

# 306家公司上半年政府补助金额超千万

□本报记者 董添

Wind统计显示,截至8月21日,1146家已经披露半年报的上市公司中,1082家收到政府补助。其中,三成上市公司补助金额超过1000万元,20家上市公司靠政府补助实现盈利。补助金额较大的公司中,不少称由于政府补助与日常经营活动相关,因此具备可持续性。其中,增值税即征即退补助政策是可持续的主要原因。

### 政府补助金额较大

8月21日,得邦照明、华谊集团、星星科技等7家上市公司公告称,公司或全资子公司收到政府补助。多数金额较大,且对公司业绩产生较大影响。以得邦照明为例,公司公告称近日收到政府补助730万元。截至本公告披露日,公司及全资子公司2018年累计收到与收益相关的政府补助2296.6万元,已达到公司最近一个会计年度经审计归属于上市公司股东净利润的10%。上述补助的取得将会对公司2018年业绩产生一定的积极影响。

Wind数据显示,截至8月21日,1146家上市公司披露了2018年半年报,合计实现归属于上市公司股东净利润3097.87亿元。1082家上市公司上半年收到了政府补助,金额合计138.16亿元,占已披露半年报上市公司总利润的4.5%。其中,494家上市公司政府补助金额超过500万元,306家超过1000

万元,154家超过2000万元,88家超过3000万元,38家超过5000万元,15家超过1亿元。

不少上市公司获得大额政府补助后,2018年上半年扣非前后净利润差别较大。以中国铝业为例,公司上半年共实现归属于上市公司股东净利润8.48亿元,同比增长15.13%;实现归属于上市公司股东扣非净利润9756.6万元,同比下降82.04%。非经常性损益总额为7.51亿元,其中计入当期损益的政府补助金额为5.67亿元。

行业方面,政府补助金额较大的上市公司中高新技术产业居多,补贴项目数量也较多。以深科技为例,公司8月17日晚公告称,公司及下属子公司2018年上半年共收到政府补助约5667.79万元。上述补助全部计入半年度其他收益,对2018年半年度损益的影响金额约为4475.14万元。政府补助项目数量接近20个。其中,2018年4月,东莞市电子信息产业园专项扶持拨款达到2500万元。

此外,\*ST大唐、\*ST蓝科、\*ST柳化、\*ST椰岛、\*ST天业、\*ST河化6家\*ST上市公司也获得了政府补助。但由于上述公司经营业绩较差,虽然获得政府补助,但仍然全部亏损。另有52家上市公司获得政府补助的同时,业绩仍然亏损。其中,南宁糖业、成飞集成等9家上市公司上半年政府补助金额达到1000万元,但仍难逃大幅亏损的命运。

### 借助补贴实现盈利

Wind数据显示,截至8月21日,18家上

## 铝土矿供应紧张 出口持续加大

# 国内氧化铝价格上涨有望超预期

□本报记者 钟志敬

百川资讯数据显示,8月21日,国内氧化铝现货均价报3130元/吨,较昨日上涨20元/吨,较7月初已经累计上涨16%。业内人士表示,在铝土矿供应紧张,海外氧化铝价格持续上涨的背景下,叠加采暖季限产将加大,四季度氧化铝涨价或超出预期。

### 铝土矿供应紧张

受环保趋严影响,铝土矿供应延续紧张局势。上周山西开始强调堆场清理和公路运输环保问题,预计后期部分地区可能出现铝土矿供应的绝对空白。山西是国内铝土矿的主产区,占国内铝土矿总产量的比例为40%左右。

此外,河南部分地区8月20日启动第二轮环保督查;贵州当地政府已严禁铝土矿外流;广西地区铝土矿供应及价格继续维持稳定状态。华泰证券有色金属首席分析师李斌对

中国证券报记者表示,目前,山西铝土矿(铝硅比=5.0)价格维持近500元/吨的高位。受环保、矿山治理、安监因素影响,目前铝土矿供应继续趋紧,拿矿难度提高,交易主流品位下降,多见4.0—4.5的铝硅比品位,8月甚至出现3.8的交易品位,这在以往非常罕见。

百川资讯数据显示,今年以来铝土矿价格已经累计上涨30%。据阿拉丁统计,上周山西和河南地区铝含量58%—60%、铝硅比4.0—5.0的铝土矿主流价格分别为370—480元/吨裸价到厂和340—460元/吨裸价到厂;贵州铝含量60%、铝硅比5.5—6.0的铝土矿主流价格为235—275元/吨裸价到厂。

据了解,为应对矿“石短缺,国电投、锦江、东方希望近期都加强了进口矿采购,部分企业已签订合同并发货。

### 后市涨价有望超预期

受供给影响,海外氧化铝价格继续上涨。

## 价格优势明显 产品逐步升级

# 锰酸锂电池受市场关注 全年产量有望大幅增长

□本报记者 崔小粟

据鑫椐资讯统计,今年上半年我国12家锰酸锂厂家产量共计18450吨,同比增长25%左右;预计今年国内锰酸锂总产量将达5.5万吨水平,同比增长57%。业内分析认为,在新能源汽车补贴退坡与市场化推广的双重作用下,三大动力锂电池体系中,锰酸锂的价格优势将凸显,企业或将推动中、高端锰酸锂电池发展。

### 价格优势明显

在三元锂、锰酸锂、磷酸铁锂三大动力锂电池体系中,锰酸锂价格优势较为明显。今年以来,三元锂材料价格在经历了钴价疯涨后,出现了一定的回落,但动力

型材料仍处高位;锰酸锂价格虽受二氧化锰环保限产,原料价格上涨较快影响,但与碳酸锂价格下跌速度相比,锰酸锂成本变化幅度较小,高端动力型仅在6万元/吨左右。

今年以来,国内锰酸锂市场价格总体以平稳为主,普通容量型锰酸锂价格在5万元/吨左右,中高端价格在6万元-7万元/吨之间,动力型锰酸锂价格在6.5万元-8万元/吨。

随着三元材料在动力电池领域逐渐上量,锰酸锂以其高能量密度的优势逐渐超过了磷酸铁锂的市场份额,但安全性、循环性能仍制约其进一步的发展。

专家分析认为,目前纯电动客车配套的锰酸锂电池能量密度基本超过115wh/kg,能量密度低的情况已逐渐得到改善。在政策

## 打造强势陕西旅游IP

# 曲江文旅上半年净利同比增长四成

□本报实习记者 何昱璞

曲江文旅8月21日晚公告称,上半年公司实现营业收入6.27亿元,同比增长25.53%;实现归属于上市公司股东的净利润7138.94万元,同比增长40.82%。

曲江文旅作为陕西优质文化旅游品牌,公司运营有大唐芙蓉园、大雁塔等知名5A级景区,曲江海洋极地公园、西安城墙、楼观道文化展示区等数个国家4A级景区。目前,曲江文旅已成为曲江新区管委会下的综合性旅游产业运营商,公司现有业务包括景区运营管理、餐饮酒店、旅行社、商品销售等,打造了涵盖旅游设计、规划、运营、管理输出的全产业链布局。

### 核心景区业绩再度推高

2018年新春伊始,以“西安年·最中国”

市公司依靠政府补助实现盈利。以六国化工为例,公司8月17日晚公告称,经公司相关部门确认,公司及控股子公司2018年1—6月份,累计收到政府各类补助2749.83万元。其中,与收益相关的补助金额为2684.33万元;与资产相关的补助金额为65.5万元。公司半年报显示,2018年1—6月份,公司实现营业收入17.87亿元,同比下降10.82%;实现归属于上市公司股东净利润1767.57万元,去年同期亏损867.89万元。政府补助金额超过净利润总额。

上述18家公司中,多家公司政府补助金额超过1亿元。以云海金属为例,公司半年报显示,公司上半年实现归属于上市公司股东的净利润1.45亿元,同比增长51.89%。业绩增长的主要原因是,报告期内,镁价涨幅高于原材料价格涨幅,且收到政府拆迁补贴,非经常性损益增加。报告期内,公司计入当期损益的政府补助为1.5亿元,扣除此部分收益,报告期内公司则会亏损。

部分公司依靠政府补助扭亏为盈,但三季度业绩预告仍不容乐观。以维信诺为例,公司半年报显示,上半年公司实现归属于上市公司股东净利润1612.5万元,计入当期损益的政府补助为7.01亿元。公司预计2018年1—9月份亏损6000万元—1.3亿元。

### 自称具备可持续性

值得注意的是,不少获得大额政府补助的上市公司公告称,大额政府补助具备可持

续性。以维信诺为例,公司日前公告称,公司控股孙公司国显光电申请的第二季度成本费用补贴及新产品销售奖励补贴共计2.35亿元获得相关部门批复。公司表示,上述政府补助与公司日常经营活动相关,存在一定可持续性。

部分公司依靠政府补助扭亏为盈,但三季度业绩预告仍不容乐观。以维信诺为例,公司半年报显示,上半年公司实现归属于上市公司股东净利润1612.5万元,计入当期损益的政府补助为7.01亿元。公司预计2018年1—9月份亏损6000万元—1.3亿元。

百川资讯分析师对中国证券报记者表示,8月20日,印度Nalco公司3万吨氧化铝招标最终以FOB价580.5美元/吨出售,致使8月21日国际氧化铝价格快速上涨15美元/吨,FOB价格为565美元/吨。目前,国内外价差依旧存在,国内氧化铝出口积极,广西地区市场询价相对活跃,近期出口订单或将增加。

据阿拉丁统计,继8月前两周装船20万吨出口之后,第三周山东、广西又装船出口6万吨氧化铝。出口将加剧国内氧化铝边际短缺。截至7月底,阿拉丁统计全国氧化铝运行产能7079万吨,全年产量和消费量将分别为7191万吨和7304万吨,净进口量预计在50万吨以内,供需平衡较去年边际改善101万吨。

李斌表示,与去年不同的是,今年的蓝天保卫战计划将汾渭平原纳入监管范围,其中运城、晋中、吕梁市6月底氧化铝运行产能已达到1743万吨,其中1693万吨去年未执行采暖季限产。参考去年氧化铝限产

执行相对完善(全国共限产580万吨氧化铝,划定区域企业基本执行),价格一度冲破4000元/吨的事实,若今年新纳入的汾渭平原也执行限产,四季度氧化铝涨价程度或超出预期。

中国铝业表示,虽然上半年受市场波动影响,原材料端铝土矿、烧碱、煤炭和电力等同比均有不同程度上涨,但在全球经济复苏的大环境下,随着消费旺季来临,国家去产能和最严环保政策实施,不达标企业逐步退出市场,供给端限产将进一步改善市场供需平衡关系,推动氧化铝和铝价走出向上行情,这对产业布局日趋合理,产能配套逐步优化的中国铝业来说无疑是利好。

8月15日,中国铝业发布了2018年上半年业绩报告。报告显示,中国铝业上半年实现营业收入821亿元,利润总额19.3亿元,同比增加22%,资产负债率66.72%,较年初降低0.55个百分点。特别值得一提的是,公司在上半年实现经营性净现金流67.4亿元,创近五年来同期新高。

年产千吨以上的锰酸锂企业有接近20家,随着今年新能源汽车退补效应显现,加上锰酸锂技术推进速度较快,该产品将逐步受到车企的青睐。星恒电源董事长冯笑认为,锰系电池在未来的电动汽车领域是最适合的选择之一,星恒电源将坚持在商用车、特别是物流车里应用锰系电池。

也有上市公司将原磷酸铁锂电池项目向锰酸锂方向拓展。金鹰股份此前在互动平台表示,公司在积极调整原磷酸铁锂电池项目向锰酸锂方向拓展。

业内人士认为,锰酸锂如果能够保持其原有优势,并通过技术创新,提高循环次数,提升容量,增强高低温性能等,将在新能源车市场细分领域占有一席之地。

## ST长生预计 无法在法定期限披露半年报

ST长生8月21日晚公告称,公司原定于2018年8月31日披露公司2018年半年度报告,全资子公司长春长生由于狂犬疫苗事件被调查,导致公司半年报编制工作陷入停顿,公司预计无法按照预定时间披露2018年半年度报告。公司将与有关部门协调,在保证狂犬疫苗案件正常调查的基础上,尽早完成2018年半年度报告披露工作。(董添)

## \*ST天业半年报被上交所问询

\*ST天业8月21日晚收到上交所问询函。\*ST天业三位独立董事无法保证公司2018年半年报内容真实、准确和完整,此前,公司2017年年报便被会计师无法表示意见。上交所要求公司就2017年年报会计师指出的问题是否仍然存在逐项进行详细说明及论证。

此外,上交所还要求公司说明持续经营能力是否存在关联方资金占用的情形。半年报披露,截至2018年6月30日,公司应收账款为29.85亿元,其他应收款为20.02亿元。上交所要求公司说明应收账款和其他应收账款的欠款对象、利率、期限、逾期未还款原因(如有)、欠款对象与控股股东是否存在关联关系或者债权债务关系、是否为控股股东占用公司资金等。

公司半年报还披露,截至2018年6月30日,公司矿业业务勘探支出为4.19亿元,比年初2.56亿元增加1.63亿元,对此,上交所要求公司详细说明勘探支出大幅上升的原因及合理性。(杨洁)

## 中国平安上半年净利同比增超三成

中国平安8月21日公告称,上半年公司实现净利润647.70亿元,同比增长31.9%,实现归属于母公司股东的净利润580.95亿元,同比增长33.8%。按保险子公司执行修订前的金融工具会计准则的法定财务报表利润数据计算,集团实现归属于母公司股东的净利润624.05亿元,同比增长43.7%。

寿险及健康险业务方面,上半年实现营运利润355.95亿元,同比增长24.7%;净利润为343.28亿元,同比增长44.2%。产险方面,原保费收入增速为14.9%,优于市场0.7%;综合成本率95.8%,同比下降0.3%。值得注意的是,平安集团个人业务价值稳步提升。公告显示,上半年集团个人业务营运利润503.80亿元,同比增长28.3%,占集团归属于母公司股东营运利润的84.9%。

平安集团在半年报中首次披露金融科技与医疗科技营运利润,上半年金融科技与医疗科技业务实现营运利润46.07亿元,在集团营运利润中占比7.0%,同比提升6.4%。

公告显示,平安好医生于2018年5月4日在香港联交所主板上市;平安医保科技于年初完成11.5亿美元融资,投后估值达88亿美元;金融壹账通上半年完成7.5亿美元融资,投后估值达75亿美元。(张晓琪)

## 药明康德上半年净利同比增逾七成

药明康德8月21日晚披露半年报,公司2018年上半年实现营收44.09亿元,同比增长20.29%,归属于上市公司股东的净利润为12.72亿元,同比增长71.31%。基本每股收益1.31元。

半年报显示,报告期内,公司实现主营业务收入44.03亿元,较2017年同期增长20.88%。得益于现有客户的业务量持续增加以及新增客户的不断拓展,公司各板块业务新增客户800余家。中国区实验室服务实现收入24.17亿元,同比增长21.65%;美国区实验室服务实现收入5.46亿元,同比下降1.93%;临床研究及其他CRO服务实现收入2.31亿元,同比增长58.80%;CMO/CDMO业务实现收入12.09亿元,同比增长26.80%。(张兴旺)

## 碧桂园上半年净利润同比增长超九成

8月21日,碧桂园发布中期业绩,截至6月30日,碧桂园集团连同其合营企业及联营公司共实现合同销售金额约人民币4124.9亿元,合同销售面积约4389万平方米,同比分别增长42.8%和36.1%;实现总收入约1318.9亿元,同比增长约69.7%;毛利约349.7亿元,同比增长约104.6%;净利润约163.2亿元,同比增长约94.9%。

据中国证券报记者了解,上半年,碧桂园销售去化率高达70%,净经营性现金流为正,这是继2016、2017年后碧桂园又一次实现净经营性现金流为正。此外,公司在中国内地的土地储备高达3.64亿平方米,其中未售土地储备的对应存货约2.81万亿元。

近期,碧桂园安全事故频发,碧桂园在中期业绩报告中的“反省与行动”部分中提出7条安全生产措施,建立更加完善的安全管控体系,包括成立安全生产委员会,由董事会主席杨国强担任委员会主任;进一步严选施工合作方,与最重视和有能力做好安全和质量的公司合作;增加对技术创新的投入与使用,以减少对人力的依赖,进而减少事故的发生等。(万宇)

## 腾讯加快线上办公市场布局

8月21日,腾讯公司社交网络事业群高级总监鄧贤卿在“2018新风向峰会”上透露,腾讯文档月活跃用户突破1600万。

据了解,腾讯文档独立上线4个月来,平台文档创建量月环比增长40%,文档协作用户数环比增长39%。

鄧贤卿称,腾讯文档持续不断地通过功能迭代和产品细节优化提升产品性能。产品目前支持QQ、微信、TIM、企业微信、App、web等渠道,腾讯文档持续打通社交能力帮助用户办公更高效。

他介绍,过去四个月,腾讯文档持续发力文档权限功能,通过上线权限时效管理、访客水印等多项功能,确保用户信息安全。在文档管理侧,发布后腾讯文档迅速上线了文件夹、回收站等功能,让在线办公更加有条不紊。在基础编辑能力方面,腾讯文档无论在移动端亦或PC端均进行大量改进优化。此外,腾讯文档增添了协作通知的功能,助力高效协同。(董添)