

动力煤价格涨幅收窄 上半年煤企盈利改善

□本报记者 李慧敏

7月3日,煤炭板块再迎上涨行情。其中,昊华能源上涨8.9%,陕西煤业上涨5.66%,开滦股份上涨3.44%,恒源煤电、西山煤电、“ST郑煤、平煤股份、阳泉煤业、兖州煤业等均有升为主。煤价利好的情况下,上半年煤炭企业盈利大幅好转,分析师预计行业业绩中长期有望继续改善。

煤炭板块行情火热

7月3日,煤炭板块上涨了1.6%,多只煤炭股上涨。上周板块上涨3.5%,为上周涨幅最大的板块。其中,安源煤业涨幅最大,上涨达7.2%。今年以来,Wind煤炭板块指数上涨6.5%。

煤炭板块行情催化的背后是近期煤价持续上扬。7月3日,中国煤炭市场网发布的最新一期CCTD秦皇岛动力煤价格数据显示,CC2D秦皇岛动力煤各煤种的价格继续上涨。本报告期,CCTD秦皇岛现货动力煤方面,CC2D5500大卡煤种报收于585元/吨,比上期价格上涨了6元/吨;CC2D5000大卡煤种报收于541元/吨,比上期价格上涨了9元/吨。相比6月初价格,分别上涨3.5%和9.7%。

最新一期的环渤海动力煤价格指数报收于577元/吨,环比上涨3元/吨,价格指数连续第三期上行。

入夏以来,随着火电日耗增加,需求改善,电厂提前补库存,采购积极性提高,港口库存持续下降,动力煤旺季模式开启,价格一路上扬。

国家统计局数据显示,5月份全国规模以上煤炭企业原煤产量3.0亿吨,同比增长12.1%;日均生产960.6万吨,日产量比4月份环比减少21.2万吨。5月煤炭供应出现下滑。需求端来看,5月份全国火力发电量3553亿千瓦时,同比增加6.5%;水电持续萎缩,5月份全国水力发电量886亿千瓦时,同比下滑5.9%。

预计市场整体稳定

目前,动力煤价格涨幅已现收窄。上期CCTD秦皇岛5500大卡煤种和CC2D5000大卡煤种的价格涨幅分别为10元/吨、15元/吨。相比之下,本期的涨幅明显下降。此外,环渤海动力煤价格指数涨幅也现收窄。

业内人士指出,现货动力煤价格可能进入“惯性”上涨阶段,本轮煤价上涨过程或进入尾声。原因主要包括,近期电煤日耗增速放缓、消费企业采购意愿降低,以及调控等因素。进入6月下旬之后,沿海地区六大发电企业的电煤日耗水平出现小幅回落,同比增速明显放缓。此外,前期贸易商囤货、惜售现象

较多。随着市场预期走稳及持有成本上升,贸易商获利出货的倾向增强。

也有观点认为,煤价可能还会继续上涨。海通证券研报指出,一般而言,7月中下旬煤炭需求会见高点。在这之前,尽管供给有所放松,但在需求见顶前预期煤价难以下跌。从近期的库存看,动力煤港口库存仍在减少,电厂库存略有回升,尽管煤价有所回调,但煤价的趋势短期仍是反弹可能性较大。

百川资讯分析认为,总体来看,近期煤价回调的主要原因因为下游电煤需求放缓,以及政策面因素引导所致。百川资讯分析师谢耀文对记者表示,短期内南方地区降水天气或将持续,电煤需求难有快速提升,中转港口煤炭库存预计继续得到补充,迎峰度夏利好将明显延迟甚至削弱,7月上旬市场整体稳定为主,后期需重点关注电厂煤耗走势。

谢耀文表示,7月1日国家二类进口口岸禁止进口煤炭船舶靠泊卸货,其中包括珠海高栏港、龙门华电码头、宁德大唐码头以及沿江沿海等码头,直接利好国内煤炭市场;其次,北方中转港口将逐步禁止汽运煤,铁路运输瓶颈或再度显现;另一方面,为确保电煤供应,近期多地加快推进煤炭优质产能释放。综合来看,市场预计整体稳定。

煤炭企业盈利增长

今年上半年煤价出现震荡,但同比仍处

于高位,煤炭企业的盈利整体处于较高水平,行业普遍扭亏。

国家统计局日前公布数据显示,1-5月份,煤炭开采和洗选业实现营业收入11898.1亿元,同比增长44%;利润总额1233.4亿元,同比增长8773.4%。

截至7月3日,Wind统计显示,煤炭行业共有14家公司发布上半年业绩预告,其中,7家公司净利润增长,中国神华、露天煤业、陕西黑猫的净利润增幅预计在1倍以上;2家公司预计实现扭亏;5家公司预告盈利不确定。行业整体业绩回暖。

中国神华预计,2017年上半年归属于公司股东的净利润同比增幅有较大可能超过100%。中煤能源预计,2017年上半年公司盈利稳中有增。

此外,露天煤业预计,2017年上半年实现净利润区间为6.44亿元-8.18亿元,同比增幅85%-135%。公司表示,业绩增长主要因煤炭销量、售价比去年同期有所提高。陕西黑猫预计,2017年上半年净利润为0.8亿元-0.9亿元,同比增幅115%-141%。公司表示,主要由于本期产品销售价格较去年同期上升,净利润较去年同期增加。

广发证券分析师认为,未来煤炭供需仍以平衡为主,煤价有望位于中高位,加上资产负债表的修复和资本开支的下降,行业中长期有望继续改善。总体而言,看好下半年板块估值提升。

晋冀鲁豫四地水泥去产能加速

□本报记者 张玉洁

中国证券报记者了解到,在近日召开的“晋冀鲁豫四省水泥去产能工作会”上,与会企业及四省行业协会就去产能、增效益,实现区域水泥行业“稳增长、调结构、增效益”达成共识,并提出错峰生产与停窑限产对去产能至关重要,大企业、行业协会要在供给侧改革中承担责任。

设立行动计划实施方案

根据会议透露出的情况,错峰生产和去产能同步进行,成为水泥供给侧改革、提升行业效益的重要手段。

在本次会议上,中国水泥协会常务副会长孔祥忠指出,去产能是水泥行业“十三五”期间重要内容。中国水泥协会将在7月

下旬召开全国50家大企业领导人会议,审议并提交《水泥工业去产能2020行动计划实施方案》。

孔祥忠表示,错峰生产是国家产业政策,以环保指标衡量其效果。中国水泥协会将继续发挥协会监督作用,对不按规定拒不执行错峰生产政策的企业予以曝光;停窑限产是企业依据市场情况从供给侧自发调节供应的市场化行为,通过行业自律实现效益提升。错峰生产和停窑限产都是为实现去产能目标提供平稳过渡期,行业效益提升才能使得存续企业有能力奖补退出企业,推进去产能工作。

孔祥忠指出,去产能工作可以先易后难。首先,所有无生产许可证企业应当停产。无证熟料企业必须在同区域内实施“有置置换产能”,并在取得生产许可证后

才能生产。要关明无证粉磨站企业。“加快建立水泥行业去产能专项资金,以市场化手段提高区域集中度,为行业发展创造良好政策环境。”

部分区域率先受益

建材行业受产能过剩困扰已久。2015年全行业亏损面近半。2016年,水泥行业虽然取得了较好的经济效益,但主要是靠错峰生产、停窑限产和行业自律来实现,真正去产能还没有取得突破。

2016年5月,《关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》发布,这是近20年来首次为建材工业独立出台的一份指导意见。《意见》提出,到2020年,水泥熟料、平板玻璃产量排名前10家企业的生产集中度达60%左右。

根据水泥供给侧改革目标,到“十三五”末期,水泥行业产能利用率将从现阶段的68%达到80%左右。接下来几年行业整体产能去化将在5亿吨左右。

从各地公布的去产能规划计划看,河南、江苏、吉林计划在两三年内化解过剩产能1000万吨以上;北京、天津、河北、山西、海南、青海、四川等地则化解水泥过剩产能100万-300万吨。化解产能力度较大地区供求关系有望得到明显改善。

对于京津冀地区水泥产业情况,业内人士指出,京津冀地区未来2年-3年水泥供需趋势向上确定性强。雄安新区、京津冀一体化相关项目正在初步落地,未来2年-3年需求释放有保障。此外,京津冀地区龙头企业对熟料产能与石灰石资源拥有绝对优势,区域集中度高。

传化智联获批三张支付牌照

□本报实习记者 董添

传化智联日前公告称,其下属公司传化支付获得央行“互联网支付、移动电话支付、预付卡发行与受理”三张牌照,成为物流行业内唯一一家同时获得三张牌照的企业。此次支付牌照获批,传化智联将实现涵盖货主、物流企业、货运司机、商户等全覆盖、全场景、全流程的支付闭环。

打造公路物流生态圈

分析人士称,支付牌照获批后,随着用户和流量的稳步积累,传化智联在货运市场的优势更加明显。基于支付闭环沉淀资金规模的逐步扩大,理财、保险等互联网金融业务的空间将打开。

本次三大支付牌照同时获批,有利于传化智联“物流+互联网+金融”发展战略的实施,实现涵盖货主、物流企业、货运司机、商户等全覆盖、全场景、全流程的支付闭环,并将支付服务延伸至B2B、B2C与C2C,提升用户的支付体验、支付便利和支付经济,打造公路物流的全新生态圈。

传化网支付闭环的打造离不开丰富的业务场景,包括遍布全国的公路港城市物流中心的多场景消费搭建,丰富的业务闭环使C端支付和B端支付场景无缝衔接。

从C端支付角度来看,传化支付目前已在14个公路港城市物流中心落地,公路港逐步实现无现金场景的全覆盖。对于B端,以传化支付推出的智能代收付业务为例,已经在全国代收货款量最多的河南、西安、上海、沈阳

等地落地,与20多家物流企业展开合作。仅河南诚通物流和陕西富达物流两家企业,每天就产生近千万的货款,均通过传化支付的智能代收付。

形成独特生态价值链条

当下物流行业资本加速涌入,但主要聚集于车货匹配APP。而物流O2O的线上线下不是相互独立,而是相互协同,相互促进,互相影响的闭环系统。

业内人士表示,传化支付三张支付牌照受理成功,意味着传化智联将掌握物流交易平台的核心竞争力。

近年来,随着金融体系融入更多元的科技因素,互联网金融逐渐向利用大数据、区块链等高新技术进行风险控制和平台管理升

级。而作为物流行业内重要的第三方支付企业,传化支付定位于中国物流行业标杆性的综合支付解决方案提供商。以服务物流行业生态圈为核心,依托大数据,云计算和人工智能,深度挖掘行业B端和C端用户需求。通过物流公司的代收货款,掌握了发货方和收货方的资金流和信息流,能进一步为发货方和收货方提供金融服务。全场景化带来的产品爆发潜力巨大。

有分析师认为,作为传化智联打造中国物流大脑与数据公司的“基础跑道”,在“传化网”物流生态体系打造中,传化支付将凸显第三方支付牌照价值,形成独特的生态价值链条。未来,传化支付将加快形成一个“物流+互联网+金融”生态系统新门户。

股票简称:天马科技

股票代码:603668

公告编号:2017-034

福建天马科技集团股份有限公司

关于收到政府补贴的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、获取补贴的基本情况

自2017年1月1日至2017年6月30日,福建天马科技集团股份有限公司(以下简称“天马科技”或“公司”)及公司控股子公司累计收到政府补贴资金12,649,172元,占公司最近一个会计年度经审计净利润的16.00%,其中应计入2017年当期损益的政府补贴资金8,739,006.33元,占公司最近一个会计年度经审计净利润的10.91%。具体明细情况如下:

单位:人民币元

序号	获补贴单位名称	补贴项目	补贴金额	补贴款项到账日	发放主体	文件依据
1	浙江福马	商贸项目补助资金(2015年首次纳入限额以上社会统计单位奖励资金)	10,000	2017/1/18	杭州市余杭区商务局、杭州市余杭区财政局	杭商企【2016】194号
2	天马科技	福州市海洋经济发展补贴	100,000	2017/1/24	福州市财政局、福州市海洋与渔业局	榕财农(指)【2015】130号
3	天马科技	2016年市级购买关联重大智能装备补助资金	1,980,000	2017/1/25	福州市财政局、福州市经济和信息技术委员会	榕财企(指)【2016】77号
4	天马科技	2016年福建省企业技术改造专项补助资金	1,110,000	2017/1/25	福州市财政局、福州市经济和信息技术委员会	榕财企(指)【2016】83号
5	天马科技	2016年三季度企业增产增收奖励资金	72,100	2017/3/17	福州市财政局、福州市经济和信息技术委员会	榕财企(指)【2016】167号
6	天马科技	高效饲料鱼化功能性配合饲料的智能化开发与推广应用	300,000	2017/4/20	福建省科学技术厅、福建省财政厅	闽财教指【2016】141号
7	天马科技	2016年三季度企业增产增收奖励资金	220,972	2017/5/12	福州市财政局、福州市经济和信息技术委员会	榕财企(指)【2017】118号
8	天马科技	非公企业党建组织经费补助	3,000	2017/5/15	中共福州市委非公工委、福州市总工会、福州市工商联	非公工委【2016】115号
9	天马科技	2016年水产加工与养殖专项资金	317,000	2017/6/14	福州市财政局、福州市海洋与渔业局	榕财农(指)【2016】147号

10	天马科技	2016年度诚信用工企业奖励	10,000	2017/6/15	福州市人力资源和社会保障局	榕人社就【2016】204号
11	厦门金尚	促进海鲜业稳增长奖励	5,000	2017/6/28	厦门市思明区人民政府	鼓浪屿政【2017】1号
12	天马科技	2016年总库企业经营管理奖	2,567,000	2017/6/29	福州市发展粮政局	鼓发改综【2017】133号
13	天马科技	上市奖励	3,500,000	2017/6/29	福州市发展和改革委员会	鼓发改金融【2017】48号
14	天马科技	国家、省知识产权(专利、商标)企业奖励经费	100,000	2017/6/29	福州市知识产权局	榕知【2017】47号
15	天马科技	促进先进产能扩大增产增收资金	1,000,000	2017/6/30	福州市经信局、福州市财政局	鼓经信工【2017】112号
16	天马科技	扩大产能奖励	474,100	2017/6/30	福州市经信局、福州市财政局	鼓经信工【2017】112号
17	天马科技	市场拓展奖励	500,000	2017/6/30	福州市经信局、福州市财政局	鼓经信工【2017】112号
18	天马饲料	市场拓展奖励	330,000	2017/6/30	福州市经信局、福州市财政局	鼓经信工【2017】112号
19	天马饲料	2016年认定高新科技企业奖励经费	50,000	2017/6/30	福州市科学技术局	榕科【2017】122号
合计			12,649,172	/	/	/

说明:浙江福马指公司全资子公司浙江福马生物科技有限公司;厦门金尚指公司全资子公司厦门金尚进出口有限公司;天马饲料指公司全资子公司福建天马饲料有限公司。

二、补贴的类型及其对上市公司影响

根据《企业会计准则第16号—政府补助》的相关规定,上述款项作为营业外收入计入公司损益,其中应计入2017年当期损益的政府补贴资金8,739,006.33元,占公司最近一个会计年度经审计净利润的10.91%,具体会计处理以会计师事务所审计确认后的结果为准,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告!

福建天马科技集团股份有限公司

董事会

二〇一七年七月三日

股票代码:002510	公司简称:天汽模	公告编号2017-048
债券代码:128011	债券简称:汽模转债	
天津汽车模具股份有限公司		
2017年第二季度可转债转股情况公告		
本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。		
特别提示:		
可转债代码:128011 可转债简称:汽模转债		
转股价格:人民币5.73元/股		
转股时间:2016年9月9日至2022年3月2日		
根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所可转换公司债券业务实施细则》的有关规定,天津汽车模具股份有限公司(以下简称“公司”)现将2017年第二季度可转换公司债券转股及公司股份变动情况公告如下:		
一、可转换上市发行基本情况及公司股份变动原因		
经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]39号文核准,公司于2016年3月2日公开发行了420万张可转换公司债券,每张面值100元,发行总额42,000万元。发行方式采用向原股东优先配售,原股东优先配售后余额(含原股东放弃优先配售部分)采用深交所交易系统网上定价发行的方式进行,余额由承销团包销。		
经深圳证券交易所上证上[2016]128号文同意,公司42,000万元可转换公司债券将于2016年3月24日起在深交所挂牌交易,债券简称“汽模转债”,债券代码“128011”。		
根据相关规定和《天津汽车模具股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》(以下简称“《募集说明书》”)约定,公司本次发行的汽模转债自2016年9月9日起可转换为公司股份。初始转股价格为11.63元/股。		
公司于2016年4月29日实施了2015年度权益分派方案,根据《募集说明书》的约定,汽模转债的转股价格将于2016年4月29日起由原来的11.63元/股调整为5.77元/股。具体情况详见公司披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)及《证券时报》、《中国证券报》的《天津汽车模具股份有限公司关于可转债转股价格调整的公告》(公告编号:2016-036)。		
公司于2017年5月11日实施2016年度权益分派方案,根据《募集说明书》的约定,汽模转债的初始转股价格将于2017年5月11日起由原来的5.77元/股调整为5.73元/股。具体情况详见公司披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)及《证券时报》、《中国证券报》的《天津汽车模具股份有限公司关于可转债转股价格调整的公告》(公告编号:2017-039)。		
二、汽模转债转股情况		
2017年第二季度,汽模转债因转股减少140,386,400元,转股数量为24,498,125股。截至2017年6月30日,剩余可转债余额为206,732,300元。		
三、公司股本变化情况		
根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记的本公司股份数据资料,公司		

普华永道:

上半年IPO融资1255亿元

□本报记者 刘杨

根据普华永道7月3日发布的数据,今年上半年IPO数量及融资额均同比大幅上涨。上半年沪深股市IPO达246宗,同比增长303%,融资规模1255亿元,同比增长336%。普华永道预计,下半年IPO增速有所放缓,全年IPO将达320-350宗,融资规模为2200亿元-2500亿元。

报告显示,分行业看,上市企业以工业产品、消费品及服务、信息技术及电讯行业为主。

普华永道中国内地及香港市场主管合伙人林怡仲表示,延续去年下半年的趋势,2017年一季度IPO呈现快速增长的态势。自5月下旬开始,A股IPO核发规模呈缩小趋势。“预计下半年IPO增速将有所放缓,全年IPO将达到320-350宗,融资规模为2200亿-2500亿元。”

“同时,监管机构对中介机构勤勉尽责专业程度的要求越来越高,更加强调严把上市公司质量关。”普华永道中国审计部合伙人孙进称,“从行业方面看,传统的工业制造、消费品及服务等领域依然占据主流;随着资本市场改革的不断推进,高质量的TMT公司以及游戏公司有望增加。”

香港IPO市场方面,普华永道表示,2017年上半年保持平稳发展,共有72家企业在港上市,融资金额为536亿港元,同比分别上升80%和123%。林怡仲称,普华永道对下半年香港IPO市场前景审慎乐观,新股融资活动将保持平稳发展,部分超大型企业有机会在第四季度上市;全年新股上市企业有望达到创纪录的160宗,融资总额将达2200亿港元。

盛屯矿业

上半年净利预增3倍

□本报记者 王维波

盛屯矿业7月3日晚公告称,经财务部门初步测算,预计2017年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为2.16亿元至2.43亿元,与上年同期相比将增加300%至350%。上年同期归属于上市公司股东的净利润为0.54亿元。

对于业绩预增的主要原因,公司表示表示,报告期内进一步加强主营业务拓展,提高经营管理水平,加强了对新能源金属业务的布局。随着公司主要经营品种的金属价格上涨和新能源产业景气度上升,公司矿采选业务及金属增值业务的收入及利润相应增加。

太极股份

全面布局“互联网+”

□本报记者 江钰铃

6月30日,太极股份总裁刘淮松在第21届中国国际软件博览会上表示,太极股份将着力在两翼发力,围绕安全可靠、自主可控,打造核心的数据库、中间件、办公业务的平台等。同时围绕“互联网+”、云服务全面布局。

刘淮松表示,太极股份在交通、能源、公共安全等多个领域占据了较高的市场份额。太极股份将进一步巩固根基,以客户为中心,进一步提升满足客户核心业务所需解决方案的创新和服务能力。

江铃汽车

上半年销量增长29%

□本报记者 戴小河

江铃汽车7月3日晚公告,公司1-6月汽车累计销量为15万辆,同比增长29%。

具体来看,驭胜目前仍在加大投入阶段,相对2016年,公司今年在驭胜销售、建店补贴、广告费用等方面对驭胜的投入还需进一步增长。同时,为了弥补目前驭胜品牌在3-6线城市销售网点不足的问题,公司今年预计在3-6线城市建设投入100家城市展厅和综合销售网点。

江铃新车型特顺已于4月上市,短轴版售价偏低,价格相比经典全顺拉开了了一定空间。同时,特顺因为配置和外观都有所更新,毛利率需要规模效应才会有提升。特顺为应对部分竞争对手,采取高性价比入市。