

8000亿项目刺激作用持续

# 多家上市公司为“基建热”降温

□本报记者 李香才

发改委集中审批城市轨道交通和公路项目的消息对相关上市公司股价的刺激作用还在继续,10日,包括鼎汉技术(800011)、凯尔新材(800234)、方大集团(000055)、祁连山(600720)等在内的多家公司股价再度涨停。

接受中国证券报记者采访的公司普遍表示,这些轨道交通项目和公路项目的集中审批长期来看确实会对公司的业绩带来一定的积极影响,但因建设周期较长,短期内影响不大;从建设链条上来看,水泥、钢材等原材料供应商和工程施工方将最先受益,而车辆生产企业和轨道交通运营企业将最后受益。

### 建筑类公司受益

水泥是对投资依赖程度比较高的行业,中国建材(03323.HK)业务部门相关人士接受中国证券报记者采访时表示,除了季

节性因素之外,公司在湖南、浙江、江西、江苏等地市场的需求已经开始出现了回暖的态势。

分析人士认为,此次大规模交通建设项目出现较大增长,但基建项目的实施对于水泥、钢铁等产能严重过剩的行业来说,将在一定程度上缓解库存压力。国信证券指出,如果发改委此次审批的项目能够得到落实,将会对水泥需求带来实质性影响。根据经验估算,这些投资或将带来1.5-2亿吨水泥需求,约占2012年水泥总需求的10%。

但招商证券认为,房地产调控的大背景下,钢铁行业仍难以从根本上扭转供求关系。据统计,轨道交通建设每投资1亿元,可消耗钢材1.12万吨,照此推算,8000亿元投资将拉动钢材消费量约8960万吨,仅占到2011年钢材表观消费量6.4亿吨的14%。

除了建材公司之外,中国中铁(601390)、中国铁建(601186)等建筑施工类公司也将受益。据中国中铁人士介绍,中国中铁45%收入来源于铁路建设,50%

来源于城市轨道交通建设。2012年上半年,因铁路建设市场投资大幅减少,虽然承接的城市轨道交通建设项目出现较大增长,但基建建设板块营业收入同比仍减少15.21%。随着项目的陆续实施,公司业绩也将得到提振。

事实上,深圳7号线和11号线业主招标已完成,深圳市政府以地铁沿线土地开发权为代价,引入中国建筑(601668)、中国水电(601669)等大型央企承担地铁的融资和建设。

湘财证券指出,2012年在建及以后规划建设的城市轨道交通3100公里对应超过1800座新站点,按照目前地铁站点装饰招标标准,对应轨交站点装饰需求超过30亿元。它们看好搪瓷钢板等新型材料在轨交装饰领域的推广,轨道交通装饰材料龙头企业开尔新材(800234)业绩可期。

随着城市轨道交通项目实施进度推进,后期从事铁路机车车辆、城市轨道交通研发制造的中国南车(601766)和中国北车

(601299)也将受益。业内人士指出,此次轨道交通项目金额涉及8000多亿元,一般来讲,车辆采购金额约占比20%至25%,如此计算将会带动1600亿元到2000亿元的市场需求。一位接近中国北车相关人士对中国证券报记者表示,目前中国北车市场份额在60%以上,保守估计此次车辆采购中国北车也会超过半数。

此外,城市轨道交通的建设还会刺激轨道沿线土地价格和房价的上涨,并拉动沿线餐饮、娱乐和购物中心等商业设施的建设和建设,涉及金额难以估算。

### 短期业绩影响有限

事实上,由于项目从审批到最终开工使用水泥需要3-6个月,因此这些项目对水泥需求的影响或将于明年体现出来。同时,由于此次项目资本金比例为40%,对地方政府财力要求较高,华东和中南等经济较发达地区项目落实的可能性相对较大。

在二级市场上,由于股价连

续多日涨停,达刚路机(800103)、鼎汉技术和方大集团等多家公司发布股价异动公告,均称项目审批对公司业务及所处行业的发展会产生一定的有利影响,但由于项目建设周期较长,短期不会对公司业绩产生直接的影响。

鼎汉技术主营业务为轨道交通信号智能、电力操作和通信电源系统,鼎汉技术表示,公司产品的应用为通车前的最后一个环节,业绩的实现具有较大滞后性,因此短期不会对公司产生直接影响。

方大集团主营业务之一为轨道交通建设中屏蔽门的研发、设计、销售和安装业务,该业务2011年销售收入占公司营业收入的7.58%,毛利率为25.32%。方大集团认为,对业绩的影响取决于城市轨道交通投资项目招投标节奏、项目建设周期、结算周期、公司未来的市场占有率等一系列因素,故对公司未来年度的经营业绩存在较大的不确定性。

公司高管折价减持套现

## 天玑科技遭游资快炒涨近四成

□本报记者 李若馨

连续放量上涨后澄清未发生未披露事宜的天玑科技(800245)10日继续上涨,全天上涨3.53%,并继续保持34.26%的高换手率。自9月3日天玑科技启动本轮接近4成的上涨行情至今,华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部是这一轮涨势的主要推动者。

通过回查天玑科技公开交易信息,华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部最初是从公司高管层手中获得了低价筹码,并成功促成了天玑科技近几个交易日来的连续上涨行情。结合最新的交易数据来看,这一轮炒作天玑科技的游资主力已减持过半。

### 游资快炒已抽身

天玑科技吸引投资者的注意要从9月5日公司收获的近期第一个涨停开始。5日当天,公司开盘不久就封涨停。6日,天玑科技再次因放量涨停登上龙虎榜。此时,两个熟悉的营业部身影出现在龙虎榜单上,它们分别是华泰证券

股份有限公司上海牡丹江路证券营业部和华泰证券股份有限公司淮安淮阴北京东路证券营业部。6日,华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部通过二级市场买入天玑科技斥资1414.02万元,华泰证券股份有限公司淮安淮阴北京东路证券营业部则卖出套现2427.45万元。

早在8月8日,两家营业部就同时出现在天玑科技的龙虎榜单上。当时,华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部和华泰证券股份有限公司淮安淮阴北京东路证券营业部的买入、卖出金额均为456.6万元,几乎是一对一的倒手交易。

然而,两家营业部对天玑科技倒手并不仅限于竞价交易,在大宗交易平台也发生多次。同样是8月8日,华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部通过大宗交易平台向华泰证券股份有限公司淮安淮阴北京东路证券营业部买入60万股;随后的8月9日、8月21日、9月6日、9月7日4个交易日,华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部又先后从华泰证券股份有限公司淮安淮

阴北京东路证券营业部买入天玑科技共计397.72万股。

华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部的单边买入行为直至9月7日才告终结。当天该营业部左手斥资1874.73万元买入天玑科技,右手则抛出套现3563.06万元。如此看来,华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部可谓是此次天玑科技连续上涨行情的主力推手。

10日,天玑科技再次登上龙虎榜,华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部单日抛售1129.27万元,仅买入3.59万元。而经中国证券报记者粗略计算,华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部从8月8日开始累计买入天玑科技超过700万股,目前已经完成超过一半的筹码抛售。

### 高管减持提供筹码

公开数据显示,8月8日以来,大宗交易平台上共出现有关天玑科技的9笔交易,并出自同一卖方营业部——华泰证券股份有限公司淮安淮阴北京东路证券营业部,累计抛售量高达502.94万股。从这一数字来看,实施这一系列

抛售的很可能是7月19日才解禁的天玑科技首发原股东。

7月19日,天玑科技1796万股解禁流通,这批流通股由27名自然人股东持有,多为天玑科技内部管理层,并不乏董事、副总经理等高管人士。由于在这批解禁股流通上市前,天玑科技第一大流通股东的持股总量转增后不过120万股。而卖方营业部所在地江苏淮安则以为大小非减持提供税费优惠而闻名,吸引着众多上市公司职工持股在此地开户变现。

深交所诚信记录数据也暴露了华泰证券股份有限公司淮安淮阴北京东路证券营业部背后的高管身份,监事丁毅、周全,董事楼晔合计通过大宗交易平台减持天玑科技168.27万股。

需要注意的是,天玑科技内部股东在大宗交易平台上的抛售均有着相当大比例的折价。8月8日和9月6日的大宗交易成交折价均高于18%,达18.17%和18.11%,其他几个交易日最低的折价率也在12%以上。这意味着,天玑科技此轮上涨的主力“弹药”正来源于其管理层提供的廉价筹码。

## 阳光股份推迟德然股权交割

□本报记者 刘兴龙

阳光股份(000608)发布公告,拟与杜然、杜厦签署《股权转让框架协议之补充协议》,将天津德然剩余45%的股权交割时间进行调整,由2012年8月10日之前,修改为2013年2月20日启动股权过户办理手续。

阳光股份董事会于2012年5月3日审议通过《关于收购天津德

然商贸有限公司100%股权的议案》,公司及公司全资控股子公司北京瑞金拟与杜然、杜厦签署《股权转让框架协议》,由全资控股子公司天津瑞尚投资有限公司收购杜然持有的天津德然商贸有限公司100%股权。

截至目前,天津瑞尚已经取得天津德然55%的股权。并支付第一笔股权转让款1936万元。阳光股份已经按期偿付了第一笔股

东借款19264万元。由于债务问题,天津瑞尚尚未支付第二笔股权转让款1584万元,也未取得天津利余德然45%的股权。

阳光股份及北京瑞金拟与杜然、杜厦签署《股权转让框架协议之补充协议》,主要内容修改如下:第二笔股权转让价款的支付时间,由2012年8月7日之前,修改为支付完天津德然45%股权过户所需缴纳的税款后;将框

架协议规定的剩余股权转让价款减少了4383.69万元;项目公司欠付克瑞思公司的往来款偿还时间的调整。

阳光股份表示,收购天津德然55%股权后,公司已经取得天津德然及项目公司的控股权,主导天津西青区杨柳青综合体项目的开发和运营,延迟过户天津德然剩余45%的股权将不影响公司对项目公司及项目的主导地位。

## 杰瑞股份购两油田服务商股权

□本报记者 郭力方

最近备受市场热捧的页岩气概念股杰瑞股份(002353)今日公告,公司拟收购四川成都两家石油化学产品生产商股权,以进军油田服务业产业链下游。

公告称,2012年9月10日,公司分别与成都川锋铈胶有限公司、成

都川锋化学工程有限责任公司签署了《股权收购框架协议》,双方就公司收购上述两公司各55-60%退休股东股权事项达成了一致意向。

据了解,此次购得股权的两家公司均为制造、销售油田化学品、橡胶、制革化学品及其它有机无机化工产品、化学助剂、混凝土外加剂,同时从事油田工程技术开发和服

务。公司表示,如本次收购顺利实施,杰瑞股份将获得完善服务产业链和提升产业价值的机会。油田特种化学品作为油田服务行业中投入较低、回报较高的一个行业,是一体化油田服务公司必须具备的,公司目前已经具备油田设备制造、油田服务、井下工具等产业,油田特种化学品是我们

产业链的有效补充,公司油田服务产业中的固井服务、压裂服务等都需要化学品的支持。

分析认为,此次杰瑞股份收购股权的两家公司均位于目前国内页岩气开采的“热土”四川省,随着业务的进一步拓展,两家公司或将凭借属地优势为公司进军页岩气领域作出贡献。

资产评估价值为1357.74万元。公司称,从战略角度出发,如此次成功收购成熟的上海大众品牌轿车4S店将扩大公司在安徽省的市场占有率,整合行业资源,做大做强现有主业,增强公司的盈利能力有利于公司可持续发展。

四公司遭股东减持

□本报记者 郭力方  
实习记者 向英婷

多家公司今日发布股东减持公告。

ST德棉(002072)称,公司第二大股东北京东景圣锦投资管理有限公司于9月3日至7日,通过深圳证券交易所的大宗交易共出售公司股票850万股。本次减持后北京东景持股比例从13.36%变动到8.53%,退居公司第三大股东。

丽江旅游(002033)公告,公司股东云南联合外经股份有限公司近期减持公司股份200万股,占

公司总股本的1.22%。本次减持后尚持有公司股份424.97万股,占丽江旅游总股份数的2.59%。

卫宁软件(800253)持股5%以上股东张士英于9月6日、7日通过大宗交易方式累计减持公司无限售条件流通股155.28万股,占公司总股本的1.45%。减持后张士英的持股比例从5.81%下降到4.35%。

冠昊生物(800238)披露,公司股东华翊国际有限公司于9月7日减持公司股份100万股,占总股本的0.82%。至此,华翊国际已累计减持公司股份710万股,累计减持股份数量占公司股份总数5.81%。

天保基建4.2亿竞得天津地块

□本报记者 刘兴龙

天保基建(000965)发布公告,9月10日公司全资子公司天津天保房地产开发有限公司以挂牌方式竞得津滨保(挂)2012-19号宗地,总地价4.2亿元。该地块坐落于天津空港经济区,其界址为东至东七道,南

至规划次干路,西至东六道,北至环河北路。土地出让面积12.28万平方米,土地用途为城镇住宅,建筑规模小于20.88万平方米(城镇住宅用地容积率不小于1.0),建筑密度小于等于25%,绿地率大于等于40%,建筑高度限高60米,该宗地土地出让年限为70年。

浪潮信息获5500万元技改资金

□本报记者 刘兴龙

浪潮信息(000977)发布公告,9月10日公司收到山东省发改委下发的《山东省发展和改革委员会关于转发重点产业振兴和技术改造(高技术产业)项目2012年第二批中央预算内投资计划的通知》,公司已获得国家发改委重点产业振兴和技术改

造资金5500万元,用于“高性能服务器研发及产业化”项目。该项目于2012年1月开始实施,项目实施周期为两年。

浪潮信息表示,该项资金目前尚未到账,公司收到该项资金后,根据项目实施进度计入“营业外收入”,该政府拨款将对公司2012年净利润产生正面影响。

广东明珠拟增资龙江银行

□本报记者 王荣

广东明珠(600382)公告,公司将参与龙江银行的增资扩股,拟认购691.7万股,认购金额预计为1383.41万元。

公告显示,龙江银行拟于2012年向全体原有法人股东按照截至2011年末的持股比例,配售总额不超过6.4亿股的新股。本次增资每股

价格不低于每股价格为2元人民币。

截至2012年6月30日,经审计龙江银行股份有限公司注册资本37.20亿元,总资产1780.39亿元,总负债1706.17亿元。2012年半年度实现净利润9.29亿元。

截至2011年12月31日,公司持有龙江银行股份有限公司股份4020.52万股,占该行注册资本的1.08%。

奥拓电子获建行千万元独家订单

□本报记者 郭力方  
实习记者 向英婷

奥拓电子(002587)今年7月入选中国建设银行排队机新购设备和出保设备维护供应商。9月7日,公司与建设银行签订《排队机采购供应框架协议》。建设银行将根据公司的采购条件对供货区域进行划分,由

公司为浙江、福建、山东、湖北、四川、云南等13个省级分行独家供货。

该协议同时显示,建设银行可向公司购买出保设备的维护服务,公司承诺在报价范围内承担已出保设备的维护服务,包括自有品牌和非自有品牌。该协议为框架协议,双方并未约定排队机设备采购数量和采购金额。

金亚科技中标北方广电机顶盒项目

□本报记者 郭力方  
实习记者 宋叶

金亚科技(800028)公告,公司于2012年9月7日收到北方联合广播电视网络股份有限公司的《中标通知书》,中标“机顶盒供货资格入围招标”中的机顶盒包一:集成传统CA的高清双向机顶盒、标清双向机顶盒。

据悉,此次入围的厂商共有5家,北方广电将会在这5家厂商

中确定最后的供货量和供货金额。公司称,北方广电将与公司签订供货框架协议,具体的交易数量、交易金额和交易条款以最终签订的购销合同为准。公司表示,此次中标是省网整合后公司打开的除四川省网外的第二个省网市场,将进一步推动公司在省网整合后的省级运营商数字电视网络市场的竞争力,扩大市场份额。

华星化工拟转让华星建设51%股权

□本报记者 郭力方  
实习记者 宋叶

华星化工(002018)公告,公司拟将所持有的安徽华星建设投资有限公司51%股权挂牌转让,具体挂牌价格不低于8271.45万元的资产评估值。

据介绍,华星建设成立于2009年6月,系华星化工控股子公司,注册资本5000万元,经营范围

为房地产开发、销售、物业管理,房屋中介。江苏绿港置业有限公司拥有华星建设49%的股权。

公告显示,截至2012年6月30日,华星建设账面资产总额为1.77亿元,负债总额为1.32亿元,净资产总额为4462.01万元,净利润亏损58.49万元。经评估,截至2012年6月30日,华星建设净资产评估值为1.62亿元,评估增值1.18亿元,增值率为263.48%。

东南网架中标1.98亿工程项目

□本报记者 郭力方  
实习记者 向英婷

东南网架(002135)于9月7日收到招标人长沙南湖广场置业有限公司发给公司的《中标通知书》,该中标通知书中表示公司已中标保利·国际广场项目B2#、B3#

栋钢结构工程项目,中标金额为人民币1.98亿元,占公司2011年经审计营业总收入的5.41%。

此前,公司于9月5日获得新建杭州东站扩建工程东站在房屋工程第一段A-P轴)项目,中标金额为人民币9744.49万元,招标人为浙江省建工集团有限责任公司。