

煤价下跌 火电企业盈利将改善

□本报记者 李慧敏

3月19日,中国煤炭市场网CCTD秦皇岛动力煤价格指数继续下行。分析师表示,煤价短期内难有支撑,将延续疲弱态势。在此背景下,火电板块盈利改善预期逐渐显现。

煤价持续下行

本期CCTD秦皇岛动力煤价格指数显示,CCTD5500大卡煤种报收于609元/吨,比上期价格下降2元/吨;CCTD5000大卡煤种报收于577元/吨,比上期价格下降7元/吨;CCTD4500大卡煤种报收于509元/吨,比上期价格下降15元/吨。

中天期货分析师王智对中国证券报记者表示,港口动力煤价格较2月初的高点下跌130元/吨左右。目前动力煤CCI5500煤种含税报价在642元/吨左右。坑口煤价年后下跌30元/吨左右。

易煤研究院分析师潘汉翔对中国证券报记者表示,由于沿海市场煤价大幅下跌,导致上游贸易商发运积极性较弱。上游煤矿库存堆积,生产积极性较弱。随着港口价格向上传导,山西、内蒙古、陕西等主产地煤矿销售价格近期均有不同程度下调,降幅在10-20元/吨左右。

百川资讯数据显示,截至上周五,沿海六大电厂库存1392.1万吨,日耗67.89万吨,存煤可用天数19.32天。百川资讯分析师认为,目前电厂库存仍然较高,对市场煤采购意愿较弱。

业内人士对中国证券报记者表示,目前陕蒙地区一些大型煤矿生产稳定,煤炭供应量较去年同期有所上升。



新华社图片

火电企业被看好

潘汉翔表示,从往年春节后工业复产所需时间情况看,通常在20-30天左右。照此时间进度,节后工业用电需求已基本释放。加上4、5月份是传统用电淡季,煤炭需求回落,且清明过后水电替代效应将加强,整体看煤炭需求预期较为偏淡。

随着动力煤价格持续下跌,火电盈利预期向好。

分析师表示,在火电企业变动成本中,燃料成本占比超过50%。动力煤价格对于火电

企业盈利是关键因素。

天风证券分析师表示,在煤价下行等因素催化下,火电行业基本面对大概率改善。在供给侧改革推进的背景下,小型火电厂产能将被淘汰,龙头火电企业市场份额将进一步扩大。叠加煤价下调因素,其利润表现将相当可观。此外,煤电联动预期上升。如果动力煤价格持续高位,上调燃煤标杆上网电价的可能性大,有助于火电企业业绩改善。

王智表示,根据相关政策,2018年全年煤电投产规模较2017年将进一步减少,淘

汰高污染、高能耗的煤电机组约400万千瓦。从目前情况看,煤价大幅下跌,现货价格没有得到明显支撑,煤价可能进一步回调。随着高污染、高能耗的煤电机组退出,叠加煤价下行因素,火电企业发电成本将明显缩小。高效率机组占比高的火电企业值得关注。

浙商证券研报指出,自2月初的高点至3月中,动力煤的价格已回落逾10%左右,综合考虑电力需求预期、煤炭供给及电力企业盈利水平,2018年动力煤均价有望低于2017年全年均价,助推火电企业盈利改善。

宁沪高速拟收购瀚威公司剩余股权

□本报记者 杨洁

宁沪高速3月19日晚公告称,拟1.84亿元收购南京瀚威房地产开发有限公司(简称“瀚威公司”)由基金合作方德实基金持有的其余

30%股权。收购完成后,瀚威公司将为公司全资子公司。

公告显示,瀚威公司2015年3月注册成立,注册资本为1亿元。其中,宁沪高速出资7000万元,股权占比70%,德实基金出资3000

万元,股权占比30%。截至2017年12月31日,瀚威公司经审计的总资产约为11.92亿元;净资产约为8993.8万元,主营业务收入为0,净利润约亏损913.5万元。

公司表示,瀚威公司开发的瀚瑞中心项目

预期收益较好。自2014年8月取得土地到2017年11月30日,该项目作为存货已增值5.36亿元,增值率69.86%。交易完成后,随着该项目房产持续销售,将为公司带来较充足的现金流与收益。

高端消费升温 珠宝奢侈品行业上市公司业绩向好

□本报记者 常佳瑞

潮宏基3月19日晚间公告称,拟以发行股份的方式购买思妍丽74%股份。交易价格初定为12.95亿元。思妍丽专注于高端美容细分市场。

2017年以来,高端消费呈现回暖势头。受此带动,多家珠宝、奢侈品、高端百货等相关产业上市公司2017年业绩好转。专家指出,在消费升级的大趋势下,消费观念不断更新迭代,高端商品和服务的需求与日俱增。化妆品、金银珠宝及奢侈品等高端消费迎来发展春天。

业绩向好

公告显示,思妍丽是中国美容行业领先企业,目前已发展成为一家全国性的高端美容连锁集团。2017年1月,潮宏基已通过全资子公司间接持有思妍丽26%的股份。本次交易完成后,潮宏基将合计持有思妍丽100%股份。业绩承诺方面,2018年-2021年,思妍丽实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于1亿元、1.2亿元、1.4亿元、1.6亿元,业绩承诺期累积净利润不低于5.2亿元。

从目前情况看,黄金、珠宝上市公司业绩

表现良好。莱绅通灵2017年实现营业收入19.64亿元,同比增长18.94%,归属于上市公司股东的净利润3.09亿元,同比增长39.67%。明牌珠宝2017年实现营业收入36.89亿元,同比增长10.11%,归属于上市公司股东的净利润9046万元,同比增长106.94%;潮宏基实现营业收入30.73亿元,同比增长12.21%,净利润为2.9亿元,同比增长41.74%;周大生营业总收入同比增长31.14%,净利润同比增长39.18%。此外,老凤祥经营业绩得到一定程度改善。其中,黄金珠宝首饰营业收入好于预期,实现两位数增长。

对于业绩增长的主要原因,上述公司纷纷指向销售增长。潮宏基表示,公司产品结构调整带动整体毛利提升。周大生紧抓消费升级机遇,品牌价值提升,产品核心竞争力增强,渠道能力增强。老凤祥表示,抓住新一轮消费升级机遇,深耕市场,拓展营销网络,加快产品结构调整,持续提升自主品牌市场影响力,加快海外营销网点建设,抓牢黄金珠宝首饰核心主业加快布局。

海外奢侈品品牌在大中华区的销售同样录得高增长。2017年,Prada集团大中华地区

的销售额为6.459亿欧元,增速远高于亚太其他地区。

根据贝恩咨询发布的《2017年中国奢侈品市场研究》,中国消费者在全球范围内的奢侈品消费仍占据首位,占全球市场份额的32%。2017年,中国奢侈品市场迎来高达20%的强势增长。其中,珠宝、女士服装和化妆品品类引领市场增长。据BCG发布的《2017年全球奢侈品行业研究报告》,2017年全球奢侈品市场整体规模增长5%,达1.2万亿欧元。其中,中国奢侈品市场增速高达15%,总规模达到200亿欧元。

民生证券指出,在消费升级的大趋势下,消费观念不断更新迭代,对生活品质提出了更高的要求,高端商品和服务的需求与日俱增。随着女性消费者逐渐成为消费主力军,化妆品、金银珠宝和奢侈品等高端消费品迎来发展春天。

消费回暖

麦肯锡预计,高端消费回暖趋势将延续。预计至2025年,全球奢侈品市场达到2.7万亿元。中国消费者继续充当主力军。

奢侈品电商网站寺库首席营销官任冠军向记者指出,未来五年,中国将赶超欧美成为

全球最大的奢侈品市场,将从包袋、服饰珠宝等奢侈品向健康、服务、体验生活方式等转变。

渠道创新方面,不少奢侈品品牌积极联手电商,电商平台也纷纷投入资源押注奢侈品领域。京东2017年10月推出了独立运营的首家奢侈品旗舰平台TOPLIFE,吸引了20个奢侈品牌入驻。

任冠军指出,年轻一代将成为消费主力,同时零售变革趋势促进了线上与线下的融合。服务体验全面提升,唤起了大众消费热情的持续高涨。截至2017年第三季度,奢侈品电商网站寺库连续五个季度盈利,商品交易总额13.8亿元,增长超过42%;净利润增长约782%。

高端消费回暖,相关企业收购力度加大。近年来转型奢侈品运营的赫美集团预计,2017年度实现营业收入24.47亿元,比上年同期增长15.04%,归属于上市公司股东的净利润为1.8亿元,比上年同期增长29.11%。2017年以来,赫美集团在高端消费领域持续发展,收购了6家奢侈时尚品牌运营控股公司。目前管理Armani、Versace和MCM等超过45个国际品牌的国内代理权,拥有超过260家精品零售门店。

棕榈股份 中标2.9亿元项目

□本报记者 常佳瑞

棕榈股份3月19日晚间公告称,公司于3月19日收到“肇庆新区起步区核心景观提升工程(施工总承包)”项目的《中标通知书》,确认公司为该项目中标方。中标金额为2.9亿元,占公司2016年度经审计营业收入的7.42%。棕榈股份表示,中标项目签订正式合同并顺利实施后,将对公司2018年度经营业绩产生积极影响。

需求回暖 多地水泥价格上涨

□本报记者 钟志敏

随着相关工程陆续启动,三月中旬以来水泥市场回暖,水泥价格再次步入上升通道。据数字水泥网统计,上周全国水泥市场价格环比上涨1%,报涨区域主要是华北、西北和西南局部地区。业内人士表示,需求回暖叠加库存较低,水泥涨价动力较足。

北方市场率先涨价

据数字水泥网统计数据,报涨的主要区域华北、西北和西南局部地区幅度为30-90元/吨不等。其中,新疆、内蒙古和重庆等地上涨幅度较大,在50-90元/吨之间;甘肃、陕西和河南上调20-30元/吨。

3月12日,甘肃天水中材水泥有限责任公司公告发布水泥出厂价格上调。3月13日起,天水中材各品种散装水泥出厂价格上调20元/吨。3月15日-16日,内蒙古呼和浩特水泥价格大幅上调90元/吨。内 蒙 企 业 的 P.O42.5 散 装 到 位 价 为 380-390元/吨。

河北唐山地区粉磨站开始大量采购熟料,本地企业库存快速下降,供应略显紧张。加之非采暖季减产,3月16日起熟料价格将上调50元/吨。天津地区受唐山地区水泥和熟料价格大幅上涨影响,本地企业报价跟涨上调50元/吨。

据了解,陕西关中地区春节过后家装和农村民用市场恢复较快,企业库存处于低位水平,促使水泥企业上调价格,低标号水泥上调15元/吨,高标号水泥上调35元/吨;而新疆地区市场启动较早。

业内人士表示,企业发货量随着下游需求增加逐步恢复,已经达到3-4成。但库存持续偏低,推动价格上涨;同时,受错峰生产影响,水泥企业综合成本增加。为缓解成本压力,企业通过上调价格进行传递。

南方市场有望跟涨

相较北方水泥市场的回暖,南方主要地区水泥价格仍在回落。据数字水泥网监测数据显示,上周价格下跌区域主要地区为安徽北部的亳州、安庆和铜陵,以及湖北襄樊和十堰,下调幅度为10-30元/吨。

安信证券认为,南方地区下游市场陆续恢复。华中、西南需求恢复较好,价格企稳、库位回落;华东和华南散装需求恢复滞后。随着短期不利因素逐步消失,价格有望随需求回升逐步企稳。

库存方面,据数字水泥网统计,上周全国平均水泥库容比为57.50%,环比下降3.56%。全国熟料库存水平普遍下降,均值为47.98%,环比下降3.37%。需求方面,其对60个主要城市的监测数据显示,上周全国水泥磨机开工率均值为45.83%,环比上升13%。根据统计局数据显示,1-2月水泥累计产量为2.2亿吨,同比增加4.1%。

安信证券认为,春季需求启动,价格有望逐步企稳并反弹,水泥板块年报及一季报业绩增长可期。

业内人士表示,随着天气好转,水泥需求环比提升20%-40%。华东和中南地区企业发货普遍恢复到7-8成,个别企业达到9成或正常水平,西北地区企业发货恢复到3-4成水平。因多地生产线尚未完全复产,在需求不断恢复、水泥和熟料库存明显下降的情况下,北方市场水泥企业借机推涨价格;预计未来两周南方市场将迎来首轮价格上调。

证券代码:601020 证券简称:华钰矿业 公告编号:2018-026号

西藏华钰矿业股份有限公司

关于高级管理人员减持股份计划实施结果的公告

本公司董事会及全体董事保证本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。

重要内容提示:

●高级管理人员持股的基本情况:截至本公告披露日,西藏华钰矿业股份有限公司(以下简称“公司”)总经理刘鹏举先生持有公司股票共计549,000股,占公司目前总股本的0.1044%;公司财务总监邢建军先生持有公司股票共计356,000股,占公司目前总股本的0.0677%。

●减持计划的主要内容:2017年8月30日,公司在指定信息披露媒体上刊登了《西藏华钰矿业股份有限公司关于高级管理人员减持股份计划的公告》(公告编号:临2017-068号),自减持计划公告之日起15个交易日后的6个月内,刘鹏举先生拟通过集中竞价方式减持其持有的公司无限售条件流通股不超过108,000股(含本数),占公司总股本的0.0205%,减持数量不超过其所持公司首次获授限制性股票总数的25%;邢建军先生拟通过集中竞价方式减持其持有的公司无限售条件流通股不超过69,000股(含本数),占公司总股本的0.0131%,减持数量不超过其所持公司首次获授限制性股票总数的25%,减持价格视市场价格而定。

●减持计划的实施情况:截至本公告日,刘鹏举先生和邢建军先生未减持其持有的公司无限售流通股,本次减持计划期限届满。

根据中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》(证监会公告(2017)9号)以及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定,公司于2018年3月19日收到刘鹏举先生和邢建军先生分别提交的《关于减持计划实施情况的告知函》,刘鹏举先生和邢建军先生减持股份计划中设定的减持期限已届满,现将有关减持计划的实施结果公告如下:

一、减持主体的基本情况

1.持股主体:总经理刘鹏举先生、财务总监邢建军先生

2.持有股份的总数量、持股比例及所持股份来源:

高级管理人员姓名	职务	持股数量(股)	持股比例	股份来源
刘鹏举	总经理	549,000	0.1044%	公司限制性股票激励计划的实施
邢建军	财务总监	356,000	0.0677%	公司限制性股票激励计划的实施

西藏华钰矿业股份有限公司董事会
2018年3月20日

证券代码:601113 证券简称:华鼎股份 编号:2018-021

义乌华鼎锦纶股份有限公司

关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准批文的公告

本公司董事会及全体董事保证本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。

义乌华鼎锦纶股份有限公司(以下简称“公司”)于2018年3月19日收到中国证券监督管理委员会于2018年3月15日印发的《关于核准义乌华鼎锦纶股份有限公司向邹春元等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2018]473号),批复全文如下:

义乌华鼎锦纶股份有限公司:

《义乌华鼎锦纶股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》及相关文件收悉。根据《公司法》《证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》(证监会令第127号)等有关规定,你公司发行股份购买资产并募集配套资金方案已经我会上市公司并购重组审核委员会审核通过,现批复如下:

一、核准你公司向邹春元发行75,478,879股股份,向深圳市通维投资合伙企业(有限合伙)发行72,721,260股股份、向廖新辉发行57,946,078股股份、向张智林发行23,263,487股股份、向深圳千意罗莱投资基金企业(有限合伙)发行12,431,465股股份、向深圳市前海千意智汇投资企业(有限合伙)发行12,431,465股股份、向穗南控股有限公司发行11,631,740股股份、向深圳前海广证纵联互联网产业基金(有限合伙)发行1,375,453股股份、向深圳前海千意创合二期投资基金企业(有限合伙)发行4,652,694股股份、向深圳市前海梧桐纵联一号投资合伙企业(有限合伙)发行2,303,086股股份、向深圳前海金穗壹号投资企业(有限合伙)发行1,919,237股股份、向深圳纵联成长一号投资合伙企业(有限合伙)发行1,919,237股股份、向深圳市远致创业投资有限公司发行959,618股股份、向深圳金拾纵联一号投资合伙企业(有限合伙)发行581,586股股份、向珠海千意汇盈投资基金(有限合伙)发行1,163,172股股份购买相关资产。

二、核准你公司非公开发行股份募集配套资金不超过344,721,400元。

三、你公司本次发行股份购买资产并募集配套资金应当严格按照报批投我会的方案及有关申请文件进行。

四、你公司应当按照有关规定及时履行信息披露义务。

五、你公司应当按照有关规定办理本次发行股份的相关手续。

六、本批复自下发之日起12个月内有效。

七、你公司在实施过程中,如发生法律、法规要求披露的重大事项或遇重大问题,应当及时报告我会。

中国证监会
2018年3月15日

公司董事会将按照相关法律法规和上述核准文件的要求及公司股东大会的授权,办理本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的相关事宜,并将根据进展情况及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

义乌华鼎锦纶股份有限公司董事会
2018年3月20日

证券代码:601113 证券简称:华鼎股份 编号:2018-022

义乌华鼎锦纶股份有限公司

关于 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》修订说明的公告

本公司董事会及全体董事保证本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。

义乌华鼎锦纶股份有限公司(以下简称“公司”)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)核发的《关于核准义乌华鼎锦纶股份有限公司向邹春元等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2018]473号),对《义乌华鼎锦纶股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》及其摘要进行了相应补充、修订和更新,主要内容如下:

1、鉴于本次交易已获得中国证监会的核准,因此在“公司声明”加入“本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金已经取得中国证监会的核准”,并对已经履行的相关程序及尚需履行的相关程序进行了更新。

2、鉴于本次交易已获得中国证监会的核准,对重组报告书中与审核相关的风险提示进行了删除。

特此公告。

义乌华鼎锦纶股份有限公司董事会
2018年3月20日