

■ 年报前瞻

乘用车重卡公司业绩抢眼

客车厂商期待新能源市场发力

□本报记者 李香才

从已发布2013年业绩预告和2013年12月产销数据来看,乘用车和重卡类上市公司2013年年报业绩亮点纷呈。比亚迪预计2013年净利润同比增长570%~619%,长安汽车预计净利润增长121.24%~162.72%。不过,客车上市公司2013年业绩亮点不多。其中由于总销售规模下降、有关新能源汽车推广补贴降低等原因,安凯客车料2013年出现亏损。

乘用车企业亮点纷呈

长安汽车业绩预告称,预计2013年实现盈利32亿元~38亿元,比上年同期增长121.24%~162.72%。报告期内合营企业长安福特新车型翼虎、翼博、新蒙迪欧投产上市,成为新的盈利贡献点,投资收益大幅增加,致使公司报告期业绩大幅度增长。长安汽车2013年12月份产、销快报显示,2013年公司合计产量为2110403辆,销量为2120018辆,而2012年产销分别为1742436辆和1755555辆,2013年产销同比均实现增长。2013年度公司自主品牌轿车实现销售38.7万辆,其中逸动、CS35和悦翔系列轿车分别实现销售8.22万辆、7.56万辆和12.91万辆。根据计划,公司2014年经营目标为产销汽车超过233万辆,销售收入超过1750亿元(其中合并报表收入约409亿元)。

比亚迪预计2013年实现归属于上市公司股东的净利润54510万元至58510万元,同比增长570%至619%。公司称,第四季度为汽车行业传统旺季,预计公司速锐、S6等主力车型仍将保持较好的销售,汽车业务销量及盈利环比将有所增长。

乘用车企业2013年前三季度净利润多实现增长,金杯汽车、海马汽车、一汽轿车净利润同比增幅超过1倍,长城汽车同比增幅为60.67%。2013年四季度,车市销售保持增长态势,乘用车企业2013年全年业绩得以保障。虽然多家乘用车企业尚未公布业绩预告,但是产销快报数据在一定程度上可以反映2013年的业绩。广汽集团2013年汽车合计产销量分别为1007453辆和1004615辆,同比分别增长43.25%和41.05%。上汽集团2013年合计产量为5148024辆,同比增长14.93%;合计销量为5105836辆,同比增长13.71%。

莫尼塔近期发布的报告指出,2014年汽车消费环境大体稳定,部分2009年汽车销售高峰期的购车者在经历了4~5年后有望



部分汽车公司业绩预告情况

公司简称	业绩预告摘要	所属行业
比亚迪	净利润约54510万元~58510万元,增长570%~619%	乘用车
长安汽车	净利润约320000万元~380000万元,增长121.24%~162.72%	乘用车
安凯客车	净利润约-3000万元~-2800万元	商用载客车
亚夏汽车	净利润约5396.47万元~7709.24万元,下降0%~30%	汽车服务
庞大集团	净利润约40000万元~50000万元	汽车服务
云内动力	净利润约14500万元~15500万元,增长114.04%~128.81%	汽车零部件
银轮股份	净利润约8268.54万元~9095.39万元,增长100%~120%	汽车零部件

数据来源:Wind资讯

新华社图片

进入换车时点,这些因素将支撑2014年汽车销量增速在10%以上。SUV2014年仍有望领先整体乘用车市场增速,但幅度有可能会出现收缩。

重卡企业需求回暖

中国重汽公布的四季度生产及销售重型卡车数据显示,四季度产销量分别为19719辆和21526辆,2013年产销量分别为82257辆和84037辆,同比分别增长19.20%和12.54%。

美晨科技预计2013年实现归属于上市公司股东的净利润2800万元~3300万元,比上年同期上升50.86%~77.80%。业绩增长的主要原因为:公司主营业务集中在商用车特别是中重卡领域,2013年受商用车产销持续回暖影响,公司主要客户的需求增加,使得公司主营业务收入增加。

近几年来,重卡销量表现出极大的波动性。在2010年的高增长之后,2011和2012年出现负增长。莫尼塔研究报告指出,重卡产能过剩消化可能已经告一段落。随着产能逐渐消化,2013年的重卡销量处于逐渐恢复之中。

业内人士认为,在2013年重卡市场实现77万辆销量的基础上,2014年市场容量不会再有大幅增长。乘联会商用车分会秘书长杨

再舜认为,2013年市场景气有虚火的成分,预计2014年重卡市场较难出现大幅增长的机会,不确定因素太多。2013年东风商用车和一汽解放重卡销量分列第一和第二位,两家公司对2014年市场持谨慎态度,一汽解放认为重卡市场总销量将下滑10%,东风商用车则认为会下滑5%。

客车企业难言乐观

客车在三大车种中增速最为平滑。从

2013年客车板块增速来看,全年增速改善幅度明显弱于重卡和整体汽车市场。2013年前三季度,安凯客车、金龙汽车、曙光股份、亚星客车、宇通客车、中通客车等客车企业中只有中通客车净利润实现同比增长,客车企业2013年业绩难言乐观。

安凯客车预计2013年归属于上市公司股东的净利润亏损约2800万元~3000万元。公司把亏损主要原因归结于2013年总销售规模下降、有关新能源汽车推广补贴降低等。公司称,产品销售结构变化较大,营利能力较强的营运车比重较2012年同期下降;出口量及盈利水平较2012年同期均有较大幅度下降。根据宇通客车产销数据,2013年客车产量57711辆,同比增长12.20%;销量56068辆,同比增长8.47%。

机构多认为,客车市场需要新能源汽车发力,尤其是新能源公交车。渤海证券近日发布研报指出,京津冀、长三角、珠三角等地雾霾天气频发将促使黄标车加速淘汰以及城市新能源公交车加快普及。随着后续第二批试点城市名单的公布、试点城市相应地方补贴政策实施细则的陆续出台以及普通混动汽车补贴的推出,看好今年节能与新能源客车的快速发展。莫尼塔认为,预期客车整体销量增速2014年难以成为各车种中的亮点,可能的主题机会来自于环保压力不断加大后对于新能源客车的推广。长城证券认为,新能源公交进入黄金发展期。从新能源汽车推广进程看,产品高价和充电局限是新能源汽车推广的主要障碍,而公交运营属性(固定线路和财政补贴)能够有效规避以上两大难题,因此公交将成为新能源汽车推广的最优突破口。

2013年汽车产销双超2000万辆

□本报记者 李香才

中国汽车工业协会公布2013年12月汽车工业产销情况。12月,汽车生产213.79万辆,环比增长0.17%,同比增长19.78%;销售213.42万辆,环比增长4.42%,同比增长17.92%。继11月产销创新记录后,再次刷新月度产销新记录。2013年,汽车产销分别为2211.68万辆和2198.41万辆,同比分别增长14.76%和13.87%。其中乘用车产销1808.52万辆和1792.89万辆,同比增长16.50%和15.71%;商用车产销403.16万辆和405.52万

辆,同比增长7.56%和6.40%。

根据统计分析,2013年12月,乘用车市场需求保持稳定增长,销量刷新月度历史最高记录。12月,乘用车共销售177.70万辆,环比增长4.76%,同比增长21.47%。2013年,乘用车共销售1792.89万辆,同比增长15.71%,创历史新高。其中基本型乘用车(轿车)销售1200.97万辆,同比增长11.77%;运动型多用途乘用车(SUV)销售298.88万辆,同比增长49.41%;多功能乘用车(MPV)销售130.52万辆,同比增长1.6倍;交叉型乘用车销售162.52万辆,同比下降27.98%。

日出东方董事长徐新建:

“大光热”推动太阳能光热转型升级

界热点。

有太阳能热利用行业人士提醒,光热行业零售市场已经连续三年增速放缓,尽管现在工程市场表现不错,但仅依靠热水产品的规模扩张,成本优化、市场营销已经难以提高产品边际效益。

对此,日出东方积极谋求在产业“逆境”中实现突围。去年,日出东方四季沐歌全球首款融合光热、光伏技术的“光动能热水系统”上市。此后,公司投建的国内最大季节性太阳能储热采暖项目在河北经贸大学落成。徐新建表示,这都是日出东方四季沐歌践行“大光热”理念,推进产业升级的力举。这一理念推动产业升级涉及多个方面,从热水系统、热采

暖系统到热发电系统;从单一能源、辅助能源到复合能源;从低温、中温到高温;从间歇式、短期储存式到跨季性蓄热式;从家用、商用到工业的产业融合、扩张、升级。

对于这一理念,日出东方四季沐歌总裁李骏表示,以光热为核心的多元化发展为客户创造有价值的服务,行业将从产品制造到价值创造、从单一产品单一模式创品牌到以大光热为核心的的相关产业多元化进行变革。

数据显示,经过近十年的发展,中国光热行业年产值已达千亿元,太阳能集热器年产量超过4200万平方米,占到全世界的70%以上;太阳能的安装保有量达1.45亿平方米,占世界80%以上。同时,太阳能光热的产能95%是在

国内消化。

工信部下发的《关于促进太阳能热水器行业健康发展的指导意见》提出,推动太阳能热水器行业优化升级,以发挥产业集群规模效应。到2015年,培育3家年生产量250万台以上的龙头企业。行业统计数据显示,四季沐歌2012年销量第一。行业集中度、优势资源向龙头企业聚拢已成趋势。

有太阳能专家表示,在城镇化的进程中,今后十年预计每年将有一亿个家庭进行舒适性的消费升级,太阳能与建筑一体化将迎来爆发式发展,节能低碳的太阳能热水系统、热采暖系统、太阳能制冷系统融入人居生活将成为常态。

政策利好推动民间资本办医有望提速

丰富的地区,在满足群众基本医疗需求的情况下,支持并优先选择社会信誉好、具有较强管理服务能力的社会资本,通过多种形式参与部分公立医院(包括国有企业所办医院)的改制重组。

《意见》要求,进一步放宽境外资本在内地设立独资医院的范围,将香港、澳门和台湾服务提供者在内地设立独资医院的地域范围扩大到全国地级以上城市。鼓励社会资本直接投向资源稀缺及满足多元需求服务领域,举办高水平、规模化的大型医疗机构或向医院集团化发展。允许医师多点执业,保障非公立和公立医疗机构在政策知情和信息占用等公共资源共享方面享有平等权益。

知名医药投资专家姜广策告诉中国证券报记者,此次《意见》出台一方面有利于破解非公立医疗机构面临的资源“瓶颈”,比如在重点科室建设、资金扶持方面可以分配到一些“硬指标”;另一方面能倒逼公立医院提高效率。

此前非公立医疗机构“姥姥不疼舅舅不

爱”。以开元投资旗下的高新医院为例,其强势科室包括神经内科、产科、心内科和普外科,是国内首家民营三甲医院,但由于属于民营性质,并未获得政府的相关扶持基金。

民营医院受青睐

近几年各路资本加大对医院市场“跑马圈地”的步伐。目前我国非公立医院系统处于“三足鼎立”:包括从“赤脚医生”起家的福建莆田系;其次是上市公司系,如复星医药、爱尔眼科、康美药业、马应龙等先后延伸产业链至医疗服务板块;第三是外资医院,如台湾台塑医院、中大国际医院、联新医疗的禾新医院等。

据Wind统计数据,2013年共有30家上市公司宣布进入民营医院市场,其中有6家通过并购或成立子公司等方式布局14家民营医院。

势头最猛的属独一味。2013年独一味接连完成对5家民营医院股权或部分经营收益权的收购。复星医药旗下也收购了济民医院、广济医院、钟吾医院、广州南洋肿瘤医院等民

营医疗机构。贵州百灵收购了贵阳市天源医院100%股权,并计划收购后以超募资金对天源医院增资。康美药业则与吉林梅河口市政府签订了《医疗产业战略合作框架协议》,并购梅河口市妇幼保健院、市友谊医院、市中医院三家公立医院。

姜广策表示,目前肿瘤类专科医院的平均利润在30%左右,综合类医院在15%左右,如果以连锁店的方式铺开规模,其效益更为可观。

在三屋集团大石创投总裁戴伟国看来,投资民营医院最重要的是获得了销售渠道。在国内药品销售市场上,医院占据了80%的份额,对制药企业而言,医院这一渠道显然关系着其命脉。

此外,据Wind资讯金融情报所预计,到2025年我国老年人口将接近3亿,老人的医疗费用较高,将催生更多的刚性医疗需求。同时伴随着单独二胎政策放开,新的“婴儿潮”将要来临,但现存的儿童医院基数小,因此专科妇产医院以及儿童医院发展空间巨大。

特变电工拟配股募资40亿元

□本报记者 周浙玲

特变电工14日公告,公司将启动配股再融资,配股价格6.9元/股,募集资金不超过40亿元,以改善公司资产负债结构。

此次配股拟以目前总股本263555.984万股为基数,向全体股东配售,每10股配售2.2股,共计可配股份数量为57982.3165万股。募集资金扣除发行费用后,将全部用于偿还银行贷款、短期融资券、中期票据和补充流动资金。公司第一大股东特变集团和第二大股新疆宏联承诺,以现金全额认购本次可配售股份。

公司证券部工作人员告诉中国证券报记者,本次配股募集资金偿还债务及补充流动资金后,公司资金实力和负债融资能力将大幅增强,有利于公司加大对输变电业务和国际成套业务的投入,进一步提高公司的综合竞争优势。同时大大增强公司防范财务风险的能力。

业内专家表示,“十二五”规划的逐步实施将带来超特高压输电设备的结构性增长,作为行业龙头的特变电工具有突出的发展优势。但近年来随着经营规模和营业收入不断扩大,公司对资金需求量不断增加。本次募集资金到位后,公司发展战略的实现将得到有力的保障。

中国建筑

去年新签合同额增长33%

□本报记者 陈静

中国建筑1月14日公布2013年1~12月经营情况简报。2013年中国建筑主要经营业务平稳增长,从数据上看,公司2013年业绩情况值得期待。

公告显示,公司全年建筑业务新签合同额近13万亿元,同比增长近33%;在手施工面积7.6亿平方米,同比增长25%;全年新开工面积2.5亿平方米,同比增长33%;完成竣工面积0.8亿平方米,同比增长超过13%。

同时,公司地产业务继续保持强劲销售态势。旗下中海地产和中建地产合计实现销售额约1426亿元,同比增长29%;实现销售面积1237万平方米,同比增长28%;期末,公司拥有土地储备7599万平方米。12月份,公司大手笔购置土地,全年新购置土地储备近1600万平方米。

市场人士认为,在建筑工程领域,政府未来投资重点将集中于高铁、城轨、能源基础设施及环保节能等,中国建筑的新型业务拓展将受益匪浅。

恒大冰泉订货额逾57亿元

□本报记者 王锦

“经初步统计,1月12日的全国经销商订货会共接到订单27亿元,加上此前30亿元的销售额,恒大冰泉全国订货额已经超过了57亿元。”恒大集团副总裁刘永灼表示。

2013年11月,恒大集团宣布进军矿泉水产业。恒大集团董事局主席许家印1月12日介绍,恒大矿泉水集团在全国建立了销售分公司363个。自推出恒大冰泉至订货会之前的1个多月时间内合同销售额超过30亿元,全国网点布局达到20多万家。

许家印同时表示,恒大矿泉水集团今年销售额力争过100亿元,明年增加1倍,3年销售额将达到300亿元。随着民众用水理念的改变,整个矿泉水行业的前景较为广阔,对恒大冰泉的发展抱有很大期待。

恒大地产7日公告,截至2013年12月31日,恒大地产年度合约销售额约1003.97亿元,较2012年增加约8.8%。2014年全年合约销售目标为1100亿元。

不过,山东德州经销商张民表示,目前恒大冰泉铺货量较大,但动销不佳,除了跟季节因素有关之外,同恒大冰泉目前的中高端定位也有一定关系。

北京新建住宅库存跌破6万套

一季度迎来供应淡季

□本报记者 于萍

由于供应低迷,北京新建住宅可售库存再次跌到6万套以下。根据北京市房地产交易管理网的统计,截至1月12日北京可售商品房住宅库存58436套,这是2013年年底连续两个月库存出现回升后再次下调。

新增供应低迷是导致库存量下滑的重要原因。亚豪机构数据显示,1月1日至1月12日,北京商品住宅共成交3122套,与2013年12月同期相比缩减了三分之一。继1月首周仅2个项目开盘之后,上周北京楼市没有住宅项目开盘,延续了1月份以来供应的低迷现状。

中原地产分析师认为,当前土地供应中大部分是保障房及自住房,商品房土地价格明显上涨,房企对商品房项目有涨价预期,开发商放缓入市节奏成为主流。受春节因素影响,预计1~2月楼市供应将非常少,库存量会继续下调。

目前已有部分开发商将推盘计划安排到一季度以后。据了解,远洋万和四季样板示范区将于今年5月亮相,首期产品预计8月18日开盘,售价约60000元/平方米。该项目位于亚奥北五环边,户型为110~240平方米全