



“中国菜都”山东寿光近日遭受台风“利奇马”影响较为严重,根据官方通报,其遭遇了自1959年有气象记录以来最大的一次降水,有1.8万个大棚进水,这会不会进一步影响全国人民的菜篮子和餐桌呢?

8月13日,中国证券报记者前往全国最大的农产品交易市场——北京市新发地市场进行现场调研。调研发现,与台风前相比,蔬菜品种整体差异不大;多数蔬菜价格有所波动,但波动幅度较小,豇豆、丝瓜、苦瓜、小黄瓜等藤本植物价格涨幅明显。不少批发商对中国证券报记者反映,受蔬菜主产区山东寿光部分大棚受灾影响,整体批发量出现了较大下滑。

# 菜都寿光遭60年来最强降水

## 蔬菜发货受到影响 价格影响小于去年

□本报记者 杨洁 董添

寿光1.8万个大棚进水	发货量受影响
8月12日上午,寿光市召开新闻发布会,通报台风“利奇马”影响情况。新闻发布会称,此次过程降水量为自1959年有气象记录以来最大一次降水,降雨强度超过去年“温比亚”。	“以前一天可以走一大车的量,现在两天才能走一小车。小车限重一般5000斤,大车最少也要2、3吨。最近几天,基本卖到下午就没货了。”一位主做寿光蔬菜产区的批发商告诉中国证券报记者,现在主产区发货量不足,批发商对下游客户供应也相应缩减。比如,有老客户要采购5箱只能给3箱,因为要兼顾其他客户需求。
受台风“利奇马”影响,寿光市及周边县市普降特大暴雨。本次降雨强度超过去年“温比亚”强度,过程降水量为自1959年有气象记录以来最大一次降水。据初步统计,寿光市低洼易涝区1.8万个大棚进水,农田受灾面积13万亩,沿河部分村庄9.3万群众撤离,造成直接经济损失近10亿元。虽然今年寿光遭遇降水强度更大,但损失状况好于去年。根据2019年8月12日下午新闻发布会,截至12日14时,初步统计,全市共有30.63万人受灾,全市农作物受灾面积82.1万亩,其中玉米受灾面积42.3万亩、蔬菜20.3万亩、果树5.8万亩、其他13.7万亩,受灾大棚4.3万个,直接经济损失60多亿元。	针对货源减少,上述批发商称,寿光蔬菜大棚本身受灾是一方面,更主要的是最近下雨很多人都在抗洪,缺少人工去棚里采摘。采摘量不足,发货量就出现下降。这一说法得到了多位批发商的印证。一位主做豇豆批发的蔬菜批发商对中国证券报记者表示,近期豇豆价格涨幅较大,主要与处在抢收季节的人工成本较大有关。采摘人员工资平均200元/天,一个人每天最多摘200斤豇豆。平均折算,每斤仅人工成本就要1元。另外豇豆架本身比较脆弱,一旦受灾,根部会受到影响,重新长成至少要一个月的时间。市场上在售的豇豆,寿光泡水后批发价在3元/斤左右,固安本地豇豆在4元/斤左右。“跟受灾前相比,普遍涨了30%,以前都在2元-3元/斤左右。”
8月13日,山东省寿光市气象局发布消息,今年第9号台风“利奇马”预计当天将向东北方向移动,对寿光影响基本结束。	价格方面,中国证券报记者实地调研发现,批发市场绝大多数蔬菜价格相对平稳。西红柿、菜花、长茄、生姜、大蒜、大葱、土豆等常见蔬菜价格与此前相比并无明显变化。仅黄瓜、丝瓜、苦瓜、豇豆等藤本植物蔬菜价格波动较大,相比几天前,涨幅普遍超过30%。以黄瓜为例,8月13日,寿光蔬菜产区批发价在120元/箱,每箱约18斤。此次受灾之前,同一规格的黄瓜在85元/箱左右,涨幅超过40%。一位专做寿光黄瓜的批发商介绍,从8月11日开始,市场上黄瓜的数量明显减少。“本来预定了4车货,最后只来了1车。我们从寿光收的菜都是当天报价,没有期货或者提前预定,量和价都没法预先知道。”

# 中船科技拟21.1亿元收购海鹰集团100%股权

□本报记者 杨洁

8月13日晚,中船科技公告,拟以21.1亿元交易价格分别向中船集团、中船电科发行股份购买海鹰集团41.65%股权、58.35%股权,同时,公司拟向不超过10名特定投资者非公开发行股票募集配套资金,募集配套资金总额不超过11.2亿元。交易完成后,海鹰集团将成为中船科技全资子公司。中船科技在保持原有工程设计和承包业务的基础上,将新增水声探测装备和各类电子设备的研制、生产和销售业务,扩大主营业务范围,布局高科技及军民融合新型产业,进一步提升盈利能力。

## 收购符合战略布局

公司拟向中船集团和中船电科发行股份购买其合计持有的海鹰集团100%股权。中船集团直接持有公司37.38%股份,间接持有公司3.90%股份,为公司控股股东。中船电科为中船集团控制的下属公司。中船集团和中船电科是公司的关联方,本次发行股份购买资产并募集配套资金构成关联交易。海鹰集团

100%股权的交易作价为21.1亿元,中船科技股份发行价格确定至7.42元/股。本次交易前,中船集团合计持有上市公司41.28%的股权,是上市公司控股股东。本次交易完成后,中船集团合计持股达到57.64%。

目前,中船科技主要业务系以公司全资子公司中船九院的工程设计、勘察、咨询及监理、工程总承包、土地整理服务等业务为主,其服务的行业包括船舶、机械、建筑、市政、环保、水工等行业。而海鹰集团主要业务为水声探测装备和各类电子设备的研制、生产和销售,具体产品包括水声探测装备等军品领域产品和海洋监测仪器设备、医疗超声诊疗设备、机电设备等民品领域产品,业务类型丰富,领域覆盖军、民品,其产品、技术均在市场上有一定规模与优势。

中船科技称,此次交易也有助于公司提高盈利能力。假设此次交易完成,中船科技2018年的备考营业收入、净利润分别为36.77亿元、1.7亿元,与交易前相比,变动率分别为12.65%、160.19%;中船科技2019年1—3月的备考营业收入、净利润分别为5.80亿元、1.05亿元,与交易

前相比,变动率分别为10.7%、232.1%。交易方案规定了业绩承诺,海鹰集团下属3家全资或控股公司包括海鹰工程装备100%股权、海鹰加科95%股权、海鹰国贸100%股权,在2019年—2021年承诺业绩合计分别为1715.93万元、3130.41万元、4098.30万元。

中船科技表示,通过此次重组,公司将注入水声探测装备和各类电子设备的研制、生产和销售业务,实现在高科技和新产业方面的战略布局。

**配套募集11.21亿元资金**

中船科技还拟向不超过10名特定投资者非公开发行股票募集配套资金,发行股份数量不超过发行前公司总股本的20%,即1.47亿股,募集配套资金总额不超过11.21亿元,将用于智慧海洋—水下探测装备产业化军民融合建设以及海洋无人系统智能载荷研制保障条件建设等项目。

中船科技表示,重组完成后,海鹰集团在上市公司统一管理下,与中船九院进行相关资源、渠道、技术等方面进行优化整合,有

利于上市公司打造高科技、新产业的多元化发展平台。

此外,本次交易也符合中船集团的总体规划。根据《中国船舶工业集团有限公司高质量发展纲要(2018—2050)》的总体规划,中船科技定位为中船集团旗下高科技、新产业的多元化发展平台,主要发展方向为促进军民融合发展、发挥集团整体优势定位,做大做强做优应用产业。本次重组注入水声探测装备和各类电子设备的研制、生产和销售业务,符合中船集团的战略布局和中船科技的发展使命,有利于上市公司完善应用产业链,通过业务多元化提升抗风险能力,进一步做大做强做优国有资本。

而根据《中船科技股份有限公司2018—2025年发展战略规划(纲要)》,到2025年,中船科技要全面建设成为中船集团高科技、新产业的多元化平台型管理公司。中船科技控股股东中船集团也正在与中船重工筹划战略性重组。此前,中船集团、中船重工下属上市公司已进行了相关公告,并表示,有关战略性重组的方案尚未确定,方案亦需获得相关主管部门批准。

## 拟收购标的净利大幅下滑

# 东方环宇6.98亿元收购案被上交所问询

□本报记者 胡雨

东方环宇8月13日晚间收到上交所下发问询函,公司拟6.98亿元购买伊宁市供热有限公司(简称“伊宁供热”)80%股权,但截至一季度末公司现金货币资金仅9488万元,为此上交所要求公司就收购资金具体来源、是否可能大幅增加公司财务负担等进行补充说明。此外伊宁供热在2018年度净利润出现大幅下滑,东方环宇此次收购能否提升自身经营质量也成为上交所关注重点。

## 资金来源受关注

问询函显示,东方环宇拟通过自有资金、自筹资金等方式筹集支付交易价款,但截至2019年3月31日,公司货币资金期末余额为9488万元,与交易对价相差较大。上交所要求东方环宇补充披露本次收购资金的具体来源及筹资安排,目前资金到位情况及未来支付安排;结合公司收购前后的财务状况和资产负债率,分析本次收购对公司营运资金和偿

债能力的影响,是否可能大幅增加公司财务负担。

7月9日,东方环宇公告称,拟参与伊宁国资产持有的全资子公司伊宁供热80%股权的竞买。7月30日公司披露重大资产购买预案,公司计划以现金方式进行本次收购,交易价格为标的资产的挂牌底价6.98亿元。

不过上交所指出,伊宁供热全部权益评估值为9.78亿元,2018年末该公司全部权益账面价值为5.29亿元,评估增值较高。对于此次收购的估值合理性,上交所要求东方环宇补充披露交易对方对标的资产的具体评估过程,并说明标的资产本次评估增值较高的原因及合理性,上市公司判断标的资产评估及挂牌价合理性的依据,并提示相关估值风险。

预案显示,本次交易伊宁供热原股东伊宁国资拟向东方环宇转让伊宁供热80%股权,交易完成后其仍持有剩余20%股权。在问询函中,上交所要求东方环宇就伊宁供热剩余20%股权的具体安排,本次交易中未收购伊宁供热全部股权的考虑及合理性进行说

明,并要求公司说明本次收购后控股股东变更对标的资产后续经营的具体影响,并充分提示相关风险。

**标的资产业绩下滑**

预案显示,伊宁供热作为伊宁市规模最大的集中供热企业,在伊宁市的集中供热市场具有较强的竞争力与较大的影响力;而东方环宇业务集中于新疆昌吉回族自治州昌吉市,业务具有一定的区域集中性。东方环宇表示,本次交易意在扩展上市公司的经营区域,增强区域多样性,降低市场集中风险,同时也有利于扩张公司经营规模,提高资金使用效率。

对东方环宇而言,此次收购另一大目的是为推动公司进行战略转型。东方环宇自2001年开始城市燃气运营,自2018年上市以来,公司一直在积极寻求外延式的扩张机会。在公司看来,自身所从事的城市燃气的输配、销售及供热供暖与伊宁供热从事的集中供热均属于公用事业,若本次交易完成,公司供热

业务板块收入占比将有所提高,有利于推动公司由城市燃气供应商向城市公用事业综合服务商进行战略转型。

不过从财务数据看,2018年度伊宁供热净利润较上年同期下滑56.12%;东方环宇2018年营业收入较上年同期下滑5.78%,净利润较上年同期下滑2.79%。对于收购伊宁供热能否提升上市公司经营质量,上交所所在问询函中要求东方环宇予以详细说明,同时还要要求公司说明标的资产净利润下滑的具体原因及合理性,并说明收购决策和交易作价是否审慎合理。

此外预案显示,伊宁供热目前尚未取得应取得的排污许可证,对此上交所要求东方环宇结合标的资产经营模式,说明排污许可证对生产经营的具体影响,目前尚未取得相关权证的原因及合理性,相关权证瑕疵是否影响标的资产的可持续经营,并说明在标的资产存在权证瑕疵的情况下,本次交易是否符合重大资产重组的条件、是否符合重组相关规定。

## 工业富联上半年营收超1700亿元

□本报记者 齐金钊

8月13日晚间,工业富联发布2019年半年报,报告期内,公司实现营业总收入1705.08亿元,同比增长7.24%;实现归母净利润54.78亿元,同比增长0.62%。同时,工业富联持续加大核心领域研发投入,研发费用较上年同期增长18.66%,其中包括5G在内的网络通信设备研发投入同比增长50%。

中报显示,在全球宏观经济形势复杂多变及行业整体面临增长压力的形势下,公司5G、HPC、工业互联网等业务成长性持续兑现,并在智能制造及工业互联网领域取得了新的突破。报告期内,工业富联通信网络设备收入935.33亿元,同比增长1.64%;云服务设备收入763.03亿元,同比增长15.08%;精密工具和工业机器人收入为3.29亿元,同比增长15.22%,业绩表现超出了行业平均水平。而据国家统计局数据显示,2019年1至6月,计算机、通信及其他电子设备行业营收增长仅为6%,利润下降8%;工信部1至5月份资料也显示电子行业整体利润出现了下滑。

对于市场关注的5G业务板块,工业富联披露,报告期内,公司5G产品已出货,并联合中国移动为全球首款5G笔记本电脑提供全世界规格最小的5G M.2通用模组,这种规格最小的模组,未来将可用于工业互联网、高速路由器、家用/企业级网关、智慧城市、智能家居等领域。

在研发投入方面,工业富联累计研发投入37.83亿元,同比增长18.66%。其中,在5G等网络通信设备研发投入增长高达50%。具体来看,有超过1200名人员从事5G及云、网相关研发,在产业5G化及智能化方面取得了一系列重大突破,具体包括5G通讯网关、边缘计算服务器、高性能计算和智能数据中关、传感器、智能控制器等,在5G云办公终端产品嵌入式模组等产品线建起了领先优势。

工业富联董事长李军旗表示,工业富联一直以来高度重视对新技术的开发,围绕市场需求,提升工艺技术,在生产实践中总结经验,进一步开发核心技术,提升生产效率和产品品质。随着研发投入的持续增加以及研发经验的不断累积,工业富联现已形成了对客户需求的快速响应能力。

## 土地市场成交延续低迷态势 热点地区现零溢价率成交地块

□本报记者 董添

8月以来,土地市场继续退烧,多地区土地成交量和溢价率延续7月份成交低迷态势。多宗地块以零溢价率的底价成交,不乏前期土拍市场十分火热的一、二线热点城市。业内人士称,整体而言,上半年积极补充土储之后,放缓投资节奏有助于这些房企控制风险。目前土地市场已出现拐点,房企投资仍需更加谨慎和聚焦,警惕土拍过热的核心城市未来调控风险。

土地市场退烧
中原地产研究中心统计数据显示,7月全月,全国热点的一、二线城市合计土地成交1059宗,成交土地金额3581.7亿元,土地成交溢价率仅为12%,相比之前几个月明显下调。进入8月,土地市场降温退烧趋势继续蔓延。8月首周,全国成交单宗5亿元以上地块仅32宗。其中,底价成交的数量高达18宗,6宗土地溢价率仅为1%左右,仅4宗地块溢价率超过30%。
具体来看,上述底价成交的地块中,不乏前期土拍市场十分火热的一、二线热点城市。以杭州市为例,近期,杭州市富阳区银湖街道高桥村出让一宗地块,规划建筑面积约为38.08万平方米,成交总价约为33.09亿元,成交溢价率为0。成都市成华区保和街道办事处东虹路社区出让一宗地块,规划建筑面积约39.43万平方米,成交总价约27.19亿元,成交溢价率为0。
中原地产首席分析师张大伟表示,从土地市场情况看,最近房地产领域融资收紧的预期逐渐影响到土地市场。4月开始,一、二线城市连续小阳春升温,土地单月成交金额均在3000亿元以上,溢价率也保持在20%左右。从7月份开始,连续出台的收紧信托与海外融资政策,均对房地产土地政策造成了一定影响。他预计,在7月份房企融资全面收紧的预期下,热点城市土地溢价率开始明显下调,8月份土地市场继续降温明显。如果这一政策持续,不排除后续土地市场流标再次明显增加的可能性。
房企拿地积极性减弱
进入7月,多数上市房企拿地积极开始减弱,其中不乏龙头房企。克而瑞研究报告显示,规模房企中龙湖、世茂等则在7月明显放缓脚步,单月拿地金额较前六个月降幅均在70%以上,拿地态度谨慎。上半年拿地相对积极的卓越、弘阳下半年减缓投资意图明显,单月仅新增2幅和3幅土地。
1—7月,土地货值破千亿的企业仅14家,比上月没有增加,整体投资步伐放缓。其中,卓越、弘阳等企业单月拿地金额均小于其上半年均值。城市选择上,百强房企新增土储中有50%建面位于一、二线城市,投资逐步聚焦高能级城市,中梁等此前专注三四线企业持续在二线落子。
克而瑞指出,7月以来,房地产市场加速转冷,供货压力进一步加剧,市场需求明显不济。土地市场更为严峻,在融资收紧、热点城市调控政策频出之下,土地成交量价齐跌,溢价率连续3个月回落,反映了当前房企拿地态度趋谨,百强拿地销售比仅为0.4。
业内人士称,整体而言,上半年积极补充土储之后,放缓投资节奏有助于这些房企控制风险。目前土地市场已出现拐点,房企投资仍需更加谨慎和聚焦,警惕土拍过热的核心城市未来调控风险。