

## 基建批复提速 财政政策宽松

## 建材行业正在加速筑底

□本报记者 李香才

建材行业整体依然处于低位徘徊阶段。业绩预告显示,三季度上市钢企整体延续上半年颓势,水泥行业上市公司情况同样不容乐观。不过,综合各机构分析来看,随着财政政策宽松,融资成本降低,实体经济复苏有望加快。特别是近期发改委对基建项目的审批有加速迹象,随着项目陆续实施,有望刺激建材需求。

## 钢铁行业颓势依旧

沙钢股份预计,今年前三季度净利润将亏损6750万元至9150万元。公司表示,预测三季度市场将持续疲软,钢材价格将持续下降,经营业绩可能亏损。根据沙钢股份半年报,公司今年上半年亏损6291.76万元。

持悲观态度的并非只有沙钢股份一家公司。截至9月15日,有16家钢铁行业上市公司发布三季度业绩预告,无一家公司预喜,均为预计略减、预减、首亏或续亏。整体而言,三季度钢铁行业在延续上半年的颓势。根据半年报数据,今年上半年34家钢铁上市公司中有26家公司业绩下滑。

上市公司的业绩表现是整个行业的缩影。今年上半年,世界经济复苏缓慢,国内经济发展继续承受下行压力。钢铁下游用钢行业需求持续低迷,粗钢产量及粗钢表观消费量均有所下降,钢材供大于求的矛盾十分突出,钢铁市场竞争日趋激烈,加之钢厂环保压力加大,成本不断升高,致使钢铁企业生产经营十分艰难。1-6月份钢铁全行业主营业务亏损达216.8亿元。截至目前,钢铁企业亏损的局面仍在继续。

下游需求增速减缓,是钢铁行业整体低迷的一个重要原因。根据国家统计局数据,从2015年4月开始,房地产新增固定资产投资开始出现同比下降,6月份的新增固定资产投资累计值为14325.13亿元,同比下降幅度达到8.8%。此外,2015年上半年汽车产量同比下降3.2%,7月汽车产量为156.2万辆,比6月下降11.2%。家电领域增速也在放缓,冰箱压缩机上半年产量为6503万台,同比上升3%,家用洗衣机上半年产量同比下降3.5%,冰柜上半年产量同比增长2%。

## 部分钢铁行业上市公司业绩表现

证券代码	证券简称	中报营业总收入(万元)	同比增长率(%)	中报净利润(万元)	同比增长率(%)	三季度业绩预告类型	预告净利润变动幅度(%)
600010.SH	包钢股份	1149660.75	-21.64	-45454.17	-1342.45	首亏	
600569.SH	安阳钢铁	1117321.21	-18.79	-39331.45	-932.32	首亏	
600782.SH	新钢股份	1228493.18	-24.75	-13735.85	-623.54	首亏	
002110.SZ	三钢闽光	657049.04	-28.27	-26914.48	-522.38	续亏	-2590.99
601003.SH	柳钢股份	1324901.44	-28.26	-63150.14	-415.77	首亏	
002075.SZ	沙钢股份	406265.15	-23.38	-6291.76	-279.95	首亏	-274.85
601005.SH	重庆钢铁	450561.90	-25.22	-222757.80	-135.66	续亏	
600784.SH	鲁银投资	117603.16	-43.27	80.39	-97.17	略减	
600117.SH	西宁特钢	237116.88	-17.04	-23559.06	-83.58	续亏	
600808.SH	马钢股份	2344752.07	-18.77	-123659.24	-69.33	续亏	
002318.SZ	久立特材	130107.79	-4.15	7369.60	-29.85	略减	-30.00
002756.SZ	永兴特钢	180188.07	-14.63	12216.34	-20.42	略减	-30.00
000717.SZ	韶钢松山	552956.10	-45.45	-88002.91	-19.58	续亏	-85.33
002478.SZ	常宝股份	138455.08	-31.34	9106.79	-17.67	略减	-35.00
600019.SH	宝钢股份	8094365.38	-17.23	317448.22	0.65	预减	-60.00
002443.SZ	金洲管道	134790.05	-1.12	5446.76	31.20	略增	40.00

数据来源:Wind资讯

制表/李香才

## 水泥价格持续走低

水泥行业上市公司业绩更加难言乐观。今年上半年19家水泥上市公司中,只有两家公司净利润实现增长。17家净利润下滑的公司中,有6家公司出现亏损。福建水泥、青松建化、天山股份三家公司上半年净利润亏损额更是超过亿元。19家公司中,已有4家公司公布三季度业绩预告,塔牌集团、华新水泥两家公司预减,青松建化、天山股份两家公司延续上半年的态势,预计前三季度分别为续亏和首亏。

根据国家统计局统计,上半年,我国水泥行业累计实现利润为132.65亿元,同比去年大幅下滑61%。利润率仅为3.2%,是2007年以来最低水平。2015年上半年固定资产投资与房地产投资增速同比下降,水泥市场需求总体疲弱,水泥产量同比下降5.3%。需求的下降导致产能利用率走低,产能过剩压力增大,企业竞争日益激烈,水泥价位创下近13年以来同期新低。

中国水泥协会初步统计,2015年上半年,我国新增新型干法水泥熟料生产线15条,熟料设计总产能2093万吨,同比2014年上半年减少1422万吨,降幅为40%。跟踪近5年我国熟料产能利用率的情况看,2015年为同期最低水平。这意味着产能过剩压

力在需求下行的背景下在逐渐加大,且有进一步下行的风险。

数字水泥监测数据显示,8月跟踪的247家水泥企业平均出厂价为216元/吨,主要城市到价位253元/吨,同比下跌17%,环比下跌0.3%,较7月跌幅收窄3个百分点。数据表明,即使市场仍处于传统需求淡季,但由于前期价格持续大幅下挫,价格已处于跌无可跌境地,在底部震荡盘整。

## 基建项目审批提速

国家发改委网站9月14日公布《关于西藏自治区加查至桑日公路新建二期工程可行性研究报告的批复》和《关于厦门第二西通道可行性研究报告的批复》。西藏项目主要是为完善干线公路网络,改善现有公路行车条件,促进沿线地区经济社会协调发展,项目估算总投资控制在4.76亿元以内。厦门项目采用隧道建设方案,路线起自海沧大道和马青路交叉口东侧,止于厦门石鼓山互通立交东,通过厦门岛端接线工程接成功大道、枋钟路,全长约7.1公里,其中,隧道长约6335米。该项目估算总投资为57.05亿元。

实际上,9月以来发改委批复项目已达13个,合计投资近3000亿元。项目投资比较大的项目有:中国铁路总公司、河南省、

湖北省、重庆市共同建设郑州至万州铁路,项目总投资1180.42亿元;中国铁路总公司和云南省共同建设两个项目,一是新建大理至临沧铁路,项目总投资155.3亿元,二是新建弥勒至蒙自铁路,项目总投资92亿元。而今年7月和8月,发改委批复了8个项目,合计投资不到500亿元。

另外,继财政部发文将实施更有力的财政政策支持稳增长后,9月14日,国家发改委联合国开行、农发行组织召开全国促投资稳增长电视电话会议,全面部署促投资稳增长工作。会议提出,加快推进三大战略和城镇化、双创、国际产能合作,突出抓好重点项目落地;制定三年滚动投资计划,加强重大项目储备库建设;持续推进投融资体制改革,打通金融资金向实体经济流动渠道;多措并举全方位促进经济稳定增长,努力实现全年经济社会发展主要目标。

综合近期券商报告观点来看,在财政政策宽松、基建投资加快等因素作用下,钢铁、水泥等建材需求有望得以提振。

数字水泥网分析认为,预计2015年下半年水泥需求情况较上半年会有所好转,但整体不会出现大幅好转。房地产投资增速或将在短期内企稳,基础设施建设投资力度有望加大,这两大因素仍是拉动水泥需求的核心力量。

## “新三板”动态

## 鑫秋农业拟共建种业研究院

鑫秋农业(832268)9月15日公告称,为充分发挥校企双方优势,扎实开展农作物育种研发和推广,满足农民对农作物新品种升级换代的需求,促进高校科技成果转化,公司与青岛农业大学沟通协商,决定合作共建“青岛农业大学鑫秋种业研究院”。

公司表示,研究院的设立将发挥合作双方各自优势,加强农作物育种研究、促进新品种培育开发,增强人才培养培训。此举有利于农作物栽培新技术的研究与示范推广等领域的工作,有利于提升公司生物育种的成功率,加快现有种类品种的升级换代,加速科技成果的转化推广,加强公司科研人员后备梯队的人才培养。

公司同日公告称,9月2日,农业部发布第2296号公告,经第三届国家农作物品种审定委员会第六次会议审定,共有14个棉花品种通过国家审定。其中,公司自主研发的常规抗虫棉品种GK102位列榜首,审定编号为“国审棉2015001”。该棉花品种的审定通过,为公司后续发展提供了无地域种植限制、多品种推广等便利条件,进一步提升了公司核心竞争力。公司将制定科学有效的推广措施,积极拓展市场,为广大种植户做好售后服务和培训,以取得良好的经济效益和社会效益。(任明杰)

## 中国远洋 中海发展 控股股东或涉及资产重组

中国远洋、中海发展9月15日晚双双发布重大事项继续停牌公告称,公司控股股东正在筹划重大事项,并首次提及可能涉及资产重组。

两公司公告称,预计继续停牌时间不超过一个月,届时公司将根据重大事项筹划进展情况决定是否继续停牌。

8月7日,中远系、中海系旗下中国远洋、中远航运、中海集运、中海发展、中海科技等5家上市公司同时宣布停牌。当时,这几家公司在公告中均表示,因为控股股东正在筹划重大事项,公司股票将于8月10日开市起停牌。

据悉,中远和中海两大航运央企,此前已联合组建集团层面的改革领导小组,并将在三个月内制定出初步的改革方案。根据目前的运力统计,如果中远、中海集团整合,其船队总运力将超过位居世界前两位的日本商船三井和日本邮船,跃居世界第一,集装箱船队运力排名第四,码头吞吐量在全球码头运营商中排名第一。(欧阳春香)

## 辽宁成大 拟收购中民投新能源资产

辽宁成大9月15日晚公告,公司拟以发行股份方式收购中国民生投资股份有限公司拥有或控制的新能源资产,旨在完善公司产业链布局,进一步提升核心竞争力。同时,公司拟向上交所申请延期复牌,申请公司股票自9月22日起继续停牌不超过一个月。

辽宁成大自7月8日起停牌筹划资产重组。截至目前,公司正在与交易对方进行沟通、协商,尚未签订重组框架或意向协议。目前,公司及各中介机构正在对标的资产进行尽职调查工作。

辽宁成大表示,下一步公司将继续抓紧推进重大资产重组所涉及的工作包括具体方案、标的资产范围及其估值等,加快对标的资产的尽职调查、审计评估,进一步就交易细节与交易对方进行谈判,并就本次重组涉及的审批事宜加强与监管部门沟通。

公开资料显示,中民投公司是由中国工商联牵头,59家大型民企发起的大型民营投资集团。公司于2014年5月在上海注册成立,注册资金500亿元。值得注意的是,中民投此前已借壳管计划悄然潜伏辽宁成大。

在中民投投资的新能源资产中,光伏资产无疑是重中之重。今年4月,中民投宣布投资150亿元在宁夏盐池建设一座规模为2GW的光伏发电站,刷新全球最大的单体光伏电站规模记录。(欧阳春香)

## 报喜鸟转让大商集团19%股权

报喜鸟9月15日晚公告,公司和前关商贸于2015年9月14日签订《股权转让合同》,公司将持有的大商集团19%股权以人民币7283万元价格转让给前关商贸,转让完成后,公司不再持有大商集团股权。

公司表示,随着市场形势变化,公司及时调整发展战略,坚持服装为主业、互联网金融为副业的发展思路,实施工业4.0智能化生产,积极推进全面互联网化,发展私人定制业务,实现全渠道营销。通过转让大商集团股权,有利于公司集中资源全面向互联网化转型,加大互联网领域的投资,减少对传统渠道的投入,推进公司战略的顺利实施。同时,本次股权转让将实现营业收入7283万元,实现净利润1604.06万元(已考虑企业所得税和印花税),占公司最近一年经审计净利润的11.96%。(任明杰)

## 福成五丰 有机产品认证证书被撤销

福成五丰9月15日晚公告,公司接到中国质量认证中心关于撤销公司有机产品认证证书的通知,认证中心根据相关程序,决定从核查之日起对公司持有的编号为:0010P1300177、0010P1300178的认证证书予以撤销。

公司表示,上述证书撤销后,公司的生鲜乳将继续按照国家食品安全标准生产,继续向广大消费者提供安全、放心的“福成牌”鲜牛奶。近几年公司有机奶产量较低,生鲜乳主要提供给大型乳企做原料奶,2014、2015年上半年有奶销售额占公司总销售额的0.47%、1.62%,未来对公司的业绩影响不大。

公开资料显示,福成五丰有机奶基地2007年通过有机认证,是国内最早认证的奶场之一,其认证机构为中国质量认证中心。

据媒体报道,中国质量认证中心于9月2日到牧场核实情况,指出有机牧场不应出现脂肪酸钙等添加剂、补充剂,停止了福成五丰牧场有机产品认证证书。(欧阳春香)

## 现代建筑设计集团整体上市基本完成

□本报记者 李良

在由新华社上海分社、上海国资委党委、新华社每日电讯联合主办的2015“聚焦一号课题,建设科创中心——对话上海国企领导”全媒体访谈中,上海现代建筑设计(集团)有限公司总裁张桦表示,在上海市国企改革改革的统一部署下,集团整体上市工作基本完成。

此前,棱光实业的原控股股东国盛集团与现代建筑设计集团对上市公司实施重大资产重组,方案由股份无偿划转、重大资产

置换及发行股份购买资产等三部分内容组成。此次重组完成后,现代建筑设计集团持有的棱光实业的股份比例将达到51%,成功实现借壳上市,而国盛集团则退居上市公司第二大股东。如今,棱光实业已经拥有现代建筑设计集团下属建筑设计主业资产华东建筑设计院100%的股权,转型成为建筑设计行业领军企业。

张桦介绍说,本次借壳上市,现代建筑设计集团将核心主业全部装入华东建筑设计研究院有限公司,从而实现了集团设计咨询主营业务全部上市,基本实现了整体

上市。

他表示,改制上市后,集团将搭建资本市场运作平台,积极运用各类资本运作工具,为科技创新提供市场化手段。希望通过完善的资本运作平台,为集团在BIM技术、建筑工业化、绿色建筑等行业前瞻性技术领域的研发及应用投入,采用市场化激励手段吸引人才等方面,提供丰富的资金资源及技术渠道保障,为公司长远快速发展打下良好的基础。

据介绍,现代建筑设计集团的业务范围涵盖规划、建筑、市政、水利的四大领域75项

业务。公司将自己定位为国际工程咨询公司,以建筑设计为核心,向业务链两端纵向延伸,提供全过程服务,同时,向多行业横向扩张,实现多领域产业整合协同的业务模式与定位。

张桦表示,未来,要将公司初步打造成一家按国际化模式运营的全球百强工程咨询公司,以深化“全国化”、实施“国际化”和推进“集成化”为发展战略,通过转型与创新,保持国内建筑设计行业中的领军地位,与国际著名设计咨询公司全面接轨。

## 爱康科技拟自筹16亿元设4家售电公司

□本报记者 任明杰

爱康科技9月15日晚公告称,公司拟自筹资金人民币16亿元分别在上海、青海、甘肃、内蒙古设立4家售电公司。每家售电公司注册资本拟定为人民币4亿元,公司将根据售电公司的具体业务开展情况和实际需要,逐步进行资金投入。

公告称,传统的电力销售模式为发电企业将电力销售给电网公司,由电网公司统一销售给下游客户,本次电力体制改革通过打破电网公司售电业务的垄断,放开售电市场,售电业务走向市场化成为电力行业的发展趋势。

公司表示,作为国内规模较大的光伏发电企业,公司投资设立售电公司并积极

争取售电牌照,符合电力体制改革的需要,符合公司的业务发展需要。公司利用规模优势和行业地位,提前布局售电市场,有利于公司开拓售电及相关业务市场,提升公司整体盈利水平,完善公司战略布局。

公司表示,售电牌照的相关获得标准和要求,尚需政策文件的落实和明确,公司

将密切关注相关政策,积极布局,但后续能否经审批获得售电牌照尚存在不确定性。本次对外投资金额较大,主要因为售电公司作为电力市场安全的重要因素,需要具备良好的资质能力和信用背书。公司将根据售电牌照的资质需要和业务的实际开展情况,逐步投入,目前不会对公司的筹资造成较大压力。

## 与各地密集合作 苏宁云商加速“零售CPU”开放

□本报记者 李巍

日前,苏宁云商与安徽省商务厅签订战略合作框架协议。苏宁云商营销管理总部执行副总裁王哲表示,苏宁将充分利用自身的平台优势,全面支撑安徽零售业态的转型升级。

据介绍,苏宁云商与各地政府密集合作,近期已经与江苏省、四川省、甘肃省、重庆市等多地政府签署战略合作协议,计划在电商平台建设、传统企业触网、智能绿色物流、农村电商等诸多领域展开合作,为当地企业“互联网+”发展搭建高速公路,加速苏宁“零售CPU”的开放进程。

## 支撑零售业升级

此次苏宁云商与安徽省的战略合作,将进一步加速服务平台的O2O落地,基于城市

范围内扩大O2O实体零售商业体验中心的建设。结合苏宁门店,搭载更为贴近社区、农村的电子商务线下展示和服务,为市民提供便民的服务和更快的配送速度,让广大社区居民享受互联网带来的红利。

苏宁云商将充分利用自身的平台优势,全面支撑安徽商务流通业大数据发展及零售业态的全面升级,同时也推动安徽传统商贸流通企业的快速触网和零售业的O2O升级,共同带动安徽本地化的互联网+,推动经济革命和绿色GDP增长。

王哲说,苏宁将整合安徽的各类农产品资源,建设“安徽地方特色馆”,拓宽特色农产品销售渠道,支持安徽特色优质农产品纳入苏宁自营采购体系或特色农产品招商体系,共同推动安徽特色农产品销售。苏宁易购服务站将渠道进行下沉,通过正品的销售以及专业的服务,进一步培养三四级市场消

费者的网购习惯。

王哲表示,苏宁帮扶安徽构建产业链式扶贫项目,最大特点是能够与苏宁经营业务矩阵高度契合,并配置精准化和专业化的长效机制。苏宁互联网扶贫以项目为核心,推动扶贫工作由“输血式”向“造血式”转变。

## 全面开放“零售CPU”

苏宁云商董事长张近东上个月首次提出“零售CPU”的概念,宣布苏宁要将供应链、物流、服务等零售核心能力对外开放,共享和输出,开放的对象不仅包括供应商、平台商户、合作伙伴,还包括零售末端的社区便利店等中小微企业。与多个地方政府战略合作的签署,将加速苏宁“零售CPU”的开放进程。

8月,苏宁与甘肃省签署“电商进农村进社区”战略合作协议,公司将在甘肃建立