

直接利好施工和设备企业 “一带一路”受益公司起底

□本报记者 李香才

中国铁建日前宣布，公司子公司中国土木工程集团有限公司与尼日利亚联邦交通部签署尼日利亚沿海铁路项目商务合同，约折合735.16亿元人民币。这也是我国对外工程承包历史上单体合同金额最大的项目。从中国建筑、中国电建日前披露的前10月经营情况来看，这些公司海外签订订单金额同比增长明显。

分析认为，“一带一路”战略的实施直接对基建公司形成利好，尤其是海外业务占比较大的公司。从行业层面来看，有望给铁路、港口、航运等相关公司带来利好。此外，“一带一路”也将带动我国的装备产业“出海”，具备优势的工程机械、电力装备、通信设备相关公司也有望受益。

海外签单提速

中国证券报记者梳理近期上市公司披露的公告发现，海外签单有提速的趋势。

中国对外工程承包历史上单体合同金额最大的项目终于敲定。中国铁建近日公告，中国铁建所属子公司中国土木工程集团有限公司与尼日利亚联邦交通部11月20日正式签署了尼日利亚沿海铁路项目商务合同。实际上，尼日利亚当地时间2014年5月5日，双方就已经签订尼日利亚沿海铁路项目框架合同，当时合同总金额暂定131.22亿美元，折合807.79亿元人民币。根据中国铁建近日公告，尼方对设计方案进行了调整，项目全长折算单线里程1402公里，设计时速120公里，项目合同金额变更为约119.7亿美元，约折合735.16亿元人民币。据了解，尼日利亚原有基建标准几乎都是英国标准，但随着近年来中土集团在尼日利亚的发展，中国标准被当地接受。尼日利亚沿海铁路项目也将全线采用中国铁路技术标准。

除了签订尼日利亚沿海铁路项目商务合同之外，中国铁建11月20日还收到沙特内政部签署的安全总部发展项目—第五期工程的第1、3、5号包合同（主要工程包括办公楼、宿舍楼及附属建筑场所结构和装修等），合同金额共计74.23亿沙特里亚尔，约折合19.79亿美元，约折合121.54亿元人民币。更早之前，墨西哥时间11月3日，墨西哥通信和交通部宣布，中国铁建、中国南车及4家墨西哥本土公司组成的联合体中标墨西哥城至克雷塔罗高速铁路项目。墨西哥时间11月6日23时，墨西哥通信和交通部发布了取消该项目中标结果的消息，并决定重启投标程序。中国铁建表示将继续与业主方保持联系，进行沟通。

根据中国建筑披露的1—10月经营情况简报，中国建筑今年1—10月境外新签合同额为604亿元，同比增长15.9%。中国电建今年前10月新签合同总额约为1745.7亿元，同比增长8.4%。其中，国外新签合同折合人民币约625.3亿元，同比增长约24%。

11月7日，中国电建公告，近日，公司控股子公司中国水电建设集团港航建设有限公司收到孟加拉人民共和国道路运输和桥梁部发来的中标函，正式中标孟

部分“一带一路”受益公司	
公司	相关事项
中国中冶	主业包括工程承包、资源开发、装备制造等。11月14日公告，拟分期对全资子公司中冶交通增资74亿元，增强在国家“一带一路”开发领域的竞争实力。
达刚路机	国内新型快速筑养路工艺的引领者。公司产品已累计销往全球40多个国家和地区，海外施工表现良好。与陕鼓集团的合作将获得资金支持，消除海外工程拓展障碍。
中工国际	承包各类境外工程及境内国际招标工程。11月5日，中工国际与斯里兰卡灌溉和水资源管理部签署了斯里兰卡南部调水项目商务合同，合同金额为6.9亿美元。
徐工机械	产品包括筑路机械、铲运机械、混凝土机械等工程机械。公司目前出口业务占总收入比重为20%。参股的尼加拉瓜项目年底计划开工，超市场预期。
葛洲坝	主营业务包括建筑工程承包施工、水泥生产销售、水力发电等。葛洲坝2013年11月公告，公司同阿根廷三家公司组成的联营体，与阿根廷政府签订了阿根廷圣克鲁斯河总统电站和省长电站水电站项目合同，总金额为287.82亿元。

制表：李香才

加拉帕德玛河道整治项目，总工期4年，中标金额约为11.13亿美元，折合人民币约68.50亿元。

截至2014年11月，中国化学签订境外合同额25.66亿元。中国化学12月9日公告，近日，公司所属全资子公司华陆工程科技有限责任公司与巴基斯坦国家炼油有限公司签署了国家炼油有限公司界区内升级项目采购总承包合同，合同工期预计为26个月，合同总金额1.57亿美元，折合人民币约9.61亿元。

基建公司最先受益

安信证券认为，对外“一带一路”国家战略已开启，后续推进力度将极大，并会持续发酵，建筑公司将最为受益，建筑行业整体性投资机会凸显。

根据《全球建筑2020》报告，全球建筑市场将以年均4.9%的速度增长，增至2020年的12.7万亿美元，占全球总产出的14.6%。其中，中国、印度、俄罗斯、巴西、波兰以及美国将成为建筑业增长的主要阵地。

而“一带一路”沿线有44亿人口、26个国家地区、21万亿美元的经济规模，“一带一路”国家战略的实施，将加速中国企业在走出去步伐，中国工程公司规模提升空间巨大。

2013年，我国对外承包工程的主要市场亚洲、非洲、拉丁美洲，分别占我国对外承包工程完成营业额的47%、35%、10%，分别占新签合同额的41%、39%、11%，新签合同的类型大都属于铁路、公路、水利水电、基建等项目。

中国交建是我国最大的国际工程承包商。从今年上半年公司基建建设业务新签合同具体项目类型来看，铁路建设、海外工程新签合同相比于去年同期增长较多。公司的海外营收从2009年的219.32亿元提升至2013年的563.94亿元，占比从9.7%增至17.05%，年均增速达1.8%。2014年1—6月，公司的海外新签订单占比达24.64%。包括振华重工业务，银河证券预计中国交建未来三年海外收入占比有望提升至40%，利润占比有望提升至60%，成为大型建筑央企中海外业务占比最高、国际化程度最高的公司。

为进一步贯彻落实国家“走出去”战略，积极推动公司国际业务优先发展战略，中国电建日前宣布拟设立海外区域总部，以实现公司国际业务管控职能前移，进一步提升公司国际业务市场竞争能力和管理效率。申银万国认为，新海外总部将带来更具针对性和专业性的营

销管控体系，让公司能够更好地迎接国家“一带一路”战略带来的历史发展新机遇。今年以来，中国电建在斯里兰卡、尼泊尔、柬埔寨、老挝、巴基斯坦、卡塔尔等重要“一带一路”国家已有订单收获，说明公司已在这些区域积累了客户资源以及口碑，“一带一路”战略将给公司带来积极变化。

宏源证券认为，“一带一路”战略将对铁路、港口和航运带来巨大的影响。丝绸之路经济带以建设铁路为首要，利好铁路基建产业链；海上丝绸之路将强化沿海港口的吞吐和国际经济对接功能，利好港口航运产业链。

带动高端装备出海

除基建公司之外，业内人士指出，“一带一路”战略还将带动具有比较优势的工程机械、电力装备、通信设备等出口。

我国在基础设施建设方面取得的成绩，可以说是我国工程机械行业的一张“名片”，“一带一路”建设基础设施先行，将会带动工程机械行业的出口，尤其是综合性工程机械龙头的出口。我国工程机械企业已完成在东南亚等海外市场的产品布局，“走出去”准备充分。国泰君安认为，徐工机械、三一重工、中联重科、柳工等工程机械龙头企业有望受益。

中国电力装备在国际上具备较强的性价比优势，中亚地区电力建设严重滞后，资源的互补为中国与中亚电网的合

作提供了条件并孕育了电力工业出海发展机会。特变电工是新疆电力设备龙头，凭借其一次设备-设计-工程施工的产业链优势，公司布局中亚等海外市场多年，客户资源与地缘优势显著。国泰君安指出，目前特变电工海外市场已度过培育期进入高速发展期，估算公司2015年海外工程施工收入规模有望超过60亿元，同时带动变压器、电缆等一次设备出口，新的增长引擎已经形成。

“一带一路”战略明确提到将加强对沿线国家电力方面投资，有望对我国核电出口带来利好影响，进一步促进形成国内国外核电建设同时推进的局面，应流股份、中核科技、中国一重等公司有望受益。

国泰君安还指出，中国同东欧国家未来在油气领域将有望展开更为广泛深入的合作，跨境油气管道建设步伐将加快。国内企业将加快进军周边国家油气田运营和对外油气设备出口，杰瑞股份、江钻股份、惠博普、恒泰艾普等公司有望受益。

在“一带一路”战略背景下，“一带一路”国家和地区将在数据信息服务、互联网业务和国际通信业务领域实现互联互通。浙商证券指出，中兴通讯和华为征战海外市场20多年，积累了丰富的国际化经验。其中，中兴通讯每年的销售收入超过一半来自于海外市场，预计“数字丝绸之路”未来每年可以给公司带来超过100亿元增量收入。

福星晓程南非签订重大PPP合同

□本报记者 王小伟

福星晓程12月10日晚公告，2014年12月3日，公司与南非Emfuleni市政府签署了《采购智能计量设备公私合作伙伴关系协议》。协议约定，E市市政府委托公司在其管辖区内设计并安装智能电网和水资源计量专用智能计量系统，并将当地电表和水表进行改造，包括至少安装66,000个单相智能电力预付费电表、5,100个三相智能电表、83,123个水表和相关系统采集装置，用于监测、计量、改善该地区电力及用水供应及情况，实现该区域用水、用电智能化、有效管理、降低损失、节能减排。

公告显示，项目合同融资总金额为1,097,796,345南非兰特（ZAR），约合人民币6亿元。由公司向项目提供上述电

能表、智能水表等工程物资及系统，以及安装、运维智能计量系统。项目建成投入运营后，将会大幅降低E市水、电的采购成本，改善水电运营管理环境，实现有效收益。最终核算优化收益（所节约的水、电收益）实现双方共享模式。建设运营期10年，根据合同约定，项目正常运营12月后，E市收取优化收益20%，公司收益80%。达到项目盈亏平衡点（公司收回初始投资总额1,097,796,345南非兰特）后，E市收取优化收益80%，公司收益20%。

福星晓程表示，合同的签订是公司主营业务的延伸，也是公司在海外市场的又一次开拓，有利于公司在非洲业务的深入发展。此合同在本年度不会对公司产生影响，未来10年将会对公司的业绩产生积极影响。

方正证券收到政泉控股起诉书

□本报记者 任明杰

方正证券12月10日晚公告称，公司于2014年12月10日收到长沙市天心区人民法院《应诉通知书》、《传票》、《举证通知书》及随附的政泉控股的《起诉书》、《增加诉讼请求申请书》、《证据

目录清单》等相关材料，政泉控股以股东知情权纠纷为由向长沙市天心区人民法院起诉公司。

根据政泉控股的《起诉书》，《增加诉讼请求申请书》，政泉控股向长沙市天心区人民法院请求判令方正证券，提供自2014年8月11日以来公司股东名册、历

次股东会会议记录、股东代表会议签字文件及股东会决议、董事会议记录、董事会会议签字文件及董事会决议；提供自2014年8月11日以来公司的全部财务账目、会计凭证以及财务会计报告；董事会自即日起至董事会、监事会改选完毕前，停止一切董事会会议，停止对外发布任

何与改选董事会、监事会无关的决议；承担本案的全部诉讼费用；赔偿经济损失共计人民币1,255,500.00元。

公司称，本次诉讼尚处于起诉受理阶段，尚未开庭审理，对公司本期利润无影响，对公司期后利润的影响目前尚无法判断。

传媒公司业绩向好 亮点在互联网融合

29.1%，在所有行业中排名第六。

在传媒板块内部细分子行业中，互联网行业的营业收入和净利润增速最快，分别为74.8%和57.1%；并表驱动的整合营销和影视动漫，营业收入和净利润增速分别为29.6%和65.1%；出版行业在上一轮国有企业改革中较为彻底，体制更加顺畅，营业收入和净利润同比增速分别为20.4%和22.8%；广播电视行业目前的收入主要来自电视传输网络，收入性质和公共事业类似，收入和利润的增速较慢，仅为7.0%和7.4%。

中信证券传媒分析师皮舜指出，由于2013年传媒行业上市公司发生多起并购，2014年并表后大幅增厚了公司业绩。若不考虑外延并购及投资等因素，实际内生发展带来业绩增速逾20%的公司主要集中在互联网教育和互联网娱乐等子行业，包括

中南传媒、乐视网、华策影视、人民网等。

根据中国证券报记者统计，2014年业绩预计增速同比超过100%的传媒公司有3家，分别为掌趣科技、奥飞动漫、华策影视；业绩同比增长40%—100%的公司有4家，分别为华谊嘉信、人民网、蓝色光标、省广股份；业绩同比增长20%—40%的公司有5家，分别为歌华有线、百视通、中南传媒、浙报传媒、华谊兄弟。

不过，今年以来传媒股二级市场表现不佳，全年涨幅仅为14%左右，严重跑输大盘，位列全部行业倒数第三，仅高于医药和食品饮料行业。

看好互联网融合

展望明年，皮舜认为，传媒行业将会有两个主要的亮点：一是文化国企改革，打造新型“国家队”传媒集团；二是产业

与互联网深度融合。

平安证券研报指出，东方明珠和百视通整合完成后，将会成为各地政府文化企业整合的标杆，预计明年各地都会在国有企业改革方面有所动作。特别是改革诉求较强地区（上海、浙江、安徽、湖南）的企业：新华传媒、电广传媒、皖新传媒、时代出版等。

2014年，BAT进军影视是行业最大的热点，也成为全民热议的话题。包括华谊兄弟、华策影视、博纳影业等民营龙头影视公司纷纷拉拢BAT，谋求互联网转型。不少投资机构和公司董事长都认为，未来互联网在改造电影、娱乐等文化行业的力度会更大，商业模式的重构、创新会更加频繁，谁找到了新的模式，谁就可能成为“风口上的猪”。这也必将大幅提升其估值水平，带动市值上涨。

“新三板”动态

将第二次定向发行股份

维珍创意拟引入新做市商

维珍创意（430305）12月10日晚公告，公司拟向东方证券股份有限公司等35名符合全国中小企业股份转让系统投资人适当性管理规定的法人投资者和自然人投资者，以每股人民币12.5元的价格，发行数量不超过134.4万股，募集资金不超过1680万元。

公司称，本次发行的目的是为了活跃做市交易，增加股东分散度，引入新的做市商，本次募集资金将主要用于补充公司流动资金，使资产负债结构更趋稳健，促进提升企业的盈利能力和抗风险能力，保障公司经营的持续发展。

这也是维珍创意第二次定向发行股份。今年8月20日，公司首次定向发行的670万股无限售条件股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让。当时，公司向在册股东上海市北高新股份有限公司定向增发670万股，融资4408.6万元，所募资金将用于增加研发投入、人员扩招、营销渠道建设和服务网络建设等。发行完成后，公司股东人数仍为11人。

公司首次引入的做市商为市北高新。8月25日，新三板做市启动首日，维珍创意股价涨幅达47%，收盘价达14.7元/股。（王荣）

獐子岛高管完成增持计划

因为巨亏风波已经连续3天跌停的獐子岛开始增持行动。公司12月11日发布公告称，公司总裁办公会11名成员于2014年12月10日以自有资金从二级市场买入本公司股票，成交价格为人民币11.27元/股，增持股份数量为1,791,000股，买入总金额为20,184,570元。

11.27元的价格正是公司股票10日跌停价。大举增持之下，在经历复牌后的两个跌停板后，10日下午獐子岛股价从跌停板突然直线拉升，尾盘稍微跌1.44%。

此前，獐子岛曾公告，公司总裁办公会11名成员（不含首席战略官冯玉明，其为外籍人士，不能购买A股股票）计划于公司股票复牌后1个月内，出资不少于2,000万元增持公司股票，2年内不减持（董事长兼总裁吴厚刚根据“自愿承担1亿元灾害损失与公司共度难关”所减持的公司股票除外）。如今，增持任务1天内就“圆满完成”。（王小伟）

兴业银行发行130亿元优先股

兴业银行12月10日晚公告称，已向28家合格机构投资者发行130亿元优先股，股息率6%。本次发行优先股募集资金用于补充一级资本。

据了解，公司拟发行的优先股总额为不超过人民币260亿元，其中，2014年发行优先股总额130亿元。（任明杰）

吉艾科技控股股东提议高转增

吉艾科技12月11日公告，公司控股股东高怀雪向公司董事会提议，公司2014年度利润分配预案为：以截至2014年12月31日公司总股本21727.4万股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利1元—1.5元（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股。（王伟）

与腾讯等合作

王府井推出互联网金融会员卡

王府井12月10日宣布与腾讯、扫货邦合作推出互联网金融类会员卡“王府UKA”，并计划于2015年年初正式上线。

据了解，王府井是与微信支付首家合作O2O的商户。在此次合作中，“王府UKA”由腾讯提供相应技术及接口资源，扫货邦团队提供技术执行，微信理财通提供互联网金融服务支持。“王府UKA”将实现全链条打通，办卡、储值、消费、便捷支付等均可在移动端完成。

王府井百货集团CIO刘长鑫表示，关注王府井微信官方服务号，便可获得王府井电子会员身份。不仅可以享受促销折扣，还能实现快速充值、信息查询和移动支付等会员功能，还可享受线上线下全渠道统一的会员权益。用户在王府井各大门店使用时只需出示会员卡二维码，即可同时完成扣款、积分、电子券核销。

早在今年年初，王府井正式接入微信支付，并引入PAD专柜销售助手，公司计划推进O2O全渠道战略，探索会员精准化运营的新尝试。（于萍）

冠豪高新前高管违规交易案结案

冠豪高新日前表示，去年以来困扰公司的前高管违规交易案件已经结案。2013年6月3日，因涉嫌违规交易股票，证监会对当时担任公司副总经理的程耀和公司中层人员蔡某某进行立案调查。此后，程耀为避免其个人被立案调查对公司形成负面影响而辞去了公司高管职务。