

各路资本跑马圈地 中国能源互联网市场规模或超万亿

◎推进:首批示范项目陆续开工 ◎圈地:超万亿市场吸引各路资本 ◎破冰:试点推进遭遇多重难题

<< P2

人民币汇率强势上扬
海外长期资金
投资中国意愿高涨

■ 张玉

8月29日上午,在岸、离岸人民币兑美元双双升破6.61关口。

市场人士指出,今年以来,人民币对美元升值很大程度上归因于美元持续走弱,反映了全球经济同步复苏尤其是非美经济体较美国更为强劲的复苏。未来美元反弹仍存在较大阻力,叠加中国经济稳中向好,人民币对美元汇率将保持稳定甚至继续小幅走高。

海通证券最新研报指出,今年以来美国复苏放缓,而欧元区经济回升更为稳固;政治方面,特朗普新政推行远低于预期,荷兰、法国等大选政治风险排除,又引发市场对于欧央行退出宽松的猜想。因而,美元指数半年内从103迅速回落到93左右,人民币的近期飙升也存在补涨因素的驱动。

今年以来,人民币对美元汇率累计升值幅度超过4%,显示出中国经济稳中向好对人民币强势货币地位的支撑力大气沉。

这让一年前就开始在中国长期投资的制造企业欣喜不已。在为中国释放的经济增长动能和高投资回报率感到兴奋之余,不少受访企业坦言,海外长期资金投资中国的意愿逐渐高涨。

“这说明境内市场对人民币后市的总体情绪乐观,人民币的走强并未触发境内的集中购汇。”外汇专家韩会师告诉记者。

人民币对美元再创新高,直接触发因素是美元大跌。“上周耶伦在杰克逊霍尔年会上喊口不提美联储货币政策,这令美元受到打压,同时德拉吉对欧洲经济前景继续看好,又显著提振欧元。”民生银行高级研究员应习文对记者表示。

因而,在“参考一篮子货币”定价机制下,伴随上周五美元指数的大跌,周一人民币中间价大幅升值。“虽然是定价机制在发挥作用,但中间价的急剧拉升也对市场情绪造成较大影响。”韩会师指出。

外部因素虽是人民币近期升值的直接触发因素,但人民币强势表现的延续有助于淡化人民币贬值预期。韩会师认为,随着市场对人民币中长期基本稳定的信心增强,即使后市美元指数反弹,人民币在“参考一篮子货币”定价规则下再次出现贬值,境内出现恐慌性购汇的可能性也将大幅降低。

此外,市场数据改善,央行外汇占款减少了40多亿人民币,显示外汇市场趋于平衡。进入8月以来,人民币连续突破重要关口,使得前期观望的外资企业倾向于结汇。“招商证券分析师谢亚轩指出。

人民币汇率的强势上涨,是由中国经济基本面稳中向好、国际收支平衡所决定的。这也激发了海外投资者长期资金流入中国的热情。

多位银行人士告诉记者,近期,海外资金对债券通的投资热情升温,境外机构通过债券通持有国债的规模正在稳步增加。这说明,境外长期资金看好中国。

“最近接触到的一些日资制造加工企业正在加大来华投资力度。”有业内人士告诉记者,原因在于经济效益更好。

多个经济指标均展现出中国的投资吸引力正在上升。“工业企业利润回升,同比累计增长20%;出口恢复,实业投资出现回暖;中国开放程度不断增强,服务业对外资的开放力度提升,这些都是吸引海外长期资金流入的经济亮点。”外汇分析师李阳对记者说。

“中国神电”来了 1.8万亿巨无霸诞生



■ 王璐

据国资委网站消息,经报国务院批准,中国国电集团公司与神华集团有限责任公司合并重组为国家能源投资集团有限责任公司。粗略计算,这两大集团的合并,涉及资产超过1.8万亿元,我国最大的发电集团势将由此产生。

实现煤电联营,构建煤电一体化,一直被认为是解决目前中国煤电矛盾的重要举措。合并后的企业有望强强联合,发挥资源优势。中国国电集团公司与神华集团有限责任公司重组后的新企业定名为国家能源投资集团有限责任公司。至此,国资委监管的中央企业户数已由2003年国资委成立之初的196家降至目前的98家。

有分析称,这项涉及资产超1.8万亿元

人民币的合并案是自国资委成立以来最大的央企并购重组案,将在能源产业开启新一轮的煤电企业重组大幕,中煤、国电投、华能等整合预期较高,同时山西焦煤、同煤等地方国企也有所谋划。

国电电力8月28日晚发布公告称,国电电力拟以其直接或间接持有的相关火电公司股权及资产与中国神华直接或间接持有的相关火电公司股权及资产共同组建合资公司。合资公司组建后,国电电力拥有合资公司控股权。国电电力出资的标的资产的作价合计约为373.73亿元,中国神华出资的标的资产作价合计约292.74亿元。本次交易构成重大资产重组。公司股票自8月29日起将继续停牌。

今年6月4日,神华集团旗下上市公司中国神华、国电集团旗下上市公司国电电力

双双发布公告,称将于6月5日起停牌,控股股东拟筹划涉及公司的重大事项。两大公司重组事宜正式浮上水面。

公开资料显示,神华集团是以煤为基础,集电力、铁路、港口、航运、煤制油与煤化工为一体,产运销一条龙经营的特大型能源企业。截至2017年4月底,企业总资产达10143亿元,突破万亿元。

中国国电则是以发电为主的综合性电力集团,截至2017年6月底,公司可控装机容量1.43亿千瓦,资产总额达到8031亿元,产业遍布全国31个省、市、自治区。

这意味着,中国神华和中国国电重组后将形成一个总资产超过1.8万亿元的巨无霸,规模远超此前重组形成的宝武集团、五矿集团、中国神车、中国神运等。中央财经大学

中国煤炭经济研究院煤炭上市公司研究中心主任邢雷表示,神华和国电合并,对于一定程度上消除煤电紧张关系、实现煤电风险对冲、建立煤电路运一体化大型能源企业、提高产业集中度具有积极意义。

按照国资委的计划,央企将在今年年内通过重组整合减少到100家以内,尤其是钢铁、煤炭、电力业务整合要加快推进,使专业钢铁煤炭企业做强做优做大,电煤一体企业资源优化配置,其他涉煤中央企业原则上退出煤炭行业。

近日,16部委联合印发《关于推进供给侧结构性改革防范化解煤电产能过剩风险的意见》也提出,鼓励和推动大型发电集团实施重组整合,鼓励煤炭、电力等产业链上下游企业发挥产业链协同效应,加强煤炭、电力企业中长期合作,稳定煤炭市场价格;支持优势企业和主业企业通过资产重组、股权合作、资产置换、无偿划转等方式,整合煤电资源。

据了解,目前央企中拥有发电业务的能源类企业共有12家,数量较多且同质化明显,行业集中度提升空间大。海通证券分析认为,央企中以煤炭为主业的企业只剩下中煤集团,可能成为下一个重组对象。

据了解,去年7月份,央企煤炭资产整合平台——国源煤炭资产管理有限公司成立,煤炭资源整合由中煤集团主要负责。当年8月份国投公司旗下的*ST新集将30.31%股份无偿划转给了中煤集团,今年5月保利能源又整体划转至中煤集团旗下。8月份,中煤能源公告称旗下子公司向母公司转让了山西运销100%股权及天津公司100%股权,以集中优势促进主营业务发展。

另一大重组猜测是五大电力集团中最年轻的国电投与最大电企华能。国电投董事长王炳华近期曾公开表示“大家都有意在往一起想”,并称中国电力行业的重组“大戏在后台,静观其变”。

房企半年报亮眼:时隔三年行业净利率重回两位数

2017年已行至过半,在业内人士看来,如今的楼市调控已迈入限购、限售、限价、限贷、限商的“五限时代”。尽管如此,上市房企仍然交出了业绩亮眼的半年报,截止目前发布的房企中报业绩来看,碧桂园以2881.9亿元的销售额居首位,万科和恒大分别以2771.8亿元和1879.8亿元的销售额居二三位。

虽然房地产行业利润不足银行零头,但龙头房企的净利明显上升。有媒体统计称,时隔三年,房地产行业的利润率重回两位数。

■行业净利率重回两位数

自去年“930”到今年的“317”,持续近一年的调控让火热的楼市迅速降温,许多城市都出现房价下跌、成交量下滑的情况。但对于上市公司来说,随着过去2年房源交付,上市房企年报将逐渐进入结算利润环节。

截止8月27日,发布半年报的上市房企近90家,整体看,房企的平均净利率再次站稳两位数。据媒体报道,78家A股上市房地产公司合计营收2940.7亿,净利润达341.3亿,净利率达11.6%,相比2016年上半年同期这78家房企的净利率9.8%,上涨了接近2个百分点。据悉,A股上市房企平均净利率2014年为9.6%,2015年为8.3%,而2016年为

8.2%,已经连续3年在个位数。按照目前趋势预计2017年年报将再回2位数。

■上市房企在港股普遍优于A股

同样拥有不俗的业绩表现,A股上市房企今年以来在二级市场的表现却远远逊色于香港上市的内地房企。一个可能的原因是,A股市场担心全面收紧的房地产政策会影响了房企的预期业绩,而港股市场看中的是优秀的经营表现已经对股价形成有力的支撑。

今年以来,港股市场的内地房企股大幅飙升。中国恒大今年以来上涨了3.5倍,融创中国上涨2.2倍,万达酒店发展上涨1.5倍,碧桂园1.4倍,雅居乐集团1.3倍,龙湖地产、富力地产、佳兆业集团今年以来的涨幅也都超过了90%,时代地产、绿城中国、建业地产等的涨幅超过60%。

反观A股上市房企,整体表现不佳。今年以来,同花顺房地产开发板块指数的跌幅接近7%,1月中旬及4~5月份还曾两度遭遇大幅下挫,近期处于震荡之势。

具体到个股,表现最好的是涉及雄安新区概念的房地产开发企业,如金隅股份、华夏幸福、荣盛发展,今年以来的涨幅分别约为55%、35%、33%,与港股市场涨幅居前的内房股相距甚远。A股市场上其他有代表性的房

企今年以来表现分化:万科A上涨约12%,招商蛇口涨约15%,金融街涨约15%,世茂股份下跌约27%,渝开发下跌超过30%等。

正是由于两地上市房企今年以来股价表现迥异,中国房企总市值的格局已经发生显著变化。如今,中国恒大的总市值已经逼近万科,日前还曾一度超越,碧桂园的总市值也高过了招商蛇口、保利地产。当前,万科总市值为2532亿元,中国恒大总市值为2477亿元,碧桂园为1821亿元,招商蛇口、保利地产分别为1510亿元和1201亿元。

■上市房企前三甲成绩单

碧桂园:销售额2881.9亿元 居首位

8月22日,碧桂园发布年中报告。数据显示,截至6月30日,碧桂园实现合同销售额2881.9亿元,同比增长131%。碧桂园实现营业收入777.4亿元,同比增长35.5%,毛利171亿元,同比增长42.1%。净利润71.9亿元,同比增长34.9%。归属股东净利润75亿元,同比增长39.2%。碧桂园宣布派发中期股息每股0.15元人民币,较去年同期大增117.1%。

万科:营收同比下降6.66%

万科8月24日晚间公布了2017年半年度报告,上半年万科实现销售金额2771.8亿元,同比增长45.8%;营业收入698.1亿元,同

比下降6.66%;净利润73.03亿元,同比增长36.47%;基本每股收益为0.66元,去年同期为0.48元。

恒大:净利润231.3亿 同比大涨224.4%

中国恒大于8月28日召开上半年业绩发布会。半年报显示,今年上半年,恒大实现的合约销售金额约为2440.9亿元,同比大增72.2%;实现合约销售面积约为2475.1万平方米,较2016年同期的1660.5万平方米增长49.1%。今年上半年恒大实现的营业额约为1879.8亿元,同比增长114.8%,对应实现净利润约为231.3亿元,同比增加224.4%。除了净利润大幅增长外,今年上半年恒大在核心业务上实现的利润约为273亿元,较上年同期增长249.6%。

■其他房企中报业绩同样亮眼

华夏幸福上半年营业收入222.59亿元,同比增长26%;净利润53.67亿元,同比增长36%。

荣盛发展上半年实现营业收入134.16亿元,同比增长18%;净利润16.85亿元,同比增长29%。

华发城A发布的半年报显示,公司实现营业收入137.89亿元,同比增长20.32%;净利润17.34亿元,同比增长9.74%。 [下转 P2]

热线电话:400 990 3393
新闻热线:028-86637530
投稿邮箱:cjb490@sina.com本报常年法律顾问为闫永宁律师
手机:13609110893

九天绿健康产业集团

aleenn 天绿

专注健康产业
专注药食同源
专注治未病工程

安多牧场

健康 源于自然

全国统一客服电话
400-0639-800

蓝伯特生物科技

四川·宜宾

0831-7222888

纯正美国味

来自 Smithfield

美式培根 美式火腿 美式香肠

进口 Smithfield 猪肉原料

容拳道

容拳道

引领心身健康 容拳成就梦想

www.rongquandao.com

