

累计销售1207亿 恒大提前完成全年目标

今年去库存成了很多房地产企业最大的心病。但对于恒大地产来说,去库存成绩单看上去不错。

恒大地产(6333.HK)昨日在港发布业绩公告。数据显示,恒大地产前11个月已经完成销售1207亿元,为1100亿元年度目标的109.7%,提前完成全年目标。而据公开资料,这也是房地产行业目前唯一一家提前完成销售目标的公司。

恒大地产昨日公告数据显示,11月实现销售134.1亿元,创下了今年下半年单月最高销售额,环比增长48.2%,同比增长88.5%,增幅均居全国第一;11月销售面积169.2万平方米,同比增长56.6%,环比增长64.4%。

以此计,恒大地产前11个月已累计实现销售1207亿元,提前完成1100亿元年度目标的109.7%;累计销售额同比增幅为22.7%。1-11月累计实现销售面积1668.1万平方米,同比增14.2%。

接近恒大地产人士对记者表示,恒大地产在11月超额完成全年销售任务,与其随行就市的销售策略不无关系,同时恒大项目布局广泛,产品满足刚需,也是其率先完成年度销售目标的原因之一。

市场人士称,在930央行新政政策利好下,以及重点房企为完成年度目标加大推案量,四季度房企销售将逐步回升。但多家房产机构预测,房企11月销售可能未能延续10月增长势头,多数企业业绩环比上月均有不同程度下降。(罗克亮)

万达信息 承建上海医保费用监控系统

万达信息(600168)所承建的上海市医疗保险医疗服务和费用监控系统"经过近1年时间建设,将于2014年12月底启动试运行。

该系统的投入使用,意味着万达信息在医保控费领域已经实现了超大型城市的项目落地,完成了对1670万参保人、2100余家两定机构和17个区的集中式的医疗服务和费用监控。

上海医保的费用监控系统是在一期平台基础上的升级和改造,基于人社部医疗服务监控的技术框架和医费的全新控费理念。依托该系统,上海医保将进一步加强对于医院的费用监管,同时,结合正在建设的"上海市医药采购服务与监管信息系统",深入开展医保领域的药品监管工作。(黄婷)

宝钢股份维持 全球钢铁行业最高信用评级

近日,国际三大信用评级机构标普、穆迪和惠誉对宝钢股份(600019)开展了信用评级复审,分别给予A-、A3和A-的长期企业信用评级,评级展望均为"稳定"。宝钢股份继续享有全球钢铁行业最高的信用评级。

标普在对宝钢股份的财务风险评估中认为,虽然行业经营环境有挑战,但是公司财务状况稳健、营运资金充裕,保持了较低的负债比率,特别是新投资的湛江项目将在未来两年内完成工程建设,投产使用的可见度提高,风险更可控,因此将财务风险等级指标上调一级。(黄婷)

煤价涨无人喝彩 秦皇岛3天仅4艘运煤船

证券时报记者 魏书光

在12月1日煤炭资源税全面推行和神华集团带头提价影响下,港口煤炭价格如期上涨,但是下游火电用户并不买账。在动力煤价格上涨的3天时间内,秦皇岛港口办理手续装船的运输煤炭船舶仅为4艘,严峻情况历史罕见。

据了解,在神华率先上调12月份沿海动力煤报价后,中煤、同煤同步跟涨15元/吨。其中中煤平四煤种因含硫量偏高,价格仅上调12元/吨。此外,虽然中煤含硫优惠政策较11月份无变动,但却加大了12月份的量大优惠力度。

在沿海煤炭市场整体处于疲软背景下,大型煤企逆势上调煤价的主要原因更多是受政策支撑。此外,煤炭资源税从价计征改革今起在全国范围内实施,地方省份维持煤炭价格的动力进一步增强。

当前煤炭资源税的税率由省级政府在规定幅度内确定,给出的税率选择区间为2%-10%,而山西省上报的煤炭资源税率为8%,正等待财政部批准。在多数产煤省区已经降低或取消一些收费的情况下,除了山西和内蒙古的部分煤炭企业测算出的煤炭资源税率较高外,大部分企业测算的实际税率在1%-4%之间。

在神华、中煤等大企业带头限

产保价,相关部门限制电企接收进口煤数量等一系列措施影响之下,国内煤价不断回升,短期内确实有利于国内煤炭行业的脱困,也有利于稳定煤矿职工的就业和一些地方的税收。

相对于上游资源行业的提价期待,下游火电用户却并不买账,多数用户都处于观望当中,采购积极性降至历史低位,拉运船舶也不断减少,大量的煤堆存在港口无人问津,煤电双方价格博弈再度增强。

秦皇岛港口的统计数据 displays,1日神华提价当天,秦港锚地待装船舶下滑至27艘,其中已办手续船骤降至1艘水平。2日,秦港锚地待装

船舶降至17艘,其中已办手续船仍有1艘。截至3日凌晨,秦皇岛港口锚地待装船舶再次刷新新低至13艘,其中已办手续船仅有2艘,港口作业形势为4年来最差,局面非常严峻。

汾渭能源研究所分析师王旭峰表示,3日当天秦皇岛港口煤炭库存一天内飙升15万吨,达到674万吨,为近4个月以来的最高存煤水平,港口去库存压力在不断增大。如果短期内拉运船舶仍无明显改善,港口库存将继续上升,突破700万吨关口指日可待。

尽管随着气温下降,冬季取暖用煤逐渐进入高峰期,但下游需求

仍然呈现旺季不旺态势,致使电力负荷难以显著提升,电力集团拉运积极性偏低。最新统计显示,沿海主要电力集团合计日耗回落至57万吨,而电煤库存则略有回升至近1380万吨,存煤可用天数跳升至24.2天。

面对下游火电用户的不买账,煤炭专家李廷表示,如果神华能够实实在在地持续挺价,未来国内煤炭市场有望进入一个相对较长时期的持稳阶段,即便许多下游用户暂时不愿意接受神华继续涨价的现实,迟早应该会接受的;相反,如果神华因为短期的市场压力而不久之后再度下调煤价,那未来煤炭市场可能会出现更糟糕局面。

中国冶金规划研究院:

明年钢铁业难有根本性好转

证券时报记者 魏书光

中国冶金工业规划研究院昨日发布《2015年中国钢铁需求预测成果》,预计明年我国钢材实际需求量为7.2亿吨,同比增长1.41%,钢铁行业仍难有根本性好转。受需求影响,进口铁矿石价格将保持在70美元/吨的水平低位震荡。

这份报告预测,2014年我国钢材实际消费量分别为7.03亿吨和

7.12亿吨;2015年我国钢材实际消费量分别为7.05亿吨和7.15亿吨。综合两种预测结果采用钢材消费系数法预测,2014年我国钢材实际消费量为7.05亿吨,2015年我国钢材实际需求量为7.14亿吨。

中国冶金工业规划研究院院长李新创表示,今年在国内经济增速放缓,出口增速下降的背景下,建筑、机械、汽车等钢铁下游行业发展增速放缓,全国钢铁消费量虽有所增加,但

增幅明显下降。2015年预计国内外经济环境趋好,各下游行业均有不同程度的增长,但仍难见根本性好转,因此,钢材需求量仅维持小幅增加。

李新创认为,钢铁行业整体产能过剩,将继续抑制钢材价格的回升。据透露,在工信部已公布的三批次305家合规钢企产能共计11亿吨,加上200多家未进入合规名单的钢企,钢铁总产能超12亿吨。以目前钢铁业产能利用率不到

70%水平计算,实际产量达到8亿多吨,供大于求,钢企间价格竞争,钢材价格将维持低位波动,涨价条件不具备。”数据显示,今年前三季度,重点钢企钢材销售结算价格为3150元,较2013年水平下降了292元/吨,较2011年下降了1318元/吨,降幅更超29%。

报告预测,今年我国生铁产量约7.2亿吨,需消耗铁矿石11.38亿吨,同比增长1.6%,铁矿石对外依存度达到77.5%。预计2014年全年

进口铁矿石达9.4亿吨,同比增长14.7%。预计明年,我国生铁产量约为7.32亿吨,同比增长1.6%。测算需消耗铁矿石11.57亿吨,同比增长1.67%。预计2015年我国进口铁矿石9.8亿吨,同比增长3.7%。李新创表示,在供求关系影响下,进口铁矿石价格将会回到合理区间,预计将在70-80美元/吨持续较长时间。当前,品位62%的铁矿石价格指数报68.5美元/吨,接近年初130美元/吨的一半水平。

宝鹰股份多元化发展加速产业转型

证券时报记者 黄丽

身处建筑装饰领域的宝鹰股份(002047)正努力转变昔日传统建筑承包商的形象,公司通过不断拓展新的业务平台,从原有业务结构向多元化发展、平台化经营的模式发展,实现战略转型升级。

宝鹰股份的主营业务是建筑装饰装修,装饰施工业务占营业收入比例90%以上,2014年前三季度公司实现总收入35.40亿元,较上年同期增长32.28%;实现净利润1.89亿元,较去年同期增长26.97%。在现有业务规模和盈利能力保持稳步增长的同时,公司在业内打造供应链平台和互联网平台等创新业务,快速向产业链的上、下游进行延伸。

快速搭建供应链平台

据宝鹰股份董事副总裁、董事会秘书钟志刚介绍,日前公司宣布

联合中建南方、鸿洋电商签约成立供应链平台上海和兴供应链管理有限,就是向产业的上游材料领域进行深度拓展的一次尝试。

据介绍,上海和兴供应链管理有限公司将逐步建立覆盖公装主材、辅材等全品类产品的B2B网络建材销售平台,打造成集资讯发布、品牌推广、产品交易、物流配送、金融服务为一体的综合性服务平台。

对宝鹰股份来说,公司每年大批采购如能逐步移至线上,可为公司节省大量采购成本,提升利润空间。除此之外,未来这个独立的第三方平台还将吸引更多材料供应商和装饰企业入驻,除可以培养自身的配套企业之外,平台规模将逐步扩大。随着平台交易量扩大,在提供更多便捷服务同时,平台也将逐步做大,并赚取适当的利润,从而成为公司未来新的业绩增长点。

家装O2O平台启动

除了在产业链上游的建筑材料领域布局之外,宝鹰股份还是业内最早成功触网的企业,今年上半年公司借助“我爱我家网”的平台迅速切入产业的下游领域——智能家居市场。

据钟志刚介绍,经过半年多的筹备,宝鹰股份战略投资的“我爱我家”家装O2O平台已于11月中旬正式启动。该平台将率先面向华东五省的家装公司全面开放,并为进驻平台的家装公司提供网络集客、品牌推广、业务培训、客户全程服务等多种业务支持,全力助推传统家装公司的互联网转型。

对此,艾瑞咨询的副总裁吴畏认为,未来家居电商平台未来的发展前景十分广阔。他表示,2013年我国家居装潢市场规模为11456.6亿元,其中线上家居装潢行业交易规

模在955.1亿元,占行业整体规模比例为8.3%。按照马云的预计,到2020年,线上商品的交易额将占社会零售总额的50%以上,这就预示着,家居电商行业还具有非常大的增长空间,充满着诸多商业机会。

钟志刚进一步介绍,我爱我家全新APP装修宝也正式上线发布。通过手机客户端,可以随时随地为客户提供全方位一站式的家装服务。

对此,有专业人士认为,该平台的建设,使得宝鹰股份从单纯的提供建筑产品,向提供产品完整解决方案发展,由原来单纯的制造向服务并进而发展。

建设海外市场平台

在宝鹰股份加速实施产业转型升级的同时,公司还十分注重海外市场平台的建设。近日公司公告称收购中建南方51%股权以及与印尼熊氏集团合作。

钟志刚称,近日宝鹰集团董事长古少波与熊氏集团总经理熊雪珍签署了注册成立印尼宝鹰建设有限公司的相关法律文件。至此,宝鹰集团与熊氏集团的合作正式落地。

这一动作也被外界解读为公司实施海外战略的重要举措。申银万国认为,宝鹰股份与熊氏集团的合作,是公司未来深度开发印尼市场的一次契机。

而宝鹰收购中建南方,则是公司搭建海外工程运作平台的战略之举。中建南方在海外业务布局较早,现拥有海内外分支机构三十多个,在印尼、马来西亚、越南、澳门、塔吉克斯坦等地都有过工程业绩,宝鹰股份希望把中建南方打造成承接海外业务的平台,未来海外业务有望得到快速发展。

有业内人士认为,宝鹰成功借壳上市以来,从调整业务结构、率先触网、积极开拓海外市场以及到成立产业供应链平台等方面实施了多项战略举措,这将有利于公司不断提升盈利能力、拓宽发展空间。(余君雨)(CIS)

天健集团 打响深圳国企改革第一枪

证券时报记者 魏书光

天健集团(000090)自11月7日公告非公开发行股份预案后,公司二级市场股票就受到各路资金热捧,15个交易日的股价累计涨幅超过了60%。有市场人士认为,天健集团此轮股价大涨,资金看好的不仅仅是此次增发项目本身,而是增发预案背后释放的深圳国企改革预期,从预案内容来看,天健集团或正在打响深圳国企改革第一枪。

深圳国资改革路线已现雏形

2013年10月,中共十八届三中全会吹响了新一轮国资国企改革的号角,会议对全面深化国资国企改革做出了总体部署,将国有企业股权多元化改革,发展混合所有制经济及深化国有企业管理体制改革提到重要日程。新一轮国企改革的目的有利于不断增强国有经济活力、控制力、影响力,继续发挥国有经济的主导作用。

2014年7月15日,中央国资委国企改革迈出实质一步。国资委公布了央企“四项改革”试点的第一批名单,将国

家开发投资公司、中粮集团等6家央企公司作为第一批试点企业,标志着国资国企改革进入顶层设计与试点同步推进的阶段。

除中央国资委以外,地方国资委也纷纷出台了国资国企改革方案。2013年12月17日,上海出台了“上海国企改革20条”,在全国率先启动新一轮国企改革。继上海之后,贵州、天津、湖南、广东、浙江等省市也相继出台了各自的国资国企改革方案。截至目前,已经20多个省、市出台了国资国企改革方案。

作为改革开放前沿的深圳,其新一轮国企改革方案尤其受到外界关注。十八届三中全会后,深圳就积极备战新一轮国企改革,提出以淡马锡模式为参照,以基础性产业为主体、金融投资和战略性新兴产业为两翼的“一体两翼”市属国资特色产业体系。据了解,深圳新一轮国资国企改革涉及的总资产达6000多亿元,其中尚未实现证券化的比例还很高,打造“开放性国资”和“创新型国企”,大力度推进股权多元化,积极发展混合所有制经济将成为本轮深圳

国企改革的核心。

公开资料显示,深圳国资改革的具体路径可概括为“健制”、“归核”、“引战”和“激励”。所谓“健制”就是建立健全深圳国资管理和监督体制,实现规范化运营;“归核”就是将分散管理和经营的国有资产按类聚焦到同一上市平台上,这将为深圳国资旗下的上市公司带来资产重组预期;“引战”指的是引入战略投资者,一方面有助国资深化混合所有制改革,优化治理结构,另一方面也可借助战略投资者的资源,提升深圳国资上市公司的并购能力,使其业务获得转型和升级机遇;“激励”就是实施国企管理层和骨干员工持股,充分调动员工的积极性。

天健集团将扮演关键角色

据一位接近深圳国资委的人士透露,深圳国企改革的方向是打造三大类型的国资运营平台,第一类是服务于水、电、燃气、地铁、公交、机场等公共领域的基服务性企业运营平台,第二类是建立以深圳投资控股有限公司为代表的国

有资本运作平台;第三类是打造竞争性战略支撑产业国有控股上市平台。

第一类平台的业务由于关系到国计民生,必须保证政府的绝对控制地位,第二类平台基本确定由深圳投资控股有限公司为主体进行整合;然而,谁将成为第三类的竞争性战略支撑产业国有控股上市平台就成了外界关注的焦点。

对此,国信证券认为在深圳国资委旗下众多上市公司中,天健集团是国资体系中国资委控制力最强的地产上市平台,股权结构清晰干净,且地位上与深投控和深业集团平级,因而最有希望成为深圳国资委重点打造的“明星”。

实际上,天健集团近期一系列的资本动作完全符合深圳国资委“归核”、“引战”和“激励”的国资改革思路,这意味着公司极有可能成为深圳新一轮国企改革的重要国资整合平台,天健集团正在打响深圳国企改革第一枪。

第一个信号是天健集团在9月底发布的天健集团拟收购深圳国资旗下的深圳市粤通建设工程有限公司100%股权的公告。对于该公告,方正证券研究报告

认为,粤通公司是深圳市投资控股有限公司旗下的市政路桥与隧道专业养护单位,在深圳市路桥隧道施工养护方面市场份额居前列,而深圳市投资控股有限公司为深圳市国资委全资持有,旗下有深深房和深物业等深市上市公司,但此次并没有将其持有的粤通公司股权转让予自身旗下上市公司,而转让给了兄弟公司天健集团,如此看来,天健集团在深圳市国资委中的重要程度可见一斑。

第二个信号是天健集团近期公告的非公开发行预案,该方案被外界认为不是一次普通的定增,而是将天健集团作为深圳国资改革试点企业进行体制机制创新的一次尝试,理由如下:

第一,天健集团通过此次定增引入了硅谷天堂、高新投、红土创新、国信弘盛、凯富基金、创东方、架桥投资等重量级战略投资者,体现了本轮国企改革混合所有制方向,不仅有利于进一步优化天健集团的股权结构,更便于天健集团未来能够有效利用这些大型投资机构所拥有的各种资源,有效开展资本运作,为今后做大深圳国资奠定基础;

第二,本次增发的最大认购方远致投资是深圳国资委下属的专业资本运作平台,远致投资大规模认购增发股份(认购全部发行股份的45.5%)可进一步增强深圳国资委对天健集团(国资整合平台)的控制力,符合中共十八届三中全会对新一轮国企改革必须有利于不断增强国有经济控制力的要求;

第三,天健集团的本次定增还实现了核心员工持股,体现了深圳新一轮国企改革的“激励”思路。公司核心骨干通过资产管理计划参与此次非公开发行的认购,则有利于完善天健集团的激励机制,将公司管理层与核心骨干的利益和上市公司、股东捆绑在一起,从而增强上市公司的活力。

国信证券也认为,天健作为深圳国资委直管的20家集团公司之一,从股权结构现状、通过增发强化深国资控制权、引入战略投资者及管理层拟大比例持股等一系列动作看,已然具备了“成为深圳国资改革最大受益者”的基因和潜质,公司未来发展存在着巨大想象空间。(余君雨)(CIS)