

2021年上市公司薪酬大揭秘

金融行业最高 京津沪较大方



数据眼

羊城晚报记者 莫谨裕
实习生 苏璇

金融上市公司发薪最大方

在计算上市公司员工薪酬时,常常因为选择财务指标有所不同而得出不同结论,本文梳理了4285家上市公司2020年年报,按照已披露的“员工薪酬=期末应付职工薪酬-期初应付职工薪酬+支付给职工以及为职工支付的现金”来计算出上市公司去年支付的职工薪酬。

统计数据显示,2020年,上述4000余家上市公司共向2585.90万名员工支付了30.45万亿元薪酬,平均每位上市公司员工年薪为17.55万元,相比2019年的平均年薪17.84万元略有下降。

从行业上看,金融行业依然集中了高薪的群体,上市银行的员工平均年薪为31.88万元,位居28个申万一级行业的第一位,紧随其后的是非银金融,主要包括券商、保险、信托等行业,员工平均年薪为25.82万元。排在第三位的是建筑装饰行业,包括一些工程建筑公司员工平均年薪为24.22万元。排在第四位的是采掘行业,包括“两桶油”,员工平均年薪为23.28万元。交通运输、钢铁、计算机、通信、国防军工、传媒、公用事业、房地产行业员工平均薪酬较高,均在15万元-20万元之间。

不过,如果从薪酬涨跌幅来看,银行和非银金融均相比2019年有小幅下降,银行员工平均年薪同比减少约2200元,非银金融同比减少约1.43万元,是28个行业里同比降薪第二多的行业,同比降薪最多的是综合行业,平均年薪比前一年减少1.67万元。

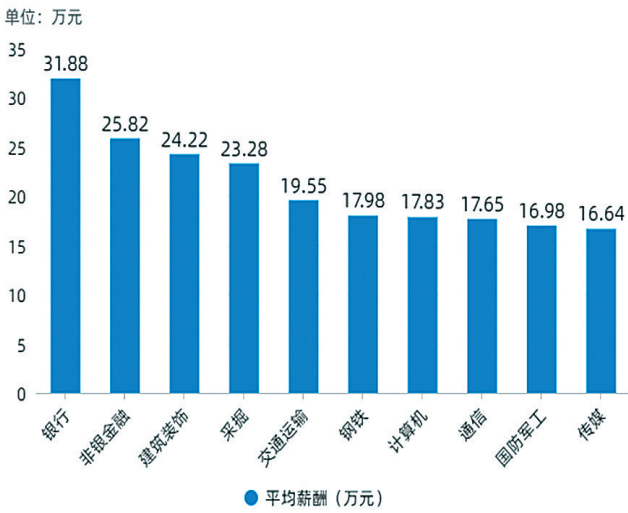
上市公司薪酬一直是市场关注的焦点,随着上市公司去年年报逐步披露,高管薪酬、员工薪酬也随之揭晓。哪家上市公司发薪水最大方?哪个行业上市公司最高薪?羊城晚报记者据同花顺iFind数据库统计发现,年薪较高的行业继续集中在银行、非银金融、建筑装饰、采掘。渤海租赁、新潮能源、海德股份、多喜爱、莲花健康、爱建集团等上市公司发薪最大方,非银金融、银行、房地产是管理层薪酬最高的行业。

而建筑装饰、采掘行业的员工薪酬都有较大幅度提升,平均年薪同比增长2.17%和1.88%。而上涨最多的是纺织服装行业,平均年薪比前一年多2.26万元,紧随其后的是国防军工、钢铁,平均年薪比前一年分别多了0.84万元和0.62万元。

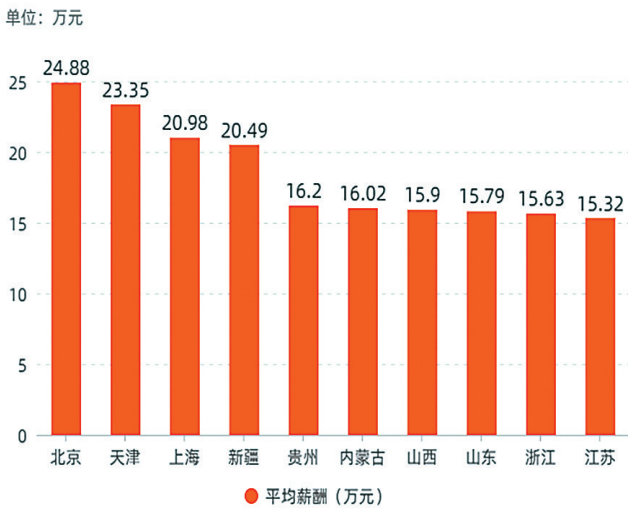
哪些上市公司发薪水最大方?数据显示,剔除掉部分数据失真的ST、*ST上市公司,4000余家上市公司中,共有6家公司人均年薪过百万元,分别是渤海租赁、新潮能源、海德股份、多喜爱、莲花健康、爱建集团,其中,渤海租赁的员工平均年薪为195.98万元居于首位,新潮能源、海德股份的员工平均年薪为180.02万元,105.01万元紧随其后。而平均年薪在50万元-100万元的上市公司共有33家,包括浙江富润、科锐国际、龙元建设、宏润建设、京沪高铁等,上述上市公司较多分布在金融和建筑装饰行业。

上市公司员工薪酬不仅在不同行业有着明显差异,在不同地区也有较大不同。数据显示,整体薪酬较高的上市公司主要集中在北京、天津、上海等直辖市,其中,北京以上市公司员工平均年薪24.88万元位居第一,排在第二位的天津上市公司员工平均年薪为23.35万元,上海排在第三位,上市公司员工平均年薪为20.98万元,新疆以20.49万元排在第四位,新疆上市公司数量相对较少,但“薪酬王”渤海租赁就是一家注册地在新疆的企业。而广东上市公司以14.43万元的平均年薪排在第13位。

2020年上市公司前十大高薪行业



2020年部分省市上市公司平均薪酬



三组数据折射退市新生态

数十家公司触及财务类退市风险警示指标

退市指标,其中包括31家触及营业收入指标,14家触及净资产指标,15家触及审计意见指标,23家触及交叉指标;另外6家实施破产重整。值得一提的是,使得表征上市公司持续经营能力的指标更加精准,严格打击了长期没有主业、持续依靠政府补贴或出售资产保壳的公司,压缩了其规避退市的空间,促进了退市进程的市场化、法治化、常态化。

武汉科技大学金融证券研究所所长董登新分析,目前,被实施退市风险警示或退市的公司主要包括两类:一类是没有主业的空壳公司,另一类是长期亏损的“僵尸企业”。“沪深证券交易所全面修订了财务指标类、交易指标类、规范类、重大违法类退市标准,这两类公司在退市新规下,很容易被一元退市标准赶出市场,退市效率得到了有效提升。”他说。

“今年以来,被实施退市风险警示的公司多存在财务不达标或者出现违法类问题。”南开大学金融发展研究院院长田利辉认为,退市新规更为审慎严谨,以“收入+利润”的组合指标取代以往单一净利润指标,

有效制约了盈余管理的空间和压缩了规则规避的空间,能够保持对持续经营能力的“僵尸企业”和“空壳企业”及时清出市场。

中证首席经济学家李湛表示,多数企业是在去年年报披露后“戴帽”,可见退市新规中以组合财务指标代替单一净利润指标,明确净利润取扣除非经常性损益前后孰低值等规定,使得表征上市公司持续经营能力的指标更加精准,严格打击了长期没有主业、持续依靠政府补贴或出售资产保壳的公司,压缩了其规避退市的空间,促进了退市进程的市场化、法治化、常态化。

审计机构功能得到发挥

与此前根据年报业绩预告披露的情况相比,如今在经过审计的年报正式披露后,被实施退市风险警示的上市公司增加了约30家,表明审计机构的功能得到了较好发挥。

“退市新规优化了风险警示指标。”田利辉称,退市新规还明确,因财务类指标被实施退市风险警示的公司,下一年的财务指标和审计意见类型指标交叉适用。鉴于审计机构的专业性和独立性,此举能有效防范濒临退市的上市公司通过各种“财技”实现“报表式”盈利,从而有效降低规避强制退市的游戏空间,有效增强了退市制度的威力。同时,增加了审计机构的权威和责任。审计机构需恪尽职守,提升能力,切实履职,成为资本市场重要的“巡视员”和“清道夫”。

李湛认为,审计机构在退市过程中的作用愈发显著,压实自身责任尤为重要。审计机构应切实发挥好资本市场“看

门人”作用,严格履行核查验证、专业把关等法定职责,督促上市公司规范运作、真实披露,从而有效保护投资者的合法权益,激发我国资本市场的活力与动力。

“上市公司想实施盈余管理、业绩操纵的难度更大了。”董登新说,新证券法进一步明确了包括审计机构在内的证券服务机构的法律责任,提高了对证券服务机构未勤勉尽责等行为的处罚力度,证券集体诉讼制度落地,也增加了证券服务机构承担民事赔偿责任的风险。“新证券法实施以来,审计机构正在更加审慎地发表意见,重塑审计行业健康生态,审计执业质量不断提高。”他说。

退市公司数量显著上升

近年来,证监会不断加大退市监管力度,A股上市公司退市数量逐年增多。截至目前,今年以来被强制退市的上市公司家数已达16家,与去年全年数量持平。专家预计,今年退市公司数量将显著上升。

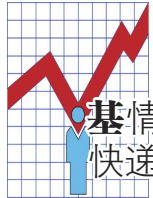
今年以来已有21家公司退市或进入退市程序。其中,7家触及财务类退市指标,7家触及面值退市指标,1家主动退市,2家同时触及重大违法强制退市和其他退市指标,4家重组退市。值得关注的是,退市新规取消了暂停上市环节,退市进程缩短至两年。被*ST的上市公司若2021年业绩没有改善,2022年将被直接强制退市。

“新证券法、刑法修正案生效实施,使得财务造假的成本和风险越来越高,没有主业、长期亏损的公司业绩难以注入,退市公司数量会显著上升。”董登新说。

(钟宇)

新基金发行达1.2万亿元

“批而未发”数量还有808只



除了员工薪酬外,上市公司高管薪酬也备受关注。记者梳理去年上市公司各行业高管的年薪数据发现,薪酬较高的上市公司高管年薪合计过亿元,而也有上市公司高管年薪合计仅几十万元,首尾相差巨大。

新基金发行同比增九成

Wind数据显示,按基金成立日起算,截至5月7日,今年以来成立新基金540只(份额合并计算),发行总规模1.21万亿元,同比激增92.79%。

今年的前几个月,新基金发行从超级火爆到快速降温,可谓冰火两重天。1月份,股市火爆,基金赚钱,单日售罄的百亿爆款基金迭出,1月份新基金发行规模达到4901亿元;2月开始到春节之前,新基金仍保持火爆的认购热情,但随着春节后“抱团股”大跌,新基金发行快速降温,爆款产品消失;3月至4月间,股市走低后逐渐企稳,新发基金认购也经历了从冰点到逐步回暖的过程。在此期间,共有81只新发基金延长募集期限,占今年延期募集产品数量的87.1%;近两月新发基金中,有110只新基金规模不足3亿元,占比达到37.41%;4月份发行失败基金数量也升至6只,达到2018年9月熊市水平。

然而,在基金销售的遇冷中,也有部分基金不惧调整,逆市收

获不错的发行成绩。

比如张雅君管理的易方达悦安一年持有,4天募集140.4亿元;陆靖昶管理的广发核心优选6个月持有3天发行近70亿元;杜洋担纲基金经理的工银瑞信战略远见,成立规模67亿元;富国精诚回报12个月持有、太平丰盈一年定开等产品,发行规模也在50亿元以上。

权益类基金规模破万亿

权益类基金仍然是新基金发行的主要力量。数据显示,截至5月7日,今年新成立的权益类基金数量为465只,占比86.11%;募集规模1.03万亿元,占比85.3%。同期成立的69只债券型基金,募资总规模1616.54亿元,占比13.34%。

不过,从趋势看,权益类基金发行走的是一条下坡路。1月至4月发行规模分别为4603亿元、2655亿元、2298亿元、863亿元。同期,债券型基金的月度发行规模却在攀升,分别为323亿元、301亿元、449亿元、544亿元。

上述北京消费基金经理表示,在股市火爆阶段,新基金获得大量申购是非理性的,而股市下跌,反而是新基金投资的较好时机。

值得注意的是,截至5月7日,目前仍处于发行期的基金数量多达94只,“批而未发”的基金数量还有808只,这些产品未来都将推向市场,新基金销售大战仍然激烈。但在债券市场的回暖下,多家公募在新基金发行上将侧重布局固收类产品。

(曙光)

私募直击

私募最新持仓大曝光 知名投资人各有所爱



随着上市公司一季报披露完毕,让不少阳光私募持仓情况浮出水面。一季度,整体阳光私募出现在961只个股的前十大流通股股东名单中,一批明星私募动向备受关注,冯柳120亿元重仓海康威视,邓晓峰60亿元持有紫金矿业。此外,杨东的宁泉资本、高瓴旗下的礼仁资产、林园投资等都在一季度进行了“抄底”操作,这些知名私募重仓股“各有所爱”。

私募重仓电子个股

Wind数据显示,阳光私募一季度共出现在961只个股的前十大流通股股东榜单中,截至期末,合计持股市值2024.8亿元,较去年年底降低7.91%。私募持仓市值排名靠前的50只个股,持股市值达1016亿元,占私募基金总持仓的50%。

从板块来看,申万28个行业中,电子、食品饮料、医药生物为私募三大重仓行业,持仓市值分别为323.5亿元、243.8亿元和203.1亿元。私募对17个行业的持仓市值有所下滑,建筑材料、传媒减持较多。

从个股来看,私募三大重仓股为贵州茅台、海康威视和紫金矿业,持有市值分别达到184.5亿元、120.2亿元和44.4亿元;加仓市值最大的三只个股为雅戈尔、锡业股份和同仁堂,分别达到4.9亿元、4.4亿元和3.9亿元。减仓市值前三的个股为康弘药业、紫金矿业和光启技术。

高毅重仓海康威视

数据显示,一季度高毅资产旗下有8只产品进入62家上市公司的前十大流通股股东,期末持股市值合计413.09亿元。

其中,高毅资产合伙人、资深基金经理冯柳执掌的高毅邻山1号远望基金共出现在24只股票的十大股东之中,期末参考市值合计308.1亿元;电子、医药生物、机械设备、汽车的持仓规模位

居前四;个股中,海康威视仍是冯柳的第一重仓股,虽然减持3500万股,但由于股价的上涨,冯柳持有海康威视的市值仍高达120亿元。紫光国微为第二重仓股,持有市值超30亿元;大华股份和人福医药紧随其后。

此外,冯柳在一季度增持新进了人福医药、睿创微纳、海信家电、麦格米特、广誉远、铂力特、博迁新材、康缘药业、南微医学、华熙生物和北鼎股份。

值得注意的是,在2020年报中,冯柳合计持仓规模逼近500亿元,据此估算,他在今年一季度应较大幅度进行了减持。记者从渠道方了解到,冯柳所管产品整体规模稳定,仍在500亿元以上。冯柳近期也表示,今年较大幅度增加了港股配置。

高毅资产的另外一位资深基金经理邓晓峰所管理的两只产品一季度出现在19只股票的前十大流通股股东名单中,旗下两只产品合计持有市值超过100亿元。紫金矿业仍是第一重仓股,两只产品或增持或新进,合计持有市值超60亿元。锡业股份为第二重仓股,两只产品合计新进买入持有近6亿元。纳思达为第三重仓股,持有市值超过5亿元。

孙庆瑞一季度新进通策医疗、谷百科技和公牛集团。同期,对捷强装备的持股数量不变,增持松井股份,退出三诺生物的前十大流通股股东。在去年加入高毅资产的吴任昊一季度增持30万股山东赫达,持股数量达271万股,期末持股市值为1.74亿元。

(钟金)

行家点津

仍处中期振荡 大盘还会调整

近期大盘指数振荡整理,仍然是强势板块有资金关注为主,结构抱团的特征延续。建议关注中线核心资金方面操作的板块为主。

好股道决策快线情绪指数目前读数值为44,处于振荡区。结合情绪指数已经从4月27日低位回升,并且近期股指以区间振荡为主的这种情况分析,这意味着目前市场情绪已经较前期有所好转。从行为分析的角度来看,在市场谨慎情绪逐步缓解的情况下,也就意味着股指的阶段性弱势有望得到改善。情绪指数处于振荡区时,建议投资者耐心等待市场方向。

创业板昨日早盘冲高后,午盘最终还是回吐涨幅,但并没有出现失望情绪较多的情况。从行为技术分析的角度来看,至少意味着当前市场心态是稳定的。即,正如我们前期提到的,多杀多力度大的更多是结构性的合力上涨之后,中短线资金博弈导致的短期减仓行为,并不代表强势大级别资金已经彻底减仓离场。

我们一直提到,一是沪深股通大级别的逆势配置,二是龙虎榜席位持续维持在较高大级别的成交水平,以及原来主导多板块方面的二、三线个股出现比较强势的博弈反弹等资金细节行为,均表明当前市场并没有中线进入减仓的阶段。因此,大概率会维持在中级振荡整理的运行节奏为主。一方面可以关注右侧强势板块的延续性,另一方面可以关注博弈类机会。

整体上来看,目前大盘指数仍处于中期振荡整理阶段,活跃强势资金对应的板块表现相对明确。而缺少资金关注的板块,预计由于表现弱势将会导致持股观望或杠杆资金选择减仓失望离场。机会方面,建议关注中线资金最明确的板块为主。而左侧机会方面,在没有明确切换至左右侧风格前,建议耐心等待。(广州万隆)



人民视觉 供图