工作。

报告提出今年的三大重点任务。一是增强金融服务功能，提升资本市场服务实体经济能力。大力支持民营企业发展，推动解决企业融资难、融资贵等问题；支持中小创新企业融资发展，增强直接融资功能；全面对接服务国家战略，积极支持粤港澳大湾区建设、京津冀协同发展、长三角一体化建设等战略部署，深化与地方政府合作，提升“在地化”服务水平；积极服务国企改革，提高国企资产证券化水平，积极服务“一带一路”建设，推动完善跨境资本服务机制；积极服务会员和行业发展；持续拓展投资者服务广度、深度，切实保护投资者合

法权益。

二是强化市场风险防控，坚决打好防范化解重大风险攻坚战。充分发挥理事会市场风险委员会和深交所风险管理委员会作用，重点防范股市异常波动，以及风险外溢引发系统性金融风险，促进市场发展更规范、市场预期更明确；持续加大监测力度，加强市场主体行为和投资者心理分析；推进强化重点领域风险防控，优化股票质押风险处置方式流程，加大债券违约风险监测排查力度，完善与地方政府风险处置会商机制；推动加大重点高风险公司监管力度，严格执行退市制度，促进退市法治化常态化；将增强技术系统风险应急保障能力放在突出重要位置。

三是持续深化改革，促进深交所市场高质量发展。完善多层次股票市场功能，加快推进创业板改革，提升创业板市场包容性和覆盖面，增强服务新经济能力；扩展产品体系，推动ETF期权业务平稳启动；完善监管规则体系，进一步补齐监管制度短板；强化以信息披露为中心的上市公司监管，促进分行业信息披露体系，完善信息披露、交易监控与现场检查的监管闭环；优化交易监管，促进交易所与会员联合把好交易入口和出口两道关；着力提升科技监管能力，推动实现智能监管、精准监管；推动持续优化治理结构，完善理事会和专门委员会日常运作机制，提升对广大会员的团结引领作用，凝聚各方力量，共同建设好深交所市场。（更多报道见A6版）

2018年上市公司业绩强者恒强

大资金追捧权重股

证券时报记者 陈丽湘

2018年，上市公司业绩强者恒强的特点尤其突出，千亿级营收及百亿级净利润的上市公司业绩表现亮眼，中小创中的权重股业绩也显示出高增长的头部示范作用。

而这些业绩亮丽的大企业，也正是机构追捧的对象。中国平安、中

信证券等权重蓝筹获大资金青睐，创业板龙头迈瑞医疗则同时获3只社保基金加仓。

业绩“大象”齐聚

截至记者发稿，从已公布年报数据来看，在营业收入层面，两桶油”仍然是A股公司中当仁不让的

创收大户，值得注意的是，这两家公司在排名居前的同时，还能实现两位数增长。中国石化、中国石油2018年分别实现营业收入2.89万亿元、2.35万亿元，分别实现同比增长22.5%、16.75%。

业绩出现“大象起舞”现象，是2018年报的亮点之一。据Wind数据，2018年营收破千亿元的64家上

市公司中，除葛洲坝、中国人寿的营业收入出现略微下滑之外，其余62家公司全部实现正增长，且增速为两位数的公司达35家，占比超过一半。其中，营业总收入1284亿元的海螺水泥同比增长超过70%，中远海控、格力电器、保利地产、苏宁易购增速在30%以上。

（下转A6版）

六成上市公司一季报业绩同比增长

证券时报记者 张翥文

截至4月29日记者发稿，沪深两市已经有3214家公司披露了2019年一季报，其中1941家公司一季报净利实现了同比增长，占已经披露一季报上市公司数量的60%。

478家公司一季报净利同比翻番

在一季报业绩出现上涨的公司当中，高乐股份的业绩增幅最大，达到80737.8%；其次分别是聚隆科技、中华企业和共进股份。

统计数据显示，在已经披露一季报的上市公司当中，有92家公司的一季报净利超过10亿元。在净利排名前十的公司中，银行占了大多数。值得一提的是，四大行在一季度各自交出了亮丽的答卷。工商银行在今年一季度赚取的净利润最多，达到820.05亿元；农业银行一季度实现净利润612.51亿元，同比增长

4.28%；此外，建设银行和中国银行一季度净利分别达到769.16亿元和509.65亿元。

除了四大银行之外，中信银行、光大银行、平安银行和北京银行的2019年一季报净利分别为132.16亿元、97.33亿元、74.46亿元和63.34亿元，净利增速分别达到8.63%、7.54%、12.9%和9.49%。此外，上海银行、江苏银行、宁波银行、杭州银行、长沙银行和成都银行等6家城商行的净利润也都超过了10亿元；增速方面，宁波银行和成都银行增速超过20%，其余增速均在10%上下浮动。

截至发稿，2019年第一季度业绩同比翻番的有478家公司。随着信贷环境改善、融资压力降低，各大房企一季度数据亮眼。目前已披露一季报的22家房企均实现盈利，并且业绩亮丽。其中深深房A、华远地产、合肥城建、中交地产、栖霞建设等5家房企一季度业绩同比增长超过10倍。

（下转A6版）

一季报业绩排名居前公司

证券代码	证券简称	归属母公司股东的净利润(亿元)	增长率(%)	所属行业
601398.SH	工商银行	820.05	4.06	银行
601939.SH	建设银行	769.16	4.20	银行
601288.SH	农业银行	612.51	4.28	银行
601988.SH	中国银行	509.65	4.01	银行
601628.SH	中国人寿	260.34	92.59	保险
601166.SH	兴业银行	196.58	11.35	银行
601998.SH	中信银行	132.16	8.63	银行
601088.SH	中国神华	125.87	8.20	煤炭开采
600519.SH	贵州茅台	112.21	31.91	饮料制造
601818.SH	光大银行	97.33	7.54	银行
000001.SZ	平安银行	74.46	12.90	银行
000858.SZ	五粮液	64.75	30.26	饮料制造
601169.SH	北京银行	63.34	9.49	银行

现金分红唱主角 清仓式派现惹争议

周期行业维持强势 白酒增长超预期

A9

A8

张翥文/制图 翟超/制图

■ 时评观察 | In Our Eyes |

国有资本授权经营体制改革将全面推广



证券时报记者 江乔

国务院近日下发《改革国有资本授权经营体制方案》，国资国企改革又一重磅文件落地，未来三年国有资本授权经营体制改革将从探索模式走向全面推广。

国有资本授权经营问题核心在于处理好委托代理关系，之前长期被市场诟病的问题之一在于“政企不分”、“政资不分”。本次《方案》对出资人代表机构的管理列了四点内容，其中实行清单管理是核心中的核心。

《方案》强调，优化出资人代表机构履职方式。制定出台出资人代表机构监管权力清单，清单以外事项由企业依法自主决策，清单以内事项要大幅减少审批或事前备案。这进一步细化明确了出资人代表机构的职责，“优化履职方式”的用词也弱化了行政管理的色彩。下一步授权放权清单有望出台，将为国有资本投资、运营公司的资本运作，提供充分条件。

“放权”是改革的另一关键词。《方案》对于此前授权的一些模糊地带也进行了明确。经理层的选聘、考核和薪酬，子公司股权激励方案，国有资本投资运营公司工资总额可以实行预算备案制，重大担保、部分债券融资，授权国有资本投资运营公司自主决策等核

心事项向企业的授权，远高于现行范围和市场预期。

值得一提的是，《方案》还在股权激励方面有了新突破。多样化的股权激励模式适应了因企业规模大小、所处行业、发展阶段和盈利模式不同而产生的股权激励的差异化需求。同时，“股权激励预期收益作为投资性收入，不与其薪酬总水平挂钩”的规定，更是给企业的管理层带来实质性利好。《方案》还基于前期试点经验基础上，提出了核心团队的持股和跟投。也就是说，对于那些新产业、新业态和新商业模式的创业企业，积极倡导跟投制度设计。

不难看出，“放权”的相关安排都着力于解决体制机制不活的核心难点问题。虽然目前还难以立即对效果下结论，但至少都是关键环节实打实的权力下放。相信如果放权落实到位，肯定会有更多的企业愿意参与改革试点。

对于企业来说，接下来的重点应着力于加强行权能力建设，确保做到“接得住、行得稳”。《方案》已经强调，不搞批发性、不设时间表，对具备条件的，成熟一个推动一个，运行一个成功一个，不具备条件的不急于推进。同样，在整体进度安排上，《方案》较之前进行了微调。之前的提法是至2020年在重要领域和关键环节取得决定性成果，本次将时间延长至2022年。这样的安排体现了确保改革规范有序进行，推动国有企业实现高质量发展的政策意图。

手机开户 轻松炒股
开户时间：7*24小时
www.newans.com.cn
咨询热线：95595
CMS 招商证券

证券时报记者 李树超 方丽

昨日，6只科创基金同时发售，证券时报记者综合渠道消息发现，这6只科创基金昨日均获得市场追捧，一日售罄，并将按照实际认购额实行比例配售。若加上易方达科创基金，首批7只产品合计认购超1000亿，大大超出市场预期。值得注意的是，华夏科技创新混合的配售比例或只有4%，南方和富国旗下科创基金配售比例也低于5%。

据了解，托管在建行的华夏科创基金昨日获认购高达245亿元，若按

照10亿元的募集上限，配售比例4.08%，这一数据也创造了配售比例的历史新低。同样，托管在建行的南方科创基金销售也十分火爆，合计认购规模超过200亿元。富国旗下科创基金昨日认购规模也超过了200亿元，这只基金同样托管在建行。因此建行托管的3只科创基金认购均超过200亿元。此外，渠道消息称，汇添富科创基金、嘉实科技创新基金的首日认购规模也超过了100亿元。

此外，易方达科创基金昨日发布公告称，按照“末日比例确认”原则，该

基金上周五的有效认购配售比例为9.747474%，以此推算认购规模大约为102.6亿元。

据某渠道人士反映，作为首批科创基金中唯一一只封闭式管理基金，目前工银科技创新3年封闭基金认购规模约50亿元，由于封闭式基金较开放式基金销售难度更大，作为封闭3年的产品，该基金在投资上更具优势，在未来投资运作中可以有最高100%股票仓位。封闭3年期认购约50亿元，这个成绩单已经是超预期了，充分说明投资者对科创板的高配认可。”该渠道人士称。

北京某大型银行私人银行部人士告诉记者，6只科创基金昨日热销远超市场预期，充分体现了投资者对今年资本市场最大的改革创新——科创板投资的认可。现在科创基金的热销为公募基金投资科创板开了一个好头，希望未来公募基金能做好科创板投资，为客户带来更好的投资收益。



“以房养老险”推行举步维艰：四年承保194单

A5

嘉必优、奥福环保 科创板上市申请获受理

A7