

# 供给阶段性趋紧 煤炭市场6月看涨预期升温

□本报记者 刘杨

业内权威人士24日对中国证券报记者表示,根据从下游电厂了解的情况,大型煤企6月或将再次提涨动力煤价格,考虑到现阶段煤炭坑口价格已有所上涨,部分电厂所接铁路煤价亦微幅上升,短期内煤炭市场看涨预期加强。

山西省统计局5月24日发布的最新数据显示,2016年4月该省规模以上企业原煤生产5818.75万吨,较上年同期产量下滑21.3%。自今年4月以来,因山西、陕西、内蒙古煤炭限产政策执行严格,煤炭供应量显著减少,煤炭价格随之一路飘红,煤炭供给侧改革再进一步。

## 限产进入全面执行期

随着供给侧改革配套文件的相继出台,以及各地276个工作日制度的执行,煤炭减量化生产政策进入全面执行期,多地煤炭产量显著下降。以山西省为例。4月7日山西省煤炭工业厅通知要求,全省煤矿依法合规、严格按照新确定生产能力组织生产,562座生产矿井按原核定生产能力的84%进行减量化生产。

截至目前,该省已对外发布三批有关“煤炭供给侧改革”细则的一揽子政策,分别从控制煤炭产量、强化煤炭清洁利用、稳妥安置煤矿工人角度提出实施细则。5月23日,山西省公布了第三批7个《实施细则》,其中包括《关于严控煤矿项目审批的实施细则》、《关于开展国有资产投资运营公司试点工作的实施细则》、《关于实施煤



新华社图片

基科技重大专项和重点研发计划的实施细则》、《关于充分发挥“太原能源低碳发展论坛”平台作用的实施细则》、《关于全力做好就业安置工作的实施细则》以及《关于进一步制定出台新政策的实施细则》等。

同时,陕西省煤管局发布通知,175个省属及地方生产煤矿(不含神华神东公司等央企所属煤矿)共204个煤矿原核定能力25041万吨,按最新数据,这些生产矿井的能力调整为21035万吨,净减少生产能力4006万吨。

此外,内蒙古煤炭工业局4月末发布限

产政策,要求省内煤矿严格按照276个工作日进行生产,同时对煤矿的煤管票进行限制,导致供给迅速紧缩至产地煤价应声上涨。最新一期鄂尔多斯动力煤价格指数显示,坑口市场6个规格品价格全面上涨每吨1至8元不等,其中Q5500粉煤更是单周上涨每吨7元,创指数发布以来最大单周涨幅。

## 多地煤价相继上涨

伴随限产政策的严格执行,煤炭供应量相应减少,各地煤价也相继上涨。5月初,陕西煤价普涨每吨10元左右。其中,17日榆

阳几家大型煤企同时将煤价上涨每吨20元,月内累计上调每吨30元。目前榆阳6000大卡以上末煤均价达每吨235元。榆阳煤价累计上涨每吨30元,神木、府谷、横山末煤价格也出现上涨,本月涨幅每吨15至25元。此外,山西煤价虽持续上涨,但涨幅不及内蒙古和陕西,累计幅度每吨5至10元。

卓创资讯煤炭行业分析师韩滨表示,整体来看,近期动力煤主产省份煤价一路上涨,涨价的主要推动力是供给阶段性趋紧所致。此前,山西、陕西因煤矿事故停产矿井迟迟未能复产开工,煤矿开工率本身不高。内蒙古因价格倒挂的影响,煤矿关停多,整体开工也十分低迷。加之自4月开始各主产省份执行276个工作日政策且执行情况较好,导致产量骤然缩减,刺激煤炭价格提升。

有知情人士称,6月各大煤企再次提价概率较大,幅度或约每吨10元。对此,业内人士各执一词。对于当前产地煤价频繁上调,部分人士认为,该趋势或将缓慢传导至港口市场,因此大煤企6月再次提涨动力煤价格的概率较大。另有人士认为,当前下游需求偏弱,南方水电增发及电厂低库存策略,不可能使得短时间内港口需求量明显提升,大型煤企6月涨价难以成行。

对此,韩滨认为,限产政策对市场的提振非常有力,但在本轮煤价疯涨后,矿井销量出现明显下滑,说明需求疲软对产量收紧带来的利好作用起到一定抑制作用。后期随着迎峰度夏来临,如需求端能得以改善,那么煤价上涨将水到渠成。

## “新三板”动态

# 太德励拓挂牌新三板

上海太德励拓互联网科技股份有限公司(837383)5月24日起在全国股转系统挂牌转让。公司董事长、总裁朱旭东在接受中国证券报记者时表示,未来将重点发展三方面业务:房地产公关业务领域的商务地产板块、农业公关板块和文化内容板块。

太德励拓以房地产公关业务为主营业务,并在该领域保持领先地位。朱旭东介绍,“互联网+”推动了传播环境的改变,公关模式也亟需改变,太德励拓将向O2O综合城市营销服务商转型。公司已建立庞大的线下地推系统,在北京等一线城市实行直营,在其他城市实现平台管理模式。未来,在房地产公关业务板块将加大对商业地产领域公关服务投入,包括商业地产品牌形象再造、业态设计等;在农业公关板块,太德励拓将为农产品商家或农户提供电商建设技术支持与培训,为商家或农户提供渠道、产品的包装设计、宣传创意和推广策划等,组织农产品的娱乐式或互动式传播,以增加农产品电子商店对消费者的黏性;文化内容板块则在艺术、娱乐等领域重点发展。(费杨生)

## 保利地产拟参股设立证券公司

保利地产5月24日晚公告称,全资子公司保利物业管理有限公司与广东粤财投资控股有限公司、深圳市泓景投资有限公司、高信证券有限公司、恒明珠证券有限公司、伟禄美林证券有限公司共计6家发起人共同签署协议,拟以现金认购股份方式共同发起设立粤港证券。其中,保利物业拟出资3.5亿元认购3.5亿股,占粤港证券10%股权。

根据公告,粤港证券住所位于广东自由贸易试验区广州南沙新区片区,注册资本35亿元,经营范围包括证券经纪、证券承销与保荐、证券资产管理、证券自营、融资融券、证券投资咨询等。广东粤财投资控股有限公司持股40%,深圳市泓景投资有限公司持股20%,其他发起人各持10%股份。

公告表示,参股设立粤港证券,将对公司金融业务发展和经营业绩提升带来积极影响,将进一步拓宽了上市公司投资范围,丰富了金融业务种类,有利于公司不断做大做强房地产业务。(王维波)

## 先导智能拟收购JOT公司

先导智能5月24日晚间公告,拟以现金5204.42万欧元收购JOT公司100%股权。同时,公司将通过非公开发行股票募资不超过73980万元,募集资金到位后予以置换。非公开发行股票与本次重大资产购买独立实施,本次重大资产购买不以非公开发行股票的成功为前提条件。

根据预案,此次拟发行不超过1960万股,募集资金总额不超过73980万元,扣除发行费用后用于收购JOT公司100%的股权项目和其他与主营业务相关的营运资金项目。

公告显示,标的公司JOT Automation Oy主营业务为3C行业提供自动化检测与组装设备以及相关系统解决方案的研发、生产、销售和服务。

此次交易完成后,上市公司进一步拓展自动化设备领域的主营业务,在薄膜电容器设备业务、光伏自动化生产配套设备业务以及锂电池设备业务领域之外,增加3C行业自动化测试与组装设备及系统解决方案业务。

根据JOT公司未经审计的财务报表,2014年度、2015年度,其营业收入分别为3038.29万欧元、4085万欧元。本次交易完成后,上市公司的营业收入规模将得到较大提升。受下游行业市场环境变化、人力资源成本居高不下等综合因素影响,最近两年JOT公司尚处于亏损状态,2014年度、2015年度净利润分别为-841.01万欧元、-336.77万欧元。

公告称,JOT公司2016年订单比上年有明显增长,预计2016年的盈利状况将得到好转。随着境内外业务协同效应的发挥以及市场资源的联动,JOT公司的核心竞争优势将得到进一步发挥,有利于上市公司的长远稳健发展。(戴小河)

# 东方航空:迪士尼将带来20亿营收增量

□本报记者 张玉洁

上海迪士尼乐园进入试运营阶段,旺盛的人气使得相关板块关注度提升。作为迪士尼概念主要受益公司之一,东方航空营销总监董波5月24日表示,东方航空与华特迪士尼公司已有多年合作经验,双方将在企业联盟伙伴、市场营销和门票销售上展开全面合作。迪士尼的航空旅客增量有助于盘活公司运力存量,全面提升收益水平。

## 共同开展市场推广

董波表示,2014年,东方航空就成为第一家与华特迪士尼公司签约全球合作框架的公共运输类公司;当年5月,东方航空官网

上的迪士尼专区上线。东方航空是上海迪士尼度假区官方赞助商,以及主题乐园内小飞象景点的赞助商。首批两架以上海迪士尼度假区和迪士尼朋友为主题的系列彩绘飞机已于4月25日亮相,并执飞相关航线,另有4架主题彩绘飞机将陆续登场。

东方航空已与迪士尼签署联合市场推广协议,双方的市场团队将共同开展市场推广活动,以提升东方航空与上海迪士尼的黏度,推动双方品牌的影响力。

据介绍,东方航空是上海迪士尼门票的转售商。公司将结合前期销售海外迪士尼乐园集成产品的经验,向全球旅客推广相应一站式服务产品。例如,将推出“机票+门票+酒店”的集成产品,空铁一体化产品等。东方

航空全资子公司上航国旅也是上海迪士尼门票的转售商,上航国旅将把传统旅游的链接等配套服务与迪士尼门票相结合推出系列旅游打包的服务产品。

## 收益水平明显提升

在增量乘客方面,根据过往经验,每年迪士尼乐园的游客一般控制在1300-1500万人左右,其中航空运输带来的客流一般占到全球乐园游客人数的20%-30%,预计上海迪士尼乐园将带来300万-400万游客的增量。董波表示,东方航空预计将承接200万左右的游客,若以平均客票1000元/张推算,至少为东航带来20亿元的营收增量。

董波指出,与年运输量相比,尽管200万

增量占比较小,但上海迪士尼乐园将使周末的需求洼地成为市场高地,同时也将改变市场对浦东航线的定位。由于浦东机场距离市区遥远,从现有数据看,浦东航线的平均收益水平较虹桥机场航线低20%。迪士尼游客的增加,商务+旅游的双向需求,将对公司航线整体收益水平尤其使浦东机场航线收益水平得到明显提升。东方航空目前在华东地区运力投入占比达到总体运力的40%,浦东机场运力达到整体的20%。因此,浦东机场航线1%-2%的收益提升,将对公司盈利水平改善明显。董波透露,而从现有数据来看,公司6月投放运力同比明显提升,迪士尼效应已经初步反映到了公司基本面。下一步,公司将积极启动浦东机场增益计划。

# 金运激光拟收购致趣广告

## 挺进数字营销领域

□本报记者 戴小河

易价格为7亿元;公司以现金支付2.1亿元,其余4.9亿元将以32.72元/股的价格,合计发行1497.5550万股(锁定期12个月)。同时,拟以询价方式,向不超过5名特定投资者发行股份募集配套资金不超过5.2亿元,用于支付此次交易现金对价、数字营销广告服务的技术开发及商业扩展项目、补充流动资金等。

根据业绩承诺,致趣广告2016年-2018年扣除非经常性损益后的归属于上市公司

所有者的净利润分别不低于5000万元、6500万元、8000万元。对于标的资产预估值较高,公司表示,基于其具有较高的资产盈利能力,未来较高的业绩增长速度和优秀的研发、运营团队等未在账面反映的核心资产价值,并表示这也是广告公司的普遍情况。财务数据显示,标的公司2014年-2015年营业收入分别为2992.63万元、1.64亿元;归属母公司所有者净利润分别为128.98万元、1174.95万元。

金运激光表示,公司将互联网相关产业作为未来业务发展和对外投资的重要方向,并选择数字营销广告行业作为发展互联网显示输出的突破口。据披露,致趣广告是一家以移动新媒体为发展方向的移动互联网营销公司,通过对品牌广告主及优质移动新媒体的优化匹配,提供基于互联网、尤其是移动互联网的整合营销解决方案;并先后成为知乎、微票儿、ONE等主流移动媒体的重要代理。

根据业绩承诺,致趣广告2016年-2018年扣除非经常性损益后的归属于上市公司

易价格为7亿元;公司以现金支付2.1亿元,其余4.9亿元将以32.72元/股的价格,合计发行1497.5550万股(锁定期12个月)。同时,拟以询价方式,向不超过5名特定投资者发行股份募集配套资金不超过5.2亿元。

根据中国证监会《关于核准深圳市农产品股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2012]1026号)核准,公司非公开发行

人民币普通股A股313,650,000股,扣除与发行有关的费用后,募集资金净额为1,670,671,339.94元。

根据公司2011年第三次临时股东大会对董事会的授权,经2013年1月21日召开的第六届董事会第三十八次会议决议同意,公司非公开发行股票募集资金投资项目情况如下:

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投入额
1	向全资子公司天津海吉星农产品物流有限公司增加投资,用于天津海吉斯国际农产品物流项目	224,198万元	77,067.13万元
2	向全资子公司“山西海吉星农产品国际物流中心项目”增加投资,用于山西海吉星农产品国际物流中心项目	116,785万元	40,000万元
3	偿还银行贷款	50,000万元	50,000万元
合计		390,983万元	167,067.13万元

(详见2013年1月23日刊登在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的公司公告)

二、以募集资金对募投项目实施主体增资进展情况

根据公司非公开发行股票预案,除偿还银行贷款外,公司募集资金的使用是对项目实施主体现金增资后再用于募集资金投资项目的方式进行的。

1.此前以募集资金对募投项目实施主体增资情况

截至2014年12月,公司已累计完成以募集资金对全资子公司天津海吉星农产品物流有限公司(以下简称“天津海吉星公司”)

证券代码:000061

证券简称:农产品

公告编号:2016-38

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、非公开发行股票情况概述

经中国证监会《关于核准深圳市农产品股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2012]1026号)核准,公司非公开发行

人民币普通股A股313,650,000股,扣除与发行有关的费用后,

募集资金净额为1,670,671,339.94元。

根据公司2011年第三次临时股东大会对董事会的授权,经2013年1月21日召开的第六届董事会第三十八次会议决议同意,公司非公开发行股票募集资金投资项目情况如下:

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投入额
1	向全资子公司天津海吉星农产品物流有限公司增加投资,用于天津海吉斯国际农产品物流项目	224,198万元	77,067.13万元
2	向全资子公司“山西海吉星农产品国际物流中心项目”增加投资,用于山西海吉星农产品国际物流中心项目	116,785万元	40,000万元
3	偿还银行贷款	50,000万元	50,000万元
合计		390,983万元	167,067.13万元

(详见2013年1月23日刊登在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网上的公司公告)

二、以募集资金对募投项目实施主体增资进展情况

根据公司非公开发行股票预案,除偿还银行贷款外,公司募集资金的使用是对项目实施主体现金增资后再用于募集资金投资项目的方式进行的。

1.此前以募集资金对募投项目实施主体增资情况

截至2014年12月,公司已累计完成以募集资金对全资子公司天津海吉星农产品物流有限公司(以下简称“天津海吉星公司”)

证券代码:600739 证券简称:辽宁成大 编号:临2016-066

## 辽宁成大股份有限公司关于公司非公开发行股票申请获得中国证监会行政许可申请受理的公告

本公司董事会及全体董事保证本公司公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

辽宁成大股份有限公司(以下简称“公司”)于2016年5月24日收到中国证监会监督管理委员会(以下简称“证监会”)出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》(161206号),证监会依法对公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料进行了审查,认为该申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。

公司本次非公开发行股票尚需中国证监会的核准,能否获得核准尚存在不确定性,公司董事会提醒广大投资者注意投资风险。公司将持续履行信息披露义务,及时披露本次非公开发行股票事项的后续进展情况。

特此公告。

辽宁成大股份有限公司董事会

</div