

5年压减粗钢产能1亿-1.5亿吨

政策力促钢铁行业加快兼并重组

□本报记者 李香才

《关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》2月4日发布。意见提出,从2016年开始,用5年时间再压减粗钢产能1亿-1.5亿吨,引导钢铁制造业与“互联网+”融合发展,促进钢铁行业绿色发展。意见还提出加强奖补支持,加大金融支持等政策措施。

从2015年业绩预告以及业绩快报情况看,钢铁行业上市公司亏损加剧。业内人士指出,压减产能将缓解钢铁企业严重过剩带来的市场压力,改善钢铁企业无序竞争局面,提高企业生产经营效益。

加大金融支持力度

作为工作目标,意见提出在近年来淘汰落后钢铁产能的基础上,从2016年开始,用5年时间再压减粗钢产能1亿-1.5亿吨,行业兼并重组取得实质性进展,产业结构得到优化,资源利用效率明显提高,产能利用率趋于合理,产品质量和高端产品供给能力显著提升,企业经济效益好转,市场预期明显向好。

意见提出,严禁新增产能,化解过剩产能。引导主动退出,完善激励政策,鼓励企业通过主动压减、兼并重组、转型转产、搬迁改造、国际产能合作等途径,退出部分钢铁产能。鼓励有条件的钢铁企业实施跨行业、跨区域、跨所有制制量化兼并重组,重点推进产钢大省的企业实施兼并重组,退出部分过剩产能。鼓励有条件的企业结合“一带一路”建设,通过开展国际产能合作转移部分产能,实现互利共赢。

意见提到,推进智能制造,引导钢铁制造业与“互联网+”融合发展,与大众创业、万众创新紧密结合,实施钢铁企业智能制造示范工程,制定钢铁生产全流程“两化融合”解决方案。提升企业研发、生产和服务的智能化水平,建设一批智能制造示范工厂。推广以互联网订单为基础,满足客户多品种小批量的个性化、柔性化产品定制新模式。促进绿色发展,实施节能环保改造升级,开展环保、节能对标活动,加快企业能源管理信息系统建设。所有钢铁企业实现环保节能稳定达标,全行业污染物排放总量稳步下降。

意见提出,加强奖补支持。设立工业企业结构调整专项奖补资金,按规定统筹对地方化解过剩产能中的人员分流安置给予奖补,引导地方综合运用兼并重组、债务重组和破产清算等方式,加快处置“僵尸企业”,实现市场出清。

此外,将加大金融支持,落实有保有控的金融政策,对化解过剩产能、实施兼并重组以及有前景、有效益的钢铁企业,按照风险可控、商业可持续原则加大信贷支持力度,支持各类社会资本参与钢铁企



部分钢铁公司业绩预告情况				
证券代码	证券简称	2015年业绩预告类型	业绩预告摘要	所属申万行业
000761.SZ	本钢板材	首亏	净利润约-320000万元—310000万元	普钢
000825.SZ	太钢不锈	首亏	净利润约-375500万元—353500万元	普钢
000898.SZ	鞍钢股份	首亏	净利润约-437600万元	普钢
000932.SZ	华菱钢铁	首亏	净利润约-300000万元—270000万元	普钢
600005.SH	武钢股份	首亏	净利润约-680000万元	普钢
600010.SH	包钢股份	首亏	净利润约-380000万元—320000万元	普钢
600307.SH	酒钢宏兴	首亏	净利润约-696000.00万元	普钢
600808.SH	马钢股份	首亏	净利润约-482353万元左右	普钢
601005.SH	重庆钢铁	首亏	净利润约-390000万元左右	特钢
000717.SZ	韶钢松山	续亏	净利润约-210000万元	普钢
600581.SH	八一钢铁	续亏	净利润约-250000万元	普钢

数据来源:Wind 资讯 制表:李香才

业并购重组;对违规新增钢铁产能的企业停止贷款。运用市场化手段妥善处置企业债务和银行不良资产,落实金融机构呆账核销的财税政策,完善金融机构加大抵债资产处置力度的财税支持政策。鼓励保险资金等长期资金创新产品和投资方式,参与企业并购重组,拓展并购资金来源。完善并购资金退出渠道,加快发展相关产权的二级市场,提高资金使用效率。

行业亏损加剧

根据Wind资讯统计,截至2月4日,34家钢铁行业上市公司中已有30家公司公布2015年业绩预告。其中,1家公司预增,1家公司略增、两家公司扭亏,1家公司续盈;首亏公司为17家,续亏为两家,3家公司预减,3家公司略减。照此计算,仅有5家公司报喜,而业绩报忧的公司达到25家,业绩报忧公司占比达到83%。

酒钢宏兴预计,2015年净利润亏损69.6亿元左右。对于业绩预告的主要原因,公司表示,受宏观经济增速放缓、钢铁行业产能过剩、供需失衡严重等因素影响,钢铁价格持续下行,行业亏损面不断扩大。西北区域市场竞争加剧,公司钢材售价与成本严重倒挂,自有矿山成本优势渐失,运输物流成本较高,人民币贬值造成的汇兑损失等因素综合影响,致使公司2015年度经营效益大幅下滑。

武钢股份预计,2015年净利润为亏损68亿元左右。公司表示,业绩预告的主要原因包括人民币急速贬值,公司汇兑损失大幅增加;钢材市场低迷,下游行业需求不振,钢材价格持续走低。同时,市场价格下跌,导致资产减值损失增加。

业绩预告额度较大的公司还有多家,马钢股份预计亏损48.24亿元,鞍钢股份预计亏损43.76亿元,重庆钢铁预计亏损39.3亿元左右,包钢股份预计亏损32.1亿元至38.1亿元,华菱钢铁预计亏损27.7元至30.1亿元。

对于续亏的公司,甚至存在被实施退市风险警示的风险。八一钢铁2014年净利润亏损20.35亿元,预计2015年净利润亏损25亿元。韶钢松山2014年亏损13.88亿元,预计2015年亏损21亿元。八一钢铁和韶钢松山实际控制人均为宝钢集团,两家公司2月1日起停牌,称宝钢集团正在筹划涉及公司的重大事项。

目前已有久立特材、永兴特钢、柳钢股份、宝钢股份4家公司公布2015年年报,柳钢股份净利润亏损11.32亿元,其余三家公司虽然实现盈利,但盈利均出现下滑。

多地加紧去产能

2015年钢价、矿价双双下跌。兰格钢铁云商平台监测数据显示,2015年钢材综合价格指数跌幅29.6%,日照港61.5%澳粉价格跌幅35.1%,普氏铁矿石价格指数

跌幅39.7%。尽管矿价跌幅超钢价,但由于钢铁企业银行贷款难度加大,在财务成本日益高企的压力下,钢铁企业利润总量仍急剧收缩。根据中国钢铁工业协会数据,2015年,重点大中型钢铁企业实现销售收入2.89万亿元,同比下降19.05%;实现利润总额为亏损645.34亿元,而上年同期为盈利225.89亿元,亏损面达50.5%,亏损企业产量占会员企业钢产量的46.91%。

“2015年底国内粗钢产能11.27亿吨,产能利用率仅有71.3%,较上年同期下降1.5个百分点。钢铁行业已呈现全面过剩状态。按照惯例,粗钢产能利用率维持在80%及以上是比较合理的水平,按此推算,国内粗钢产能应压减至10亿吨左右。因此,此次提出的再压减产能区间是合理的。”冶金工业规划研究院院长李新创表示,产能压减主要集中在两个方面:僵尸企业的转型和退出;安全、环保、质量、能耗严格执法的倒逼退出。

兰格钢铁研究中心主任王国清指出:“总体来看,化解钢铁煤炭行业过剩产能的原则是,市场倒逼、企业主体、地方组织、中央支持。从具体路径来看,主要是压缩存量和控制增量。其中包括,未来将以更加严格的安全、环保、质量、能耗等标准,依法依规推动落后产能限期退出,引导企业通过兼并重组、转型转产、搬迁改造等主动退出产能。此外,将通过审批的方式严控新增产能。”

除了中央层面提出去产能之外,各地也在加紧去产能。河北省提出,到“十三五”末,要把钢铁、水泥、平板玻璃产能分别控制在2亿吨、2亿吨和2亿重量箱左右,未来4年钢铁去产能达1.2亿吨。山东、山西、新疆等省份也表示出了对于清除“僵尸企业”的决心,全力推进供给侧改革,坚定执行“去产能”。

业内人士看好去产能对行业的积极影响。李新创认为,压减产能将缓解钢铁产能严重过剩带来的市场压力,改善钢铁企业无序竞争的局面,提高企业生产经营效益。同时,企业经过去产能洗礼,钢铁行业整体竞争能力将得到提升。

兰格钢铁研究中心研究员周巍表示:“2月国内粗钢总产量或将在1月的基础上继续下降,但日均产量会有所回升,从整体需求来看,由于2月份正值农历春节时期,工地基本停工,商家也长时间放假,终端需求基本处于停滞状态。再加上钢贸企业对后市较为谨慎,采购意愿不强,从需求方面看,2月份钢铁需求景气整体趋弱。”周巍表示,后期钢铁去产能速度有望大大加快,对于缓解钢铁供需矛盾,提升钢价会起到积极的作用。在需求疲软的2月,钢市行情难有大起色,但产量的下降也能对钢价形成一定支撑,因此2月份钢价总体或将趋于平稳。

东软集团加码体外诊断业务

□本报记者 傅嘉

东软集团2月4日晚间公告称,拟投资威特曼生物科技(南京)有限公司。

公告显示,威特曼的估值为19895万元。公司控股子公司沈阳东软医疗系统有限公司(简称“东软医疗”)将其所持有的东软安德医疗科技有限公司51%股权作价3060万元对威特曼进行增资,增资完成后,持有威特曼注册资本的11.82%。

同时,株式会社A&T将其所持有的东软安德49%股权作价2940万元对威特曼进行增资,增资完成后持有威特曼注册资本的11.35%。威特曼将由有限责任公司变更为中外合资有限公司,东软安德将成为威特曼的全资子公司。

此外,东软医疗购买熊普所持有的占增资完成后威特曼注册资本43.18%股权,转让对价为11181.461万元。股权购买完成后,东软医疗将持有威特曼5%股权。本次投资完成后,威特曼将更名为东软威特曼生物科技有限公司,东软安德将更名为东软威特曼(沈阳)有限公司。威特曼将纳入公司合并财务报表范围。

威特曼为体外诊断试剂专业生产企业。此次投资有助于东软医疗丰富现有体外诊断试剂产品种类,完善体外诊断及试剂产业布局,抓住行业快速发展的机遇,并形成优势互补、资源共享格局,发挥良好的协同效应。

迪安诊断拟控股盛时科华

□本报记者 王维波

迪安诊断2月4日午间公告,拟使用自筹资金4000万元对云南盛时科华经贸有限公司增资,持有盛时科华13.33%股权;同时,拟10169万元收购德清沛若持有的增资后盛时科华33.9%股权,1131万元收购德清和恒持有的增资后盛时科华3.77%股权。本次增资及股权转让完成后,迪安诊断持有盛时科华股权比例为51%,云南盛源投资合伙企业(有限合伙)持有盛时科华股权比例为44%,自然人盛智持有盛时科华股权比例为5%。

资料显示,云南盛时科华经贸有限公司经营范围为6823医用超声仪器及有关设备、6824医用激光仪器设备、6825医用高频仪器设备、6840体外诊断试剂、6845体外循环及血液处理系统等。盛时科华2015年实现营业收入18351.2369万元,实现净利润2260.6212万元。根据业绩承诺,目标公司2016年净利润不低于2600万元,2017年不低于3380万元,2018年不低于4400万元。

公告表示,盛时科华是云南地区销售医疗检验设备专业化、规模最大的公司之一,提供优质体外诊断产品和高品质专业技术支持,建立了业务服务网络和综合服务体系,主要经营产品几乎覆盖业务区域内主要大型二级、二级医院等医疗机构。

拟定增募资5.48亿元
江苏神通向“制造+服务”转型

□本报记者 刘畅

江苏神通2月4日晚公告称,拟以不低于18.40元/股非公开发行不超过2978.2608万股,募集资金总额不超过5.48亿元。控股股东、实际控制人吴建新拟认购5480万元。公司股票2月5日复牌。

根据公告,本次募集资金拟投入2.4亿元用于阀门服务快速反应中心项目,7800万元用于阀门智能制造项目,7000万元用于特种阀门研发试验平台项目,剩余募集资金用于偿还银行贷款及补充流动资金。

公司表示,通过本次非公开发行,公司可在国内主要冶金、核电及石化产业集聚区迅速完成阀门服务快速反应中心的网络布局,通过快速而专业化维修,降低客户维修、停工等成本,增加客户效益和客户粘性,提升公司品牌价值和效益。

阀门服务快速反应中心未来将成为连接公司与客户的重要纽带,可以帮助公司快速了解市场上的产品信息,掌握客户的需求动态,反哺并引领公司的新产品、新技术、新工艺的研发方向,开发适应市场需求的产品和服务。同时,公司实现产业链延伸,实现从“单一制造”向“制造+服务”的战略转型,为下游客户提供专业化、标准化、规模化的工业阀门整体解决方案。

柯利达拟收购域高设计80%股权

□本报记者 傅嘉

柯利达2月4日晚间公告,拟以发行股份方式购买域高设计80%股权。公司股票继续停牌。

公告显示,标的资产交易价格不超过16380万元,以28.43元/股的发行价格计算,公司本次拟向交易对方发行股份不超过576.1518万股。截至评估基准日,标的公司预估值为20475万元,未经审计的所有者权益为1523.29万元,增值约18951.71万元,增值率约1244.13%。

根据业绩承诺,标的公司2016年度、2017年度与2018年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于2000万元、2600万元与3380万元。

柯利达表示,收购域高设计,将进一步增强公司的设计实力,深度切入建筑设计和相关咨询服务领域,发挥工程与设计业务的协作优势,有利于提升公司建筑幕墙、公共建筑装饰以及住宅精装、园林古建、景观等业务之间的联动效应;同时,借助域高设计西南地区客户资源和营销网络,加速拓展全国建筑工程市场。

焦点科技去年净利增35%

□本报记者 刘畅

焦点科技2月4日晚发布业绩快报,2015年度归属于上市公司股东的净利润为1.62亿元,同比增长35.39%。

根据公告,由于2015年深圳市慧择保险经纪有限公司及其子公司不再纳入公司合并报表范围,同时受到恶劣的外贸环境影响,公司主营业务收入出现一定下滑,营业总收入4.94亿元,较上年同期下降3.05%。

公司表示,业绩同比增长主要因公司处置了部分可供出售金融资产和股权投资,使得投资收益大幅增加。报告期内,公司营业利润和利润总额随之增加,营业利润1.74亿元,利润总额1.91亿元,较上年同期分别增长73.95%和45.48%。公司同时公告,控股股东、实际控制人沈锦华提议,向全体股东按每10股派发现金股利10元。

智慧城市PPP项目落地加速

□本报记者 王荣

“智慧城市+PPP是最为确定的投资领域之一。”国海证券分析师表示,发改委建立了PPP项目库并开展推介工作,主要以交通基建、水利、市政设施等为主。而智慧城市的概念越来越宽泛,信息化建设已渗透到城市管理的方方面面,项目规模也越来越大。在此背景下,相关上市公司加速布局,2016年PPP项目签约落地率将提升。

PPP模式加快落地

易华录公告,通过PPP模式成为山西省吕梁市离石区智慧城市建设项目的供应商。这为公司贡献了12亿元的订单。

离石区智慧城市建设项目是易华录第二个运用PPP模式进行建设和运营的项目。2015年10月,公司子公司山东易华录与阳信县智慧城市建设管理中心就建设“智慧

阳信”签订了PPP合同,一期金额约3.2亿元。国海证券分析师表示,2015年,易华录在山东成立了PPP发展基金,预计2016年公司会将山东PPP基金模式复制到其他地区。

目前,住建部、科技部在全国推进了三个批次、共计277个智慧城市试点工作。智慧城市传统项目制模式并不利于企业长期可持续发展;尽管可以帮助企业快速做大规模,但周期长、投资大、回款慢等问题会制约企业长期成长性。而PPP模式能有效提高项目服务质量和运营效率,降低建设成本。业内人士表示,PPP模式可以帮助政府节省5%-20%的费用,且项目质量显著上升。

随着PPP模式加快推进,相关公司迅速圈地。通过PPP模式,飞利信连续中标延安、汉中、南阳、达州等智慧城市项目;达实智能出资不超过3000万元在安徽南陵县设立控股子公司,业务范围包括智慧城市PPP项目投资、智慧医疗PPP项目投资、智慧教育PPP项目投资、

互联网医疗运营、健康档案管理技术平台的研发与运营等。此前公司与淮南市政府签订了10亿元智慧城市PPP框架协议。

不过,PPP模式对上市公司短期业绩提升并不明显。以易华录为例,公司预计2015年净利润同比下降0-20%。国海证券分析师指出,公司传统工程项目有意控制扩张速度,而PPP模式还未进入回报期。

此外,除订单本身可以受益外,还可以通过衍生资源获利。以易华录为例,公司不仅从项目获取直接收益,更有机会通过运营获取数据等衍生资源,进行后续开发和运营,实现间接收益,为公司成为“城市现代服务运营商”打造样板工程。

规模将逐步扩大

此次易华录参与的吕梁市离石区智慧城市建设项目并不是财政部和发改委公开发布的PPP项目。

告净利润上限前三甲,分别为19.3亿元、12.82亿元、10.76亿元。

分析人士表示,“内生+外延”双轮驱动,拉动相关公司业绩增长,围绕IP、互联网营销的并购规模不断扩大。此外,多家海外游戏公司回归A股市场。

从净利润预计数值上看,互联网金融公司东方财富预计,将实现净利润19.3亿元,同比增长为1065%;受益于内容消费爆发,万达院线、华谊兄弟、光线传媒预计分别实现净利润12.8亿元、10.76亿元、4.45亿元,同比分别增长60%、20%、35%;互联网营销收入增长迅速,腾信股份实现1.49亿元利润,增长66%。值得注意的是,营销行业有所分化,传统纸媒和电视媒体的广告代理盈利能力大幅下滑。

凯撒股份、完美环球、新文化、巨人网络等多家公司则通过并购实现业务扩张。凯撒股份以发行股份和支付现金的方式,作价12.15亿元收购游戏公司天上友嘉100%股权;完美环球拟120亿元收购实际控制人池宇峰旗下知名游戏公司完美世界。

布局泛娱乐

随着业务不断调整,传媒板块上市公司变更名称近来频繁出现。

奥飞动漫2月4日公告,经过多年发展,形成了全产业链布局的泛娱乐生态系统,为更契合公司目前状态以及以IP为核心的泛娱乐发展战略,拟将公司名称由“广东奥飞动漫文化股份有限公司”变更为“奥飞娱乐股份有限公司”。公司预计,2015年实

现5.56亿元净利润,业绩增幅为30%。

因为主营业务调整为影视投资、制作和发行,禾欣股份将公司名称变更为慈文传媒;为更好地体现主营业务发展趋势,泛娱乐化布局战略以及品牌管理需要,顺荣三七拟将名称变更为三七互娱。

除横向扩张外,部分公司则在现有业务加快延伸。万达院线公告称加速二三四五线城市业务布局。公告显示,公司本次收购的大连奥纳共有6家影城、46块银幕,以及发展中的4家影城项目,分布在大连、营口等城市;本次收购的厚朴文化及赤峰北斗星共有7家影城、46块银幕,分布在绍兴、龙岩等城市。业内人士表示,上市公司加速全产业链布局,各个环节之间的协同效应值得期待。

□本报记者 蒋洁琼

2015年,传媒上市公司业绩向好。Wind数据显示,截至2月4日,申万传媒板块共有54家公司披露2015年业绩增长,38家预告业绩增长,占比70.37%。分析人士表示,“内生+外延”是拉动相关公司业绩增长的重要驱动力。

业绩向好

此外,传媒板块上市公司加快布局泛娱乐全产业链。随着业务调整,近期多家上市公司变更名称。