8.5亿元天量成交 22.3%股价振幅 一则采购合同乌龙公告

谁导演了兴民钢圈股价蹦极奇观

□本报记者 钱秋臣 康书伟

尽管次日就是中秋佳节，兴民钢圈股票9月18日的走势却让公司的股东们无法高兴起来。集合竞价阶段公司股价以13.16元涨停开盘，开盘后不到两分钟时间便巨量砸至跌停10.76元，之后虽有反复，但未能扭转颓势，以跌停收盘，当日振幅达到22.3%，全日成交7692.96万股，成交金额8.5亿元，成交量、成交金额均创出了公司上市三年多以来的新高。

唯一可以与股价波动相联系的信息是公司当日见报的一则有关复合车轮采购合同的“乌龙”公告，公司披露的《关于签订复合车轮采购合同的公告》中，采购金额因工作人员失误，误将516079.2美元写成了516079.20万美元，暴增一万倍，但采购数量和以人民币计价的采购额并未出错，公司盘中被临停后作了更正。

面对股价的蹦极，市场各方无不将罪魁祸首指向乌龙公告，但理性分析，合同金额虽小，公司新型复合车轮获得订单无疑仍是利好，近期一直温和上涨的股价出现巨量跌停令人费解。中国证券报记者通过查阅相关资料发现，公司股价诡异表现恐怕并非“一个乌龙公告所致”那么简单。

股价上演蹦极奇观

9点25分，兴民钢圈集合竞价以13.16元/股的涨停价格成交38442手；

9点30分03秒，开盘后46928手的大单将股价砸至13元/股；

9点30分39秒，1022手的抛单将股价砸至12元/股；

9点30分45秒和48秒，有2015手和1044手买单将股价抬升至12.31元/股。但仅仅3秒钟后又有2000手的抛单将股价砸至11.54元/股；

9点30分57秒，2055手买单将股价再度抬升至12元/股；

9点31分，1100手卖单将股价再度砸至11.5元/股；

9点31分21秒，1123手卖单将股价砸至10.76元/股的跌停板上。

此后股价一度出现大幅震荡，股价被拉至12元左右的位置，但在9点42分之后，公司股价已基本被打死在跌停板上。直至10点50分，公司因公告差错申请临时停牌。

公司下午公告复牌后，股价虽在某些时段略有反弹，但随后再度被打至跌停板，直至收盘，当日股价振幅达22.3%，成交7692.96万股，成交金额8.5亿元，成交量、成交金额均创出了公司上市三年多以来的新高。此前，公司自2010年9月2日上市以来单日成交额最大不超过3亿元。

是什么导致了公司股价的巨幅波动？市场各方指向那笔人民币317万元的订单。9月17日晚间公司披露了《关于签订复合车轮采购合同的公告》，主要内容为2013年9月16日公司与TRANS TEXS TIRE,LLC签订了《采购合同》，合同约定公司为其提供复合车轮（6×15）5304件，总金额为516079.2万美元（折合约317.34万元人民币）。

但公司在18日盘中紧急停牌后于午间对公告进行修正，交易金额修订为516079.2美元，交易对方名称也由前一个公告的“TRANS TEXS TIRE,LLC”更正为“TRANS TEXAS TIRE,LLC”。

成交量惊人巧合

股价的蹦极真如市场人士所指因乌龙公告而起？股价从涨停迅速跌停并出现巨量成交，到底谁在砸盘？中国证券报记者发现事实并非这么简单。

9月18日收盘后，龙虎榜显示卖方排名前五的营业部分别为：华泰证券上海新村路证券营业部、华泰证券绥化肇东正阳大街证券营业部、国信证券北京三里河证券营业部、华宝证券上海西藏中路证券营业部、国泰君安杭州庆春路证券营业部。五家营业部总成交金额高达3.78亿元，其中排名第一的华泰证券上海新村路证券营业部卖出金额高达1.7亿元，占到当日成交总金额的近两成。

记者对比此前的公告信息发现该营业部的出现并非偶然。2013年4月23日深交所诚信档案显示，兴民钢圈的梁美玲、姜开学、崔积旺、邹志强、崔积和等多名公司董事、高管及其亲属将其所持部分股权通过大宗交易卖出，成交价格均为6.36元/股，合计股份数量为1567.52万股。同日，深交所大宗交易系统公开信息显示，兴民钢圈当日有同等数量和价格的股份成交，卖方营业部为华泰证券盐城人民中路证券营业部，买方为机构专用账户。

而一天后，2013年4月24日，华泰证券上海新村路证券营业部通过大宗交易，从一机构专用账户接手兴民钢圈1567.52万股，交易价格为6.41元/股。兴民钢圈此后披露的股东名单也显示，“华泰证券股份有限公司约定购回专用账户”持有兴民钢圈1567.52万股股份，成为公司前十大股东。

9月18日华泰证券上海新村路营业部卖出金额高达1.7亿元，当日兴民钢圈股票成交均价为11.07元/股，按此计算，此营业部卖出数量约为1530万股，与上述的1567万股数量惊人的相近。

该等股份的几次转手及最终抛售时点颇为引人关注。4月23日6.36元/股的大宗交易转让价格为兴民钢圈此后近半年行情中的最低价。而华泰证券上海新村路营业部的此次恰逢利好的巨量出售的时点则选择了公司新型复合车轮国际订单公告的当日，又是惊人的巧合。

谁是幕后推手

与9月18日公司股价的大幅波动相迥，今年以来公司的股价一直呈现温和上涨的态势，从4月1日创出近期6.24元/股的低点以来，到公司9月18日13.16元/股的涨停价，区间最大涨幅已超过100%。而中国证券报记者查询相关资料发现，与公司股价温和上行相随的是不断涌现的与公司有关的匿名鼓吹文章。

过去的几个月当中，“3D打印”、“特斯拉”等市场炒作的时髦概念先后被冠到兴民钢圈的头上，仅自8月底以来的相关文章，记者就查到八篇：8月29日《拨开市场迷雾 解析兴民钢圈的未来之路》、9月4日《联姻巴斯夫北航 兴民钢圈升级换代》、9月5日《兴民钢圈 特斯拉之梦的中国延续》、《兴民钢圈紧跟巴斯夫步伐 进军新能源汽车复合材料》、9月13日《兴民钢圈 覆盖的产品将不仅仅是钢圈》、9月17日《兴民钢圈 新材料+3D打印引领高端汽车零部件定制化》、9月18日《国际订单掀开兴民钢圈新篇章》、9月18日《神秘国际订单与特斯拉高度契合引市场遐想》，这些文章尽管在网上尤其是公司股吧中被广泛转载，但与一般的新闻稿和研究报告不同的是，竟然无一标明文章作者，令人匪夷所思。

这些文章对公司相关公告解读时，溢美之词大胆之处超乎一般。《国际订单掀开兴民钢圈新篇章》一文称“兴民钢圈生产的复合材料车轮品质已经默默攻克了美国的交通法规要求，从而达到已经开始小规模路试乃至已经开始进行小批量的应用阶段”；另一篇名为《神秘国际订单与特斯拉高度契合引市场遐想》的解读文章，甚至无视公告中列明的采购对象，将兴民钢圈合同采购方引向国际新能源汽车新贵——美国特斯拉公司，更是言之凿凿的称“兴民钢圈进入特斯拉的零部件供应商名单基本上已经可以确认”。

这些既非新闻又非研报的宣传文章到底是谁在幕后炮制？谁又在为这些文章的传播埋单？其目的又是什么？本报将继续调查事情的真相。

南京医药遭证监会立案调查

步入多事之秋的南京医药公告称，公司收到证监会下发的《调查通知书》。因涉嫌未按规定披露信息，被证监会立案调查。

9月7日，总裁何金耿因个人原因辞职，这已是继其原董事长周耀平3月份离职后，第三位离开的南京医药高管。今年4月，南京医药原董事、执行副总裁丁峰峻也以个人原因辞职。

9月16日，南京医药现身大宗交易平台，有股东减持500万股股票，套现2440万元。而观察其主要持股股东，持股份数量在500万股以上包括大股东在内只有5家机构，分别是南京医药集团、华夏红利混合型开放式基金、新余利全投资管理中心、华宝信托有限责任公司、南京紫金投资集团。

除了高管接连辞职，主要股东减持股票外，南京医药自2011年以来为避免被ST一直在抛售资产。2012年，该公司曾出售房产获利9205万元，实现净利润1082万元，从而避免ST的命运。2013年以来，南京医药继续转让或者挂牌出售多达12个控股、参股公司的股权。依靠出售资产带来的5087万元非经常性收益，今年上半年，南京医药实现净利润1643万元，但如果扣除非经常性损益后，实际亏损1488万元。（钟志敏）

皖新传媒否认1.5亿贷款有流失风险

皖新传媒发布澄清公告，否认了此前媒体报道的1.5亿元委托贷款存在流失的风险的质疑。2013年9月18日某媒体刊登文章《皖新传媒1.5亿元委托贷款被“投局”面临流失风险，知情人已向中纪委举报》，对皖新传媒向南京金智创业投资有限公司发放的1.5亿元委托贷款存在流失的风险提出质疑。

皖新传媒称，经核实，上述报道所涉及的相关内容严重不实，该项委托贷款严格按照委贷流程，确权清晰，不存在流失的风险。

公告称，2013年2月4日经公司董事会审核通过《关于使用自有资金进行投资理财的议案》对金智投资委托贷款1.5亿元，担保方式为土地抵押，该土地不存在权属纠纷。

金智投资间接控股子公司南京康厚置业有限公司土地权属合法有效，相关事实有江苏省高级人民法院的终审判决确认；办理相关土地抵押时，没有任何被查封的记录，康厚公司所属土地上无任何建筑物，也无任何建筑物被司法查封。

皖新传媒及办理银行交通银行安徽省分行均依法全面履行了必要的尽职调查，2013年3月，江宁国土局依法办理了抵押登记手续，相关程序均合法有效。目前交通银行安徽省分行是唯一抵押权人；各方签署的《委托贷款合同》及《抵押担保合同》均合法有效，抵押担保财产权属清晰、资产完整，完全能担保南京金智投资公司按期偿还委托贷款本息，且南京金智创业投资公司已按约支付了相应的利息，履约情况良好。（钟志敏）

中银绒业称存货增加系满足原料需求

在遭受相关媒体报道质疑后，中银绒业在澄清公告中披露了投资者普遍关心的存货问题。公司认为，公司持续增加存货储备的原因并非如报道所述“一边在利润表虚增净利润、一边在资产负债表虚增难以评估的存货”，而系满足自身日益增长的原料需求。

公司解释，羊绒属于稀缺资源，产量稀少；且羊绒具有一年一产的自然特性，羊绒采购主要集中在每年的4–9月，采购季外，市场上很难随时购买到匹配大量订单需求的合适羊绒。同时，外销羊绒纱线及制品订单的接单时间通常是在每年的秋冬及次年初春时节，由于羊绒采购季节与接受订单、生产及销售存在时间差，公司每年需采购足够的原绒，以确保销售订单的签订并锁定自身的原料成本。根据上一年末已签订的销售合同以及与客户意向情况，公司预计下年度羊绒纱线及制品销售仍将稳步增长。因此，公司逐步加大原料采购量以满足业务规模增长带来的原料需求增加，存货规模逐年增长。

记者了解到，羊绒作为存货进行抵押贷款的创新模式，也得到了相关银行的支持。目前公司约65%的存货都已质押给银行，为公司向银行的贷款提供质押担保。此种情况下，贷款银行须对公司质押标的物的真实性和实际价值进行核查和确认，同时公司与银行，以及相应的第三方存货监管机构签订了《三方存货监管协议》，以确保三方对于存货真实性的确认，以及对质押存货的监管。

公司也披露了存货的具体数量，截至2013年6月30日公司原绒、水洗绒、无毛绒存量分别为1716吨、1162吨、1899吨，原料储备基本可满足未来一年半左右的原料需求。公告中透露，公司目前经营情况正常，预计2013年1–9月累计净利润为2.8亿–3亿元。（欧阳波）

文化产业成发展重点

万达300亿元投建全球最大影视产业园

□本报记者 姚轩杰 王锦

万达集团对文化旅游产业再度加码。9月22日，万达集团投资300亿元建设的全球投资规模最大的影视产业项目——青岛东方影都影视产业园区开工。业内人士认为，此次万达进军影视制造领域，以期打造完整的电影产业链条。而正在业务转型中的万达则明确把文化旅游板块列为发展重点，欲进入世界文化企业前10名。

投资300亿4年建成

万达集团董事长王健林表示，青岛该产业园项目总投资额500亿元，其中涉及文化旅游产业的投资300亿元，房地产业务投资200亿元，地产、商业项目将于明年启动。此外，媒体报道称万达在未来将可能和好莱坞的电影制片厂开展合作。

据介绍，青岛东方影都是以影视产业为核心，涵盖旅游、商业等多种功能的大型综合性文化产业项目，也是世界唯一具有影视外景、影视制作、影视会展、影视旅游综合功能的项目。项目计划2016年6月项目一期开业，2017年6月影视产业项目全部建成开业。

王健林指出，青岛东方影都是落实国家文化强国方针的重大举措，是万达文化产业发展的重大战略，也是打造中国文化世界品牌的重大努力。

随着文化消费的不断深入，中国影视产业发展迎来“黄金十年”，2012年中国电影票房为170亿元，业内预计今年将突破220亿元。王健林还认为，2018年前，中国电影票房收入将超过北美，2023年前将达到北美票房收入的2倍左右。他给出的解释是，世界电影市场的发展就在中国，一是逐渐富起来的13亿中国人口规模支撑起了欧美国家不可比拟的庞大的消费市场；二是每年超过4000块优质电影屏幕的产业发展速度，让电影产业持续井喷。

中国电影家协会主席李前宽称，作为全球规模最大的电影院线运营商，此次万达也进军影视制造领域，打造完整的电影产业链条。

王健林认为，在发展影视产业的同时，万达更期望通过影视产业来拉动商业及旅游的发展，因为商业及旅游的现金流相对更为稳定、可期，而“现金为王”也是万达所一直坚守的。

文化产业成发展重点

据了解，万达集团目前四大产业为商业地产、高级酒店、文化旅游、连锁百货，目前商业地产仍为万达的“大梁”，但正在业务转型中的万达则把文化旅游板块列为发展重点。

在万达2011年年度总结大会上，王健林曾如此解释转型文化产业和旅游的原因：“中国这么大，10年之内总会出现几家有一定竞争能力的商业地产商，那时就会对万达的业务造成冲击。所以现在就要考虑，在保持原有竞争优势之外，为今后20年储备新的核心竞争优势，做文化和旅游就是要创造新的竞争优势。”

而王健林本人对于政策的深度敏感性以及深厚的人脉关系亦是促使万达在文化产业持续投资的原因之一。“十二五”期间中国要实现文化产业收入翻一番，到2020年实现文化产业收入翻两番。“这意味着如果换算成量化指标，到2015年，中国文化产业要净增1万亿元收入，从2016年到2020年，还要净增2万亿元收入。”王健林基于此对于内部的说法是，“文化产业是一个没有天花板的行业。”

王健林在多个公开场合大放豪言，万达的目标是做全世界最大的文化产业集团之一。据悉，目前万达文化产业集团2012年资产310亿元，文化产业收入208亿元，是中国最大的文化企业。文化集团计划2016年收入达到400亿元，进入世界文化企业前20名，2020年收入达到800亿元，进入世界文化企业前10名。

联建光电推“千屏战略合作计划”

分众传媒的楼宇广告模式正被LED显示屏企业借鉴。联建光电董秘钟菊英接受本报记者专访时表示，公司全资子公司联动文化在全国布点已渐入佳境，接下来将推出“千屏户外广告联播”计划，以实现LED显示屏与LED联播广告业务增倍。

据悉，联建光电主要业务为LED显示屏的研发、制造与销售，目前公司战略是在维持一、二线城市市场份额领先地位的情况下，逐步开拓国内二、三线城市以及海外新兴市场。此外，公司纵向延伸产业链，于2012年6月设立联动文化（北京）有限公司，进军LED数字文化传媒行业，打造全国城市地标户外LED广告联播网。

公司提供的资料显示，目前联动文化广告媒体点位已覆盖到全国40多个城市、37个商圈、近100条城市主干道、45座地标建筑，每日平均覆盖超过3200万人次主流消费人群。

钟菊英表示，公司是国内LED全彩显示屏行业领导者，其中LED广告屏在行业中排名第一；同时公司LED户外广告全国联播网建设提速，自营广告点位已较6月底的70多，增加至当前的80余个，已达LED显示屏广告运营商前三名。

她告诉记者，当下联动文化已经由董事长刘虎军亲自挂帅，经过半年多的打磨，销售团队及销售策略已趋成熟，营销中心销售人员近30人，分为直客营销和渠道代理营销两个中心，采取直客公关与代理协作并进的销售模式。

“今年公司LED屏业务亮点是小间距产品，LED广告机、小间距高清屏将会有较大增长。此外，公司已经提出‘千屏战略合作计划’，即在全国300个城市内建设1000块户外LED广告大屏。这将成为公司新的业务亮点和增长点。”未来公司将通过外延并购方式使LED显示屏和户外LED大屏广告实现业务倍增。”钟菊英称。（谢卫国）

中原高速获黄河大桥补偿款3.48亿

□本报记者 张洁

中原高速公告，根据河南省人民政府发布的《通告》，郑州黄河公路大桥自2012年10月8日零时起终止收费。截止目前，公司已收到政府对大桥终止收费的全部补偿款3.48亿元。

根据河南省交通运输厅文件和公司控股股东河南交通投资集团有限公司的文件精神，将按照大桥终止收费日最终经河南省国资委核定的资产评估价值对公司给予现金补偿。经河南省国资委备案确认，截至终止收费日，终止收费资产的评估价值为人民币3.48亿元。

公告显示，2013年6月20日，公司收到补偿款人民币1.7亿元。2013年9月18日，公司收到大桥剩余补偿款人民币1.78亿元，至此公司已收到全部补偿款。

煤层气补贴标准将提高 市场化定价松绑

利好勘探技术设备供应商

□本报记者 汪珺

沉寂多年之后，我国煤层气产业或将迎来再次苏醒的春天。9月22日，国务院办公厅发布《关于进一步加快煤层气（煤矿瓦斯）抽采利用的意见》明确，煤层气开采补贴标准将进一步提高，实行市场化定价，鼓励煤层气发电上网，并适时提高上网电价。

业内人士认为，该意见堪称迄今为止最“给力”的煤层气政策，下一步要重点关注意见的具体落实细则。中短期看，勘探开发力度的加大将带来大量投资的涌入，这将直接利好相关技术、设备供应商。

补贴标准将提高

今年3月，国家能源局发布《煤层气产业政策》，初步厘清了煤炭与煤层气资源的关系，提出要加快并妥善解决煤层气与煤炭矿业权重叠问题，形成煤层气与煤炭资源协调开发机制。这项政策被认为在解决煤层气开发“产权不明晰”层面向前迈进了一大步。

此次国务院发布的意见则着重从加大财政资金支持力度、强化税费政策扶持、完善煤层气价格和发电上网政策等方面，进一步为煤层气开发利用“松绑手脚”。其中，提高煤层气开采补贴标准最引人关注。

意见提出，要综合考虑抽采利用成本和市场销售价格等因素，提高煤层气（煤矿瓦斯）开发利用中央财政补贴标准。

目前，我国企业开发利用煤层气，中央财政每立方米补贴0.2元，2007年以来累计补贴7.2亿元。同时，地方对开发利用煤层气每立方米配套补贴0.1元。据业内人士此前透露，煤层气抽采补贴标准方案已具雏形，将由目前的0.2元/方提高至0.6元/方。这或将成为此次意见提出的提高补贴标准的重要参考。

此外，未来煤层气开发还将获得税收上的优惠。意见指出，将加快营业税改征增值税改革试点，扩大煤矿企业增值税进项税抵扣范围，研究制定煤层气发电的增值税优惠政策；要加大所得税优惠力度，煤层气开发利用财政补贴，符合有关专项用途财政性资金企业所得税处理规定的，作为企业所得税不征税收入处理。财政部、税务总局、安全监管总局等部门，抓紧修改完善安全生产专用设备企业所得税优惠目录。

市场化松绑

值得注意的是，此次发布的意见在“市场化”开发利用煤层气的道路上亦获得了较大突破。意见提出，要落实煤层气市场定价机制。各地要严格落实放开煤层气出厂价格政策，已纳入地方政府管理的要尽快放开价格，未进入城市公共管网的销售价格由供需双方协商定价，进入城市公共管网的煤层气销售价格按不低于同等热值天然气价格确定。

同时，要支持煤层气发电上网，煤矿企业利用煤层气发电优先自发自用，富裕电量需要上网的，由电网企业全部收购；进一步简化煤层气发电并网项目各项手续，加快审核办理；完善煤层气发电价格政策，按照合理成本加合理利润的原则，适时提高煤层气发电上网标杆电价。

业内人士认为，长期以来，天然气价格低迷是导致煤层气开采动力不足的另一大制约因素。根据意见，未来煤层气将和页岩气一样实现市场化定价，加之今年7月以来各地陆续提高了非居民用天然气门站价格，开发煤层气将“有利可图”。

从中短期看，扩大的勘探开发投资将直接利好相关技术、设备供应商。

广发证券认为，未来三年，地面煤层气钻采投资将超过400亿元，对应超过千台钻井设备的新增需求。相关上市公司包括油气钻采设备的神开股份、生产煤层气钻机钻头的江钻股份、车载煤层气钻机的黄海机械、煤层气技术服务的天科股份等。

骆驼股份称

淘汰落后产能对生产经营无影响

骆驼股份公告，此前工业和信息化部公布的淘汰落后产能属公司正常的产品转型升级，涉及产能已被新增产能弥补，对公司的生产经营无影响。

工业和信息化部2013年9月16日公告了今年第三批工业行业淘汰落后产能企业名单，其中涉及骆驼股份已淘汰的铅酸蓄电池极板生产产能100万千伏安时和组装产能40万千伏安时，该部分淘汰产能对应生产线（设备）为普通开口式铅酸蓄电池生产线（外化成生产工艺），属工信部《部分工业行业淘汰落后生产工艺装备和产品指导目录（2010年本）》列明的落后工艺装备。截至2012年末，公司主要产品汽车起动电池全部为全密封免维护铅酸蓄电池，产能为1300万千伏安时。（钟志敏）