

今年合同价格补涨 煤炭企业一季报普遍看涨

煤价补涨效益将体现

2007年,秦皇岛各煤种价格上涨幅度在8%至10%。煤炭市场网制作的各煤种价格上涨幅度都在12%至18%。但以中国神华为代表的国内煤炭上市公司的煤价涨幅远远落后于市场;中国神华的煤炭综合售价为312.9元/吨,同比上涨4.8元,上涨幅度仅为1.5%。西山煤电煤炭综合售价为404.9元/吨,同比上涨5.7元,上涨幅度仅为1.42%。

上市公司的煤炭销售多采用合同协议销售,2007年度煤炭合同签订的较低,虽然市场价格上涨较多,但长期年度合同调整有限,且调整时间为下半年,这些因素造成全年销售价格的涨幅远远落后于市场同期涨幅。

2008年的煤炭合同价格涨幅较大,炼焦煤涨幅在20%以上,动力煤涨幅在

10%以上。在煤炭价格日益市场化的进程中,合同价与市场价之间的差距在日益缩小,相比而言,2007年调价幅度较小的公司,在2008年煤炭合同签订时涨幅较大,充分地呈现出补涨局面。最为明显的当属中国神华,2007年内销长约合同价仅有3112元/吨,但2008年合同价上涨了50至70元,同比涨幅在16%至22%。

这种合同价格补涨的因素是今年煤炭上市公司业绩增长的主要因素。一季度的业绩会充分体现这种价格补涨的效益。合同销售比例较大的公司将有不俗的业绩表现,包括中国神华、西山煤电、潞安环能、平煤天安、大同煤业等等。

同时,2008年1季度的煤炭价格继续大幅上涨,虽然煤价在3月份有所回落,但2008年3月末煤炭价格

较去年同期增长为30%左右,较年初涨幅在15%左右,不排除长约合同在2008年进一步继续提价的可能。

受益于出口价格的程度各异

2008年第一季度,澳大利亚港口煤炭价格在创出历史新高后有所回落,2008年3月20日澳大利亚BJ煤炭现货价为125.8美元/吨,较年初上涨了40%,较去年同期上涨了130%。国际煤炭价格继续运行在高位。预计随着中国重新放开煤炭出口,澳大利亚产能的恢复,再加上气候转暖燃煤量下降,国际煤炭价格有下降的趋势。

对应国际煤炭的高企,目前市场上对煤炭出口价格大幅提高的期望较高。目前,2008年日澳动力煤谈判尚未有最终结果,但根据2月初双方初步沟通的意向,谈判价格有望在130美元/吨左右,同比涨幅达100%。日

本作为亚太地区最大的动力煤进口国,其与澳方的煤炭合同谈判对亚太市场的煤价有较大影响。按照惯例,日澳煤炭出口价格以澳大利亚港口煤炭价格为基准,而中日的煤炭出口价格又以日澳煤炭出口价格为标杆,随后影响中韩煤炭出口谈判,从而影响整个国内煤炭出口价格。估计中日动力煤价格虽然依照澳大利亚港口价格标准可涨100%,但以秦皇岛港口价格来看,动力煤上涨幅度在50%左右。更应该引起注意的是,各公司的煤种不同、热值不同,最终的出口价格将有差异,以2007年为例,中国神华的出口价格为398.1元/吨,折合美元为53美元/吨,较2007年度中日长协煤价低10美元左右。而2006年度,兖州煤业、大同煤业的出口煤炭均价分别为484.36元/吨、435元/吨。

国海证券 张晓霞

南京中北侵权案 以原告撤诉告终

从去年9月至今,印证和上海天韦投资状告万众公司及南京中北侵权案近日终有结论。南京中北今日公告称,原告方因证据不足而撤诉,同时承担相关费用。

*STTCL 明起“摘星脱帽”

*STTCL明日起撤销退市风险警示,股票简称改为“TCL集团”。公司股票今日停牌一天。

1916亿 宝钢股份营业收入创历史新高

宝钢股份去年实现营业收入1915.6亿元,创下历史新高。该公司今日公布的年报显示,基本每股收益0.73元,分配预案为每10股派现3.5元(含税)。

宝钢股份2007年全年实现营业收入1915.6亿元,同比增长18.0%;实现利润总额193.1亿元,同比增长0.5%;实现归属于上市公司股东的净利润127.2亿元,同比下降2.8%。

同时宝钢股份销售费用、管理费用和财务费用均较上年有所下降。该公司2007年度销售费用为20.2亿元,同比下降2亿元;管理费用为52.2亿元,同比下降1.6亿元。此外,虽然受付息债务规模同比增长及加息影响,利息支出同比增加4.7亿元,但该公司把握人民币加速升值的契机,主动扩大美元融资规模,汇兑收益同比大幅增加5.1亿元,从而

使整体财务费用同比下降0.6亿元。在过去的一年里,宝钢股份重大工程相继建成,宝钢股份汽车用钢、不锈钢、家电用钢、包装材以及特殊钢等产品的生产能力和市场占有率进一步提高。

宝钢股份2008年的经营目标是,产铁2137万吨、产钢2455万吨,商品坯材销量2419万吨,实现营业收入2000亿元,再创新高。

快报记者 初一

中信去年净利超 IPO 预期 26 亿

中信银行今日公布的2007年年报显示,去年全年,中信银行净利润达82.9亿元,同比增幅高达122.49%,超过IPO盈利预测26.02亿元。每股收益为

0.23元,公司将每10股现金分红0.535元(含税)。公司还披露,由于未持有美国次级房贷支持债券,因此受美国次贷危机影响较小。

快报记者 苗燕

国寿今年投资轻股票重债券

加大债券类投资,调整权益类组合,降低股票在组合中的比重,昨日,中国人寿公司首席投资官刘乐飞在公司业绩说明会上,明确描述出今年中国人寿投资的战略定位。

刘乐飞表示,无论是中国股市还是海外股市,今年都是震荡剧烈的一年,公司将降低

股票投资比重。目前,国寿固定类投资资产,包括债权和定期存款,占比资产已达到70%多,不过,按照刘乐飞所言,今年将把握时机,配置收益较高的债券投资,包括公司债券、国债、甚至是私募债券及债券型投资计划。

快报记者 卢晓平

夏新电子欲扭危局大“瘦身”

夏新电子停牌了。本报获悉,夏新电子目前已陷入现金流危机,为了挽回颓势,新上任的领导班子正在进行一轮前所未有的裁员、部门削减计划。业内人士告诉记者,这次董事会是一次非常重要的会议,一方面公司能不能获得注资在此一举,而另一方面公司内部大改

革的指导方针可能就此确立。据了解,为了开源节流,公司内部正在大地震。新的领导班子上台之后不久,就开始下猛药为公司“瘦身”。“自春节之后,我们就开始裁员了,这次裁员的幅度很大。”夏新电子的相关人士告诉记者。

快报记者 应尤佳

SST华新股改重组再度夭折

去年10月9日因重大事项突然停牌的SST华新今日公告称,江苏亚东建设发展集

团有限公司决定不再参与公司的重组和股改。

快报记者 陈建军

“杭萧钢构”案 终审维持原判

新华社电3月26日下午,受浙江省高级人民法院的委托,丽水市中级人民法院对“杭萧钢构”一案被告

人罗高峰、陈玉兴、王向东泄露内幕信息、内幕交易进行二审宣判,裁定驳回上诉,维持原判。

苏宁地产 SUNING REAL ESTATE

天润城 4088元/m²

天华绿谷 Green Land Valley 4188元/m²

威尼斯水城 4488元/m²

苏宁地产三大楼盘与您共筑心空间

三月最后礼献 调价在即

550套礼献社会突出贡献者房源 截止至3月31日,最后机遇欲购从速。

天润城销售热线: 58579999 · 58491111
天华绿谷庄园销售热线: 58866111 · 58866888
威尼斯水城销售热线: 58402020 · 58402200

苏宁地产江北看房车重装登场 新路线 新时段

1号线【起点】苏宁环球百货批发市场(清江路)—苏宁环球酒店(广州路)—苏宁环球购物中心(海南路)—中央门(21路车站)—五塘广场(15路车站)—金陵小区(钢材市场)—途经回龙桥—**威尼斯水城售楼处**—天润城售楼处(白刘路与藕塘立交路口)—**天华绿谷售楼处**—【终点】**天润城售楼处**

2号线【起点】苏宁环球百货批发市场(清江路)—泰康小区(7路车站)—莫愁路(7路车站)—水西门(21路车站)—汉中门(通济门21路车站)—苏宁环球酒店(广州路)—鼓楼(白塔桥路)—苏宁环球购物中心(湖南路)—**威尼斯水城售楼处**—天华绿谷售楼处(白刘路与藕塘立交路口)—**天华绿谷售楼处**—【终点】**天润城售楼处**

时间: 08:30、09:30、09:30、10:00、10:30、13:00、13:30、14:00、14:30、15:00(2号线09:00、10:00、13:30、14:30暂不运行)
备注: 车辆到达终点站后司机按原路线返回