

深市上市公司年度信披考核放榜 417家斩获A类

证券时报记者 吴少龙

近日,深交所完成主板、创业板上市公司2020年度信息披露考核工作。2350家深市上市公司参与本次考核,考核结果为A的公司417家,占比17.74%;考核结果为B的公司1529家,占比65.06%;考核结果为C的公司308家,占比13.11%;考核结果为D的公司96家,占比4.09%。与上一考核期相比,考核结果为A、B的公司占比上升1.43%,考核结果为C、D的公司占比下降1.43%,深市上市公司信息披露质量总体稳步提升。

信息披露考核是督促上市公

司、股东及相关信息披露义务人真实、准确、完整、及时、公平披露信息,推动提高上市公司质量的重要举措。深交所自2001年起连续每年开展信息披露考核工作,以提高上市公司质量为目标,以深化分类监管为导向,不断优化信息披露考核评价标准和方式,充分发挥信息披露考核的正向引导作用。2020年9月,深交所结合市场形势新变化和信息披露考核实践情况,修订发布《上市公司信息披露工作考核办法(2020年修订)》,对信息披露考核方式、内容和结果用途等方面进行优化完善,进一步提高考核评价机制透明度和实效性。

本次考核是办法修订后的第一年,考核标准更加清晰直观,考核程序更加公开透明,考核方式更加立体多维。一方面,加分项“重点聚焦信披要求执行、投资者关系维护、社会责任履行等情况。从实践看,逾2100家公司召开2020年度业绩说明会,超过2200家公司披露社会责任履行情况,1000多家次推出股份回购计划或现金分红方案,正面引导作用凸显。另一方面,减分项“重点关注重大负面事项、上市公司及相关方被纪律处分或被采取监管措施等情况,对重大事项未及时披露、发生资金占用和违规担保、多次收到举报投诉等情形予以减分。

2020年,考核结果为A、B的公司家数占比同比增长1.43个百分点,一批信息披露质量好、规范运作水平高、诚信发展意识强的优秀上市公司群体不断形成。192家公司连续3年以上信息披露考核为A,云南白药、科大讯飞、汇川技术、中航电测等公司连续10年以上考核为A,起到良好的示范引领效应。同时,深交所切实扛起一线监管职责,持续强化事中事后监管,加大违法违规精准打击力度,考核期内共发出纪律处分决定书206份,涉及上市公司117家次,涉及股东、董监高等相关责任人742人次。

深交所有关负责人表示,提高

上市公司质量是资本市场持续健康发展的内在要求。深交所将认真践行“建制度、不干预、零容忍”方针和“四个敬畏、一个合力”要求,坚持“开明、透明、廉明、严明”工作思路,以信息披露为核心,以投资者需求为导向,持续优化规则制度供给,切实履行一线监管职责,积极发挥监管联动机制,深入推进科学监管、分类监管、专业监管、持续监管,加大对信披质量优秀公司的支持力度,加强对信披较差公司“关键少数”的合规督导,多措并举推动上市公司提升信息披露质量和规范运作水平,着力培育体现高质量发展要求的上市公司群体,努力构建良好的资本市场生态体系。

汽油、柴油价格连续第三次上调

国家发展改革委12日称,根据近期国际市场价格变化情况,按照现行成品油价格形成机制,自2021年7月12日24时起,国内汽油、柴油价格每吨分别提高70元和65元。

这是近期汽油、柴油价格连续第三次上调。国家发展改革委有关负责人说,中石油、中石化、中海油三大公司要组织好成品油生产和调运,确保市场稳定供应,严格执行国家价格政策。各地相关部门要加大市场监督管理力度,严厉查处不执行国家价格政策的行为,维护市场秩序。消费者可通过12315平台举报价格违法行为。

本轮成品油调价周期内,国际市场原油价格震荡上涨。国家发展改革委价格监测中心预计,短期内国际油价将继续呈现震荡走势。

(据新华社电)

深圳楼市拐点效应彰显 多城开启二手房参考价时代

证券时报记者 吴家明

曾经火爆的深圳二手房市场,在二手房参考价推出后迅速降温,这个“调控利器”也被越来越多的城市使用。由此可见,多地楼市的调控重点已经转向二手房市场。

预计多地将推出二手房参考价

今年以来,深圳、上海、西安、成都、三亚、东莞等城市陆续推出参考价,控制虚高挂牌、完善二手房网签交易价等针对二手房市场的措施。对于二手房参考价,深圳、成都、西安由住建部门发布价格,三亚市由三亚市房地产中介协会建立商业小区二手住宅成交参考价格发布机制。

近日,西安市住房和城乡建设局发布《关于建立二手住房成交参考价格发布机制的通知》,明确西安市房产交易管理中心以住宅小区为单位,充分参考二手住房网签成交价格、评估价格等因素,形成二手住房成交参考价格。涉及二手房交易各环节的有关机构要将二手住房成交参考价格作为参考依据,引导二手住房理性交易,稳定市场预期。此外,房地产经纪机构、房地产网络信息发布平台要对已挂牌房源开展自查,下架价格虚高的二手住房房源。而从7月9日起,上海在已实施房源挂牌核验的基础上,增加了价格信息的核验。上海市房地产交易管理部门将以市场真实价格为依据,对每套房源进行核验,没有通过价格核验的房源不得对外发布。具体操作中,一般先由房产中介等机构向官方平台提交拟挂牌的相关房源信息进行核验,除了房源所在小区、楼层等自身信息外,还要提交拟挂牌价格进行核验。如果提交的价格高于该小区的市场真实价格,则不能通过核验,该房源也就不得对外发布。

此前,多个城市的二手房市场都曾出现一些“乱象”,例如小区业

主集体“控盘”,炒房客集中买入某些小区并顺势抬高价格等。由此可见,二手房价格怎么定、怎么发布,多地都开始将调控焦点放在二手房的价格之上。广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉认为,从深圳开始,楼市调控重点转向二手房市场,大家要适应这种变化,因为多数重点城市的楼市是以二手房为主,如果不把二手房市场控制住,新房价格就很难管控,例如多个城市此前出现的一二手房价格倒挂现象,助长打新和投机炒作。”李宇嘉还表示,关键是政府要把基础数据完善起来,同时把银行杠杆也控制好。”

在“房价不炒”之下,或有更多城市进入“二手房参考价时代”。这说明当前在管控房地产方面,各城市越来越细致。”易居研究院智库中心研究总监严跃进认为,对于二手房市场来说,价格管控确实有必要,预计后续其他省会城市也会加入。”

二手房市场量价拐点初现

深圳早在今年2月就已经推出二手房参考价,与其他城市不同,目前深圳各房产中介门店和网上平台展示的均为参考价格,各银行也执行相关政策,购房者只能以参考价来贷款,由于业主的挂牌价格、实际成交价与参考价之间仍普遍存在距离,导致购房首付比例均有所增加,杠杆率自然也有所下降。

那么,二手房参考价的威力到底如何?以深圳市场为例,今年上半年深圳全市二手房网签套数30505套(含自助),同比下滑48%。此外,6月深圳二手房过户2575套,环比下跌14%,同比下跌75%。除了成交量大幅下降,记者在深圳罗湖、福田和南山多地调查时发现,主动降价的二手房业主越来越多,愿意按照参考价卖房的业主也越来越多。福田八卦岭片区堪称深圳学区房“魔幻”表现的代表,记者在当地采访时,资



深房产中介黄经理正在向客户推销一套鹏益花园两房单位,业主按参考价出售。由于在建的荔园小学东校区,八卦岭的房价最疯狂的时候曾经在一年多时间内翻倍,但我发现今年前来咨询的购房者理性多了,主动降价的房源也在增多。”

乐有家研究中心最新发布的报告显示,据乐有家门店数据监控显示,2-8参考价“新政出台后,从4月份开始市场上的挂牌房源逐月增多,还纷纷开始下调报价,下调报价房源占比从41%上涨至55%,回到年初,这个占比还不到20%。此外,由于二手房首付成本的上升,银行资格审核门槛趋严,导致贷款客户的占比降低,收益预期大幅减少,投

资客占比也在趋减。2021年上半年购买二手房的客户,68%为刚需客,21%为改善客。

与去年的火爆行情相比,参考价的出现让深圳二手房市场“量价拐点”初现。与此同时,深圳十四五规划“当中关于住房的计划也正迅速落地。

近日,深圳市住房和建设局发布《深圳市住房发展2021年度实施计划》,深圳市规划和自然资源局一口气放出多项大招,以保障居住供地。除了公布2021年度第二轮公开挂牌集中出让的22宗居住用地信息,新发布的《关于进一步加大居住用地供应的若干措施》中更提出“原批准土地用途为商业的,可申请将部分或全部商业建筑面积调整为居

住用途,其中商品住房面积按所调整商业建筑面积的30%确定,其余住宅建筑面积作为出售的公共住房”。可见,深圳也开始推动“商改居”政策。严跃进认为,深圳推出的措施实际上都从土地供应量的角度出发,能够在很大程度上使得居住用地的供应得到保障。尤其是一些商业办公用地,既面临调整用地属性,也面临增加开发强度等机会,对于后续增加住房供应等有积极的作用。

有分析人士表示,未来二手房成交量价持续火热的城市及一二手房价倒挂严重城市,将迎来“二手房参考价时代”,特别是效仿深圳和成都模式,把二手房参考价与银行贷款挂钩,进一步推动房地产市场平稳健康发展。

(上接A1版)当前在精选层优质公司优异市场表现示范效应下,随着精选层不断扩容,板块流动性将持续改善,精选层蕴含着较大的投资潜力。

转板预期升温以来,首批精选层股票率先走出上涨行情,并提振精选层市场整体活跃。经济学者、允泰资本创始合伙人付立春表示,转板行情已启动一轮又一轮,临近7月27日首批精选层挂牌一年,新一波行情再度上演。转板对于精选层企业的估值,就是进行了一次重构,有一定的内在合理性。他同时认为,目前精选层企业的数量还比较少,市值不是很大,流通盘也不是很大,这种情况下容易形成羊群效应,会有一些趋势,概念等集中在行情上爆发”。

在付立春看来,每轮行情都有一个新的重估或增高过程,目前已非常临近“时间窗口”,精选层股票估值已普遍较高,其中有些可能暂时不符合转板条件的个股,其估值也创下较高水平,这种情况下可能会存在一些风险,至少是高估的风险。另一方面,有些股票可能不能转板、预期转板最终没有成功,反而会有大幅下行的可能性,之前有一些可能上精选层但最后没成功的企业,公司股票复牌后大跌的例子。

诸海滨也认为,随着时间临近,有转板预期精选层公司或呈阶梯式上行且成交逐渐活跃。他表示,考虑到近期部分公司涨幅较大,估值中或已隐含较高转板预期。建议不仅仅关注“转板”本身,而应以估值为盾、成长为矛。需关注可对标公司的估值水平并考虑与成长性匹配关系。数据显示,以往“IPO转板”企业多分布在高端装备、信息技术、医药生物和新材料等行业,精选层也具备一批此类公司,只是尚不满足转板所需挂牌时间,建议投资者从中选择“专精特新”属性的公司。

如何布局新三板投资机会

精选层股票持续活跃,那么如何布局当下的投资机会?

新三板资深人士、广东力量股权投资基金管理有限公司总经理朱为绎表示,目前主要参与精选层战略配售和大宗交易,看好行业前景较好、具有转板潜力的企业等。

对于选股,他详细分析了六项标准和原则。首先是行业前景较好,比如说新能源、新材料、生物医药、高端制造、半导体、工业互联网、大数据等战略新兴行业(不能分拆上市的企业除外),公司毛利率大概是30%以上,净利率10%以上。毕竟精选层转板目前只放开了创业板和科创板两个板块。其次是公司治理水平较高,没有关联交易、同业竞争、大股东资金占用、大额资金拆借转贷等违规风险。大股东资金占用可从其他应收款等往来账户中查阅,大额资金拆借转贷可从现金流量表的融资活动项下获取。第三,过去一年公司的净利润在4000万元以上且复合增长率达20%,经过精选层公开发行并挂牌一年能达到转板利润要求。第四,公司估值合理,公司发行前市盈率不高于20倍;公开发行后市盈率与A股可比上市公司之间有较大差异。第五,公司经营现金流量净额与净利润水平差不多。公司可在不对外股权融资和借款的情况下,维持公司的基本运营。第六,看公司的现金分红水平,尤其是挂牌以来的分红合计与利润合计比以及分红合计与融资总金额比。现金分红是一个“照妖镜”,可看出公司账上的货币资金是否真假,可看出公司每年的利润是否真假,可看出公司的经营现金流量净额是否真假,可看出公司对投资者回报是否重视。

在付立春看来,精选层的行情需要更早地去把握,可从创新层中提前布局。他认为,创新层企业在申请精选层时,有基本条件时即可投资,而不是等到精选层股票要转板时才布局,“因为新三板还是需要更专业的投资者,投行对于企业的这种把握能力要求都非常高。另外,对于波段、趋势、技术投资相对比较擅长的投资者,可以适当把握转板行情”。

商务部:发展高质量创新型外贸产业集群

证券时报记者 江卿

展望全年外贸走势,外贸发展面临机遇和挑战,但是我们认为机遇大于挑战。”商务部部长助理任鸿斌昨日在出席《国务院办公厅关于加快发展外贸新业态新模式的意见》国务院政策例行吹风会时如是表述。

任鸿斌表示,今年以来,各部门狠抓稳外贸政策的落实,扎实推进优进优出、贸易产业融合、贸易畅通三大计划,推动外贸创新发展,外贸实现较快增长。下一步,将密切跟踪国内外形势的变化,针对外贸企业面临的突出困难,研提政策举措。在稳住外贸外资基本盘方面,商务部将认真贯彻落实党中央、国务院的决策部署,与相关部门和单位密切配合,加强形势研判,出台针对性的政策,帮助企业纾困解难。

四个阶段性因素对外贸拉动较强

今年以来,我国外贸保持了两位数高增长,进出口规模创历史新高,结构不断优化,创新发展扎实推进,外贸支撑国民经济稳定恢复,货物贸易对经济增长的贡献率超过20%。与此同时,国内内需对全球贸易的拉动作用更加强劲,3月以来月度进口增速持续高于出口。

任鸿斌表示,外贸再创佳绩,主要得益于我国统筹疫情防控和经济社会发展取得重大的战略成果,国家一系列稳外贸政策持续发力见效。与以往相比,今年有四个阶段性因素,对外贸发展的拉动作用较强。

一是“宅经济”产品、订单回流等拉高出口增速约18个百分点。二是大宗商品价格上涨,拉高进口增速6个百分点以上。三是“就地过

年”拉高进出口增速约4个百分点。四是去年的低基数因素,拉高进出口增速6.6个百分点。

外贸出现好转迹象

任鸿斌表示,当前,全球每天的新新冠肺炎确诊人数已下降至40多万,世界经济复苏加快。6月份,世界银行预测今年全球经济增长5.6%,高于年初预测值1.6个百分点。商务部近期问卷调查显示,约40%的外贸企业新签出口订单同比增长,表明外贸出现了好转迹象。

任鸿斌强调,也要看到中国外贸发展形势依然错综复杂。下一步,将密切跟踪国内外形势的变化,针对外贸企业面临的突出困难,研提政策举措。主要从四个方面采取的措施:一是加强国际经贸合作,建设性参与全球经济治理,推进多边、双边区域规则谈判,构建高标准自贸区

网络,精心筹备办好第四届中国国际进口博览会,让全球企业共享中国发展机遇;二是高质量推进“一带一路”建设,稳步拓展丝路电商伙伴关系,办好第130届广交会,推进市场多元化;三是加快发展外贸新业态新模式,培育外贸新动能;四是发展高质量、创新型外贸产业集群,促进贸易和产业融合。

在稳住外贸外资基本盘方面,商务部将重点开展五方面的工作。一是落实完善支持政策,二是促进外贸创新发展,三是推动高水平对外开放,四是稳定外贸外资产业链供应链,五是推动全球化贸易投资自由化便利化。

跨境电商综试区将扩围

2015年以来,国务院分5批设立了105家跨境电商综试区,基本覆盖全国,形成了陆海内外联动、东

西双向互济的发展格局。任鸿斌表示,《意见》中主要提出了六种新业态。六种新业态里面,跨境电商是当前发展速度最快、潜力最大、带动作用最强的一种外贸新业态。

2020年,我国跨境电商进出口总额达到了1.69万亿元,增长31.1%。2021年1-5月份,进出口超过7000亿元,增长36.9%,跨境电商5年增长了10倍。

下一步,将进一步扎实推进跨境电商综试区建设,积极做好扩围工作,并完善跨境电商发展支持政策,研究制定跨境电商知识产权保护指南,优化跨境电商零售进口商品的清单,便利跨境电商进出口的退换货管理。

任鸿斌透露,目前,已有部分城市向国务院提出新设综试区的申请,若干城市正在申报中。

记者了解到,商务部还将出台针对六个新业态的行动方案,继续推进解决企业在操作层面、实施层面遇到的困难和问题,使新业态在实际运用中更加便利。