

一线房企首季销量利润齐增

资金充裕 积极拿地

□本报记者 张敏

保利地产、中粮地产、格力地产、宜华地产、华业地产等多家地产公司今日发布2013年一季度报告。截至目前,沪深两市已有超过30家房地产类上市公司公布了一季报,其中超过20家企业的净利润实现同比正增长。在楼市调控政策陆续落地的背景下,业内人士认为,销售增长的态势不可持续,并可能影响到公司后期的财务指标。但与去年同期相比,多数房企现金流较为充裕,可在一定程度上保证利润率。

一线房企业绩飘红

保利地产一季报显示,1-3月份公司实现房地产销售签约面积285.19万平方米,销售签约金额307.58亿元,比上年同期分别增长98.20%和106.90%。公司一季度实现营业收入74.39亿元,同比增长51.21%,实现净利润7.36亿元,同比增长37.11%。至此房企四巨

头“万保招金”中除金地集团之外,均已披露一季报,三家房企巨头一季报均呈现出销售金额、营业收入、净利润同比齐增的态势。

格力地产一季报显示,一季度实现营业收入5.34亿元,同比增长62.08%,净利润为0.88亿元,同比增长26%,每股收益0.15元。首开股份首季营收同比增长32.6%,中粮地产营收同比增长15.03%。多家机构认为,一季度房地产市场销售保持了去年下半年的回升态势,加之“新国五条”出台引致集中成交,促使不少房企实现销售倍增,进而使得房企业绩飘红。不过也有部分企业出现亏损情况。其中,顺发恒业今年一季度实现净利润2469.16万元,同比大幅下降84.91%。绿景控股和沙河股份季报报亏,金融街第一季度营业收入减少。

随着房地产调控政策的陆续落地,多位业内人士向中国证券报记者表示,在2、3月透支市场需求之后,二季度的整体销售数据

可能较一季度有所下滑。

或进入战略储备期

在“新国五条”出台之后,传统的楼市“小阳春”已戛然而止。从各地业已公布的数据来看,4月以来,不少城市新房市场销售骤减,北京、上海等一线城市的降幅甚至超过50%。

但对于房地产企业来说,资金链最紧张的时段已经过去。万

招商地产注资东力控股 将履行IPO程序

□本报记者 张昊

招商地产宣布,拟将四家控股公司股权注入去年收购的香港主板上市公司东力实业控股股份有限公司。由于此次资产注入构成“反向收购”,依照香港联交所《上市规则》将被视为首次上市,需走重新上市审批程序。

4月23日,招商地产因正筹划重大事项停牌。公告显示,此次注

入东力实业控股的四家子公司均属全资子公司香港瑞嘉,即汇聚控股有限公司100%股权、华敏投资有限公司100%股权、乐富投资有限公司100%股权和会鹏房地产发展有限公司50%股权。该四家控股公司持有共计八个中国境内的房地产开发项目,分布于广州、佛山、重庆和南京四座城市。公司董秘刘宁表示东力控股将与招商地产在上述四个城市进行区

域划分,分别发展。招商地产此前表示,公司在进行收购东力控股24个月内向其注资,审批程序较为复杂,需走重新上市审批程序。

公司表示,本次注资行为将严格遵守香港相关法律法规,履行IPO的各项程序,保障全体股东的利益。东力控股作为招商地产的控股子公司,今后将为招商地产在融资等方面提供更广阔的平台。

稀土梦碎 中江地产控股股东续地产前缘

□本报记者 于萍

屡屡被“稀土概念”纠缠,中江地产一则控股股东股份转让的公告终于让“稀土梦”彻底破灭。4月23日中江控股和江西中医学院将合计持有的中江地产控股股东中江集团51%国有股挂牌转让,并明确要求接盘方须为房地产开发企业。这意味着,此前市场曾经炒作的中江地产“稀土概念”彻底告吹。

房企将成实际控制人

中江地产24日公告,江西国资委全资子公司中江控股拟将持有的中江集团48.815%国有股权与江西中医学院持有的中江集团2.186%国有股权在江西省产权交易所公开挂牌转让,价格合计9.16亿元。该事项可能导致公司的实际控制人发生转移。

尽管此前曾多次与“稀土借壳”扯上关系,但此次中江集团51%股权的接盘方已经明确为房地产开发企业,并要求有效存续10年以上、注册资本不低于5亿元、总资产不低于20亿元,同时对房地产开发经验作出要求。之所以在转让时明确要求接盘方的资产和资质,与目前中江地产“紫金城”商业板块招商困难的现状不无关系。

据了解,自2006年起,中江地产开始销售“紫金城”商铺,购买该商铺的业主与中江集团另一管理方江西时商旅旅游运营管理有限公司均签订《委托经营管理合同》,约定委托时商公司统一经营管理该物业。不过,受各种因素的影响,“紫金城”商业板块一直没能顺利招商,导致至今仍未开业运营。为摆脱经营困境,时商公司于2012年底开始与商铺业主协

商退铺事宜。退铺所需承担的资金压力,无疑促使此次股权转让。

正是如此,此次转让特别要求,意向受让人必须有足够的能力和实力,确保在中江集团全部回收对外销售的商铺后,以不高于中江集团回收的商铺成本价,全部收购该商铺,并与中江集团共同解决“紫金城”商业地产项目多年的遗留问题。

接盘方似有所指

作为江西省唯一一家A股地产类上市公司,中江地产的重要性不言而喻。那么,究竟谁有实力接手手中江集团股权并成为上市公司的实际控制人呢?

按照市场人士的推测,多家商业地产龙头企业都有实力接受中江集团股权,其中就包括大连一方和大连万达。

智能化“黑+白”发力

四川长虹创新进入回报期

□本报记者 郭新志

经历前期巨额研发投入和产业布局之后,凭借在黑电、白电方面的多项创新,四川长虹有望逐步迎来回报期。4月24日,四川长虹有关负责人在接受中国证券报记者采访时表示,该公司利用在黑电领域的技术积淀,创新应用到白电领域,构建了技术关联化、产品多元化的“黑+白”智能生态全产业链,前期研发的一些新产品已经显现出较强的市场竞争力,公司有望迎来新的发展期。

“黑+白”双轮驱动

从昔日的电视机“一哥”发展至今,四川长虹一直谋求战略转型。四川长虹负责人介绍说,该公司在黑电领域积累的语音操控、远程控制、多屏互动、人脸识别等智能技术和传感技术,经过几年的努力,已经逐步应用到了白电

产品当中,形成了“黑电+白电”的智能全产业链模式。

2000年开始,随着黑电竞争日趋激烈,四川长虹开始进入白电领域。2007年始,四川长虹通过先后并购控股美菱电器、华意压缩,以此形成了白电板块“核心部件+整机”的发展模式。然而,黑电长期积累的技术优势如何在白电产品中应用?智能化成为一个突破口。长虹近年来重点发展的智能电视,集成了公司多年的研发成果。奥维咨询统计数据显,去年长虹Android 2.X智能电视市场占有率有率达31.7%,居行业第一。该公司今年计划智能电视出货量要占到一半。据悉,2013年,四川长虹近百款新品类智能电视将上市。而在白电领域,应用了黑电技术的冰箱、空调等智能家电产品即将面市。根据中怡康数据统计,美菱中高端占比不断提升,截至2012年12月,其三门以上冰箱占

比已达到43%。

四川长虹旗下重要的白电平台华意压缩今年一季度实现净利润3500万-3700万元,同比增长572%-611%。业内预测,在收购全球第四大轻型商用压缩机制造商Cubigel公司后,华意压缩今年在欧洲市场的销售增速有望达到30%。华意压缩今年产销量有望突破3000万台,做到全球最大;同时一季度美菱电器实现净利润4087.78万元,同比增长18.12%,高端产品表现抢眼,三月份单月销售额破纪录。

逐步进入回报期

“公司在技术研发上的持续高投入引发的产品升级和结构调整效应正逐步显现。”前述负责人表示。财报显示,今年1-3月,四川长虹实现营业收入129.88亿元,同比增长19.37%;实现净利润1.48亿元,同比增长39.91%。据了解,一季度四川长虹46吋以上智能大

平板电视销售占比与去年同期相比增长80%。

据统计,连续多年,长虹集团技术投入在当年总销售收入的占比为5%以上,远超行业平均水平。目前,四川长虹已掌握了六大核心技术:工业设计、嵌入式软件设计、IC设计、工程技术、可靠性技术和变频技术,极大的提高了长虹的核心竞争力。在嵌入式软件方面,长虹已积累了多项核心技术,使得公司得以主导和参与相关国家和行业标准的制定,如牵头制定了国内第一个软硬件结合的统一接口内容保护技术标准(UCPS),有效提升了国内行业的整体水平。

业内人士表示,四川长虹在研发上的投入必将推动产品和技术创新,进而提升产品的附加值,而全产业链的发展模式则有望最大化的提高产品整体竞争力,公司将逐步迎来回报期。

一汽夏利两位副总或调往一汽集团

□本报记者 张怡

一汽夏利公告称,因工作变动原因,张群、华明耀决定不再担任天津一汽夏利汽车股份有限公司副总经理职务,也不在公司担任任何其他职务。

目前,一汽集团正在“审计风暴”的风口浪尖,高管的离职也变得十分敏感。全国乘用车市场信息联席会副秘书长、天津一汽汽车销售有限公司高级经济师

崔东树对中国证券报记者表示,张群原本负责公司的研发,华明耀负责公司的销售,目前尚不知道两位副总离职的事情,也不知道接替者是谁。不过他表示此次离职与财务问题无关,并表示可能是内部工作的调整,被调回一汽集团。

一汽夏利一季度净利润亏损了5813.58万元。公司表示这主要系一汽丰田产销量同比下降,导致向公司贡献的投资收益下降所致。

两汽车公司去年业绩下滑

□本报记者 孟斯硕

海马汽车2012年年报显示,公司2012年实现营业收入84.61亿元,较去年同期下降24.55%;归属于上市公司股东的净利润16448万元,较去年同期下降50.96%。

海马汽车指出,公司营业收入、利润与上年同期相比有一定幅度下降,主要原因有:受汽车市场及产品结构调整的影响,2012

年度,公司的汽车销量同比下降22%。同时2012年度,公司非经常性损益比上年同期大幅减少。

汽车零部件企业襄阳轴承2012年年报显示,公司2012年实现营业收入4.761亿元,同比下降12.8%,归属于上市公司股东的净利润485.9万元,同比下降81.04%。按年末总股本算,每股收益0.02元。

襄阳轴承表示,公司净利润出现下滑,主要是公司产品销量及销售价格同比下降所致。

TCL集团一季度净利增长近6倍

□本报记者 傅豪

TCL集团一季报显示,公司实现营收184.67亿元,同比增长27.31%;实现净利润4.81亿元,同比增长573.37%。华星光电一季度实现销售收入33.63亿元,净利润4.08亿元。

TCL集团一季度高端产品智能、3D电视销量分别达到59.10万

台和77.15万台,同比分别增长428.22%和208.55%。通讯方面,一季度实现销售收入19.70亿元,同比增长15.34%。手机和其他产品销量达848.6万台,同比增长8.1%。智能手机销量同比大幅提升94.9%。智能电视销量占比达到17.1%。家电产业一季度实现销售收入23.05亿元,同比增长11.87%。

宏发股份一季度净利增22%

□本报记者 向勇

宏发股份发布2013年一季度报,公司实现归属于上市公司股东的净利润5483.96万元,同比增长21.84%。

宏发股份去年11月完成借壳上市,变身电子元器件领域的继电器龙头企业。今年4月12日,公司年度股东大会通过了补充后的增发预案,拟非公开发行股票募集资金总额不超过83000万元,用于对控股子公司厦门宏发增资,由厦门宏发及其子公司实施高压直流继电器与电表组件产业化项目、低压电器技改扩能及产业化项目、高性能继电器技改扩能及产业化项目、继电器研发能力及精密零部件配套能力升级改造项目。

公司董事长郭满金接受中国证券报记者采访时表示,公司正将一批子公司打造成各自门类中的小巨人,成为细分产品的行业霸主。他认为公司有望在未来两年内,将上述继电器品类做到“最少也有一个亿的收入”,而电力类继电器目前销售额8亿余元,2015年将达到16亿元。

一季度净利增八成

向日葵海外再投25MW太阳能电站

□本报记者 王锦 实习记者 成杰

在全球光伏业不景气的情况下,中国企业海外投资光伏的热情并没有冷却。向日葵公告,公司拟通过子公司向日葵(卢森堡)光能科技有限公司全资子公司向日葵(瑞士)光能科技有限公司在罗马尼亚Miercurea Sibiului地区建太阳能地面电站,预计项目总投资约4000万欧元,达产后,预计年

发电量为25MW,项目所需组件全部采用公司自产组件。

向日葵同日发布的一季报显示,一季度实现营业总收入2.55亿元,同比增长8.59%;实现归属于上市公司普通股股东的净利润1061.51万元,同比增长81.03%;基本每股收益0.02元。公司解释净利润增加主要是本期销售收入毛利率有所上升及远期外汇合约交易相关的收益增加所致。

中青宝首季业绩增一倍

□本报记者 谢卫国

中青宝公布2013年一季度报,公司报告期内实现营收4342.76万元,同比增长41.35%,实现归属于

上市公司股东净利润384.77万元,增长111.27%。基本每股收益0.03元。中青宝相关负责人表示,公司二季度在移动互联网领域、全球化运营层面还将有积极的举措。

亚盛集团股权激励获股东大会通过

□本报记者 欧阳波

亚盛集团公告,公司的股权激励计划获得股东大会通过,意味着甘肃省首家上市公司股权激励计划顺利通过,亚盛集团终于第一个“吃螃蟹”。公司高管称,由于亚盛集团属于国有企业,推行股权激励计划更显得意义重大。

大商股份重组后销售规模跨千亿

□本报记者 徐光

日前,大商股份公布2013年一季度报。1-3月实现归属于上市公司股东的净利润4.07亿元,同比下降0.42%。基本每股收益1.39元。

市场分析人士认为,受百货业态控制打折促销力度以及超市业态市场影响力上升的影响,公司一季度毛利率达到21.24%,同比下降0.06%,环比去年四季度增加1.01%,盈利能力趋于稳定。同时,大商股份的年销售规模已经突破800亿元,如此次顺利完成重组,公司有望实现销售规模跨千亿元的战略目标。

耐火材料公司产能过剩矛盾难解

□本报记者 钟志敏

据中国证券报记者统计,去年6家耐火材料上市公司净利润合计为36873.39万元,同比减少28.58%。而已经公布一季报的5家公司净利润合计同比下滑20.54%。

业内人士表示,相关政策的出台将有利于耐火材料行业落后产能的退出,改善行业无序发展的现状,濮耐股份、金磊股份、北京利尔、瑞泰科技等技术领先、产业链完整的龙头上市公司将受益。但需求不足和产能过剩的矛盾短期难以消除,行业基本面仍不乐观。

利润下滑应收账款增加

数据显示,这6家公司去年净利润都出现下滑。其中,瑞泰科技净利

润同比下滑最大,达到93.93%,金磊股份同比下滑45.28%。

中国耐火材料协会对52家生产企业的调研也显示,2012年销售收入同比降低4.29%,利润同比降低21.4%。

对于净利润下滑,6家公司给出的理由基本一致。2012年全球经济复苏缓慢,下游行业持续低迷,需求不足;行业内竞争加剧,导致部分耐火材料产品销售价格下降。

一季度的盈利状况同样不乐观。数据显示,已公布一季报的5家公司净利润同比都出现下滑,合计净利润同比下滑20.54%。

业内人士表示,耐火材料下游需求主要来自钢铁、建材(主要是水泥和玻璃)以及有色金属行业。目前来看,经济复苏缓慢,下

游行业同样面临严重的产能过剩,有效需求不足仍将持续。受此影响,耐火材料行业过度竞争,价格低迷以及由此带来的利润空间不断缩小的局面短期难以改变。

行业集中度将提升

近10年来,我国耐火材料产业取得长足进步,全国耐火原材料产量从2000年的1000多万吨,到现在的每年6000多万吨,为世界上最大的生产国、消费国和出口国。但行业大而不强,没有中国企业销售收入进入世界排名前10名。

为改变行业现状,3月11日工信部网站发布了《关于促进耐火材料产业健康可持续发展的若干意见》,力争到2015年和2020年,前10家企业产业集中度分别提高

到25%和45%。

有关人士认为,目前我国耐火材料行业产能已由结构性过剩转变为全面过剩,市场无序竞争、低价倾销、秩序混乱的局面靠行业自律难以扭转。

对此,中国耐火材料协会常务副会长徐殿利表示,工信部已委托耐火协负责起草《耐火材料行业准入条件》,从规划布局、工艺装备、生产规模、产品质量、能源消耗、环境保护、综合利用、安全生产等方面提高准入门槛。

上海证券认为,相关政策的出台将有利于落后产能的退出,改善行业无序发展的现状,濮耐股份、金磊股份、北京利尔、瑞泰科技等技术领先、产业链完整的龙头上市公司或将借此机会获得更大市场份额。