

·快讯·

## 万科1月销售额下滑16.1%

北京商报讯(记者 齐琳 阿茹汗)万科昨晚发布的业绩公告显示,2015年首月万科实现销售面积196万平方米,销售额232.1亿元,相比销售面积同比0.7%的增长,万科的销售额却出现了16.1%的下滑。

万科并未在公告中说明下滑的原因。对于万科2015年开年业绩下滑,业内人士分析认为,一方面是与去年1月市场保持2013年的销售火爆、销售金额处于高位有关;另一方面,去年四季度以来的多重利好消耗了部分需求,新年并无刺激政策的大环境导致房企未能收获开门红。另外值得注意的是,在2014年最后一个月万科取得了单月250亿元的成绩,比2014年11月上升了32%。因此有分析认为,为了冲刺2014年全年业绩,万科在去年最后一个月提前透支了潜在需求,这也是其1月业绩同比下滑的原因。

相对于销售额的同比下滑,万科在新年伊始在土地市场上却表现出了极大的活跃。昨日万科公告显示,1月万科在上海、南京、苏州、扬州等地共揽7宗地块,共计花费68.83亿元。分析人士认为,相比去年全年拿地的谨慎,房企从2014年四季度开始在土地市场明显逐渐恢复,万科亦如此。1月密集拿地有低价出手补充土地储备的打算,也表现出了万科对北京、上海、南京等重点城市房地产市场的看好。

## 柳青升任滴滴打车总裁

北京商报讯(记者 崇晓萌 曲忠芳)在手机叫车、商务约租车领域与对手打得火热之际,昨日,滴滴打车宣布进行人事架构调整,公司首席运营官(COO)柳青正式升任总裁,负责滴滴的日常业务运营,成为创始人兼CEO程维之外的二把手。

公开资料显示,柳青为联想控股集团董事长柳传志之女,于去年7月2日正式加入滴滴打车出任COO,此前在国际投资银行高盛担任亚太区董事总经理。在滴滴打车任职的大半年时间内,滴滴打车在专车新业务、品牌公关、商务合作等方面取得了进展,尤其是不久前还主导完成了滴滴打车7亿美元规模的D轮融资。

对于柳青的此次升职任命,程维表示,担任总裁后的柳青将更多负责公司的日常业务运营,并提出了“打造中国最大移动出行平台”的口号与目标。

据易观国际最新统计数据称,截至去年底,快的打车和滴滴打车两大巨头在国内打车App市场分别占据56.5%、43.4%的比例,双寡头格局坐实。目前,滴滴与快的在商务约租车领域也铆足全力较着劲,而且在营销推广中,因商务约租车拥有较清晰的商业模式,两家企业也都在向此领域倾斜。业内人士分析,滴滴专车也面临专车业务被多地监管部门认定为“非法运营”、“黑车”的政策风险,甚至部分地区也频频出现出租车抗议专车的行动,而滴滴专车业务由柳青直接负责,而她负责的政府关系、公共关系的重要性凸显,由此来看,柳青的升职也释放出滴滴打车对专车业务高度重视的信号。

## 煤炭业再临电价下调压力

北京商报讯(记者 马骏昊)昨日,记者从能源市场信息服务商安迅思了解到,上网电价将于近期再度下调,各地区下调幅度有所差别,最高幅度或在0.03元/千瓦时。业内人士认为,上网电价下调,电企买煤欲望进一步降低,进而会带来本已疲软的煤炭市场带来新的下行压力。山西某电力企业负责人介绍,上网电价近期将下调,尽管时间未定,但应为期不远,另有江苏、福建、广东电企对于电价下调一事也给予了确认。

一位广东电厂负责人表示,近几年来上网电价的调整均非煤电联动所致,此次上网电价下调,或与电力行业利润丰厚有关。国家层面一直担心煤电联动导致电价煤价,更令煤炭企业深陷泥潭,故一直没有实施。

业内人士认为,电价下调将利空煤炭行业。“目前国内煤炭业处于买方市场。在下调电价之后,电力企业主观上希望把部分成本转嫁给煤炭企业,从而压制煤价。电价下调将令煤炭企业雪上加霜。国家倡导的煤炭限产保价政策已令大矿正在遭受丢失市场份额的局面,此外又面临铁路运输费用上涨无法转嫁下游企业的尴尬。而今,上网电价下调,增加了电厂压价的筹码,春节过后大矿煤价大幅降价是大概率事件。”

## 茅台逆势再推超高端酒

北京商报讯(记者 马骏昊)昨日,记者从茅台了解到,公司近期推出了一款黄瓷瓶茅台酒,定价1899元/瓶,此价位高于茅台核心产品飞天茅台。在当前高端销售受阻、行业整体低迷之下,茅台接连推出高端酒入市,令业内人士较为不解。

据了解,此款黄瓷瓶茅台酒是由茅台授权贵州省特需商品供应公司作为该款产品全国唯一的总运营商,每年计划300吨的销售量。据称,此款定价近2000元的茅台酒采用小批量匀兑技术制作,由茅台酒厂定量生产,且还是首次作为流通商品进入市场。贵州省特需商品供应公司相关负责人介绍,黄瓷瓶茅台不走传统渠道,而是有选择地与经销商合作,未来不排除采用预售模式。

白酒营销专家晋玉峰认为,此款茅台黄瓷瓶酒定价较高,常规渠道难以卖出,而且,“300吨的任务量有点高了”。最近茅台不断开发不同规格的飞天茅台,有变相新增供应量的嫌疑。晋玉峰说。茅台曾在去年经销商大会上提出,2015年要做到“三个不变”,即不增加销量、不增加新经销商(特殊情况需要增加的,需要各省经销商联谊会同意)、不降低出厂价格。

## 钢铁电商掀资本大战

据新华社电 宝钢股份日前公告称,将携手宝钢集团共建钢铁电商服务平台。其中,宝钢集团现金出资9.8亿元。受此影响,昨日开盘后宝钢股份宣告涨停。

根据宝钢股份的方案,新的电商平台注册资本20亿元。其中,宝钢股份以其持有的东方钢铁电子商务有限公司全部股权缴出资10.2亿元,持股比例51%;宝钢集团认缴出资9.8亿元,持股比例49%。方案称,由上市公司控股,保持了电商业务的连续性。

宝钢集团的增资行动被业界理解为加码钢铁电商业务。事实上,近期钢铁电商领域的资本大戏颇为热闹。先是上海钢联定向增发6亿元,其中4.5亿元用于扩张电商业务。其后,找钢网宣布完成1亿美元融资,加大在全国范围内布局力度。西本新干线电商平台也宣称,将斥资10亿元联手西城钢铁,打造华东最大的螺纹钢在线商城。

钢铁电商能在近三年来迅速崛起,主要得益于两个因素:一是各大银行对传统钢贸业收紧信贷,导致原有的流通渠道趋于瓦解。二是相比于其他大宗物资,钢材的标准程度较高,有助于其在B2B电商中脱颖而出。

责编 马骏昊 美编 王飞 责校 池红云 电话:64101863 kuaijiaogao@163.com

## 原料粉拍卖价格连续四次上涨

## 乳品价格走出底部?

因去年一直“跌跌不休”而最终引发国内部分地区出现“倒奶”现象的全球乳制品价格,在2015年初却呈现了反弹之势。在2月3日举行的全球乳制品第133次拍卖中,包括全脂奶粉(最主要的原料粉之一)在内的各类乳制品价格指数全线飘红,出现连续四次上涨,这也不免让人担心是否会再度刺激国内乳制品企业抄底进口,从而再次打乱本已供需矛盾紧张的国内乳业市场。对此,业内人士称,在高库存压力下国内乳制品企业难有勇气进口补仓,全球乳制品拍卖价格短期上涨的蝴蝶效应十分有限。

## 乳制品价格全线回升

每两周举行一次的全球乳制品拍卖自2015年开拍至今,保持了乳制品成交价格持续上涨的纪录。在最新一次举行的拍卖中,全脂奶粉的价格指数上涨了19.2%,竞得均价2874美元/吨,成交价格较上次上涨了19.64%。

实际上,在1月7日新年首拍之时,全脂奶粉的价格比去年12月中旬的拍卖价格上涨了1.6%,平均中标价格锁定在每吨2307美元;此后到2015年第二次拍卖之时,全脂奶粉竟得均价2402美元/吨,较上次拍卖价格上涨了4.13%,该价格也比2014年最低价格上涨了7.8%。据悉,2月3日最新举行的拍卖是继2014年12月2日价格低谷后的连续四次上涨,涨幅还大大超过了前几次的平均水平。除了作为乳制品



最重要原料的全脂奶粉外,其他乳制品交易价格也同样呈现上涨。

## 主产区减产引发短期涨价

岁末年初在国内多地出现“倒奶”现象,当时业内解释其原因为国外原料粉价格远远低于国内原奶价格,国内乳制品企业因选择价格低廉的国外原料粉而减少了对于国内原奶的收购量,导致国内奶业供应远远大于需求。如今,以新西兰为代表的原料粉价格出现止跌反弹,这也引发了人们对于国内奶业市场将发生变化的猜测。

对此,乳业专家宋亮向北京商报记者表示:“连续四次价格上涨不会对国内乳业市场带来实质影响。”

据悉,就在年初全球最大乳制品出

口国新西兰宣布由于本国遭遇严重干旱,可能导致该国乳制品减产;此外,作为新西兰最大的乳制品企业,恒天然也在几天前宣布预计2014—2015年产奶季的产奶量将减少到15.32亿吨干物质,比上年同期减少3.3%。

“2月本身是新西兰的停奶期,再加上新西兰官方及恒天然公司分别传递了减产的信息,刺激部分采购商和企业紧急补仓,从而出现了原料粉价格短期内上扬的现象,但是对于库存仍然高企的国内乳制品市场来说,全球原料粉价格上涨并不会直接刺激到国内市场”,宋亮坦言。

## 国内奶价难抬头

宋亮的上述判断也得到了一位黑龙江乳制品企业人士的认同。他所在的企

业生产常温奶、酸奶、婴幼儿配方奶粉等多款产品,他向北京商报记者表示,年初响应农业部的号召即便拥有自营牧场也开始向散户及中小型牧场收奶,原料供应充足,暂不考虑向国外乳制品企业伸手买原料粉。

不过该人士也指出,即便在2014年最后两周全国主要产区的生鲜乳价格以3.81元/公斤创下了14个月以来的新低,但企业收购鲜奶的成本仍然高于购买原料粉。“按照8吨牛奶制成1吨原料奶的比例算,若要用国内原奶制成果粉每吨需要3万多元,该价格仍然是国外原料粉价格的一倍,所以对于国内企业来说购买国内生鲜乳仍然不合算,但是由于去年市场消费疲软,再加之原料补货较充裕,目前仍然以去库存为主,此外还要多采用鲜奶原料做产品,以消耗正在采购的国内生鲜乳。”

“在国内原料粉进口使用量中,乳粉企业占60%左右,其余40%是由非乳制品食品企业消耗的,从国内乳制品行业现状看,后者对于进口原料粉的需求较为旺盛,而前者仍然是以去库存为主,什么时候消化完什么时候再补给,预计现有库存会维持到2015年底。在此之前,全球乳制品原料价格的上涨并不会对国内市场带来实质影响,而国内奶价也会在供大于求的大环境下持续保持下行”,宋亮如是判断。

北京商报记者 齐琳 阿茹汗/文 王飞/制表

S 重点关注  
Special focus

## 中电投、国家核电确认启动重组

## 国内核电将现三强鼎立局面

## 第三大核电巨头渐成

据了解,身为国家五大电力集团之一的中电投是国家三大核电开发建设运营商之一,另两家是中核与中广核,但相比于后两者,中电投在核电方面还是“后来者”,且核电设计力量薄弱。在2007年揭牌成立的国家核电,按其话来说“诞生于核电发展春天”,拥有国产三代核电技术CAP 1400。“一方有技术,一方有资质及运营经验,两家合并在一定必然性,属于优势互补。”一位长期关注核电业发展的业内人士如此分析说。

据悉,目前中核在建和经国家批准正式开展前期工作的核电新项目共有7个、20台机组。中广核目前拥有在运核电机组1162万千瓦,在建核电机组13台,装机1550万千瓦。相比之下,中电投在核电装机容量上还仅是个小字。所以在业内人士看来,这一次上市公司确认中电投与国家核电的重组启动,意味着国内核电三强鼎立中,“真正的第三强形成”。

## 抢市意图明显

有知情人士透露,国内核电新项目审批可能会在近期有实质进展。根据规划,2015年全国在运核电机组装机容量将达到4000万千瓦,在建略超2000万千瓦,这两项数字到了2020年计划达到5800万千瓦和3000万千瓦。面对其中存在的巨大增长空间,核电巨头们势必不会放过这次抢羹的机会。“两大巨头合并背后实则是在蓄势核电重启,增强竞争力,以谋求在开闸后的国内核电市场中抢得一杯羹。”上述业内人士表示。另从全球角度讲,根据此前公布的预测数据,未来十年全球核电市场的空间将达到万亿元规模。

目前,国内核电正在复制高铁“出海”模式,通过技术增强、建设范例工程吸引海外市场。“目前,华龙一号和CAP 1400两个三代核电技术正被看做是中国核电‘走出去’的两条主线。所以,中电投与国家核电的合并实现互补的同时增强实力,实则也是为‘出海’做准备。”上述核电行业内人士如此说道。

北京商报记者 马骏昊

## 泛海欲砸70亿元扩张金融版图

金融业务的一个新门类。业内人士坦言,泛海控股是将目标直指金融全牌照。

上海易居房地产研究院研究员严跃进表示,金融业务利润贡献能力远超普通行业,特别是房地产行业自去年起呈现明显增速放缓,企业利润率不断下滑之时,金融行业自然成为众多房企觊觎的目标,例如万达、绿地等大型房企纷纷表达了金融野心。得益于母公司泛海集团金融业务板块的优势,泛海提前向金融迈出了第一步。泛海控股1月中旬发布的业绩预告显示,2014年度归属于上市公司股东的净利润约13亿元-15亿元,比上年同期增长约4%-19%。泛海控股方面表示,其中很重要的一个原因是,公司2014年内将民生证券新纳入合并范围。金融业务显然已对提升业绩起到了重要作用。

严跃进指出,未来不排除泛海会依托民生证券在众多房地产业基金等方面加大金融创新的可能。另外,泛海在上海、武汉的扩张意图比较明显,加码这两地的地产项目是为更好地打造标杆性住宅项目,通过资本的投入,能够促使项目后续各类物业配套的建成,预计在2015年的市场迎合度会比较好。

## 索尼2014财年恐再亏90亿元

北京商报讯(记者 齐琳 曲忠芳)受累移动业务的低迷,昨日索尼发布了2014财年(截至2015年3月31日)业绩预告称,净亏损额预计为1700亿日元(约合人民币90亿元),这一数字比上一财年的1284亿日元亏损额扩大,也意味着索尼在近7个财年里将交出第六份亏损的年度成绩单。需要指出的是,随着2014财年又一次亏损,索尼在2008—2014财年的七年里,仅在2012财年实现了430亿日元的短暂盈利,其余6个财年均陷入亏损,亏损额累计高达1.15万亿日元。

由于2014财年的第四个财季的财报时间节点未到,因此从目前仅有的前三个财季的业绩数据来看,移动业务仍是索尼的“老大难”,索尼智能手机虽然也保持一定幅度的销量增长,如在第三财季预报里,移动产品和通信业务销售收入同比增长28.7%至4290亿日元,营业利润为93亿日元,但仍处于亏损状态,索尼在全球智能手机市场的地位也被苹果、三星等竞争对手远远甩在身后。这也是索尼之所以近来屡屡传出卖盘手机业务的主要原因,据消息人士称,包括CEO平井一夫在内的索尼高管层已在考虑出售手机业务,或其他公司合资经营。

令索尼稍感安慰的是,同样向来扮演“拖后腿”角色的电视机业务在本财年内连续第三次扭转了上一财年同期亏损的局面。其中,在第三财季里,索尼电视机业务销售收入达到了2806亿日元,同比增长10.1%,营业利润为93亿日元。

从各项业务在第三财季的表现来看,索尼预计影视业务对整体营业利润也起到了抵消作用,预计销售收入同比下跌11.7%至1976亿日元,营业利润将降至24亿日元。另外,由于前不久索尼影视娱乐公司遭遇黑客攻击致使系统故障,电影业务的结算处理还需要一段时间,索尼第三财季的正式财报将拖延至2月17日之后公布。

分析人士称,索尼的亏损已成为家常便饭,平井一夫的战略改革并未帮助索尼彻底摆脱业绩的颓势,但是资本市场留给索尼和平井一夫的时间不多了,预计年内索尼或将将在资本层面掷出大动作,剥离或整合亏损的业务可能性较大。

## 康师傅董事会迎来魏家二代

有限公司董事。

相比赫赫有名的魏家四兄弟,其第二代却一直默默无闻。北京商报记者查阅资料发现,在2007年魏宏名担任味全董事之时有台湾媒体称“这是魏家第二代浮出台面的开始”,但此后魏宏名便少有露面。不过,魏应州却对儿子早已有期待。2013年时魏应州就曾表示,两年后他的两个儿子将成为康师傅的副主席,并在五年后也就是他65岁时接任其职位,分别领导食品与饮品业务。

康师傅母公司顶新集团2014年几度陷入问题油风波提前打乱了魏应州的计划,他个人为了保全公司不得不在年初卸任行政总裁一职,将公司交由原康师傅食品事业执行长韦俊贤管理,魏宏名也代替魏应州提前进入康师傅董事会。