

神華豪派近600億特別息

H股創21個月新高 A股升逾3%領漲兩市

香港文匯報訊(記者 吳靜儀、章蘿蘭)中國神華(1088.HK, 601088.SH)豪派近600億元(人民幣,下同)的現金分紅,A股早盤即封漲停,同時帶動A股煤炭板塊大幅飆升,以逾3%的升幅領漲兩市。神華H股則升逾二成,創出21個月新高。公司稱派息屬自主決定,會以現金存量和經營現金流來支付。

中國神華股價創21個月新高



中國神華昨天舉行業績會並派特別息,左起為董事會秘書黃清,副總裁呂志朝,副董事長兼總裁凌文,高級副總裁王金力,財務總監張克慧。記者吳靜儀攝

神華慷慨派息樹央企典範

香港文匯報訊(記者 涂若奔)向來作風穩健保守的中國神華(1088)突然一改作風,在派發末期股息0.46元(人民幣,下同)之餘增派2.51元的特別股息,引起資本市場廣泛關注。

有分析認為,雖然此舉可能純粹是為回應內地監管層的訴求,但作為首個派發股息的國企,此舉或會起到典範作用,帶動更多國企仿效,令中資企業的股票重新吸引國際投資者眼球。不過也有市場人士認為,經歷了數年經濟跌宕後,很多大型國企尚未恢復元氣,能夠成為神華的後繼者或許是寥寥可數。

會新聞會上表示,內地國有企業在上市公司數量很多,滬深市值佔20%,對資本市場健康發展有重要的作用。「控股公司要進一步完善分紅機制,不斷提高資本/投資者回報。」這意味著神華並非單一例子,而是一個趨勢的開始,未來將有更多央企或大型國企效法,最可能緊隨其後的,或是財務實力及指標作用最強的另一央企龍頭中移動(0941)。

央企增派息屬改革成果

路透社引述宏利資產管理(亞洲)高級執行總監兼亞洲區股票投資部主管陳致洲指出,央企提高派息是內地經濟改革的正面成果,如果連串的國企改革、供給側改革以及金融改革的好處能夠延伸到企業管治提升和對股東回報注重之上,是投資者樂見的事情。「現在國際投資者對內地股票仍然持倉偏低,如果企業通過股份回購或特別股息來提升股東回報的勢頭得以延續,企業又不再亂投資,相信內地股票會獲得市場調升評級,情況就如4至5年前美國公司一樣。」

強調派息不受外界影響

神華豪派息,最受惠是其母公司神華集團,按其持股比例73%計,將獲得431億元分紅。雖然神華副董事長、總裁凌文昨在業績會上表示:「這次派息完全出於公司現金流、發展、資本開支這樣一個綜合情況,提升股東回報及承諾,提高長期投資價值和信心的角度所作決策,沒有任何政府部門、機關、外部監管的相關人士對我們提出建議。」不過市場人士普遍相信,神華的舉動與政府官員此前言論有莫大關係。

不過亦有市場人士認為,過去數年內地經濟跌宕對不少行業帶來沉重打擊,尤其是周期性行業經歷多年虧損或負現金流的情況後,要在短期內提高派息,恐怕力有不逮。

神華上周五公佈每股派末期股息0.46元,特別股息2.51元,合共2.97元,累計派發590.72億元,遠高於241億元的全年盈利。公司副董事長兼總裁凌文昨於香港舉行的業績會上解釋,早前有股東和基金經理曾於股東會上向董事會建議,在投資規模下降時應增加分紅比例。

凌文:派息不影響集團財務

對於有指中國證券金融股份以及中央匯金資產管理合共持股3.42%,「兩個國家隊」可從是次派息獲得超過20億元,他重申,派息考慮到公司現金流、資本開支及未來發展。他又強調,高派息屬公司自主決定,否認市場上指有政府部門、機構或外部監管相關人士「對公司派息作出意見」的猜測。

據神華業績披露,截至去年底,公司受限制的銀行存款、原到期日為三個月以上的定期存款、現金及現金等價物,分別為61.41億元、34.28億元和411.88億元,合共可用現金流507.57億元,理論上較是次的590.72億元總派息相差83.15億元。凌文稱,是次派息是以公司現金存量和經營現金流來支付,不會對財務狀況帶來不利影響,公司槓桿率亦將維持在較低水平。他又透露,今年首兩個月經營情況良好,預期今年首季純利按年增長超過50%。

豪派息刺激神華股市大升。昨天神華H股早盤一度升逾二成,最高見19.78港幣。A股早盤即一致漲停,並帶動煤炭板塊快速反彈。全日計算,煤炭板塊內上海能源升6%,恒源煤電漲5%,兗州煤業、中煤能源升逾3%。

投資銀行摩根士丹利指,神華在36%的派息比率上額外派特別息,現水平股息率約20厘,令人驚喜。加上短期煤價反彈,需求強勁,料今年上半年盈利增長動力強勁。目標價16.8元,評級「與大市同步」。

大摩看好 料短期煤價升

凌文表示,公司截至去年底未分配利潤逾1,500億元,而因煤炭及電力業務已不再高速增长,今年資本開支預算350億元,較過去數年有所下降,加上公司預計未來經營現金流狀況良好,考慮現金流、發展、資本開支等綜合因素後,決定派發特別息,但稱未來會回復一貫派息政策,維持派息比率為40%。

另外,他又透露,原本是次業績是由董事長張玉卓主持,機票也已購買,但其上周五突然接獲通知,召集中央企業主要負責人昨日到北京開會,因此未能赴港。

「舉家之力」買房論捱批 折射樓價畸高

房價越來越高,年輕人怎麼辦?《環球時報》總編輯胡錫進昨日在官方微博給出答案,稱其建議是「舉全家之力能把首付付了,月供也能承受,能早買就早買,別猶豫」。此番言論當即引起眾多網民不滿,將之解讀為「鼓勵年輕人掏空父母、甚至一家三代的積蓄湊首付,為了房子不惜透支全家的幸福」。網民們炮轟胡錫進作為官方媒體的總編輯,竟然鼓吹與「啃老」無異的價值觀,非但無助於解決問題,反而只會令年輕人對社會更加失望。

網民炮轟「啃老」價值觀

胡錫進的這番高論,先是出現在其個人的脫口秀節目《胡侃》之中。他回憶稱:「我第一次有自己的房子是31歲,才30幾平米,很舊的房子,但當時幸福死了。」憶完當年,馬上對年輕人提出忠告:「現在都是買房,我認為只要有能力,我是指能把全家的錢湊起來夠首付,月供也能承受,就別猶豫,能早買就早買……自住房沒虧了賺了的,買了心裡就踏實了。」

對於社會上不滿「房價太高」的各種抱怨,老胡的看法是:「從一個小地方去大的中心城市打拚,就需要有勇氣,不懼競爭,這個輿論可以批評、抱怨,但是你個人少抱怨,多努力,因為抱怨幫不了你的忙。」他又以身邊的員工為例子循循善誘,稱「《環球時報》很多年輕人,還是在北京安下了家的,他們當初也很發愁……天無絕人之路,你不允許自己被一個問題憋死,就絕不會有一個問題讓你真的過不去。」

此番言論被《環時》官方微博推送之後,當即引來眾多網民炮轟。有網友怒斥:「父母辛苦一輩子的錢,不能給自己享受生活,卻要幫我們來付首付,不悲哀嗎?」有網友更質疑老胡完全沒有考慮過內地的實際情況:「中國並不是福利國家,交完首付之後父母老了病都看不起,這是要勸中國人老了之後只要有病都去死的意思嗎?」

平心而論,房價愈升愈癲,胡錫進勸告

「自住一族」盡早上車,以免將來更加買不起,或許只是一語道破了殘酷的現實。事實上,長和系主席李嘉誠也曾多次說過:「自住(樓)幾時買都無問題。」

李嘉誠提倡「量力而為」

不過,李超人強調應該在「自己收入分期付款」的前提下買樓,提倡的仍是「量力而為」,這與老胡建議的「舉家之力」湊首付有本質區別。這樣的言論,難免令人感覺為了買房,年輕人就可以理直氣壯地「啃老」,無異於向全社會傳送了錯誤的價值觀。

「安得廣廈千萬間,大庇天下寒士俱歡顏。」杜甫在《茅屋為秋風所破歌》中抒發的理想,至今仍是未能實現的夢想。面對畸形的房價、畸形的社會,一個有責任感的媒體人應該像杜甫那樣,不僅能看清現實,也要不屈從於現實,而不是隨波逐流,輕易向「存在即合理」的高房價現象低頭。

香港文匯報記者 涂若奔

花樣年冀今年賣樓150億人幣

香港文匯報訊(記者 蘇洪鏘)內地多個城市調控加碼,花樣年(1777)主席潘軍在昨天業績會上指,集團旗下有相當大存量的剛需產品,相信可抵抗調控的負面影響。而集團亦有信心今年達成150億元(人民幣,下同)的全年銷售目標,當中約100億元來自一二線城市,逾50億元來自三四線城市。

潘軍又認為,新調控政策目的在於壓制投資需求所帶動的樓價增長,認為部分城市樓價在調控下仍然上漲,反映需求殷切。一線城市之中,潘軍看好深圳市場,預計樓價仍會升漲5至10年,並於今明兩年超越香港,故集團亦致力吸納深圳土儲,預計下半年深圳葵涌項目可推出25萬平方米樓面,後續每年保持50萬至60萬平方米的供應量,支撐集團未來3至5年合約銷售增長。



花樣年主席潘軍。蘇洪鏘攝

彩生活:續增管理服務面積

另外,系內彩生活(1778)同日亦舉行業績會,主席兼首席執行官唐學斌稱,公司去年已完成階段性的轉型,物業管理平台的建設已暫告一段落,暫不會再有規模的收購動作,但會繼續透過小規模併購的方式,以獲得其他物業公司的管理權。

彩生活上市時曾提出2020年達10億平方米管理樓面的目標,但發現目標難以成為大型社區平台服務商,故期望公司的管理服務面積由去年底的3.95億平方米,至2020年達到25億平方米,覆蓋1億人口,相當於市場份額約12%至13%,亦會提升線上註冊用戶人數;希望以較少資金以取得管理權及參股方式實現增長,亦與加盟的物業管理商分成收入。

鉅盛華9100萬股萬科A解除質押

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)萬科A昨晚間發佈公告,稱於2017年3月20日收到公司股東鉅盛華的《告知函》顯示:「2017年3月17日,鉅盛華將持有並質押給鵬華資產管理(深圳)有限公司的萬科91,000,000股無限售流通A股辦理解除質押,並已在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司辦理完成質押解除手續。」

目前,鉅盛華持有萬科A股股票共計926,070,472股,佔公司總股本8.39%;累計質押股數為835,070,462股,佔公司總股本的7.56%。

滬深A股方面,神華豪派現金分紅,早盤即封漲停,同時帶動A股煤炭板塊大幅飆升,以逾3%的升幅領漲兩市。本周首個交易日,滬深兩市尾盤拉升,三大股指翻紅,滬綜指收報3,250點,漲13點或0.41%;深成指收報10,532點,漲16點或0.16%;創業板指收報1,953點,漲4點或0.21%。兩市共成交4,957億元人民幣,較上一交易日縮量逾千億。

另外,上海期貨交易所昨天公告,對銅、鋁、鉛等期貨合約及交割細則進行修訂,對於陰極銅期貨,是次修改將標準倉單的磅差由「不超過±0.2%」調整為「不超過±0.1%」。據介紹,上期所1999年上市陰極銅期貨品種時,根據銅現貨貿易慣例,合約設計磅差為±0.2%。

集團去年毛利率上升1.3個百分點至9.2%,投資者關係部總監嚴余貞表示,當中售後服務的毛利貢獻佔毛利總額約50%;新車毛利貢獻佔比約20%至30%;而保險、金融、二手車等的毛利貢獻佔比則約15%至18%,售後服務的高毛利可抵消新車毛利波動的影響。

另外,集團4S經銷店共有251家,其中包括120家豪華品牌經銷店和131家中高端品牌經銷店,分佈於內地22個省份和地區及80多個城市。黃毅表示,每年將新增15間自營店,豪華車店會設於一二線城市和部分三線城市,而亦留意到三四線城市對中高端車需求較大。被問到未來的收購併計劃,他指要看機會,如果有合適的店就會毫不猶豫收購。

中升多賺3倍 料今年售車高單位數增



中升集團主席兼執行董事黃毅。記者吳婉玲攝

香港文匯報訊(記者 吳婉玲)中升集團(0881)昨公佈截至2016年底全年業績,純利增加超過3倍至18.6億元(人民幣,下同),每股基本盈利87分,派末期息30港仙。主席兼執行董事黃毅昨於記者會表示,對今年整體汽車行業發展有信心,相信仍有增長空間,由於去年新車銷售表現令基數變大,故預計今年市場銷售可達高單位數增長,集團表現或勝於市場。

新車銷量逾30萬增23%

期內集團收入達715.99億元,升21.1%,其中新車銷售收入按年增加20.5%至624.59億元;售後及精品業務收入按年上升25.2%至91.39億元。另外,集團去年新車銷量為30.08萬台,按年上升23.4%。

深高速轉型大環保產業

香港文匯報訊(記者 郭若溪)深圳政府近年來頻頻回購高速公路資產,深高速(600548)將轉型發展水環境治理、固廢處理等大環保產業。公司董事長胡偉昨天表示,保守估算未來三年內,環保產業資產將佔公司總資產三分之一,來自環保業務的營收和利潤將對公司業績產生正面效應。

強,資金成本低,作為深圳國資旗下企業獲取政府環保項目能力強。現公司擬定以水環境治理、固廢處理等為主要內容的大環保產業方向。在戰略期內公司將尋求行業內品牌龍頭企業展開合作,通過共建等方式快速進入環保產業。

去年公司實現營業收入45.32億元(人民幣,下同),同比增長32.5%;淨利潤11.69億元,同比下降24.69%;基本每股收益0.536元,擬派發末期息0.22元。據悉,公司今年總體營業收入目標不低於46億元,經營成本、管理費用及銷售費用總額(不含折舊及攤銷)控制在14億元左右。

擬募業內龍頭合作

目前深高速的收入和盈利主要來自收費公路的經營和投資。胡偉指,公司擁有20多年的高速公路等大型基建管理運營經驗,同時公司治理有序,融資能力

樂視汽車聯合創始人丁磊離職

香港文匯報訊 樂視汽車聯合創始人、全球副董事長、中國及亞太區CEO丁磊昨天在微薄發佈聲明,稱由於個人身體健康原因,經過慎重的考慮和與樂視創始人賈躍亭的充分溝通,決定將不再擔任樂視超級汽車全球副董事長、中國及亞太區CEO等職務。不過,他表示,將應邀作為樂視生態研究院的戰略顧問,繼續支持樂視汽車生態的發展。

資料顯示,丁磊在汽車行業有多年從業經驗,1995年底參與創建上海通用;2004年底至2011年初,執掌上海通用六年,先後四次獲得全國產銷量冠軍。汽車行業之後,丁磊在高科技產業園區和政府部門先後擔任重要職務,包括擔任張江高科上市公司董事長以及張江集團旗下二十餘家科技與投資企業的董事長等。