

前三季利润增长137%

# 四季度水泥价格料高位运行

□本报记者 钟志敏

数据水泥网提供的数据显示,1-9月水泥行业实现利润579亿元,同比增长137%。其中,9月水泥行业实现利润88.75亿元,同比增长40%。业内人士表示,预期四季度多地区水泥提价动力强劲,价格将高位运行。预计2017年水泥行业利润有望达到近900亿元,仅次于2011年的1020亿元。

## 利润逼近历史新高点

国家统计局数据显示,2017年前三季度,全国累计水泥产量17.61亿吨,同比下降0.5%。

“从价格表现看,自3月份以来,全国水泥价格呈持续上升态势,行业协会和各大企业积极开展行业自律措施,同时由于多地区大气污染治理、环保督察、矿山治理、煤炭以及运输成本上升等因素影响,行业出现淡季不淡,旺季更旺。”数字水泥网CEO陈柏林告诉中国证券报记者。

“三季度末,六大区域水泥成交价格全部站上300元/吨以上,去年同期仅有东北地区在300元/吨,其他地区均在260-290元/吨。华东和西南同比去年涨幅最大,涨幅超过90元/吨。”陈柏林表示,四季度,水泥企业提价动力依旧强劲,10月中旬多地水泥



新华社图片

价格成功突破二季度高点,并达到四年来高点,超出市场预期。预计2017年水泥行业利润有望达到近900亿元,仅次于2011年的1020亿元。

截至10月30日,18家A股水泥上市公司均披露了三季度业绩,除了福建水泥亏损外,其余企业全部盈利。其中,5家公司净利润超过5亿元;13家净利润超过1亿元,占比72%。前三季度,水泥上市公司的净利润合

计近150亿元,同比增长约115%。

海螺水泥前三季度实现净利润98.09亿元,同比增长64.34%。公司预计2017年净利润与上年同期相比将增加50%-70%(未经审计),主要在于产品销售价格上升、销量增长,以及投资收益同比增加。

## 下游需求稳步回升

上周全国水泥市场价格环比微涨

0.05%。业内人士告诉中国证券报记者,进入10月底,随着天气好转,下游需求稳步回升。需求表现相对较好的地区如华东和华南,企业发货接近正常水平。此外,华北、西北和西南等地区,出现需求偏弱或产能严重过剩的情况,旺季也难以达到产销平衡,企业发货量保持在5-8成不等。

10月27日,泛东北水泥去产能工作会议召开,辽、吉、黑、蒙东四省区域水泥企业达成共识,今冬明春执行错峰生产政策停窑6个月(2017年11月至2018年4月),旨在有效压减过剩熟料产能,减轻采暖期大气污染问题。

目前,水泥产能利用率为62.74%,前十大水泥企业熟料和水泥的产业集中度分别为57%、41%。产能利用率、集中度均同比改善,但仍处于较低水平,距80%的产能利用率目标差距较大。业内人士表示,未来3年水泥行业至少去4亿吨熟料产能,供给侧有望持续出清。

陈柏林表示,目前水泥行业平均库存量在40%至60%之间,短期仍有继续下降的可能。交银国际指出,经过前期持续大幅上涨,绝大多数地区价格已处于高位,价格上涨有所趋缓,预计近期大部分地区价格以平稳为主,个别地区仍会继续推涨。

# 快递公司前三季度业绩持续增长

□本报记者 李慧敏

三季报显示,顺丰控股等快递上市企业今年前三季度业绩均实现较快增长。今年以来,快递行业整体仍保持较高增长,电商新零售推动行业持续高景气。但行业竞争激烈,龙头企业纷纷拓展新业务,提升竞争力。

## 业绩增长较快

顺丰控股前三季度实现营业收入498.26亿元,同比增长23.18%;归属于上市公司股东的净利润为36.45亿元,同比增长10.80%;前三季度扣除非经常性损益的净利润为26.52亿元,同比增长39.47%。对于利润大幅增长的主要原因,公司表示,收入增长带动及成本优化。

韵达股份前三季度实现营业收入68亿元,同比增长40.39%;归属于上市公司股东

的净利润11.8亿元,同比增长38.38%。公司表示,报告期业务量大幅增长,快递服务、物流销售等收入较去年同期实现增长。

圆通速递前三季度实现营业收入128.67亿元,同比增长12.91%;归属于上市公司股东的净利润10.58亿元,同比增长8.43%。

前三季度快递业务稳定增长,加之三季度国庆中秋双节催化,推动了快递企业业绩持续增长。国家邮政局数据显示,9月份,全国快递服务企业业务量完成36.1亿件,同比增长27.6%;业务收入完成448.1亿元,同比增长24.4%。9月业务量、收入环比分别增长10.5%、10.9%。

华创证券分析师认为,电商实物零售增长仍是快递行业的核心驱动要素;而电商平台新零售战略实施,更推动快递行业保持高景气度。

数据显示,今年1-9月,全国快递服务

企业业务量累计完成273.9亿件,同比增长29.8%;业务收入累计完成3425亿元,同比增长26.7%。快递业仍然保持较高的增速。

## 拓展新业务

尽管行业增长较快,竞争不断加剧。分析师认为,拐点或将到来,快递行业发展至今,包裹量增速超过30%的增长难以维持。预计未来两年的包裹量增速将呈现下滑态势。

在此背景下,快递企业在巩固传统业务的同时,不断开拓新的业务空间,大力拓展大物流市场。以顺丰控股为例,公司通过加码新业务来推动高增长,重货、冷运、同城业务、国际业务等新兴业务增速迅猛。同城配、重货、冷运和国际业务上半年分别同比增长180倍、99.7%、85.6%和39.5%。公司表示,新业务起步晚,基数低,但增长快,为持续增长提供了新动能。

韵达股份同样动作不断,持续开拓跨境电商等新业务。公司9月份在上海注册成立上海项计供应链管理有限公司,发展快递周边产业链业务。韵达快运业务也于10月启动。国金证券研报认为,此举是公司多元化业务发展重要一步,为未来提供“一体化”物流服务夯实基础。

此外,圆通、中通均开设了快运业务,快递企业的多元化、差异化发展不断推进。分析人士认为,新业务发展带来的新客户资源、品牌粘性将反作用于快递企业的业务拓展,提升企业的整体市场竞争能力。

四季度,在“双十一”等因素催化下,快递企业全年业绩增长可期。韵达股份预计,2017年度归属于上市公司股东的净利润为14亿元-17亿元,同比增长20%-48%。顺丰控股预计2017年全年净利润为46.93亿元-49.93亿元,同比增长12.26%-19.43%。

# 暴风集团CFO姜浩:电视业务亏损收窄致业绩增长

□本报记者 蒋洁琼

10月30日,暴风集团CFO姜浩接受中国证券报记者专访时表示,公司接手了乐视网旗下互联网电视销售的部分渠道资源,“渠道扩张是暴风TV接下来业绩增长的核心动力之一”。

姜浩介绍,在公司两块主营业务中,视频业务较为稳定,暴风统帅战略投入较大。这是公司经营活动产生的现金流量净额为负数、且规模较大的主要原因。电视业务亏损收窄是前三季度业绩增长的主要因素。“预计全年将完成百万台以上销量。”

## 渠道快速扩张

暴风集团前三季度实现营收12.74亿元,同比增长41.99%;归属于上市公司股东的净利润204.22万元,同比增长4.61%。第三季度,公司实现营收4.48亿元,同比增长

11.34%,归属上市公司股东净利润451.73万元,同比增长826.5%。

第三季度净利润同比增幅较大,拉动公司前三季度业绩同比增长。姜浩表示,“主要在于电视业务亏损收窄。电视的获客成本由去年的400元/人,下降为今年第三季度219元/人。原材料调价令电视产品的亏损减少。5月、9月份分别推出了新品,电视业务的利润空间有望进一步扩大。”

姜浩介绍,视频业务表现较为稳定,受益于在线付费市场快速发展,视频业务中的会员收入快速增长。暴风集团的版权投入策略较为稳健,每年版权投入金额大约7000万元。

财务数据显示,今年以来,暴风集团经营活动产生的现金流量净额一直为负数,一季报为-3051.16万元,半年报、三季报分别为-1.36亿元、-1.17亿元。姜浩对中国证券报记者表示,剔除今年4月份的分红影响,

对现金流量影响的主要因素为公司旗下暴风统帅,TV业务战略性投入较大。

“上半年布局了6000家销售点,渠道快速扩张将是暴风TV接下来业绩增长的核心动力之一”姜浩称,公司TV销售渠道将以下为主。“TV产品线下销售的毛利率高于线上。一方面,公司线上与线下销售的产品型号不同,线上销售的定价普遍偏低,而线下体验店的销量、毛利率表现比较好。公司线下渠道的销售占比为70%。”

## AI服务表现亮眼

姜浩表示,暴风集团为技术驱动的公司,旗下TV产品提供的AI服务以及公司的信息流广告业务表现较为亮眼。

今年以来,暴风集团战略进一步升级,核心业务聚焦围绕AI(人工智能)+两块屏,将人工智能技术应用到旗下的视频、TV、魔镜和体育等业务。推出了远讲语音

AI电视,尝试长短视频信息流改造的视频客户端,提升了旗下各业务的运营效率。

“TV提供的人工智能服务场景专注于家庭需要,暴风AI云助手植人的服务包括视频通话、QQ音乐、淘宝购物等。”姜浩表示,暴风AI云助手的合作方包括科大讯飞等,组成较强的软、硬件团队。

姜浩介绍,公司在暴风影音平台上提供的信息流广告业务第三季度实现1400万元收入。该业务于今年6月开始试运营,业务增速表现亮眼,前五大客户均为传统广告商。通过技术精准获取用户画像,并在其基础上推送内容和广告。

对于未来的融资计划,姜浩表示,将根据需求展开融资。暴风集团9月30日公告,为拓宽暴风统帅的融资渠道,公司决定在原有额度的基础上,增加暴风统帅通过银川交易所发行金融产品进行融资的额度2亿元。

# 中银基金前三季度多只产品领跑同业

8月下旬以来,上证综指以放量跳空的态势冲破并站稳3300点,并一度突破3400点关口。得益于年中以来持续上扬的行情,偏股型基金表现较好,而部分绩优基金则在同期表现出持续的获利能力。中银基金旗下多只产品继续保持上涨势头,前三季度涨幅领先同业。

中银基金把握住了这一轮行情,旗下多只权益类产品涨幅超过10%,且领跑同类基金。根据Wind数据统计,今年前三季度,中银蓝筹精选复权单位净值增长率达27.21%,在2177只灵活配置型基金中高居前5%;同为灵活配置型基金的中银行业优选,也以24.15%的涨幅位列前6%;中银中证100基金涨幅达24.66%,在686只增强指数型基金中名列第10%。中银基金旗下四只普通股票型基金中,有两只涨幅超过18%,分别是中银智能制造的18.84%和中银战略新兴产业的18.20%,均跻身同类产品的前30%。偏股混合型基金中,中银动态策略涨幅位列同类产品前20%,中银消费主题、中银中小盘等产品的净值增长率也跻身行业前1/4。

除了多只权益类产品集体飘红,中银基金旗下固定收益类产品也在今年前三季度较为平淡的债市行情中表现得可圈可点。Wind数据显示,中银产业债一年基金以4.36%的复权净值增长率高居行业第一,而同类产品的同期平均收益率仅为0.97%;中银恒利半

年前三季度涨幅达3.60%,位居前10%,而行业平均收益率为2.01%。股市的良好表现,也让可转债基金受益,中银转债增强A、B份额前三季度净值增长率达3.63%和3.37%,分别位居行业同类产品的前10%及前15%。

鉴于流动性新规的影响,货币类产品收益下滑,但中银基金旗下一批货币及理财基金前三季度七日年化收益率均值依然突破4%。其中,中银如意宝A、B份额七日年化收益率均值分别达4.53%和4.33%,中银理财90天A、B份额分别为4.07%和4.34%,中银理财7天至30天的B份额也都突破了4%。

中银基金不仅领跑今年前三季度,旗下多只产品更是穿越牛熊的“长跑健将”,中长期业绩表现优异,为投资者实现了资产的持续稳健增值。尽管经历了近年来股市的巨幅震荡,中银动态策略、中银行业优选、中银价值精选、中银收益和中银主题策略等基金近5年的收益率依然超过100%,中银动态策略涨幅甚至高达143%。固收类产品也不遑多让,中银转债A、B最近5年净值增长率均位列同类产品前5%,中银理财14天B位列前10%。据悉,中银基金凭借优异的中长期业绩,近年来已在“金牛奖”、“基金金奖”、“明星基金奖”、“晨星奖”及“英华奖”等行业最权威评选中揽获近70项大奖。

-CIS-

# 海南航空控股股份有限公司2017年第五次临时股东大会决议公告

证券代码:600221、900945 证券简称:海航控股、海控B股 公告编号:2017-095

2.议案名称:关于收购控股子公司山西航空有限责任公司少数股东权益的报告  
审议结果:通过  
表决情况:

| 股东类型   | 同意            |          | 反对         |        | 弃权     |
|--------|---------------|----------|------------|--------|--------|
|        | 票数            | 比例(%)    | 票数         | 比例(%)  |        |
| A股     | 1,244,095,677 | 97.4521  | 32,491,505 | 2.5451 | 34,300 |
| B股     | 175,400       | 100.0000 | 0          | 0.0000 | 0      |
| 普通股合计: | 1,244,271,077 | 97.4525  | 32,491,505 | 2.5447 | 34,300 |

(二)涉及重大事项,5%以下股东的表决情况

| 议案序号 | 议案名称                         | 同意            |         | 反对         |        | 弃权     |
|------|------------------------------|---------------|---------|------------|--------|--------|
|      |                              | 票数            | 比例(%)   | 票数         | 比例(%)  |        |
| 1    | 关于收购控股子公司山西航空有限责任公司少数股东权益的报告 | 1,244,271,077 | 97.4525 | 32,491,505 | 2.5452 | 28,700 |
| 2    | 关于收购控股子公司山西航空有限责任公司少数股东权益的报告 | 1,244,271,077 | 97.4525 | 32,491,505 | 2.5447 | 34,300 |

三、律师见证情况

1.本次股东大会见证的律师事务所:国浩律师(上海)事务所

律师:施念清、张颖

2.律师见证结论意见:

本次股东大会经国浩律师(上海)事务所律师施念清、张颖出具法律意见书及

会议表决结果合法有效。

四、备查文件目录

1.股东大会决议;

2.经验证的律师事务所主任签字并加盖公章的法律意见书;

3.本所要求的其他文件。

海南航空控股股份有限公司

2017年10月31日

# 国投安信定增项目完成

金控平台发展进入快车道

□本报记者 江钰玲

10月31日,国投安信公告称,公司非公开发行A股股票,募集资金不超过80亿元项目顺利完成。

发行报告书显示,此次国投安信定向增发项目历时近一年时间,最终以15.01元/股的价格成功发行,比发行底价14.69元/股高出0.32元/股,有效认购订单146亿元,认购倍数1.83倍,最终募集资金80亿元。