

打破“跌了减产涨了复产”怪圈

电解铝违法违规项目面临清理整顿

□本报记者 钟志敏

知情人士向中国证券报记者透露,《清理整顿电解铝行业违法违规项目专项行动工作方案》已经出台,主要整顿对象是在产和在建的违法违规项目。该方案整体措辞严厉,强化责任追究。

业内人士表示,目前电解铝行业产能严重过剩,污染包袱沉重,行业金融风险和社会负担积聚等问题显现,电解铝供给侧改革将加速推进。环保、整顿违法违规产能和淘汰落后产能成为电解铝供给侧改革的有效途径。“跌了减产,涨了复产且新建项目蜂拥而至”的恶性循环有望改变。随着政策的落实,铝价中枢将系统性大幅提升,电解铝板块迎来投资机遇。

清理整顿违规项目

上述人士告诉中国证券报记者,该方案强化责任追究,使用了坚决迅速处置、严厉问责、严肃查处等字眼。2013年5月以后新建的违法违规项目以及未落实1494号文处理意见的项目是重点“关照对象”。本次清理整顿分为四个阶段,包括企业自查、地方核查、专项抽查和督促整改。方案强调违规的在建产能立即停建,建成的立即停产。

今年以来,电解铝行业供给侧改革预期愈加强烈。国资委、发改委、工信部相关人士先后表示,要对电解铝行业进行供给侧结构性改革。3月23日,《京津冀及周边地区2017年大气污染防治工作方案》出炉,“2+26”城市限产政策公布。这被认为是电解铝供给侧改革前奏。4月14日,新疆昌吉回族自治州叫停三家企业共计200万吨违规在建项目。电解铝供给侧改革大幕拉开。

阿拉丁铝业部经理王宏飞表示,2017年电解铝产能过剩量或高于前两年。“不考虑政策、价格等外部因素制约,2017年将出现215万吨的过剩。”如果不及时推



新华社图片

进供给侧改革,电解铝行业将再次陷入“跌了减产,涨了复产且新建产能蜂拥而至”的恶性循环,行业可能继续进入全面亏损。

三方面推进供给侧改革

2016年,受益于供给侧结构性改革,铝市供需面向好,铝价底部反弹,电解铝行业扭亏为盈。但高利润也刺激电解铝企业在2016年下半年新投产和复产加速。今年以来,电解铝新投产及复产产能不断增长。据阿拉丁统计,截至2017年2月底,电解铝总产能4331.7万吨,同比增长10.6%;运行产能3719.2万吨,同比增长20.2%;开工率达85.9%。卓创资讯数据显示,今年3月份电解铝建成产能增加30万吨,运行产能增加35.7万吨。

中国有色金属工业协会副会长文文献军

表示,严控电解铝新增产能是铝行业供给侧结构性改革重中之重。从供给侧来说,就是要严控新增电解铝产能,降低竞争成本;不断降低能源及原材料消耗,实现清洁生产;加强技术创新,增加有效供给;加快兼并重组步伐,优化生产力布局;规范出口秩序。齐丁认为,供给侧改革将从三方面推进。首先是环保方面,据测算“2+26”城市环保限产以及河南省的“一市一策”对采暖季电解铝、氧化铝的产量影响分别为106万吨和300万吨。同时,预焙阳极产能收缩程度较大,可能出现“硬短缺”倒逼电解铝减产。二是坚决整治违规产能无序扩张。根据阿拉丁统计,目前电解铝不合规产能为1134万吨,占建成产能的26.48%;氧化铝不合规产能为2846万吨,占建成产能的37.27%。三是加大淘汰落后产能力度。长期

中国电建成功募资120亿元

国企结构调整基金认购12亿元

□本报记者 欧阳春香

中国电建4月20日晚间披露非公开发行结果,公司共向7名特定对象非公开发行15.4亿股,募集资金119.99亿元。此次募集资金到位后,将投向老挝、巴基斯坦等项目。在国家“一带一路”倡议推动下,公司将迎来海外市场的黄金发展期。

值得关注的是,在此次认购对象中包括中国国有企业结构调整基金股份有限公司。市场人士认为,此次国家结构调整基金出资12亿元参与认购,显示了其对中国电建发展战略的认可。中国电建下一步的国企改革值得期待。

受益“一带一路”

中国电建是全球水利水电工程龙头,占

有中国65%以上水电建设市场和全球50%以上大中型水利水电建设市场。公司以能源电力、水资源与环境 and 基础设施为核心主业,拥有水利水电工程及基础设施投融资、规划设计、工程施工、装备制造、运营管理为一体的全产业链。

民生证券研究员范劲松认为,受益“一带一路”倡议,中国电建海外项目落地有望提速,公司海外项目业绩将加速释放。

中国电建此次非公开发行的资金,拟用于老挝南欧江二期(一、三、四、七级)水电站项目、巴基斯坦卡西姆港燃煤应急电站项目、天津南港海上风电场一期工程项目等。

中国电建深耕海外市场二十余年,在一百多个国家和地区设有213个驻外机构,在89个国家和地区执行1060份项目合同。目

前,中国电建形成了以亚洲、非洲市场为主,辐射美洲、大洋洲和东欧等高端市场的多元化格局,打造了遍布全球的营销网络。

国企结构调整基金参与认购

在此次参与认购的7家机构中, 国企结构调整基金出资12亿元认购1.54亿股。

华泰证券研究员鲍荣富指出,此前国企结构调整基金参与了中国中冶、中国国航的非公开发行。本次参与中国电建的非公开发行,有望推动中国电建加快国企改革步伐。

国企结构调整基金与上市公司进行深入合作或者参与非公开发行,有望加速推进相关公司的国企改革步伐。通过本次非公开发行,国企结构调整基金成为中国电建前十大股东之一。

神州高铁打造轨交运维整体方案提供商

□本报记者 李慧敏

随着城市轨道交通的快速发展,神州高铁迎来重要发展机遇期。公司董秘王志刚对中国证券报记者表示,公司在轨道交通运营维护领域具有优势,已完成该领域全产业链布局,公司致力于成为轨道交通运维体系的整体方案提供商、核心设备提供商以及综合服务提供商。2016年神州高铁实现营业收入18.76亿元,同比增长44.86%;净利润5.22亿元,增长181.07%。

布局轨道运维全产业链

王志刚表示,在轨交运营维护后市场领域目前还没有巨无霸企业,产业发展、整合正在进行。行业对服务要求、技术依赖较高。以高铁动车为例,维修等需要整套检修设备。神州高铁的业务涵盖轨道运营维护领域机车、

车辆、信号、供电、线路、站场六大领域,对轨道交通运营维护的全产业链进行布局。

为完善产业链布局,神州高铁除自身发展外,实施了一系列并购。2016年完成对武汉利德测控技术公司(简称“武汉利德”)及北京交大微联科技公司(简称“交大微联”)的重大资产并购重组。交大微联在铁路信号领域具有技术优势,拥有微机联锁信号系统国内4张牌照之一,产品广泛应用于各大铁路干线、高铁线路、城市轨道交通以及地方铁路的车站。武汉利德是国内轨道线路装备及维护的重要供应商,在轨道维护技术、机械设计和液压控制技术等领域拥有一定优势。

王志刚表示,公司此前还收购了南京拓控、株洲壹星、华兴致远等高新技术企业,取得专业领域的优势地位。公司未来将在机车、车辆、信号等六大领域进一步完善布局。2016年,公司传统优势产品机车车辆运

营维护系列在营业收入中占比逾40%,信号系统及工务维护系列占比分别达到18%和16%。核心技术产品发展稳定,多产业业态同步发展。

提升智能化水平

王志刚称,未来将向更加智能化的方向发展。在轨道交通2.0阶段,机器人提供技术服务成为趋势。公司已开始研发相关机器人,未来将实现智能化检测维修等业务,大大提升各项业务系统智能化水平。

王志刚表示,公司拥有多家高新技术子公司,同时投入4000万元购买智慧协同网络方面的专利,为开展轨道交通运营维护设备智慧化制造、打造智慧协同工业物联网、构建轨道交通运维大数据平台提供技术支持。子公司新联铁在机车维修方面拥有大量自主知识产权,包括红外线、超声波无损探

伤等;华兴致远在图像识别、接触网技术方面具有优势。

公司2016年营收主要来自于铁路市场,在地铁等城轨交通领域发展空间较大。目前多个城铁项目获批复,不少四线城市发布了城轨建设规划,未来5年城轨领域的基建以及运营维护市场向好。神州高铁瞄准整条线路运营维护商的目标,而不仅仅是做子项目承包商。

王志刚表示,在城轨领域,相关建设具备系统性,分散化承包建设会带来一些问题。公司希望改变产业生态,做运维整体方案提供商,提供该线路从设计、设备提供到服务的整体运营维护解决方案。

王志刚坦言,2016年,公司引入海淀国投参股,海淀国投通过协议转让成为公司第一大股东。未来公司预计可通过PPP项目等方式,更好地切入到城市轨交项目。

建设爱情主题小镇等一系列和婚礼婚恋相关地产类项目。百合网房产业务也有新的动作。微领地创客空间运营管理股份有限公司旗下“V领地”项目和北京自然部落科技有限公司旗下的“函数公寓”与百合网子公司天津百合心寓企业管理有限公司签约,共同开展项目合作运营长租公寓。

田范江介绍,婚礼服务是婚恋服务的延伸。百合网瞄准这块市场,将通过内部孵化、投资并购和战略合作方式快速切入。

乐视网预计乐视大屏今年扭亏

□本报记者 蒋洁琼

同时,乐视网将积极促进乐影视业注入乐视网事宜,同时并将并购行业新锐公司乐视影视。

乐视网在原年报中称,报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。由于2016年12月底起乐视电子商务不再纳入公司合并报表范围,成为公司关联方。而修改后的年报新增乐视电商新增占用金额5亿元,截至报告披露期(4月20日晚间)已偿还完毕。

此外,删除了贾跃亭控股和参股6家上市公司股权的相关内容,包括间接持有网酒网50.35%股权,间接持有芝兰玉树1.18%股权,间接持有睿信传媒10%股权等5家新三板公司股权情况;间接持有港股北青传媒13.72%股权。但没有说明原因。

不过,对于删除喜悦动漫(杭州)股份有限公司,乐视网称不是其关联方。

中国石化将增加雄安清洁能源供暖面积

□本报记者 李慧敏

中国证券报记者4月20日从中国石化获悉,2017年中国石化集团新星石油公司(简称“新星公司”)计划在雄安新区新增清洁能源供暖面积1000万平方米,中国石化在雄安新区的清洁能源供暖面积累计将达到1600万平方米以上,在河北省的清洁能源供暖面积累计达到2800万平方米以上。

新星公司表示,将提速农村地热代煤改造探索步伐。按照雄县政府规划,有序推进15个自然村、7500户居民“地热代煤”改造工程。新星公司将着手开展全面地热资源调查评价,精细摸查雄安新区及周边3000平方公里地质构造和地热资源情况;加快复制“雄县模式”,积极打造容城“无烟城”。同时布局安新县城市场,使地热开发利用辐射雄安新区。

西部矿业一季度净利增长140%

□本报实习记者 尹蓉

西部矿业4月20日晚间发布一季度业绩报告。报告期内,公司实现归属于上市公司股东的净利润4001.77万元,同比增长140.67%。截至报告期末,公司总资产为3113146万元,净资产为1153396万元,营业收入635723万元。去年同期净利润为-9840.17万元。

对于业绩较大改善的主要原因,公司表示,有色金属价格回暖,主要产品铅、锌和铜金属产品市场价格较上年

海信集团启动“璀璨计划”

□本报记者 张玉洁

4月20日,海信电器发布首款2018世界杯定制电视—ULED超画质电视璀璨系列新品,将在中国以及欧洲、澳洲、南非等30多个国家 and 地区上市销售。海信集团总裁刘洪新同时宣布启动“璀璨计划”,海信将通过赞助重大体育赛事,提升品牌的知名度。

今年以来,彩电市场聚焦高端大屏电视产品。中怡康统计数据显示,今年一季度,海信在55吋及以上大屏电视市场占有率达到18.71%,居行业首位。

刘洪新表示,海信ULED璀璨系列电视,是海信璀璨计划推出的首款产品,应用了海信最新创新技术成果,在外观设计、画质、音质以及智能体验等方面表现突出。

据介绍,海信ULED璀璨系列产品应用了ULED自适应动态背光控制和量子点四色色还原技术,可以更加真实还原画面层次、细节和色彩。

在智能化方面,刘洪新介绍,智能电视将依托云计算、大数据、人工智能、物联网等应用,全面升级为智慧电视。

根据中国电子视像行业协会与奥维云网联合发布的

联手九鼎投资设立2亿元产业投资基金

百合网构建家庭互联婚恋生态系统

□本报记者 欧阳春香

4月20日,百合网举行了品牌战略发布会,加速构建婚恋生态圈。百合网同时宣布,联手九鼎投资设立2亿元婚恋产业投资基金。

百合网董事长田范江表示,公司将进行战略升级,从原来的婚恋交友转向打造家庭互联的婚恋生态系统,通过投资并购加快在婚恋交友、婚礼、情感咨询、婚恋房产和互联网金融等方面进行布局。

此次发布会可视为百合网新品牌、新战略的全新出发。田范江表示,将彻底改变百合网原来单一的婚恋垂直交友应用的印象,将升级为打造“家庭互联的婚恋生态系统”的构建者。百合网将加快在婚恋交友、婚礼、情感咨询、婚恋房产和互联网金融等方面的布局。

在发布会上,百合网同时宣布了多项重大战略投资动向,包括与拉萨昆吾九鼎投资管理有限公司共同出资2亿元发起并设立投资基金,用于投资、并购婚礼服务及婚恋产

业相关的企业;与鑫苑集团就区块链技术的应用以及线下体验式实体业态拓展进行战略合作。

同时,公司与碧桂园控股有限公司签订框架协议,联合打造幸福小镇项目。碧桂园提供资金、场地和品牌等资源,百合网发挥婚恋互联网地产频道、爱情小镇概念、品牌等优势,资源与优势互补,开展项目合作;与康辉集团露营地旅游股份有限公司共同出资1000万元,设立参股公司康辉百合爱情主题小镇投资股份公