

煤企扶持政策频出

发改委出台新版煤炭监管办法

证券时报记者 魏书光
见习记者 胡志毅

在经历了煤炭价格大幅下跌后,煤企亏损面已达到70%。进入下半年,扶持煤炭企业脱困的政策频频发力。国家发改委昨日发布《煤炭经营监管办法》,鼓励有条件的煤炭企业直销,鼓励大型煤矿企业与耗煤量大的用户企业签订中长期直销合同,禁止低价倾销等行为。

港富集团黑色行业首席分析师张志斌对此表示,提倡煤炭直销将减少煤炭销售中间环节,有利于降低煤炭企业经营成本,铁路系统要求煤炭企业备案等制度可能被取消。另一方面,新规的出台有望进一步消除煤炭行业贸易壁垒。2013年7月,实行将近20年的煤炭生产许可证和实行了将近10年的煤炭经营许可证正式取消,但其长久以来形成的影响并未消除。该《办法》鼓励具备条件的经营企业参与煤炭应急储备工作,培育对煤炭供应保障具有支撑作用的经营企业,将促使煤炭行业进一步开放。

该《办法》强调的另一个重点在于环境保护。金银岛分析师戴兵告诉记者,该《办法》对于煤炭流通提出了新的要求,对于高污染的煤种贸易,设定为违法行为。

而上市公司方面则更加期待相关细则的出台。多家上市公司证券事务代表向记者表示,需要等到进一步细则出台后才能评估对公司的影响。

根据该《办法》的要求,禁止销售或进口高灰分、高硫分劣质煤炭,以及向城市高污染燃料禁燃区等范围内销售不符合规定标准的煤炭,禁止哄抬煤价或低价倾销等行为。不过,上述《办法》并没有给出高灰分、高硫分劣质煤炭具体指标。

证券时报记者了解到,国家发改委正在抓紧制定《商品煤质量管理暂行办法》,目前该草案正在进行第三次

意见征求,预计会在8月底出台。根据各地出台的相关政策,预计禁止进口销售和使用硫分高于0.6%、灰分高于15%的“劣质煤炭”。

与此同时,中国煤炭工业协会要求,按照国内外的统一标准,限制不符合标准的煤炭生产、进口、销售和使用,将关税调整到同一水平,加强对收费项目的集中清理整顿。有关人士对证券时报记者表示,相应后续政策仍然在加快制定之中,会陆续出台。

此外,煤炭企业也被要求严格控制生产总量,力争将今年的煤炭产量压减10%以上。神华集团8月1日发出限产减销的指令,今年将限产5000万吨、减销6000万吨。中煤集团计划减产150万吨/月,不排除后续相关部门会提出煤企减产、降低库存的要求。

据了解,中国煤炭工业协会正在调整完善煤炭行业的企业考核机制,对于行业整体亏损面积达到70%的煤炭行业制定更细致的管理办法,防止企业盲目追求产量扩张、规模扩大。



多个港口煤炭库存仍居高位

IC/供图

北京市2020年底全面“禁燃”

见习记者 田楠

北京再出重拳整治大气污染,北京市政府日前出台《北京市高污染燃料禁燃区划定方案(试行)》,到2020年,城六区和北京经济技术开发区全境要建成高污染燃料禁燃区。

按照要求,相关企业单位年底前需上报方案,居民取暖、炊事也在禁燃要求中。

规划要求,经济技术开发区因设施条件较优,于2014年年底率先完成改造;朝阳区、海淀区、丰台区将在

2015年年底实现无燃煤锅炉;远郊区10个新城建成区,到2020年80%的区域建成禁燃区。

列入禁止名单的包括原煤、燃料油、秸秆等数十种燃料。《方案》明确要求区域内单位和个人应在期限内停止燃用高污染燃料,改用电、天然气、液化石油气或者其他清洁能源。据北京市环保局大气环境管理处副处长刘炜介绍,其他省市的禁燃区改造中大多保留了燃煤电厂和居民用煤设施,北京市此次高强度的禁燃范围更广,可见其改革力度之大。

环保部发布数据显示,2014年上半年北京市二氧化硫(SO₂)平均浓度为31微克/立方米,该数据连年保持稳定下降,已达国家二级标准。由于煤炭在北京市能源消费结构中所占比例达25.4%,因此实施禁燃对减少二氧化硫排放和空气质量改善将起到明显作用。

北京市在7月份关停了运行55年的高井热电厂燃煤机组,转而开发燃气—蒸汽联合循环热电联产机组,此次又将居民用煤列入整治名单。据悉到2017年,全市燃煤总量将比2012年削减1300万吨。

■ 记者观察 | Observation |

限产令不会逆转煤炭市场供需

证券时报记者 魏书光

在政府强力支持下,为了改善需求,全国楼市取消了“限购令”,而煤炭市场出台了“限产令”。

目前,神华集团、中煤集团等大型煤炭企业均已推出了限产计划,并逆势上调价格。但从目前来看,上述政策的刺激效果依然有限,限产令不会让神华集团上演逆转市场供需的“神话”。

回顾今年年初,神华集团在连续2个月提价之后,煤炭销售遭遇了前所未有的困难,黄骅港库存刷新历史新高。无奈之下,神华集团改为顺价销

售策略,2月底出台直降20元/吨的促销策略,引发了动力煤市场的一场地震。

今年6月以来,神华集团更是连续7次降价,成为导致国内动力煤价格创下5年新低的“导火索”。但是,顺势销售的“领头大哥”神华集团带头降价,也让亏损面积达到70%的煤炭行业怨声载道。

7月底,在国家发改委经济运行调节局会同国家能源局煤炭司、电力司、国家煤矿安监局行管司、中国煤炭工业协会联合召开的全国煤炭行业脱困工作会议上,神华集团率先表态帮助行业走出困境。

于是,神华集团、中煤集团等公司纷纷宣布降低产量,压低销售目标,提高价格,这也意味着,神华集团压价促销的销售策略在运行了半年之后,有望提前终结。神华集团再度进入到今年年初,逆势提价阶段。神华集团已经宣布8月动力煤各煤种价格相比7月份结算价上涨4元/吨。

神华集团一直是国内煤价的风向标,但在市场需求仍不被看好的8月,神华此次涨价的行为,并未带动终端市场好转。

迄今为止,华南两大港口库存均处于高位,其中广州港已连续10天处于330万吨以上库存高位,最高达

358万吨;珠海港库存也维持在90万吨以上,最高达100万吨。

跌破行业成本线的煤炭仍然没有人要,说明影响煤价的问题难以在短期内解决。即便在计划性的行政命令下,煤炭企业单方面限产,对于提升需求的作用也有限。限产令也不会让神华集团上演逆转市场供需的“神话”。

何况从长远来看,中国能源结构已经从煤炭时代开始转向油气时代,降低煤炭消费比重,成为重大政治任务。可见,煤炭行业当前急需的不是通过计划手段进行限产提价,而恰恰是采取更加市场化的改革,加快煤炭企业并购重组、破产清算。

新能源车电机厂商战略性布局初定

见习记者 姜云起

随着新能源车热潮的进一步升温,新能源车电机行业也在加速布局。昨日,宁波韵升参股公司上海电驱动股份有限公司内部人士向记者证实,该公司投资的新能源车电机系统产业化能力建设项目目前已获上海市发改委批复。

业内人士表示,驱动电机作为新能源汽车的核心部件之一,未来的市场前景毋庸置疑。不过,电机行业也面临市场竞争激烈、技术指标有待提升等问题。

乘风起航

相比传统工业电机,新能源车用的驱动电机具有更高的技术要求,主要类型包括异步电动机、永磁同步电

动机和开关磁阻电动机。其中,新能源车搭载的主要是交流异步电机,永磁同步电动机则更多被应用在乘用车上。

目前,新能源汽车电机生产商分为两类,一类是整车企业,其生产的电机用于内部配套,还有一类是独立的电机生产企业。其中,生产搭载在商用车上的交流异步电机生产企业相对较多,而永磁同步电机由于国内起步较晚,生产的企业较少。

国内主要的独立电机生产商包括北京精进、上海电驱动、大洋电机等。其中,上海电驱动主要从事节能与新能源汽车用电驱动系统的研发、制造与服务,已研发电驱动系统200多项,应用于一汽、上汽、宝马等车企。目前上海电驱动拥有2条柔性生产线,年产能3万台电驱动系统。资料显示,国内多款新能源汽车上都能看见上述几家

电机生产商的产品。例如,北汽C70GB使用的是北京精进的电机;江淮iEV4、长安E30使用的是上海电驱动的产品;大洋电机则被应用在北汽E150EV上。

此外,信质电机虽不是电机总成的供应商,但其制造的定子、转子等电机零部件已进入法雷奥、博世、日立、雷米等全球性电机厂商的供应链。

今年5月,信质电机公告收购台湾富田电机19.96%的股权,后者是特斯拉目前全球唯一的电机供应商。信质电机也有望借此进入特斯拉的全球供应链。

不过,电机行业也面临着市场竞争较为激烈的问题,技术也有进一步提升的空间。比如永磁同步电动机功率还有待突破,而且电机整体的毛利率并不高,只有10%-20%左右。”上述

业内人士称。

硬性指标

值得注意的是,昨日财政部、国家税务总局和工信部联合下发《关于免征新能源汽车车辆购置税的公告》,从今年9月1日至2017年12月31日,新能源汽车将免征车辆购置税。

相关车型将通过《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》进行管理。其中,电机性能被列入新能源汽车能否进入上述《目录》的一项硬性指标。根据公告,进入该目录的新能源汽车需要符合一系列规定,除需要获得中国境内销售许可,使用的动力电池不包括铅酸电池之外,还要求新能源汽车动力电池、电机、电控等关键零部件提供不低于5年或10万公里质保。有券商分析师认为,该目录也将惠及相关车型的电机制造商。

中铝稀土集团组建获批 将实施混合所有制

中国铝业公司提交的大型稀土企业集团组建方案,明确提出了要发挥国有经济主导作用,积极引进地方国有企业、非公有企业和外资企业。

证券时报记者 尹振茂

继包钢集团和厦门钨业公告其稀土集团实施方案获工信部备案通过之后,中国铝业公司昨日也证实,工信部已于近日正式下文确认中国铝业公司大型稀土企业集团组建方案。至此,6家稀土集团已有一半的组建方案获得工信部的备案批复。

中铝公司相关人士对证券时报记者表示,中国稀有稀土作为中铝旗下的三大主业板块之一,在建立混合所有制和现代企业制度等方面已经走在了集团前列,此次提交的方案明确提出了要发挥国有经济主导作用,积极引进地方国有企业、非公有企业和外资企业。

在2014年1月初举行的组建大型稀土企业集团专题会上,工信部确认将形成以包钢集团、中国五矿、中铝公司、广东稀土、赣州稀土和厦门钨业等6家企业为主导的行业发展格局。

8月4日晚,包钢稀土和厦门钨业两家公司公告称,公司或其控股股东上报的稀土集团实施方案近日已获工信部备案通过。

厦门钨业将按照组建方案整合福建省现有(中国五矿除外)的稀土开采、冶炼分离及综合利用企业;包钢集团则将整合内蒙古自治区全部

稀土开采、冶炼分离、综合利用企业以及甘肃稀土集团有限责任公司,并以控股的包钢稀土为主体,组建北方稀土集团。

根据工信部的复函意见,中铝公司将以控股的中国稀有稀土有限公司为整合主体,重点整合广西、江苏、山东、四川等地的稀土开采、冶炼分离、综合利用企业。至此,6家大型稀土集团的规划企业名单中已经有半数获批。

上述中铝公司的稀土集团组建方案也意味着,中铝旗下的稀土板块将成为横跨国内多地的大型稀土集团,产品涵盖轻、中、重稀土。

早在2010年,中铝公司就以中国稀有稀土有限公司为平台,开展打造大型稀土企业集团的工作。中铝先后与广西有色和有研稀土组建了中铝广西稀土开发有限公司,基本完成广西区内稀土产业的整合工作;又整合了江苏省内的4家重要稀土分离企业,组建了中铝稀土(江苏)有限公司。在四川,中铝与乐山盛和、有研稀土等5家企业共同组建了中铝四川稀土有限公司,积极推进稀土产业整合工作。在山东,已与山东省经信委和有关企业达成了合作意见,共同设立山东整合平台,推进山东省稀土产业整合工作。此外,中铝还与江苏省剩余的3家外资稀土企业中的2家达成合作意向。

恒大地产 7月销售额首超百亿

证券时报记者 靳书阳

继万科A之后,又一家龙头房企恒大地产公布了7月销售数据。公告显示,2014年7月,恒大地产完成合约销售金额108亿元,同比增长33.2%;完成合约销售面积151.2万平方米,同比增长32.6%。

一位接近恒大地产的人士告诉证券时报记者,这是恒大地产首次在7月份销售超过百亿元,并且连续5个月销售额破百亿,也创造了恒大地产的销售纪录。

从今年前7月的综合数据分析,恒大地产累计完成合约销售金额801.2亿元,同比增长52%。前7月完成全年1100亿销售目标的72.8%,从目标完成率这一指标来看,位列规模以上房企首位。恒大地产今年以来累计完成合约销售面积1130.8万平方米,同比增长45.2%,合约销售面积继续稳居全国第一。

2014年6月,恒大地产实现合约销售额131亿元,实现合约销售面积为157万平方米。对比6月份

的销售数据,恒大地产7月销售金额及销售面积均环比下降。这也是公布前7月销售数据房企的普遍现象。

8月5日,万科A公布前7月销售数据。公司当月实现销售面积136.7万平方米,销售金额133.2亿元,对比6月销量出现三成以上的下滑。

融创集团公布的7月销售数据环比也出现下滑。2014年7月,融创合同销售金额同比增长69%至52.3亿元,合同销售面积约27.1万平方米。但是销售金额环比下降了22%,而合同销售面积环比下降两成。较早公布业绩的富力地产和龙湖地产也有相同的境遇,销量和合同销售面积均出现一定程度的下滑。

龙头房企在7月份的拿地步伐也明显放缓。

其中,万科A在7月份继续保持了谨慎的拿地态度。今年6月,万科的拿地金额从5月的13.75亿元骤降到3.63亿元,7月拿地金额降至2.2亿元,这是自2012年3月份公司拿地金额为0以来,万科28个月内的拿地金额的最低值。

鑫科材料 拟购影视公司作品上映在即

证券时报记者 童璐

鑫科材料600255近期正式发布定增预案,将以9.3亿元收购西安梦舟影视公司全部股权。据悉,由西安梦舟出品的谍战剧《狐影》已于7月末顺利杀青,年度大戏《猎豹之坚强岁月》也已经完成后期制作,两部作品预计都将在2014年上映并确认收入。

在本轮跨界收购影视公司的热潮中,鑫科材料与西安梦舟的结盟颇为引人关注。

西安梦舟专注战争题材电视剧制作,此前代表作《猎豹》、《狐影》和《苍狼》等都积累了良好的口碑,2013年净利润为4066.56万元。主营铜加工业务的鑫科材料今年上半年艰难扭亏,预计1月~6月盈利2700万元左右。

鑫科材料证券部相关负责人表示,文化产业是一个较为理想的业务领域,受宏观经济影响较小,公司通过资本市场融资收购西安梦舟,有助于公司快速进入影视文化行业,实现公司双主业并行,提高抗风险能力。