

聚焦环保行业停工限产

河北环保厅紧急辟谣秋冬季停工限产 今年大概率由地方政府“因地制宜”

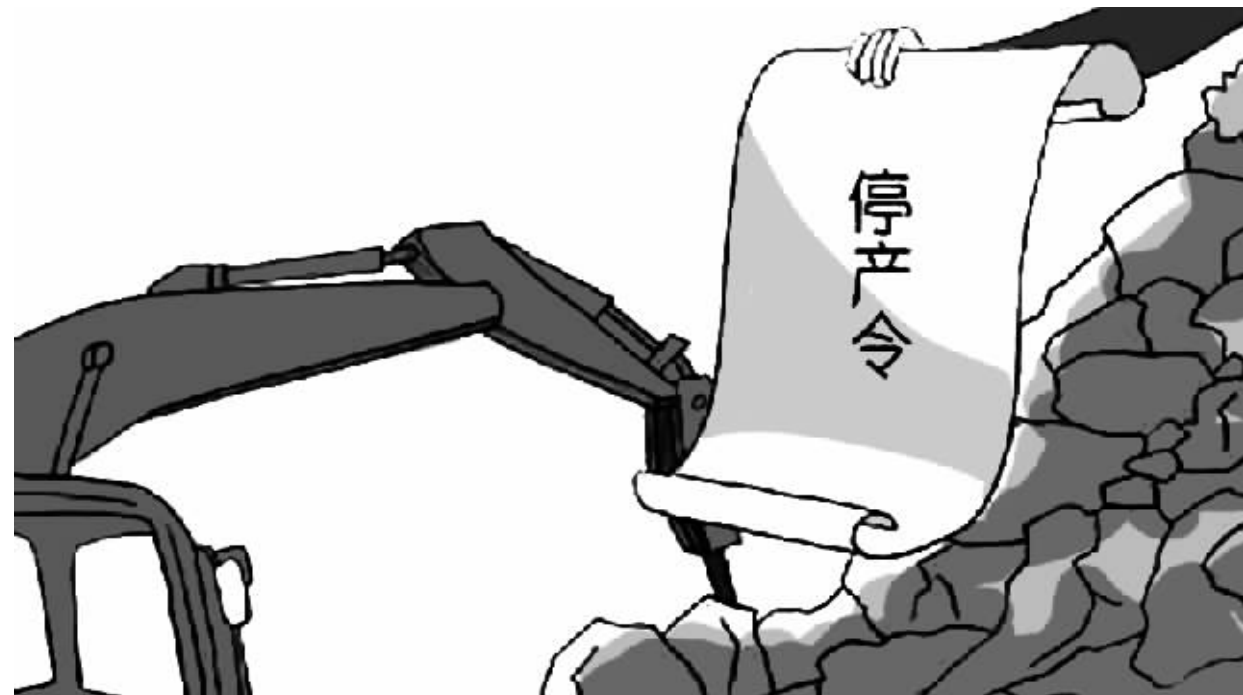
■本报见习记者 吴晓璐

9月13日,河北省环境保护厅官方微博重要声明称,近日,网络相传各种有关今年秋冬季将停工限产的信息,此为不实信息。据了解,《京津冀及周边地区2018年—2019年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》尚未正式发布,《河北省2018年—2019年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》正在制定中。

近期,市场对于秋冬季环保限产的消息议论纷纷。9月10日,有传言称秋冬季环保限产比例取消,次日,引发A股钢铁板块和期货市场黑色系大跌。随后,生态环境部、中国钢铁工业协会等均对此事做出了回应:大体确认消息为误读。

日前,河北省大气办印发了《河北省严格禁止生态环境保护领域“一刀切”的指导意见》,明确了错峰生产、重污染天气、建筑施工、民生领域、清洁取暖等10个领域严禁“一刀切”。其中,对钢铁、焦化、铸造、建材、碳素、化学原料药(农药)、有色、化工制造等高污染排放行业,符合现行产业政策,污染物能够实现稳定达标排放且依法获得排污许可证的,要按照排放绩效评价,秋冬季采取差异化错峰生产。对实现超低排放、工艺技术先进、产品优质高端的“领跑者”企业,不列入错峰生产名单;对其他不涉及烟粉尘、二氧化硫、氮氧化物、一氧化碳等污染物和VOCs排放的企业(或工序、生产线),不列入错峰生产名单,严禁“一刀切”式限产。

“按照这个声明来看,实现超低排放、工艺技术先进、产品优质高端的企业不在错峰生产名单的话,秋冬季停工



限产的力度可能会比预期要低”。金联创分析师江润芹对《证券日报》记者表示,以唐山为例,据统计数据,预计到10月底,70%左右的企业会实现超低排放。“目前所有的企业都在紧急上线环保设备,部分企业会在9月底至10月底完成。包括声明中所说的禁止‘一刀切’,都可能预示着今年秋冬季限产力度不会比去年高”。

江润芹认为,按照这样的思路,今年的秋冬季限产由各地地方政府主导的可能性较大,而北方地区,尤其华北市场10月份正式开始大面积限产的概率也在增加。

“禁止生态环境保护领域‘一刀切’不是不限产,环保达标企业不列入错峰生产名单,但是不达标企业,还是会有相应的整顿措施”,卓创资讯分析师王语录告诉《证券日报》记者,她同样认为,具体实施的话,预计是由各个区、县政府自行决定。“禁止‘一刀切’或许意味着不制定统一的限产比例,但是各地政府会根据当地实际情况如天气,去制定或调整相应的应对措施。但是整体来看的话,今年的限产力度低于去年”。

近日,唐山政府下发通知,预计9月13日18时至9月15日12时期间预测将出现重度污染天气过程,路南区、路北区、

高新区、开平区、古冶区、丰润区、滦县和丰南区,在执行9月8日《关于进一步强化近期污染天气过程应对工作的紧急通知》基础上,面临更加严格的限产要求。

针对今年秋冬季限产力度下降,王语录表示,对钢铁板块影响偏空,但是目前来看,消息面的影响已经消化了一部分。另外,考虑到长三角和汾渭平原都在限产,钢价也不太可能大幅回落,可能维持高位震荡。目前钢厂利润在1100元/吨左右,相较于高峰期,已经下降200元/吨—300元/吨,短期内跌破1000元/吨概率不大。

非采暖季限产两个月 山西焦化料减少10亿元收入

■本报见习记者 吴晓璐

昨日晚间,山西焦化发布公告称,收到临汾市大气污染防治指挥部办公室下发的《关于印发临汾市重点企业差异化生产管控方案》的通知,要求从文件下发之日起,到2018年“秋冬防”期间开始为止(即2018年9月初至11月中旬,以下简称“非采暖季”),焦化企业结焦时间延长至48小时。

收到通知后,公司组织生产、经营等相关部门进行了专题研究,制定了具体的非采暖季限产措施。非采暖季期间焦化厂、化产品回收厂、甲醇厂降低负荷运行,苯精制厂正常生产,焦油加工、炭黑厂短期停车维护保养。

公司称,采取上述临时性的限产措施后,公司焦炭和其它化工产品产量将会减少,与高负荷相比,预计影响焦炭产量15万吨/月左右、其它化工产品产量5.48万吨/月左右,按照目前焦炭和其它化工产品的市场价格测算,非采暖季限产预计影响销售收入10亿元左右,实际影响以最终生产、经营、财务核算结果为准。

公司预计,临汾地区焦化企业限产后,焦炭供应减少,预计焦炭价格呈上涨趋势,公司将按照焦炭市场价格走势及时调价;同时,公司将根据“差异化生产”的实际情况加大力度做好生产管控,优化工艺流程,压缩生产成本,以减少限产对公司的影响。

今年7月下旬以来,焦炭期货价格

大幅上涨,截至8月17日,焦炭期货主力合约最高至2794元/吨,区间涨幅接近40%。随后焦炭期货价格回落,截至9月13日,期价回落逾10%。

“最近焦化厂的限产并不是特别严格”,一位煤炭行业分析师告诉《证券日报》记者,山西焦化的限产结果还需要看公司的执行力度。

《证券日报》记者查阅山西焦化历史公告显示,去年9月底,公司曾发布实施秋冬季限产措施的公告,要求自2017年10月份至次年3月份,严格执行出焦时间延长到48小时的要求,公司预计影响2017年第四季度销售收入14亿元左右,影响2018年第一季度销售收入14亿元左右。

去年12月6日,山西焦化发布公

告称,根据临汾市大气污染防治行动指挥部办公室对公司焦化生产实施差异化管控的回复,公司调整秋冬季限产措施,将“出焦时间延长到48小时”调整为“出焦时间延长到30小时”,同时公司预计,2018年第一季度预计减少收入5.1亿元。

据山西焦化一季报显示,今年1月份至3月份,公司累计销售焦炭72.95万吨,比上年同期的58.99万吨增加了13.96万吨,焦炭平均销售价格为1659.83元/吨,比上年同期的1396.25元/吨上升了263.58元/吨,增幅为18.88%。若依据焦炭平均售价计算,今年一季度,山西焦化焦炭销售收入增加3.87亿元,同比增长47.01%,而非之前预计的减少5.1亿元。

聚焦·上市公司减持

乐视网复牌首日跌停 贾跃亭股份减少遭问询

■本报见习记者 向炎涛

由于连续五个交易日涨停,乐视网宣布自9月6日开市起停牌核查。9月13日,乐视网复牌后,开盘便近乎跌停,并于当日封跌停板,以3.74元/股收盘。

值得注意的是,就在复牌前夜,深交所发出了今年以来对乐视网的第十份问询函,就乐视网半年报提出了包括关于公司经营情况、贾跃亭所持股份、乐融致新、公司债务情况等在内的一共六个方面18个问题。

深交所指出,截至2018年8月28日,乐视网控股股东贾跃亭持有102257.69万股股份,占总股本25.63%,其中101953.98万股已质押,已全部触及平仓线;102257.69万股被北京市第三中级人民法院等司法机关冻结,冻结时间为自冻结之日起三年;其所持有的1795043.16万股被上海市高级人民法院等轮候冻结,轮候冻结期限为36个月。贾跃亭所持股份已基本被质押且全部被轮候冻结,截至8月28日其所持股份较6月30日减少168.97万股。

针对今年秋冬季限产力度下降,王语录表示,对钢铁板块影响偏空,但是目前来看,消息面的影响已经消化了一部分。另外,考虑到长三角和汾渭平原都在限产,钢价也不太可能大幅回落,可能维持高位震荡。目前钢厂利润在1100元/吨左右,相较于高峰期,已经下降200元/吨—300元/吨,短期内跌破1000元/吨概率不大。

对于股份被司法执行划转的情况,上海汇锦律师事务所律师胡都舒对《证券日报》记者表示,一般是起诉前或者诉讼中会申请财产保全进行冻结,判决生效后申请强制执行时,如果条件符合,法院就会直接划转。所以要根据乐视网和贾跃亭此前被起诉的情况来判断。

不过,也有律师对《证券日报》记者表示,一般法院会对冻结的股份进行司法拍卖变现,贾跃亭股份减少或质押隐

了其它信息。乐视网方面则对《证券日报》记者表示,对于深交所问询中提到的问题,公司会按规定进行披露。

此外,深交所还关注了乐融致新股权拍卖一事。深交所表示,乐融致新股权将于2018年9月21日公开拍卖。根据法院公示,本次拍卖中乐融致新的整体估值约为18.72亿元;而乐视网于2018年6月2日披露的估值报告显示,乐融致新2017年12月31日的整体估值为96.6亿元。而乐视投资已于2018年1月份在工商备案层面转移到乐融致新之下,股权结构上成为乐融致新全资子公司,乐视投资2017年12月31日的整体估值为17.32亿元。

深交所要求乐视网说明乐融致新整体估值发生大幅萎缩的原因与合理性,并结合乐视投资的董事会构成、经营决策程序等说明乐视网是否实际控制乐视投资,是否将其纳入合并报表,并说明对乐融致新估值的影响。

《证券日报》记者在北京市第三中级人民法院网站上发现,乐视控股持有的乐视影业21.8122%的股权、乐视控股持有的新乐视智家2618万元出资额的股权,以及新乐视智家3124万元出资额的股权将于9月21日一同被拍卖,上述公司评估价分别为7.5亿元、1.56亿元、1.87亿元。

乐视网则在复牌前一晚同时发布股票存在被暂停上市风险的提示性公告,披露公司目前存在2018年被出具“无法表示意见的审计报告”的风险、2018年全年净资产为负的风险、股权拍卖的风险等。

市场人士认为,乐视网基本面未有根本性改变,仍存不少风险,投资者应当谨慎。

多位高管集中减持套现 龙马环卫称为偿债及改善生活

■本报记者 林东晖 见习记者 李婷

2015年初上市的龙马环卫遭遇解禁后的首个减持潮。公开信息显示,龙马环卫董监高在5月份至7月份集中减持套现,合计金额超过1.4亿元。

值得注意的是,在公司董监高大幅减持后,龙马环卫股价出现持续下跌,由8月1日的23.83元/股,跌至目前的15.75元/股。

8月28日,公司副总经理宣布辞职,在业绩向好的背景下,龙马环卫为何接连遭遇高管减持和股价波动,甚至出现高管离职呢?市场因此引发了不小的关注和猜测。

对此,龙马环卫在回复《证券日报》记者时表示,公司股东减持主要为偿还个人股票质押式回购交易的债务等。

有业内人士分析,环卫行业整体仍有较大的设备应用需求,因此从中长期看公司仍然有较大的发展机会。

上半年业绩增速放缓

龙马环卫半年报显示,公司上半年实现营业收入16.08亿元,同比增长9.82%,实现净利润1.35亿元,同比增长6.41%。营业收入和净利润实现双增长。

值得一提的是,公司目前已签环卫服务项目年化合同金额为14.59亿元,合同总金额为139.56亿元;中标环卫服务项目年化合同金额为4.51亿元,市场占有率为2%,合同总金额为24.02亿元,根据“环境司南”招标数据统计,公司首年环卫服务合同金额排名第六,合同总金额排名第十一。

尽管公司业绩实现了同比增长,但对比之前的业绩情况,龙马环卫出现了增速放缓的趋势。数据显示,2017年,公司营业收入和净利润同比增长分别为39.06%和23.06%。值得一提的是,公司上半年毛利率为25.02%,同比下降2.19个百分点。

龙马环卫表示,2018年上半年,环卫装备市场仍然保持高速增长,但市场形势、市场主体及市场需求都发生了较大变化,政府采购占比大幅萎缩。随着环卫服务市场化进程的加速推进,环卫服务公司成为装备采购主体,占比大幅提升。

对此,有市场观点认为,龙马环卫近期股价波动以及高管减持,变动与公司业绩趋势变化可能有关。

对此,龙马环卫回复《证券日报》记者称,2018年上半年,由于环卫装备业

苹果新品被指价格昂贵 苏宁易购已有数万人预约

■本报记者 矫月

北京时间9月13日凌晨1点,有着“科技界春晚”的2018苹果秋季新品发布会,在Apple Park如期举行,iPhone XS,iPhone XS Max和iPhone XR三款新机亮相,最高售价达到12799元。

有多位关注苹果发布会的人士向《证券日报》记者表示,今年新品太贵了,“卖肾”都买不起了。

据苏宁易购方面人士向《证券日报》记者介绍,“目前iPhoneXS已经开启预约,将于9月21日8点正式开售,截至13日中午12点,刚刚发布几个小时的iPhoneXS新机已有数万人参与预约”。

据悉,iPhone XS采用5.8英寸OLED屏幕,iPhone XS Max则采用6.5英寸OLED屏幕,均采用刘海屏设计,全新的面容ID,解锁速度更快,搭载全

新A12处理器,内存最高更是达到了512GB,支持IP68级防水防尘,续航方面也比上代有所提升。

在拍照方面,iPhone XS系列依然是广角摄像头+长焦摄像头的双摄方式,基于A12仿生芯片,iPhone XS系列在拍照时有了更智能的调整,在拍照功能中具有零延迟,而且不同光线下会有更好的表现。针对逆光拍照时还增加了智能HDR功能,此外人像模式新增拍后再调焦功能。

值得一提的是,针对中国市场,苹果此次推出的iPhone XS和iPhone XS Max均采用特别卡托,可同时支持两个SIM卡,用以实现双卡双待功能,这也是苹果第一次为一个国家改变硬件,对国内的果粉来说,又多了一个人手iPhoneXS的理由。

在本次苹果发布会推出的全新系

列——iPhone XR方面,外观与iPhone X相似,后置摄像头缩减为单颗1200万像素摄像头,屏幕也缩减使用LCD屏幕,苹果官方称为液态(Liquid)视网膜屏。同样采用最新的A12仿生芯片,共有白色、黑色、蓝色、黄色、珊瑚色、红色六种颜色。

在售价方面,iPhone XS最低售价为8699元,iPhone XS Max最高售价为12799元。其中,iPhone XR价格相对便宜,64GB版本售价为6499元,128GB售价为6999元,256GB售价为7899元。

据了解,苏宁易购联合新浪科技、太平洋电脑网以及天极网等专业媒体,为果粉带来全程实时直播,在直播过程中,苏宁易购还抽出了一位幸运用户,送出iPhoneXS最新手机。在开售后第一时间将送达这位幸运果粉手中,其有望成为国内第一批人手iPhoneXS的

用户。

根据苏宁易购统计的数据显示,大学生购买的手机品牌中,销量最高有三个品牌,分别为苹果、小米、华为,占比分别是32.2%、22.7%、15%。“从统计数据来看,苹果手机用户年龄段集中在18岁至36岁之间,占比高达75%。”上述相关负责人如是说。

针对此次苹果新品,苏宁易购不仅将在第一时间开售,还将为果粉带来独家福利,SUPER会员12期免息,以旧换新最高享350元补贴,银行支付立减4999元等,针对苹果产品推出多项专享服务。

9月21日,苏宁易购将开启苹果超级品牌日,第一时间入手新机。苏宁易购相关负责人向《证券日报》记者透露,这次预约是苏宁易购针对苹果品牌优惠活动。

联络互动拟分拆新蛋赴美 IPO

■本报记者 桂小笋

昨日晚间,联络互动发布公告称,公司临时股东大会审议通过《关于公司所属企业到境外上市方案的议案》,拟分拆旗下企业新蛋赴美上市。

根据公司此前的公告显示,新蛋上市的目的地为美国纽约证券交易所或纳斯达克市场(具体上市板块将在报送材料给美国证券交易委员会(以下简称“SEC”)审核后根据其建议最终决定上市板块),发行规模方面,则要根据SEC关于最低流通比例的规定和新蛋未来发展的资金需求确定具体发行规模。

新蛋在2017年并表联络互动,在最新的财务报告中,联络互动提及,公司电商及经销收入同比增加115.88%,主要系新蛋于2017年3月31日并表所致。

有业界人士坦言,联络互动推动新

蛋赴美上市是水到渠成,后者作为一家深耕北美本土市场近20年的老牌电商,资产证券化并不意外。“事实上,它也一直一直是北美科技类电商平台的翘楚。如果IPO成功,美股电商板块终于等来了这个迟到的北美老牌电商。与中概电商股不同,深植北美本土的Newegg新蛋无论对于机构还是二级市场来说,更容易获得信任,未来市值也让人充满想象。”

联络互动相关人士对《证券日报》记者介绍,公司选择赴美上市,是考虑到新蛋的主要业务在海外,“出生即有美国基因,更利于适应市场”。

推动新蛋上市,对联络互动的正面影响是显而易见的。从2016年开始,联络互动先后共获得新蛋61.55%的股权,使其成为控股子公司。此外,在资金、资源等领域,联络互动也给予了后者大力支持。

而推动新蛋资产证券化,也是为了提升其现有的业务能力。

在此前的公告中,对于新蛋的发行价格,公司解释,将在充分考虑公司及新蛋现有股东及境外投资者利益的情况下,按照国际惯例,结合发行时境外资本市场情况、同业所处行业的一般估值水平以及市场认购情况,根据路演和簿记的结果确定。发行的具体时间将根据境外资本市场状况、审批进展及其它情况决定。

联络互动在此前曾公开对外提及,未来,将以新蛋为核心,实现双向跨境布局——面向国内群体,实现消费升级的跨境直购电商平台TT海淘,以及以精选为理念,助力中国制造、中国品牌强势出海TTCHIC等。

公告解释,本次上市的募集资金主要用于进一步提升新蛋现有业务能力,支持未来业务的发展和扩张,同时补充

运营资金,主要包括扩展业务品类和区域,支付系统等运营功能的研发,以助力公司实现跨越式发展,提升公司业绩与盈利能力。具体发行规模确定以后,如出现募集资金不足项目资金需求部分的情况,新蛋将根据实际需要通过各种方式解决。

从新蛋目前在联络互动业务板块中所处的位置来看,也可以看出其在联络互动“产业集群”中的重要作用:新蛋核心资产是电商渠道平台,作为联络互动四大业务板块之一和国际知名的IT类电商平台,不仅直接决定公司平台竞争力,而且还可以导入优质的客户资源,推广和销售公司自有智能硬件,是公司智能硬件重要销售和变现渠道,同时也是公司生态圈建设的重要组成部分,有效补充了公司现有产品的宣传渠道,对公司形象和品牌价值具有重要意义。