

快递第一股呼之欲出

# 申通快递作价169亿元借壳艾迪西

□本报记者 任明杰

艾迪西12月1日发布的交易预案显示,公司拟通过发行股份及支付现金的方式作价169亿元购买申通快递100%股权。此次交易完成后,申通快递有望成为A股快递第一股。

资料显示,2014年,申通快递完成业务量近24亿件,同比增长50%;包裹完成量占全国总量的17%,在2014年“双十一”期间单日最高件量达到3050万件。2014年,申通快递实现营业收入约59.74亿元,净利润达到6.39亿元。

**作价169亿元**

根据公告,公司拟向Ultra Linkage Limited出售上市公司截至评估基准日2015年12月31日所拥有的全部资产、负债,Ultra Linkage Limited以现金方式收购。同时,公司拟向德股控股、陈德军、陈小英发行股份及

支付现金购买申通快递100%股权,根据预估价值及交易双方初步协商作价结果,申通快递100%股权作价169亿元,其中,股份支付金额为149.00亿元,现金支付金额为20亿元。

同时,公司拟向9名特定对象非公开发行股票募集配套资金,募集不超过48亿元配套资金,且不超过本次交易拟置入资产交易价格的100%。扣除发行费用后,其中20亿元将优先用于支付艾迪西拟购买申通快递100%股权的现金对价,剩余部分将用于申通快递“中转仓配一体化项目”、“运输车辆购置项目”、“技改及设备购置项目”及“信息一体化平台项目”等项目建设。

本次交易中,拟置入资产的资产总额与交易金额孰高值为169亿元,占上市公司2014年末资产总额16.2亿元的比例为1042.95%,超过100%,构成借壳上市。本次交易完成后,上市公司实际控制人变更为陈德军、陈小英。

华北地区现今年最严重雾霾

# 重污染天气防治将成“十三五”环保重点

□本报记者 欧阳春香

12月1日,北京今年以来最严重的雾霾过程已持续5天。京津冀地区多个城市空气质量指数“爆表”,北京发布今年首个霾橙色预警。受此影响,环保股当日盘中爆发,板块大涨逾3%。

环保部权威人士向中国证券报记者透露,针对今年冬季多次出现的严重雾霾,重污染天气防治将作为“十三五”环保规划的一个重要内容,妥善应对重污染天气将是下一步大气污染防治的重点。商务部副部长高燕在第九届中日节能环保综合论坛上表示,“十三五”时期节能环保投资规模有望达到17万亿元。

**迎今年最严重污染过程**

环保部数据显示,11月26日夜间以来,京津冀及周边地区持续出现重污染天气,并呈逐渐扩大趋势,是今年以来最严重的污染过程。

11月30日20时至12月1日20时,北京、天津、河北中南部、河南北部、山东西北部、山西南部、陕西关中地区、江苏中北部等地出现中度霾,其中,北京大部、天津大部、河北中南部、河南北部、山东西北部的部分地区出现重度霾。

北京市环保局表示,此次重污染具有一些鲜明的特点:一是存在两次明显跃升现

象;二是污染演变过程复杂,总体呈加重趋势,同时也存在浓度的大幅度波动;三是出现了极端峰值污染浓度,11月30日白天受区域污染回流和混合层高度降低的垂直压缩的共同作用,PM2.5浓度急剧增长,南部地区部分站点则出现超过900微克/立方米的极端峰值污染浓度;四是污染区域范围大,本次重污染是在华北地区大范围持续性重污染的背景下发生的,京津冀、山东、山西、河南等地区普遍出现严重污染,污染物在区域内积累、滞留,并随风场变化互相传输影响。

环境科学院副院长柴发合认为,此次污染过程形成迅速,具有明显的复合型污染特征,形成原因主要有以下几个因素:一是入冬以来燃煤供暖和工业排放造成污染物排放量迅速增加;二是极端不利的气象扩散条件,降雪后地面气温下降,冰雪融化使湿度进一步增加,导致逆温效应,各类污染物难以扩散,在空气中持续积累。三是监测数据分析显示北京市机动车和燃煤等低矮面源排放贡献较大。

中国气象局称,受强冷空气影响,预计2日凌晨,空气质量由北向南依次转好,此次污染过程将结束。2日至4日,扩散条件较为有利,空气质量维持优良。

**重污染天气防治将成重点**

分析认为,持续的空气重污染将令国家

对大气污染的治理力度进一步加强。事实上,国家对于环保方面的政策支持和资金投入正在不断加码。

环保部部长陈吉宁11月30日刊文表示,“十三五”时期,必须继续加大环境治理力度,坚持以提高环境质量为核心;深入实施大气、水、土壤污染防治行动计划;推进多污染物综合防治和环境治理;实施工业污染源全面达标排放计划。

商务部副部长高燕在第九届中日节能环保综合论坛上表示,当前中国政府将节能环保产业作为加快培育和发展的战略性新兴产业。“十三五”时期,绿色发展将成为引领中国全面建成小康社会的五大发展理念之一,节能环保全社会投资规模有望达到17万亿元,将助推中国经济转型升级和持续发展。

针对今年冬季多次出现的严重雾霾,环保部权威人士表示,妥善应对重污染天气,将是下一步大气污染防治的重点。他介绍,过去大气污染防治目标考核主要瞄准诸如PM2.5等指标的年平均值变化情况,未来重污染天气应对情况也将成为一个重点。重污染天气防治将作为“十三五”环保规划的一个重要内容,将更加突出以环境质量改善为核心的环境保护。

**细分领域迎机遇**

新环保法实施,新大气污染防治法明年1

# 上市公司股东增持稳步推进

□本报记者 王维波

根据万得统计数据,刚刚过去的11月份,有329家上市公司的重要股东在二级市场对本公司的股票进行了交易。其中,有204家上市公司的股份被这些股东增持,有100家上市公司的股份被减持,还有24家公司的股份增减持平。与10月份的增持情况对比可以看出,上市公司大股东的增持在稳步推进中。

**大股东稳步增持股份**

所谓重要股东是指控股股东、不控股但持股比例靠前、上市公司高管、高管的亲属等。

从增持情况看,11月份有204家公司的股份被重要股东增持,比10月份的152家有明显增加。

从增持股份的股东情况看,首先是控股股东或实际控制人增持,这类上市公司有28家,比10月份的20家略有增加,表明大股东的增持基本保持平稳推进状态;其次是高管或者员工持股机构增持,这类上市公司有141家,比10月份的120家有所增加。

其他增持的情况,有的是保险机构增持,主要是增持金融类上市公司或业绩较好的其他类上市公司;还有的是非控股股东,通常是持股量列前十大股东之列,但对公司运营并没有大的影响;另外还有一些个人股东的增持情况。

在这些增持情况中,控股股东或实际控制人的增持是根据此前为稳定股价做出的增持承诺,根据市场情况择机实施。由于实施的期限一般为6个月或者更长,因此在陆续增持之中。高管及员工持股机构的增持也是如此,

各月间增持的变化,或是根据市场变化情况进行选择的结果。

但也有一些上市公司的股东或高管是在已经完成当时提出的增持计划的基础上继续增持。如金隅股份10月份就公告称,其控股股东、董事、监事及高级管理人员增持公司股票已实施完成。

**一些非重要股东选择减持**

与上面增持情况相反,有一些股东则是选择了减持。根据万得数据,11月份被减持股份的上市公司有100家。

进一步分析减持股份的股东情况可知,选择进行减持的股东大都是非控股股东,虽然列前十大股东,但持股比例通常都低于10%,大大少于控制股东,对上市公司基本没有大的影响。

## 11月百城住宅均价连续四个月双涨

□本报记者 李香才

中国指数研究院12月1日发布11月百城价格指数,11月百城住宅均价同比和环比均实现上涨。这已经是连续四个月双涨,且涨幅在扩大。中国指数研究院分析认为,部分一二线热点城市受需求热度及高价土地成交影响,房价上涨动力依然较大;多数二三线城市未来随着库存压力缓解,房价也有望逐步止跌企稳。

12月1日午后,地产板块集体走强,金融街、万科A、市北高新、保利地产等多家公司涨停。分析人士称,这主要是受房贷利息抵扣个税等传言影响。

**楼市“暖冬”可期**

根据中国房地产指数系统百城价格指数对100个城市新建住宅的全样本调查,2015年11月,全国100个城市(新建)住宅平均价格为10899元/平方米,环比上涨0.46%,涨幅较上月扩大0.16个百分点。从涨跌城市个数

看,41个城市环比上涨,56个城市环比下跌,3个城市持平。同比来看,全国100个城市(新建)住宅均价较去年同期上涨2.93%,涨幅较上月扩大0.86个百分点。北京、上海等十大城市(新建)住宅均价为20391元/平方米,环比上涨0.99%,涨幅较上月扩大0.34个百分点;同比上涨7.63%,涨幅较上月扩大0.98个百分点。

2015年11月,住宅价格环比2015年10月上涨的城市个数为41个,较上月减少7个。涨幅居前十位的城市依次是苏州、深圳、惠州、廊坊、上海、武汉、珠海、南京、北京、宁波。苏州、深圳环比涨幅超过2.5%,居前两位。2015年11月,住宅价格同比2014年11月上涨的城市个数为34个,上涨城市个数较上月增加1个。其中,深圳上涨34.75%,仍居首位;武汉、上海、保定涨幅超过10%;北京、珠海等23个城市涨幅介于1%—10%之间;淄博、长春等7个城市涨幅在1%以内。

整体来看,11月全国房价整体仍呈平稳回升态势,环比、同比连续4个月双涨,本月

涨幅继续扩大。政策方面,中央继续强调去库存战略,为楼市释放新一轮政策信号,同时,住房公积金管理条例修订稿出台征求意见,公积金提取范围将更加广泛,楼市信心得到进一步提升;供应方面,年末房企积极推盘加快回款,新增供应量较上月有所增加;需求方面,多重利好政策刺激下,一二三线城市成交量均平稳上升,库存压力继续得到缓解。

展望未来,中国指数研究院分析认为,围绕中央去库存战略导向,更多相关财政、货币等支持政策将陆续出台,楼市“暖冬”可期。部分一二线热点城市受需求热度及高价土地成交影响,房价上涨动力依然较大;多数二三线城市未来随着库存压力缓解,房价也有望逐步止跌企稳。

**北京二手房成交望创新高**

根据中国指数研究院对北京等十大城市主城区二手住宅的活跃样本的调查,2015年11月,十大城市主城区二手住宅样本平均价

月1日施行,“十三五”规划将加强环境监测体系建设,整体政策环境将极大地提振大气污染治理市场。

国泰君安分析师认为,从长期来看,雾霾事件是催化剂,倒逼政府作为。而加速推广清洁能源和超净排放,是解决雾霾污染的根本之道。

推广现有减排指标(颗粒物、二氧化硫和氮氧化物)的超净排放,将带来百亿市场空间;VOCs是PM2.5等颗粒大气污染物形成的重要前体物质,随着VOCs排放指标的不断趋严,监测布点的逐步完善,加上治理市场的启动,将推动近700亿的市场空间。

推进环境预警应急体系乃至智慧环保网络建设,则是当务之急。这包括建设生态环境监测网络,扩大监测指标(比如VOCs),以及推行智慧环保。继环保部上收监测事权后,“十三五”规划明确要求重构监测管理体制,建立全国统一的环境实时监测体系。除了增加国控站点布点外,网格化监测将是环境监测的重点发展方向。

关于雾霾治理的受益标的,国泰君安分析师建议重点关注:实行网格化监测和VOCs监测治理订单进入爆发期的先河环保,打造智慧环保、智慧市政等四大物联网平台的汉威电子,智慧环保龙头雪迪龙,碳减排、碳交易和大气治理标的中电远达,环境监测和VOCs监测治理标的聚光科技,超净排放龙头清新环境。

也存在由于特殊原因控股股东减持的情况。如天泽信息日前公告称,其控股股东无锡中住集团有限公司曾于2015年4月8日通过约定购回式证券交易向吴证券售出公司股份350万股,约定购回日期为2016年4月7日。由于公司实施了10转增4.850535的方案,原350万股变为5,197,687股。11月23日,中住集团向东吴证券提前购回5,197,687股。

也有高管减持的,具体原因不明。更多是高管的亲属减持,这类减持在整个减持情况中占比估计在三分之二以上。

在统计中还出现增减股份持平的情况。不过,增减数额很小,影响不大。

从整体来看,控股股东及实际控制人、高管都在履行之前提出的增持承诺,预计未来一段时间增持情况仍会稳步进行,而且,由于时间关系,有进一步加快的可能。

■“新三板”动态

**科顺防水拟参股恒大淘宝**

□本报记者 任明杰

科顺防水(833761)12月1日公告称,公司与广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司签订股票认购合同,公司拟以现金方式认购恒大淘宝定向发行的普通股75万股,发行价格为每股40元,总金额为3000万元。恒大淘宝本次定向发行前总股本为37500万股,本次发行的股票数量区间为3787878股至66176470股,发行后公司对恒大淘宝的持股比例为0.17%至0.20%。

公告称,恒大淘宝是中国最为成功、最具影响力的职业足球俱乐部,拥有并运营亚洲范围内顶尖水平的职业足球队及相应的预备队和梯队,在全球俱乐部排名第41位,位居亚洲各俱乐部之首。恒大淘宝俱乐部在过去的5年间共获得亚冠、中超、足协杯、超级杯等各项赛事共计10个冠军。

资料显示,恒大淘宝提供的主要产品为本俱乐部球队参与的比赛以及相应的周边产品,具体体现为对外销售的门票以及服饰、纪念品等周边产品等。恒大淘宝球队主场位于广州天河体育场,共拥有56000个座位,可同时容纳5万多名观众观看比赛。提供的服务主要为商业代言、广告赞助等广告服务。

公司表示,本次公司参与恒大淘宝的定向增发,随着未来中国体育产业的不断发展成熟,其资产的保值增值具有较大的确定性,将为公司增添新的利润增长点。

**阳光保险举牌多家上市公司**

□本报记者 蒋洁琼

12月1日晚,多家上市公司公告称获阳光保险集团子公司举牌。截至11月30日,阳光保险集团间接持有承德露露3788.40万股股份,占公司总股本的5.03%;间接持有京投银泰3712.95万股股份,占公司总股本的5.01%;间接持有中青旅3620.12万股,占公司总股本的5%。

**三公司被同时举牌**

承德露露公告称,阳光财产保险股份有限公司于11月30日通过集中交易系统增持公司无限售条件流通股99.9966万股,占公司总股本的0.13%。增持后,阳光财险及其一致行动人阳光人寿合计持有公司股份3788.40万股,占公司总股本的5.03%。其中,阳光人寿合计持有公司股份773.59万股,占公司总股本的1.03%;阳光财险持有3014.82万股,占公司总股本的4.00%。

京投银泰公告称,阳光人寿保险股份有限公司于11月30日通过集中交易系统增持公司股份19.99万股,占公司总股本的0.03%。权益变动书显示,阳光人寿此次增持始于8月27日,增持方式均为集中竞价,增持价格为6.45元至8.92元。增持完成后,阳光人寿和阳光财险合计持有公司无限售条件流通股股份3712.95万股,占公司总股本的5.01%。

中青旅公告称,阳光人寿保险股份有限公司于11月30日通过集中交易系统增持公司股份39.99万股,占公司总股本的0.06%。权益变动书显示,阳光人寿此次增持始于9月28日,增持方式均为集中竞价,增持均价为20.01元至21.84元。增持完成后,阳光人寿合计持有公司3620.12万股,占公司总股本的5%。

**称看好标的发展前景**

阳光人寿表示,此次增持是出于对京投银泰、中青旅未来发展前景的看好。在未来12个月内,其将根据证券市场整体状况并结合公司发展及其股票价格情况等因素,决定是否增持京投银泰、中青旅的股份及具体增持比例。

阳光人寿和阳光财险因同受阳光保险集团控制而构成一致行动人。两公司此次举牌承德露露,也是出于对标的公司未来发展前景的看好。

阳光人寿成立于2007年12月,目前注册资本为91.71亿元,法定代表人为李科,主要股东为中阳光保险集团股份有限公司、深圳市神州通投资集团有限公司。截至目前,其持有5%以上股份的上市公司包括光谷联合(6.51%)、凤竹纺织(5%)、中青旅(5%),并与其一致行动人阳光财产保险股份有限公司共同持有承德露露5.03%股份和京投银泰5.01%股份。

**达实智能**

**获签7180万元订单**

□本报记者 任明杰

达实智能(002421)12月1日晚公告称,近日,公司与石家庄市轨道交通有限责任公司签订了《石家庄市城市轨道交通3号线一期工程综合监控系统集成及采购项目(3612标段)合同》,合同金额为7180万元。

资料显示,石家庄地铁3号线一期工程全长约19.248公里,设站17座,均为地下站。其中换乘站5座。石家庄市城市轨道交通3号线一期工程分试验段和其他段分期建设,试验段于2017年同步建成运营,其他段比试验段整体暂预计晚2年建设运营。

公司表示,合同的签订,进一步验证了公司轨道交通综合监控系统的技术领先地位,持续巩固了公司在智慧交通领域的竞争实力和服务能力。合同总金额7180万元,占2014年度经审计营业收入的5.68%,合同的履行会对公司未来年度的净利润产生积极的影响,但对公司业务独立性无重大影响。