

利好因素增加 产能过剩依旧

煤炭板块反弹空间有限

在周一一拉升近8%后,8月21日,煤炭板块再度发力,日涨幅1.5%。对于该板块近期的走强,有业内分析师认为只是“昙花一现”,从后期来看,煤炭板块想要真正“翻身”还需经历一场“持久战”。

从2012年中期国内煤炭价格出现“断崖式”下跌后,煤炭市场一直处于低迷之中,相关上市公司业绩持续下降。已披露的4家公司半年报显示,上半年业绩集体下滑;上半年的业绩预告也显示,有高达八成的公司业绩低迷,整体营业收入和净利润均大幅减少。三季报预告同样让人忧心,行业龙头兖州煤业预计三季度业绩将出现亏损,露天煤业则预计净利润下降40%至70%。

煤炭价格下跌成为多数公司的“心头之痛”。“需求减弱是上半年煤炭价格下行的重要原因。”中债资信评级业务部分分析师秦韬表示,煤炭行业的需求主要来自火电、钢铁和水泥行业。受高温用电增加影响,上半年火电投资延续了下滑态势;受进口矿石价格持续上扬等因素影响,钢铁行业不振仍在持续;固定资产的回落和行业产能



过剩给水泥行业也带来了巨大影响,盈利能力较弱。“在下游需求不振的情况下,煤炭价格一跌再跌。”秦韬说。

价格下跌导致煤炭业亏损面扩大。中国煤炭工业协会发布的数据显示,今年前6

个月规模以上煤炭企业利润同比下降43.3%;大型煤炭企业利润同比下降40.8%,其中24家企业亏损,亏损面达26.7%,黑龙江、吉林、重庆、四川、云南、安徽、江西7个省市出现煤炭全行业亏损。

从近期来看,煤炭板块的利好正在逐渐积累。部分地区动力煤价格有企稳的态势,山西出台的“煤炭20条”为山西省内煤企减负后,政策利好也带动煤炭板块有所走升。

21日,动力煤期货上市临近的消息也提振了板块走势,市场期待期货品种的上市能够提升我国动力煤的定价权。不过,消息面的利好尚不足以形成板块走势反转的支撑。山西证券分析师张红兵表示,煤炭行业仍处于去产能阶段,尚不具备反转的条件。煤炭板块本轮反弹主要是市场对前期悲观预期的修复,但行业产能的过剩叠加以及半年报业绩的大面积低迷,将使煤炭板块反弹空间十分有限。

从行业经济运行走势来看,中国煤炭工业协会近期也发出了悲观的预测,下半年煤炭需求将保持小幅增长,产能继续释放。与此同时,煤炭进口的增加会导致市场继续呈现供需总量宽松、结构性过剩的态势。总体来看,煤炭行业去产能、去库存的任务繁重,企业经营将面临更大的困难。

面对周边市场普跌——

沪深两市微涨0.02%

本报记者 江帆 何川

8月20日,亚太主要股市和汇市全线急挫。至21日,亚太股市仍未有明显改观,依旧跌多涨少。

不过,21日的A股市场似并未明显受到周边市场普跌的影响。在一些投资者的担忧情绪中,上证综指和深证成指双双走出了震荡盘升格局,全天同步微涨0.02%。

在近期亚太主要股市接连下行的大背景下,A股走势是否会受到影响,且有多大程度影响等,成为了市场关注的重点。目前来看,尽管光大证券异常交易事件的影响还没有消除,但市场存在的一些热点题材,如软件板块、通信板块等相继走强,有望使A股市场继续保持相对较高的活跃度。从盘面上看,截至21日收盘,沪深两市大部分个股上涨,告跌品种总数不足800只。不计算ST个股和未股改股,两市25只个股涨停。

“周边市场的下跌和国际资本的回流,短期内会对A股构成一定影响,但这种影响应该不会对A股形成持续性的较大压力。”民生证券宏观分析师李衡说。

李衡认为,新兴市场国家股市大跌、货币贬值对我国经济的直接影响相对有限,其股市的波动对A股中长期走势的影响不大,A股更多取决于国内宏观经济基本面和市场资金面的情况。

从政策面上看,近期国家密集出台了多项促进经济发展的措施,包括全面放开金融机构贷款利率管制、要求金融支持小微企业发展、改革铁路投融资体制等。

“随着近期一系列‘稳增长’措施的相继出台,市场对政策面上的改革红利有着良好预期,这有利于稳定市场情绪。另外,我国规模庞大的外汇储备和较为良好的金融监控能力,有利于防范因热钱回流给市场带来的冲击,这也与其他亚太地区新兴市场明显不同。”李衡表示。

虽然近期周边股市步入了一轮下跌行情,而A股市场表现似乎“不温不火”,但这并不意味着A股有着强劲的支撑。东兴证券首席策略分析师王凭表示,自6月末A股出现大跌以来,整个市场至今仍未走出盘整回调的泥潭,短期内后期走势远非乐观。

“从市场目前的情况来看,周期性大盘蓝筹股上涨较为乏力,而创业板已处于估值高位,股指依然受到热点持续性的考验和量能不足等因素压制。”王凭表示。

提示:本版投资建议仅供参考,据此入市,风险自担。

本版编辑 曾金华 赵学毅
电子邮箱 jjrbzbsc@126.com

证监会将排查券商交易系统隐患

本报北京8月21日讯 记者钱菁苑报道:证监会新闻发言人今天就8月20日海通证券发生系统故障及80多家证券公司使用铭创公司软件是否属实的情况予以说明。

发言人表示,经上海监管局了解,海通证券集中交易系统运行全天正常,未发生客户无法委托的情况。并未出现有媒体报道的海通证券交易系统未及时更新,造成大量客户无法交易上海石化、仪征化纤两只股票。

发言人表示,经了解,光大证券使用的“铭创高频交易投资系统”是定制软件,为光大证券独家使用。铭创公司在与光大证券的合作协议中承诺,自合同

签约日(2013年2月1日)起,1年内不向除光大证券策略投资部以外的第三方销售。

据了解,目前有17家证券公司及4家期货公司使用铭创公司开发的“铭创企业证券投资及资产管理软件”,该软件的功能主要是供自营或资产管理部门进行投资管理,不具备高频交易功能,与光大证券使用的“铭创高频交易投资系统”不同。

发言人指出,对于程序化交易系统带来的安全问题,证监会高度重视,在处理光大的证券事件的同时,将对证券公司使用的程序化交易系统的风险隐患进行排查,防止发生类似事件。

实物黄金需求推动金价小幅回升

本报北京8月21日讯 记者常艳军报道:近期金价延续上行势头,但在上破1350美元/盎司位置后步伐渐缓。8月19日金价触及1384.50美元/盎司的近两个月新高后小幅回调整理。

“近期金价反弹主要是对上半年大幅下挫的修正,资金推动为主要因素。”银河期货分析师杨学杰表示。

国内方面,截至8月21日,上海黄金交易所AU(T+D)产品收于272.00元/克,上涨0.38元/克;沪金主力12月合约,以273.2元/克收盘,上涨0.5元/克,涨幅为0.18%。“美国股市表现不佳以及美元指数大跌,令金价于1350美元/盎司压力位表现抢眼,在技术买盘的配合下,曾在2分钟内

上涨逾20美元。上周五公布的新屋开工数据及消费者信心指数均有利于金价反弹的持续。”北京黄金交易中心首席分析师张磊表示,但进入本周后,因周四凌晨2点公布美联储7月利率会议纪要,市场气氛变得较为紧张,再加之美债收益率升至2年来高点,令金价承压小幅下滑。

“若此次美联储会议推迟放缓QE的时间或给出不确定的时间,将促进更多的资金参与黄金市场,届时黄金将再次迎来上涨行情。”金顶集团金融分析师张强认为。

“市场在风险事件来临之前表现为谨慎。在实物黄金需求增加的背景下,预计金价仍将维持震荡上行的走势。”张磊说。

中国物品编码中心公告(1548)

现将第1548批中国商品条码系统成员(经中国物品编码中心批准,获得使用商品条码资格的企业)名单公布如下:(自批准之日起,有效期二年)详情可至中国物品编码中心网站(www.ancc.org.cn)查询

厂商名称	厂商识别码	厂商名称	厂商识别码	厂商名称	厂商识别码	厂商名称	厂商识别码	厂商名称	厂商识别码
北京华和天际商贸有限公司	69532600	莘县伊尔康清真冷冻食品有限公司	69532653	天津市科源润洁洗涤用品有限公司	69532706	珠海国洋食品有限公司	69532759	广东小天才科技有限公司	69532810
韩之恋国际贸易(北京)有限公司	69532601	山东暖频道服饰有限公司	69532654	天津市泰成塑胶有限公司	69532707	珠海欧普思贸易有限公司	69532760	东莞市大菱玻璃有限公司	69532811
北京平安益生农业发展有限公司	69532602	聊城市养生源食品有限公司	69532655	藁城市平安农副产品有限公司	69532708	珠海市金利源服饰有限公司	69532761	苏州万丽实业发展股份有限公司	69532812
百宝乐妇幼用品(北京)有限公司	69532603	烟台瑞大食品有限公司	69532656	广州保税区塞明戈贸易有限公司	69532709	珠海裕鑫化妆品有限公司	69532762	四川建胜农副产品开发有限公司	69532813
北京丁迪工贸有限公司	69532604	烟台益源饮品有限公司	69532657	深圳市天空的调服饰有限公司	69532710	民勤县永川红阳酿造食品厂	69532763	大足县永益酿造厂	69532814
北京冬雪梅服饰有限公司	69532605	杭州方祥医疗器械有限公司	69532658	白河水色饮用天然水有限责任公司	69532711	仁寿县兴盛乡福恭旺食品厂	69532764	重庆琪宁食品有限公司	69532815
四川太阳谷食品有限公司	69532606	浙江三鹿实业有限公司	69532659	广州锦途贸易发展有限公司	69532712	简阳市西川酒业有限公司	69532765	重庆尚旭商贸有限责任公司	69532816
郫县佛缘食品加工厂	69532607	建德市宝莱家纺有限公司	69532660	上海澳磊环保科技有限公司	69532715	丹棱县麻鹿食品有限公司	69532766	巫溪县原野土特产品有限公司	69532817
深圳市速准科技有限公司	69532608	嘉善佳顺塑业有限公司	69532661	汕头市潮南区兴侨针织厂	69532714	四川龙门水业有限责任公司	69532767	维维川王酒业有限公司	69532818
深圳市卡巴那贸易有限公司	69532609	仙居宏鹰联盛工艺有限公司	69532662	上海澜森贸易有限公司	69532716	苍溪梨恋花纸品有限公司	69532768	成都天佑绿芳食品有限公司	69532819
深圳市网合科技股份有限公司	69532610	温州意丹尼洁具有限公司	69532663	上海崇业实业有限公司	69532716	自贡市农团天然山泉水有限公司	69532769	成都圣玛丽安娜贸易有限公司	69532820
深圳市酷睿投资发展有限公司	69532611	温州情飘飘日用品有限公司	69532664	上海培宝康企业管理有限公司	69532717	简阳市石钟镇冰雪花拖鞋厂	69532770	成都市新都区晏老大食品厂	69532821
深圳市百车通科技有限公司	69532612	温州立新水暖器材有限公司	69532665	上海瀚森贸易有限公司	69532718	泸州食品佳风味食品有限公司	69532771	成都新语面包食品有限公司	69532822
深圳市歌乐数码科技有限公司	69532613	温州嘉盈服饰有限公司	69532666	丕欧丕(上海)贸易有限公司	69532719	攀枝花立新养殖开发有限公司	69532772	深圳市菊芝兰服饰有限公司	69532823
立新联合科技(深圳)有限公司	69532614	温州市豪门服饰有限公司	69532667	诸暨市西子泉饮用水有限公司	69532720	古蔺县薛香园茶厂	69532773	深圳市森呼吸科技有限公司	69532824
深圳市天和兴源科技有限公司	69532615	苍南县龙港余丰食品有限公司	69532668	上海中庭化工进出口有限公司	69532720	西宁市祥和商贸有限公司	69532774	深圳市盛亚矿产有限公司	69532825
深圳市鸣仁投资发展有限公司	69532616	永康市爱厨工贸有限公司	69532669	上海康皇食品有限公司	69532722	青海青藏高原土特产品开发有限公司	69532775	港丝时装(深圳)有限公司	69532826
深圳康威丽德生物科技有限公司	69532617	台州亿比塑业有限公司	69532670	上海蜀汉堂食品有限公司	69532723	广东三蓝药业股份有限公司	69532776	深圳市形态服饰有限公司	69532827
深圳市金宝源服饰有限公司	69532618	杭州萧山河庄三好伞厂	69532671	上海民复金属制品有限公司	69532724	河北华瑞农源小米加工有限公司	69532777	深圳市车仆润滑油有限公司	69532828
深圳市华鸿精密组件有限公司	69532619	武汉捷成日用金属制品有限公司	69532672	上海多可贸易有限公司	69532725	石家庄市清石溪食品有限公司	69532778	深圳市泰丰丰科技有限公司	69532829
深圳古珀行珠宝有限公司	69532620	浙江洪帆工贸有限公司	69532673	江苏奥赛康药业有限公司	69532726	武昌县保贵体育用品厂	69532779	深圳市英朗科技有限公司	69532830
深圳市京华高格通讯科技有限公司	69532621	富阳美迪清洁用品厂	69532674	盘锦康赢贸易有限公司	69532727	行唐县田园果品有限公司	69532780	深圳市振华宇科科技有限公司	69532831
深圳市鑫山洋数码科技有限公司	69532622	钟祥市三品酒楼	69532675	定陶县汇鑫玫瑰贸易有限公司	69532728	汕头市鸿森食品有限公司	69532781	深圳市爱都优品贸易有限公司	69532832
深圳市润邦食品饮料有限公司	69532623	宜城市津南德食品有限公司	69532676	贵州光勋生物科技发展有限公司	69532729	沧州市尹家云亮香油食品有限公司	69532782	深圳市西施世家服饰有限公司	69532833
深圳市开心就好电子有限公司	69532624	枝江市毛湖塘食品有限公司	69532677	德江县茂强土特产开发有限公司	69532730	故城县故城庆亮龙凤贡面厂	69532783	深圳市佰兴通电子有限公司	69532834
抚顺市东洲区益膳鑫刚食品厂	69532625	荆门市昌河禽蛋厂	69532678	余庆县龙家镇喻家食品厂	69532731	河北美达空调有限公司	69532784	深圳市泰丰丰科技有限公司	69532835
张家港市江南鼎盛酒业有限公司	69532626	南京卧龙熊猫环保设备有限公司	69532679	华润雪花啤酒(黔南)有限公司	69532732	德州市兴乐斋食品有限公司	69532785	深圳市胜迪汽车用品有限公司	69532836
泰兴市富源禽蛋专业合作社	69532627	南京市江宁区方山茶场	69532680	贵阳黔宝食品有限公司	69532733	汕头市潮南区陇田新泰兴针织厂	69532786	深圳市慧慈现代生物科技有限公司	69532837
安吉春芽蔬菜厂	69532628	盐城市灰太狼食品有限公司	69532681	巴马百年食品饮料有限公司	69532734	汕头市潮南区峡山大龙针织商店	69532787	深圳市博奕盛世科技有限公司	69532838
和县东立纸品有限公司	69532629	丹阳市蒙源燕麦开发中心	69532682	融安县仁广油脂科技有限公司	69532735	佛山市迪芭思生化科技有限公司	69532788	深圳市春昌商贸发展有限公司	69532839
福州市仓山区新发造梯厂	69532630	扬州杰斯特空调制造有限公司	69532683	象州高亭粮油综合厂	69532736	潮安县磷溪镇山野食品厂	69532789		
酷奇(福建)鞋服有限公司	69532631	扬州美智箱包有限公司	69532684	桂林市康露冷饮食品有限公司	69532737	潮安县东风青旺食品厂	69532790		
九江源丰鄱阳湖生态渔业有限公司	69532632	黑牡丹国际时尚服饰常州有限公司	69532685	广西南宁市领轩家居用品有限公司	69532738	潮安县彩塘镇成鑫五金厂	69532791		
井冈山山市光裕茶厂	69532633	淮安市华腾商贸有限公司	69532686	南宁市金篮生物科技有限公司	69532739	广州市悍戈鞋业有限公司	69532792		
江西中果果业股份有限公司	69532634	江苏安原电器有限公司	69532687	贺州市光辉冷冻食品厂	69532740	广州市凯佳时装有限公司	69532793		
江西省铜鼓县茶业有限公司	69532635	淮安市众乐食品饮料厂	69532688	澄城县格润商贸有限公司	69532741	化州市益利达橘红专业合作社	69532794		
泰和县冠朝亿达精制米厂	69532636	马蒂布兰兹贸易(苏州)有限公司	69532689	陕西金紫阳农业科技集团有限公司	69532742	普宁市占陇达达富电器配件厂	69532795		
樟树市仁志生物科技有限公司	69532637	南通佳的照明电器有限公司	69532690	云南白药天颐茶品有限公司	69532743	硕勒施电子企业(中山)有限公司	69532796		
南昌海汇商贸有限公司	69532638	南通醋酸纤维有限公司	69532691	云南富嘉林产科技有限公司	69532744	中山市美之家电器制造有限公司	69532797		
宜昌九丹炉食品科技有限公司	69532639	江苏利是油脂有限公司	69532692	龙陵县云河石斛开发有限责任公司	69532745	中山市炬台日用品有限公司	69532798		
湖南德邦医疗器械有限公司	69532640	无锡市佑通食品有限公司	69532693	新平曾华食品有限公司	69532746	揭东县炮台镇埔仔寨外村牛路桥东			
长沙市雨花区奇味食品厂	69532641	宜兴市绿禾农业科技有限公司	69532694	玉溪紫昊生物科技有限公司	69532747	侧 445221600100847			
常德津沅食品有限公司	69532642	江苏邦尼达车业有限公司	69532695	云南盐津原宁茶叶有限公司	69532748	(蔡晓欢 445221198806196897)			
长沙冉辉速冻食品有限公司	69532643	无锡市南太缘服饰有限公司	69532696	广州市花都区花山仲恺眼镜厂	69532749	揭东县新亨镇吉信纸制品厂	69532799		
武汉市群立泰贸易发展有限公司	69532644	江阴市久乐服饰有限公司	69532697	广州市百乔钟表有限公司	69532750	江门市新会区大鳌昌龙冲菜食品厂	69532800		
武汉黑凤凰农业发展有限责任公司	69532645	东台民万食品厂	69532698	广州市天亿行电器制造厂	69532751	江海区辉煌纸业用品厂	69532801		
上海芬尚实业有限公司	69532646	阜宁县新恒河有机大米专业合作社	69532699	广州玩味工艺品有限公司	69532752	伟业陶瓷有限公司	69532802		
上海轩品实业有限公司	69532647	宜兴市埃尔金毯业有限公司	69532700	广州市藤原日用化工有限公司	69532753	广州市灵诚贸易有限公司	69532803		
艺康(中国)投资有限公司	69532648	江苏天禾宝农化有限责任公司	69532701	广州市一圣食品有限公司	69532754	江门市辉煌塑胶五金制造有限公司	69532804		
禾谷实业(上海)有限公司	69532649	徐州市万泉教育印刷厂	69532702	广州市冠三元医药日用品有限责任公司	69532755	茂名市茂港区金源电塑厂	69532805		
淄博裕云容家纺织有限公司	69532650	四川神州奥特农业科技有限公司	69532703	广州市潮城皮革制品有限公司	69532756	中山市小榄镇莱珂制衣厂	69532806		
山东绿佳贝诺牧业有限公司	69532651	环球日用品(东莞)有限公司	69532704	广州市静距离服饰有限公司	69532757	中山市竣森贸易有限公司	69532807		
青州和盛食品有限公司	69532652	天津市恒源伟业生物科技发展有限公司	69532705	广州市华域商贸有限公司	69532758	中山市轩亿制衣有限公司	69532808		