

多地将加快推进基建项目

□本报记者 欧阳春香

在加大基础设施领域建设力度的背景下,湖北、广东、浙江、山西等多地近期发布了基建补短板重点项目投资计划,总投资规模超6万亿元。招商证券分析师王彬鹏表示,上半年基建投资增速下滑,下半年预计在资金面改善的情况下将明显回升,中西部固定资产投资增速有望快速回升。

加快基建补短板

7月23日召开的国务院常务会议提出,推动有效投资稳定增长,是推进供给侧结构性改革补短板、巩固经济稳中向好势头、促进就业的重要举措。7月31日,交通运输部部委会议提出,要加快完善增加交通运输有效投资工作方案,有效压缩交通建设项目部内审批时间。

国家统计局数据显示,今年以来,基础设施投资增速出现回落,上半年同比增长7.3%,增幅比2017年同期回落了13.8个百分点。国家统计局投资司巡视员赵培亚认为,基础设施仍是现阶段国民经济发展中的薄弱环节,投资空间和潜力巨大,未来基础设施投资仍将保持较快增长。

近期多地发布基建补短板重点项目投资计划。湖北、广东、浙江、山西等多地计划下半年加快项目投资,投资规模从几千亿元到万亿元不等,目前可统计的总投资规模超过6万亿元。基建投资成为重点投资领域。

8月8日,湖北省政府宣布,将实施“长江经济带绿色发展十大战略性举措”,涉及58个重大事项、91个重大项目,总投资1.3万亿元。湖北省将推进12英寸先进半导体存储器技术开发及产业化项目、一期工程、京东方武汉10.5代线项目、华星光电显示面板项目、武汉国家航天产业基地等19个重大项目建设。

7月9日,《广东省发展改革委关于印发供给侧结构性改革补短板重大项目2018年投资计划的通知》公布,包括交通网络工程、水利防灾减灾和水安全保障能力工程、城市地下管网工程、环境污染治理工程等9大类18个项目,总投资额超过1.9万亿元。其中,交通网络工程投资额超过1.3万亿元。

今年7月,青海省政府下达2018年全省固定资产投资重点建设项目责任目



新华社图片

标,2018年安排重点项目共计190项,主要涉及水利、交通、能源、信息、城镇基础设施、产业优化升级、生态建设及民生改善等方面,项目总投资8535亿元,年度计划完成投资1800亿元。

今年6月底,江苏省发布投资计划,要求确保年度投资3600亿元以上。江苏省发改委强调,加快完成铁路、油气管线等一批补短板重大项目的前期工作,尽早开工建设。

投资增速有望回升

民生证券研报显示,基建方面主要涉及铁路公路水运建设、水利治理、公共设施、农村基建、中西部基建等。交通建设下半年投资空间广阔。今年政府工作报告提出要完成铁路投资7320亿元、公路水运投资1.8万亿元左右。乐观测算,公路水路下半年仍有约1.3万亿元投资空间;铁路8—12月尚有4546亿元的投资空间,全年投资额有望超目标13.3%。

从投资动力看,西部地区下半年提升固定资产投资的动力充足。上半年,西部地区固定资产投资目标完成率普遍低

于中东部地区。新疆、内蒙古、宁夏、青海等西部地区上半年目标完成率大幅低于去年同期。预计下半年提升固定资产投资的需求较强。

华泰证券表示,上半年新疆固定资产投资增速下滑48.9%,宁夏下滑18.4%,甘肃下滑9%。全年新疆、宁夏、甘肃固定资产投资政府目标分别为增长15%、7%、7%。在补短板的基建方向确立后,这些区域下半年基建规模有望迅速提升。目前已有上市公司在新疆的项目复工,基建重振得到确认。从地方政府“十三五”基建规划情况看,到2020年,西部省份都将保持持续稳定投入。

布局三条投资主线

受加快基建补短板政策的影响,基建板块近期全面走强,资金对基建以及水泥个股追捧,成都路桥连续6个涨停,7月19日以来涨幅达56%,山东路桥7月19日以来涨幅达28%。

中信证券认为,目前A股市场政策底部特征明显,未来市场核心的结构看点是“补短板”。预计将沿着三条主线

展开:一是西部地区的基建,如新疆等地区的高铁、地下管廊等项目;二是乡村振兴,如农村电网、水利等设施;三是已有的国家大型规划区配套的基础设施建设。

根据“十三五”发展规划,到2020年,铁路营业里程达到15万公里,目前仅12.7万公里;高铁营业里程3万公里,目前2.5万公里;公路通车里程500万公里,目前477万公里;城市轨道交通运营里程6000公里,目前5033公里。各类交通建设完成情况距离规划目标均有较大差距,未来三年交通建设仍然有较大空间。

安信证券认为,重点关注三个领域的上市公司。一是大型基建央企,作为基建任务主要承担力量,前期调整幅度较深的中国铁建、葛洲坝、中国建筑、中国交建和中国中铁;二是地方建筑国企,作为区域基建的主要参与者,主要关注安徽水利和山东路桥;三是生态园林标的,融资环境和信用环境改善的受益者,主要关注东珠景观、岭南股份、文科园林和大千生态。

加快,为后续供给质量提升奠定了基础。

据了解,小保当一号矿、二号矿核定产能共计2800万吨/年,目前已核定产能共1600万吨/年,一号矿800万吨/年预计2018年下半年试生产,二号矿预计2019年下半年试生产。袁大滩矿产能500万吨(权益产能170万吨/年)。据集团网站资料,2018年7月进入试生产阶段,2019年满产后可贡献权益产量170万吨。

天风证券研报显示,在保供政策推动下,若公司均按照设计水平申请产能核增,产能或仍有约16%的增长空间。陕西煤业表示,陕北矿区受制于铁路运力的匮乏,目前地销占比超过六成。安信证券研报指出,随着蒙华铁路及其重要支线靖神铁路2019年建成投运,陕北矿区优质煤炭外运问题有望得到缓解,现有运输格局将得到优化和改善,“两湖一江”等主要煤炭调入地区迎来利好。

中集集团

拟分拆车辆业务赴港上市

8月9日,中集集团公告称,旗下中集车辆(集团)有限公司(简称“中集车辆”)境外上市的相关方案获董事会审议通过,拟上市地点为香港联交所主板。如果中集车辆独立上市成功,意味着中集集团旗下除空港及消防装备、能源化工及食品装备业务之外,再添一个独立上市平台。

根据公告,本次H股发行初始发行规模不少于发行后经扩大总股本的15%,不超过18.2%(超额配售权行使前),并授予主承销商不超过上述H股初始发行规模15%的超额配售权。

中集集团相关人士介绍,中集车辆是中集集团旗下最具成长

性、全球化营运业绩表现最佳的制造业板块之一,目前已拓展中国、北美、欧洲、新兴市场四大市场,形成相对均衡的全球化市场格局,并通过收购及自建等方式在全球拥有25家制造及研发基地,成为中集集团营收规模第二大的业务板块。

中集董秘办相关负责人表示,车辆业务的分拆上市符合中集集团相对多元化及全球化的战略布局,相对独立的平台便于各业务依据自身的发展特征走各具特色的全球化营运路线。

公告显示,该上市方案仍待中国证监会等相关监管部门核准,并需提交股东大会审议。(王兴亮)

华北制药上半年净利润翻倍

华北制药8月9日晚发布半年报。上半年实现营业收入47.19亿元,同比增长17.87%;实现净利润6178.88万元,同比增长100.67%。

公司表示,上半年医药市场竞争激烈,安全环保压力不断加大,公司持续优化产业结构,把生物药作为发展重点。同时,优化医药工业配置及生产流程,医药工业实体实现稳步增长;优化产品结构,加大高附加值、高毛利制剂产品销售

力度,重点品种生物制剂类如乙肝疫苗、抗感染类如头孢噻肟钠制剂等产品实现量价齐升。

2018年上半年,公司销售费用同比增长149.58%,经营活动产生的现金流量净额同比增加逾23倍。公司表示,面对政策调整等外部环境变化,公司逐步调整营销策略,加强精细化招商和终端销售,加大推广力度。同时,加大制剂药、生物药销售力度,导致销售费用增加。(杨洁)

甘肃电投上半年净利增长11倍

甘肃电投8月9日晚公布半年报。上半年公司实现营业收入8.84亿元,同比增长18.15%;实现归属于上市公司股东的净利润1.23亿元,较上年同期的-1160万元变动幅度为1161%。

甘肃电投表示,报告期内所属电站发电量32.9亿千瓦时,上年同期发电量27.93亿千瓦时,同比增加4.97亿千瓦时。公司水电站所处河流域来水情况好于去年同期,水电发电量相应同比增加。(李琦蕊)

违反会计准则提前确认收入

康盛股份遭责令改正

康盛股份8月9日晚间公告称,近日收到浙江证监局关于对公司采取责令改正措施的决定,因公司违反会计准则要求提前确认收入,内控存在缺陷,违反信披规定,浙江证监局责令公司及时修正并披露2017年年报业绩。公司董事长陈汉康、总经理周景春、财务总监高翔、董秘毛泽璋等人均遭浙江证监局警示。

公告显示,公司下属子公司成都联腾动力控制技术有限公司违反企业会计准则的要求,提前确认营业收入5918.8万元,影响归属于上市公司股东的净利润1658.12万元,导致2017年年度报

告不准确。

内部控制存在缺陷。成都联腾未按公司内部控制规定与客户进行定期对账,未取得与多家客户如四川野马汽车股份有限公司、重庆科鑫三佳车辆技术有限公司之间的对账回函,且与部分客户仅进行口头核对。

浙江证监局责令公司及时修正并披露2017年年度报告业绩,并督促大股东及时履行业绩补偿责任。同时,对公司内部控制制度执行情况展开自查,建立健全财务和会计管理制度并严格执行,提高公司规范运作水平。(欧阳春香)

通化金马控股股东

质押股票触及平仓线

通化金马8月9日晚公告称,近日公司股票连续下跌,公司控股股东北京晋商及其一致行动人晋商陆号、晋商柒号合计质押的4.57亿股,占公司总股本的比例为47.3%,占其所持股份合计的比例为93%,已触及平仓线。

公告显示,北京晋商及其一致行动人晋商陆号、晋商柒号合计持有的通化金马股票共计4.92亿股,占公司总股本的50.86%。截至8月9日,北京晋商及其一致行动人晋

商陆号、晋商柒号合计质押4.9亿股,占公司总股本的50.71%。其中,北京晋商质押给深圳市知邦投资有限公司(有限合伙)2500万股,晋商陆号质押给上海鸣润商务咨询有限公司的797.57万股未触及平仓线。

公司表示,北京晋商与质权人保持密切有效沟通,正在积极采取筹措资金、追加保证金或抵押物等相关措施防范平仓风险。(张斌)

中弘股份逾50亿元债务逾期

中弘股份8月9日晚公告称,截至公告日,公司及下属控股子公司累计逾期债务本息合计金额为50.33亿元,全部为各类借款。

中弘股份表示,公司正在积极

与相关债权人协商妥善的解决办法,全力筹措偿债资金,争取尽早解决上述逾期债务问题。后期具体计划包括寻求重组、加快资产出售、催收应收账款等。(张斌)

6月动力电池装机量增一成

根据第一电动研究院提供的数据,2018年6月,国内新能源汽车市场动力电池装机量为2.912GWh,环比减少34.44%,同比增长11.9%。业内分析人士称,受新政影响,下游车企对于动力电池技术要求提高,未达标车型逐渐淡出市场。

从电池类型看,6月,三元材料电池出货量1.7GWh,环比上月下降9.6%;磷酸铁锂电池由于纯电动客车的产量紧缩,导致搭载量下降至1GWh,环比上月下

降56.9%。

企业方面,6月,宁德时代以1.08GWh的装机量继续领跑,但市场占有率较有所下滑,为37.09%。比亚迪以0.74GWh装机量位居第二位,孚能科技以173MWh排名第三。由于新能源客车产量大减,宁德时代在客车方面出货量较上月有所下降,6月总出货量较上月下降44.9%。凭借着比亚迪元和e5的增产,比亚迪装机量较上月上升37%。(崔小栗)

陕西煤业上半年净利增长8.61%

□本报实习记者 何昱璞

8月9日晚,陕西煤业发布上半年成绩单。截至2018年6月底,陕西煤业总资产规模同比增长8.75%,突破1146亿元;营业收入增长6.57亿元至262.4亿元;归属母公司净利润59.4亿元,同比增长8.61%,创上市以来最佳盈利水平。截至6月底,公司经营活动现金流净额63.52亿元,同比增长9.88%。

自2004年上市以来,陕西煤业共派发股息4次,累计分红67.8亿元。

科技创新助推产业升级

据了解,陕西煤业拥有煤炭资源储量164亿吨,在同类上市公司中居于第三。公司97%以上的煤炭资源位于陕北、彬黄等优质煤产区,呈现出一高三低(高发热量、低硫、低磷、低灰)的特点。煤炭年产

能过亿吨,92%以上产能位于国家“十三五”重点发展的大型煤炭基地。

公司主产区陕北、彬黄矿区凭借良好的资源禀赋以及机械化、自动化、信息化和智能化开采技术以及规模优势,成本优势显著。

公告显示,上半年陕西煤业煤炭产量、销售、均价较去年同期保持较高的增长水平,实现了量价齐增、质效双高的经营目标。

报告期内,陕西煤业完成煤炭产量5271万吨,同比增加324万吨,增长6.55%。实现商品煤销量6541万吨,同比增长2.94%。商品煤综合售价372.75元/吨,同比上升10.25元/吨,增幅2.83%。

值得注意的是,陕西煤业践行科技创新,提升供给质量,推动行业绿色开采、无人开采是公司坚持的发展方向。2018年上半年,陕西煤业的研发投入达1.41亿元,同比增长7.5%。自上市以来,陕西煤

业科研方面投入累计超过5亿元。

近年来,陕西煤业通过对在产矿井的陆续升级改造,从瓦斯零排放、到智能化无人值守技术、再到无煤柱开采技术、矿区循环经济,实现了从井下采煤到监控中心采煤,推动煤炭行业跨入“无人开采”时代。

目前正在建的小保当矿被列为国家级智慧煤矿示范项目。黄陵矿业建成了全国首个智能化无人开采工作面,是首批“机械化换人、自动化减人、智能化替人”的示范企业。

作为陕西动力煤龙头企业,公司建成国家级科研机构4所,新增授权专利数143项,科技创新项目获得省部级科技奖21项,获得煤炭行业协会科技进步奖5项。

新增产能迎来释放期

随着“结构性去产能、增加优质增量供给”的政策深入推进,陕西煤业小保当一号矿、二号矿以及袁大滩矿的建设步伐

推出合格的产品。

从造车新势力已交付的车型看,其电动车基本都将“智能化、网联化”作为关键卖点,包括车窗智能交互、旋转式智能触控大屏、人到车和服的数据绑定等。但与传统车企搭载的智能系统并没有本质区别。

长城汽车董事长魏建军认为,智能网联并非稀缺产品。“智能互联产品很多,比如电冰箱也可以智能互联。”魏建军表示,从资金角度看,自动驾驶和智能互联都推高了成本。新势力造车须要有极大的量才能支撑成本。

业内分析人士表示,量产是众多造车新势力面临的第一道难关。首先解决规模化产能爬坡问题的企业,更容易获得消费者的认知空间,建立品牌感知度。

“对于这些企业而言,年销量达到5万-10万辆才可能实现盈利。”汽车行业咨询公司J. D. Power副总裁梅松林称,这些造车新势力如何实现自我输血将成为胜出的关键。

行业洗牌将加速

小鹏汽车近日宣布40亿元的B+轮

蔚来和小鹏等都在努力向这个目标迈进。但资金和难度比之前设想的要难得多。

事实上,造车新势力企业已开始面临消费者信心不足的问题。对于用户反映续航里程不足的问题,蔚来汽车称,355公里续航是NEDC综合路况,并不是高速路况。

业内人士告诉中国证券报记者,这些创业者仍处在求生阶段。要在市场立足,需要像互联网公司一样,“烧钱”赚流量博眼球,补贴消费者让销量数据更好看。同时,随着势力雄厚传统车企加码新能源汽车,留给造车新势力的空间并不大。

发展策略存差异

这些新兴品牌均从纯电动SUV车型入手,但车型设计、智能化程度以及续航里程各不相同。奇点汽车CEO沈海寅对中国证券报记者表示,技术和品牌力的比拼更为关键。

打造产品竞争力方面,造车新势力采取不同的策略。云度、威马等企业选择自建生产基地,小鹏、蔚来等选择代工模式。业内人士认为,这些企业应加强与传统汽车企业的合作,既可以化解资金难题,又能依靠传统汽车企业的技术、产能,短期