

# 北交所上市公司2021年年报披露收官 88家上市公司盈利面达99%

北京证券交易所(下称“北交所”)上市公司2021年年报披露收官。2021年,89家北交所上市公司共实现营业收入668.9亿元,同比增长31.1%;实现净利润72.5亿元,同比增长23.8%;净利润中位数4629万元。88家上市公司2021年实现盈利,盈利面达99%。年报显示,多数北交所公司在技术、人才等要素上持续投入,提高企业核心竞争力;超过8成企业推出了年度分红计划,“高送转”频现;公募基金陆续进场,积极投资北交所龙头公司……

才等要素投入。财报数据显示,2021年,北交所上市公司研发支出合计30.4亿元,研发强度达47%,是规模以上企业平均水平的3.3倍。其中,高端无线通信测试仪器服务商创远仪器聚焦于5G/6G和毫米波研发,研发强度已连续3年超过20%,公司报告期内研发强度达39.2%。

为充分有效激励人才,调动员工积极性,激发上市公司创新活力,北交所上市公司中有22家实施了股权激励或员工持股计划,合计对1880名员工进行激励,授予或行权价格平均为市场参考价的67%。

## “高送转”频现

多家北交所公司在披露年报的同时,还一并披露了2021年年度分配方案,为投资者“大方”派发现金“红包”。

据北交所统计,超8成北交所公司发布了现金分红方案,拟分红金额达19.5亿元,同比增长11.2%;34家公司的现金分红率超过了40%。

其中,上市公司吉比特旗下的雷霆股份最为“豪气”,公司2021年年度权益分派预案拟以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利170元(含税)。公司目前总股本为3000万股,权益分派共预计派发现金红利5.1亿元。

## 公募基金积极参与北交所投资

随着业绩向好,北交所公司正受到以公募基金为代表的越来越多机构投资者的关注。

据申万宏源研报统计,截至2021年末,共有101只公募产品持仓北交所股票,环比增加95只;基金年报口径对北交所持股市值为38.27亿元。由于8只北交所主题基金尚未披露年报,考虑到今年股票市场调整的影响,粗略估计公募基金持仓市值40-50亿元,占北交所市值比重的2%到3%。

从持仓的公募基金类型看,8只为北交所主题基金,86只为存量公募产品,7只为精选层主题基金。

据申万宏源统计,原7只精选层主题基金的北交所配置比例有所提升,截至2021年末其持仓市值为9.36亿元,配置比例10.5%,较2021年上半年上升2.3%。去年下半年,86只存量产品进入北交所投资,截至2021年末持仓市值28.91亿元。

从基金持有的标的公司来看,行业龙头公司尤其受机构青睐。截至2021年底,52只基金投资了贝特瑞,合计持股11.21万股;其次为诺思兰德、新安洁,两家公司期末基金持股数分别为93962万股、88523万股。

基金持有北交所公司市值前三位的分别是贝特瑞(16.59亿元)、连城数控(7.75亿元)、吉林碳谷(3.53亿元)。

## 年报业绩说明会成功“首秀”

今年北交所上市公司年报业绩说明会也迎来了“首秀”。3月底以来,全国股转公司、北交所连续举行了5期共8场集体年报业绩说明会,共有35家公司召开业绩说明会。

其中,新能源、生物医药、汽车制造等行业还组织了专场“行业主题周”业绩说明会,公司董事长或总经理通过视频、文字互动等方式增进与投资者互动交流。森萱医药、贝特瑞等公司收到投资者提问超百条。

据介绍,为帮助北交所上市公司做好年报业绩说明会,北交所一方面为公司举办线上业绩说明会提供免费线上平台支持和服务,降低公司办会成本;另一方面,举办业绩说明会专项培训活动,帮助上市公司通过更加创新、更加多元和更具实效的形式与投资者沟通交流。

据统计,北交所设立以来,55家公司先后共接待各类投资者调研113次,上市公司通过调研渠道增进了与投资者的互动交流。

据《上海证券报》

## 盈利能力持续增强

新冠肺炎疫情、大宗商品涨价等不确定性因素给经济造成冲击,中小企业生产经营也承受了较大压力。在此背景下,资本市场直接融资和公司管理效率提升给企业经营恢复提供了保障。

数据显示,89家北交所上市公司中,54家公司净利润同比正增长,17家公司净利润增幅超过30%,净利润5000万元以上的公司占比近半。

从收入增速看,73家公司同比增长,占比82%。其中,佳先股份、贝特瑞分别同比增长232.4%、135.7%,营收增速翻倍。此外,还有包括长虹能源、盖世食品等在内的19家公司收入增速超过30%。

从盈利增速看,55家公司同比增长,占比62%。其中,贝特瑞、吉林碳谷、佳先股份、晶赛科技四家公司的净利润增速超过一倍。盈利规模上,71家公司盈利超3000万元,占比80%。其中,盈利超过1亿元的公司有9家,贝特瑞、颖泰生物、同力股份分别以14.41亿元、4.81亿元、3.7亿元排在前三名。

## 负债结构明显优化

试点注册制有序运转、融资功能有效发挥、市场交易活跃度显著提升,都帮助北交所初步发挥了对中小企业创新发展的示范引领作用。

从财务数据来看,89家北交所上市公司公开发行业融资188.9亿元,平均每家21亿元,上市公司营业收入大幅增长的同时,公司费用率同比下降1.2%,平均存货周转率同比提高27.9%。

2021年,消费和投资恢复迟缓,扩内需和稳出口同时面临挑战,输入性通胀压力加大,中小企业生产经营面临一定困难。受益于各地区各部门积极出台援企纾困政策,北交所上市公司的负债结构也得到了优化。

据统计,报告期内北交所上市公司共获得政府补助7.1亿元,同比增长35.7%;受益于灵活精准的货币政策,上市公司长期有息负债占有息负债的比重达到21.8%,同比上升58个百分点,企业负债结构明显改善。

同时,中小企业融入双循环的动力不断增强,2021年北交所上市公司实现境内收入541.8亿元,同比上升29.5%;实现境外收入127.1亿元,同比上升38.5%。

## 持续加大研发力度 修炼“内功”

作为服务创新型中小企业的主阵地,北交所聚集了大量的“专精特新”企业。据统计,北交所上市公司中,19家公司属于工信部专精特新“小巨人”,9家公司参与国家、行业标准制定,2家公司获得国家科技进步奖。

中小企业核心竞争力的提升更多依靠技术、人

# A股上市公司披露ESG报告渐成主流



作为完善现代企业制度和履行社会责任的“先锋队”,不少上市公司已将环境、社会和治理(ESG)信息披露作为提升发展质量的重要抓手。Wind数据显示,截至4月29日,已有126家A股上市公司在发布年报时单独发布2021年ESG报告,贵州茅台、恒瑞医药等不少公司都是首次发布ESG报告。ESG信息披露理念日渐深入人心,上市公司进行ESG信息披露的主动性逐年上升。

专家认为,加强ESG信息披露有利于提高公司治理水平,增强可持续发展能力,也将进一步加快推进“双碳”目标实现。近年来,监管部门多措并举,使得A股上市公司披露ESG报告渐成主流。4月15日证监会发布的《上市公司投资者关系管理工作指引》明确,上市公司应落实新发展理念的要求,在与投资者关系管理沟通内容中增加上市公司的ESG信息。

## 多家公司首次披露

ESG是英文Environmental(环境)、Social(社会)和Governance(公司治理)的缩写,是一种关注企业环境、社会、治理绩效而非财务绩效的投资理念和企业评价标准。ESG虽然发源于海外,但随着我国经济进入高质量发展新阶段,尤其在“双碳”目标、共同富裕等背景下,我国ESG发展将迎来历史机遇期。

上述发布ESG报告的126家A股上市公司中既有工商银行、交通银行、中国人寿、中信建投等金融类公司,也有贵州茅台、宁德时代、片仔癀、中芯国际、正泰电器、中国核电、中国铝业等实业领军企业。

不少上市公司今年首次发布ESG报告。2021年,贵州茅台曾被MSCI ESG评级从B级降到CCC级别,成为当时全球20大市值公司中获得最低MSCI ESG评级的企业,引发市场关注。今年3月31日,贵州茅台首次公布ESG中英文报告,显示出公司越来越重视国际声誉和影响力。

在环境保护方面,贵州茅台表示,公司聚焦“气、水、渣、绿、碳”等方面,不断建设设施、优机制、强监管、做保障,切实保护好茅台赖以生存发展的生态环境。公司还制定了“双碳”规划实施纲要,初步构想公司碳中和规划,即将开展碳盘查工作。

## ESG理念渗透加速

上市公司进行ESG信息披露的主动性逐年上升。据中国资本市场研究院研究统计,截至2021年末,披露ESG相关报告的A股上市公司达1147家,而2009年这一数字为371家。在近日举办的中国上市公司协会第三届会员代表大会上,证监会主席易会满提道,2021年近九成上市公司召开业绩说明会,四分之一的上市公司披露ESG或社会责任报告,日益成为践行现代企业制度、回报社会的示范样板。

不过,当前ESG报告披露仍基于自愿原则,并未强制要求,因此我国上市公司ESG报告披露

情况存在行业分布、市值规模以及企业属性层面的分化。目前披露2021年ESG报告的126家上市公司中,银行、能源等行业企业居多,国企以及大市值企业居多。

根据中信证券对2021年披露ESG报告/社会责任报告的1100多家上市公司的研究,行业分布方面,银行业已100%覆盖,而机械、汽车等行业覆盖率不足15%;市值规模方面,百亿元以下公司仅14%专门发布报告,千亿元以上的则达82%;企业属性方面,国企披露情况较好,民营企业披露率较差。

随着“双碳”目标推进,以光伏、风电、新能源汽车为主的新能源行业公司正成为践行ESG理念的先锋阵地。继2021年小鹏汽车按照国际标准发布首份ESG报告后,2022年更多车企踊跃效仿。4月19日,理想汽车发布首份ESG报告并计划设立ESG委员会;4月25日,广汽集团举行首次线上社会责任报告发布会,将2021年社会责任报告与ESG报告合二为一。报告显示,2021年广汽集团每生产一辆汽车,温室气体排放下降27%,总耗水量下降34%,总能源消耗量下降53%。

不少上市公司虽然尚未专门发布ESG报告,但正在加强ESG治理工作,如设立ESG委员会、招聘ESG专员、制定相关细则等。例如,鹏鼎控股4月28日发布了ESG发展委员会实施细则,该委员会由公司董事长、独立董事及公司ESG治理涉及各专职部门负责人组成,主要职责包括制定企业ESG发展方向、管理方针及目标,并拟定相关管理方针、具体措施及计划等。此外,中国神华、荣盛石化、均胜电子等公司也于近期发布了ESG委员会的议事规则。

## 科创板公司引领新风尚

国内监管层面对ESG管理及披露要求逐渐加强。2019年上交所发布的《上海证券交易所科创板股票上市规则》已明确,将在科创板试点ESG信息披露。今年1月,上交所发布《关于做好

科创板上市公司2021年年度报告披露工作的通知》,单独列出了“关于ESG信息”的要求,引导科创板公司在年度报告中披露ESG相关信息,并视情况单独编制和披露ESG报告等文件。同时,鼓励科创50指数成分公司发挥带头示范作用,单独披露社会责任报告,如公司已披露ESG报告的,无需披露社会责任报告等。

科创板有望成为引领A股上市公司加强ESG信息披露的重要阵地。据记者统计,截至4月29日,中芯国际、晶科能源、金山办公、百济神州等16家科创板上市公司披露2021年ESG报告。

ESG信息可以让投资者关注到上市公司财务指标之外的信息,更能对上市公司价值做出综合判断。华夏基金总经理李一梅此前曾公开表示,“ESG可以给我们提供一个在财务视角之外的新的看待企业和看待发展的方向,ESG不是一只产品,也不是一个主题,而是我们看待投资的一种价值观和投资逻辑框架。”

中芯国际在2021年ESG报告中详细介绍了公司经济绩效之外的环境绩效、社会绩效。中芯国际强调,作为一家国际化上市公司,公司坚持出口合规管理、坚持研发自主创新。同时,作为处于集成电路产业链中间环节的大型制造企业,公司进一步加强供应商管理,降低供应链风险。公司也非常愿意帮助供应商不断进步,2021年共开展了34次供应商现场稽核,其中10次质量宣讲,有效传递了中芯国际的质量要求,促进了供应商质量管理水平提升。

金山办公2021年ESG报告介绍了广大用户关心的数据安全和隐私保护方面的举措,如制定《个人隐私泄露事故预案》,积极组织隐私泄露安全演练、内外安全攻防演练及系统攻防测试。2021年,金山办公共开展了5场内部安全攻防演练及1场外部安全攻防演练,全面客观地发现系统安全管理缺陷,督促开展相关安全整改,并及时排除安全隐患,提供用户隐私数据的全面保护。

据《中国证券报》

# 券商一季度业绩下滑 自营成最大拖累

今年一季度,股市低迷,上市券商整体业绩受到自营投资等业务的拖累而遭遇“滑铁卢”。

截至记者发稿时,已累计有21家上市券商披露了2022年一季度业绩。据Choice金融终端数据统计,逾八成上市券商营收、净利同比下滑,近六成一季度净利下滑幅度超50%甚或亏损。从具体业务来看,一季度经纪、资管业务整体营收稳中有降;投行业务表现亮眼,已披露一季报的券商该项业务整体增长约20%;过去曾助推荐商业绩青云直上的自营投资业务,一季度成为了券商业绩的最大拖累。

## 逾八成上市券商营收及净利下滑

从上述券商一季度营收数据来看,中信证券以152.16亿元的营收稳居第一,中信建投、海通证券分别以63.32亿元、41.31亿元的营收暂居第二、第三,招商证券、浙商证券的单季营收也超过30亿元,目前营收超10亿元的券商有7家。从营收同比变化来看,仅有3家券商一季度营收实现正增长,占比14%,分别是中信建投、第一创业、太平洋证券。其中,中信建投一季度营收同比增长31.83%。

从一季度归母净利润来看,目前仅有4家券商归母净利润超10亿元,其中中信证券以52.29亿元的净利遥遥领先。中信建投、海通证券、招商证券暂时分居第二至第四名,净利润分别为15.42亿元、15亿元、1.49亿元。从净利的同比变化情况来看,目前仅3家上市券商一季度净利实现正增长,“老大哥”中信证券净利仅微增1.24%。

值得一提的是,目前已有5家上市券商一季度出现亏损情况,分别是西部证券、东北证券、国元证券、华西证券、西南证券。未亏损的上市券商中,目前已有7家净利下滑超50%。

## 投行业务收入逆势增长约20%

从业务来看,就目前已披露业绩的21家上市券商整体情况而言,一季度经纪、资管业务收入略有下滑,投行业务收入逆势增长约20%,自营业务则成为决定业绩的“胜负手”。经纪业务方面,一季度券商营收整体保持平稳,21家上市券商经纪业务手续费收入同比小幅下降约3%。从市场行情来看,尽管一季度三大指数均有所下跌,但由于新股上市等因素影响,今年一季度总成交额相比去年同期有所上升,因而对经纪业务影响并不大。

投行业务方面,受益融资市场活跃,一季度投行业务仍然保持亮丽。从上述21家上市券商情况来看,一季度行业整体揽获的投行业务手续费净收入同比增长了约22%,近六成券商投行业务收入有所增长。从投行进账额来看,中信证券、海通证券、中信建投单季投行业务手续费净收入均超15亿元,其中,中信建投投行业务同比增幅高达95%。

对比过去两年,券商自营业务在好年景里青云直上,甚至一些券商的自营收入已超经纪业务跃居第一大营收来源。如今行情逆转,自营业务同样也成为了券商业绩的最大拖累。

据记者统计,这21家上市券商一季度实现自营收入为-17.45亿元,而2021年同期则盈利超百亿元。具体来看,中信证券一季度自营收入仍超过30亿元,保持平稳,而大部分券商自营收入均大幅下滑,仅四成券商一季度自营收入为正。 据《证券时报》