农田水利建设近900亿破解“南旱北涝”

区域防汛抗旱龙头公司将受益

□本报记者 郭力方
实习记者 欧阳春香

中国证券报记者从水利部权威人士处获悉，2013-2014年度全国冬春农田水利基本建设将着力解决好今年“南旱北涝”中暴露出的农田水利薄弱环节和突出问题，资金投入重点将向水毁灾损水利工程修复、抗旱水源建设倾斜。

按照计划，今冬明春将有超过700亿元的农田水利投资资金重点投向“南旱北涝”8个省区，比去年增加了近100亿元，占2013-2014年度全国冬春农田水利基本建设计划总投资的26.3%。

分析指出，冬春农田水利建设是历年水利投资释放的黄金期，今年着重强调抗旱排涝，在此领域深耕的区域龙头公司也将集中收获大量订单。

南北降水格局颠倒

今年由于南北降水格局颠倒，东北嫩江、松花江、黑龙江流域发生严重洪涝灾害，而西南地区、长江中下游地区出现大范围持续高温干旱。

据专家分析，今年以来随着北方持续降雨，南方持续高温干旱局面的进一步加剧，近几年连续出现的“南旱北涝”趋势进一步确立。由于历史原因，我国农田水利设施欠账严重，特别是南方抗旱基础设施缺乏，北方则在防汛基础设施建设上投入不足。

降水格局的南北颠倒，使我国抗旱防汛政策也作出了相应调整。在今年的全国冬春农田水利建设会议上，高层已经关注这一问题。有关国家领导人指出，气候变化带来气温升高、雨带波动等问题，传统的旱涝格局发生变化，现有农田水利设施在功能定位、建设标准、配套装备等方面不适应的问题日益显现，要着力加强农田水利基本建设，应对气候变化。

针对今年“南涝北旱”的情况，水利部发布的《全国冬春农田水利基本建设方案》明确，要突出抓好水毁灾损水利工程修复、抗旱水源建设和水量调度。针对今年南方干旱暴露出来的部分地区水源工程缺乏等问题，将加快实施全国抗旱规划实施方案，建设一批水源工程。

利好区域龙头公司

事实上，此前国家发改委已经安排投资6.5亿元，用于受灾严重省份的暴雨洪涝和干旱灾后应急恢复建设。未来国家将加大防汛抗旱投资，今冬明春农田水利建设将投入近900亿元重点破解“南旱北涝”。

据上述人士透露，具体投资上，今年“南旱”重灾区的湖南、贵州、湖北、重庆四省市，今冬明春共计划投资586亿元，其中中央投资339亿元。而受“北涝”影响的东北三省和内蒙古共计划投资299亿元，其中中央投资133亿元。上述投资额均较去年同期有大幅增加。

此外，今冬明春西北、华北地区仍将重点推广高效节水灌溉面积。陕西、宁夏、青海和甘肃四省区，今冬明春农田水利基本建设共计划投资236.7亿元，同比增长12.7%，其中中央投资125.2亿元。

业内分析指出，每年的冬春农田水利建设攻坚战是各地落实年度农田水利建设任务及资金拨付的黄金期。在南旱北涝的形势下，南北8省区对农田水利建设资金的加码，这无疑将使这些省区的水利工程修复和抗旱水源建设两大工程领域成为今冬明春农田水利建设的最大亮点。

事实上，“南旱北涝”对水利机械、管泵设备制造商的业绩拉动已有所显现。根据利欧股份2013半年度报告披露的资料，水利水务有可能成为公司工业泵业务中增速最快的业务。自2012年4季度以来，公司参与投标的水利水务项目明显增多。

有券商分析师指出，随着接下来各地资金拨付到位，以及相应工程招投标启动，主要将拉动防汛机械、机电井和抽水泵站等需求放量，这将首先利好相关水利机械、管泵设备制造商。同时位于汛情和旱情重灾区的农田水利、防洪排涝概念区域龙头公司，也有望优先获得工程建设和设备供应订单。

部分水利工程及设备公司基本面情况

简称	年初以来涨跌幅（%）	市盈率（PE）	净利润同比增长率（%）	每股收益（元）
利欧股份	8.1216	74.7966	16.7286	0.1400
国统股份	5.2580	97.2379	425.0689	0.2118
青龙管业	-17.5352	35.2631	3.9871	0.2300
新界泵业	13.9967	35.5533	47.5394	0.6500
巨龙管业	15.4829	63.0457	63.0383	0.1600
大禹节水	-12.1343	71.6425	-28.0926	0.0500
南方泵业	59.9884	36.1977	30.5009	0.7500
安徽水利	8.0839	16.3172	5.9071	0.3400
中国水电	-12.3800	7.4798	11.9655	0.3360

数据来源：WIND

新华社图片

■公司点评

安徽水利 形成多元化业务格局

安徽水利主营水利水电，所在的安徽省是我国水利投资第二大省。公司地处长江、淮河两大河流之间，具有得天独厚的水利资源优势，已成为安徽省水利系统和建设的龙头企业。

随着水利投资逐渐由农田水利向贫困地区重点县延伸覆盖，中小河流治理将成为未来新崛起的水利投资细分领域。近日公司发布公告，与安徽省金寨县人民政府签署了《新型城镇化建设战略合作协议》，拟与其辖内投资项目进行合作，包括现代产业园区旧城改造、新区开发、保障性住房、道路桥梁、河流治理等重点建设项目，总投资约138亿元。

公司背靠安徽国资委，最大股东是安徽建工集团，资质齐全、业务配套体系完善。公司此次合作是其优势的重要体现，这也在一定程度上体现了公司发展思路，即利用自身多元化业务格局的优势，充分挖掘区域市场潜力。安徽省作为产业转移的桥头堡，水利规划投资居于全国领先水平，同时省内大型水利工程如巢湖治理、引江济淮、引江济巢工程将陆续开工，区域内市场需求释放，将使得公司充分受益。

利欧股份 小型水泵制造商龙头

利欧股份是中国最大的微型小型水泵制造商和出口商，也是国内微型小型水泵行业首家上市公司。公司主营产品主要用于城市防洪排涝体系建设，公司还参与一些地方城市地下排水管网建设。微型小型水泵出口量约占全国同类产品出口总量24%，位列同类产品出口量第一名。

公司日前发布三季报称，2013年前三季度，公司实现营业收入13.40亿元，同比增长13.2%；归属于上市公司股东的净利润为4509万元，同比增长16.73%；基本每股收益为0.14元。公告称，公司民用泵、工业泵、园林机械、清洗及植保机械等各业务板块的销售收入实现同比增长。

今冬明春农田水利资金重点投向水毁灾损水利工程修复、抗旱水源建设，将对公司的水泵业务有较大作用。

（郭力方 欧阳春香）

金飞达

拟在上海自贸区设电商公司

金飞达公告，公司与南通家纺联盟投资股份有限公司、南通家纺城有限公司共同投资，在中国（上海）自由贸易试验区共同出资设立“上海纺冠电子商务有限公司”，注册资本2000万元。其中金飞达出资1600万元，占80%股份；南通家纺联盟出资200万元，占10%股份；南通家纺城出资200万元，占10%股份。

金飞达表示，此次投资是利用移动互联及跨境电商销售模式，构建全新的产业升级平台。金飞达提示，上海纺冠电子公司尚处于设立阶段，相关电子商务项目建设的周期、进程和效益存在一定的不确定性。此外，公司拟出资设立全资子公司“上海圣游投资有限公司”，注册资本1000万元。（钟志敏）

中航三鑫债务重组达成协议

在停牌一周之后，中航三鑫披露了公司重组的最近进展。10月31日晚，中航三鑫公告称，经与有关各方协商，公司与中航通用飞机有限责任公司、海南省发展控股有限公司、韩平元拟与海南中航特玻签署《债务重组框架协议》，对海南中航特玻实施债务重组。中航三鑫股票将于11月1日上午开市起复牌。

《框架协议》约定，中航通飞债转股额为50000万元，海南发展控股公司债转股额为26576万元，合计债转股总额为76576万元；韩平元以现金20000万元对海南中航特玻进行增资；公司将前次募集资金剩余资金677.2万元对海南中航特玻进行现金增资并同意放弃相应的优先增资权。协议还约定，各方将委托具有资格的审计机构、评估机构对拟转股的债权及海南中航特玻进行审计及评估，拟转股债权的转股价格及现金增资的价格，以经中航工业和海南省国资委备案的拟转股的债权及海南中航特玻的评估值确定。

目前，海南中航特玻投资规模与资本金规模不匹配，高额负债投资建设的生产线未实现预期的市场效益，同时银行贷款规模大幅增长、财务费用剧增，海南中航特玻自2012年起至今处于亏损状态。此次债务重组实施后，海南中航特玻资本股权结构得到改变、资金压力缓解、负债率及财务成本降低，有利于海南中航特玻未来尽快实现扭亏。（刘兴龙）

久立特材2万吨LNG管道项目投产

久立特材备受期待的2万吨LNG大口径管道项目终于传来好消息。10月31日晚，久立特材公告称，“年产20000吨LNG等输送用大口径管道及组件项目”主体生产线近日投入生产。

据了解，该生产线采用国际先进的JCO成形技术，添加填充金属双面焊接技术，以及固溶处理、无损探伤、全自动控制技术等先进技术装备，全套设备生产自动化和信息化水平高，并且生产过程达到高质量、高效率、低能耗、绿色环保等要求，生产的产品具有大口径、厚壁、超长、耐高（低）温、耐腐蚀、耐高压等优异特点，产品在国内处于领先水平，并填补国内空白，替代进口。

市场人士预计，目前LNG用管国内需求向好，久立特材LNG管可转债项目备受市场关注，产品毛利率高达近30%，四季度开始有望开始试生产并贡献产量3000吨左右。

“十二五”期间我国LNG接收站建设将加速推进，至2015年末我国LNG接气站总计可接受天然气量将达到4700万吨/年，为2010年末的3.7倍，由此将推动LNG用管需求量快速增长。目前，国内仅有久立特材和江苏武进两家企业可以量产LNG管，且公司技术实力更加突出，预计公司LNG管订单量或将超预期。（刘兴龙）

科伦药业

放弃收购利君国际

□本报记者 刘兴龙

从2012年年底签约至今，科伦药业与利君国际的整合收购历经大半年的纠葛之后，最终无奈宣告失败。10月31日晚，科伦药业公告称，决定终止收购利君国际医药(控股)有限公司部分股权项目。

早在2012年12月，科伦药业分别与Prime United Industries Limited（君联实业有限公司）和China Pharmaceutical Company Limited(中华药业有限公司)签订了《关于利君国际医药(控股)有限公司18000万股股份的买卖协议》。然而，目前科伦药业收购利君国际部分股权项目仍未能获得境外相关部门的意见。同时，各方先后经过两次延期后，股份买卖协议约定的各项先决条件仍未达到。根据此前签订的协议，该《股份买卖协议》将立即终止。科伦药业宣布同时承诺，未来六个月内将不再就收购利君国际部分股权项目进行任何形式的商议、筹划等事宜。

去年8月卫生部“限抗令”一出，本土抗生素与大输液领域的行业整合便成了大势所趋。最受关注的一桩整合收购无疑是行业龙头科伦药业与利君国际两家上市公司的股权交易。不过，利君国际为一家在香港上市的企业，由于未能满足香港证监会此前设定的先决条件，使得这项交易一再延迟。

根据协议约定，科伦药业将分别以港币5.25亿元的价格收购两名股东各自持有利君国际的1.8亿股股份。“协议股份转让完成后，公司将通过科伦国际持有利君国际合计3.6亿股股份，持股数量约占利君国际已公开发行股份总数的12.2870%。”在交易公告中，科伦药业便明确表达了后续的增持意向：在协议股份成交完成后，公司方可通过科伦国际在公开市场和其他合法方式购买利君国际的股份，使科伦国际合计持有不超过利君国际已公开发行股份的30%。

金运激光3D打印云计划“落地”

□本报记者 向勇

金运激光10月31日召开新产品说明会，推介公司“激光3D打印云工厂”，这也是公司正在打造的“激光3D数字化技术应用服务创新平台”的延伸和组成部分。

中国证券报记者注意到，这个“云计划”商业模式，涉及到云商、3D打印和OTO多个新锐概念，并涵盖了威客和文化创意产业概念等。

打造金运模式

根据“金运激光3D打印云工厂计划”，通过云工厂实现激光加工产品与3D打印领域的定制生产。通过建立线上“激光3D打印云工厂”和线下3D打印人像馆“3D记梦馆”、激光雕花创意店等实体加盟体验店，打造公司激光3D打印创意产业OTO运营模式。

公司董事长梁伟来说：“设备供应商生产的链条非常长，从需求的调研、生产、试制到制造和销售，盈利点少，盈利模式单一。而激光3D打印可以加载文化创意，有更多附加值环节，商业模式上有更多盈利点。传统的3D打印商业模式有待改变，以凸显3D商业价值。金运模式是3D激光数字化技术+互联网+实体体验店，以实现创意产品的商业价值。”

“我们过去的管理结构适合单品的大批量规模化生产，而对于应用面广、批量小和个性化程度高的激光3D打印产业来说，适应性不强，所以我们要打造一个激光3D打印的云概念应用平台，来适应这个行业数字化技术应用的发展。”梁伟说。

实现创意价值

在金运激光10月31日的新产品说明会上，多名投资者对公司“云计划”提出了许多疑虑。

对此，梁伟表示：“相对于设备制造商，金运云模式是倒着来，首先是帮助消费者实现商业价值。你通过3D打印能够赚到钱你才有兴趣来做这个。”

“做设备的思维，就是想着把产品卖给客户。但在3D产业，要通过服务去引导需求，我们通过3D打印人像馆来集中推广，更多地往文化创意方面发展。通过培育需求，引导需求，最后做设备，做材料。SHAPEWAY有两百多台打印机，但不是设备值钱，而是数据值钱。因此数据管理和运营是我们的重点。”梁伟说。

公司这次增资武汉落地创意公司，引进了具有O2O经验的团队，并将在未来继续吸纳相关专业人才。

多名投资者提出，3D打印应用服务市场在目前几乎尚未启动，未来培育市场还有很长的路要走。梁伟表示，公司对此已有认识，并为此而多方筹谋。他说，公司增资1500万元的武汉落地创意公司原主要业务为发展连锁加盟，3D打印人像“记梦馆”线下实体店现已在全国开设14家店，公司将以此为突破口，继续在全国扩充连锁加盟店，并结合网上的云平台，推进OTO，扩大品牌宣传。

现场多名投资者对公司“云计划”提出了颇具建设性的意见。有投资者提出云平台要注重对知识产权的保护，有投资者提出3D人像打印，可以借鉴集邮的理念，使人像具有唯一性。更有投资者提出，金运激光做文化创意产业，要做云平台，首先得做“云课堂”，如在大学生群体中培养文化创意能力和习惯。

互联网催生金融业务新模式

□本报记者 朱茵

金融行业在互联网的冲击下正在发生改变，31日，艾瑞咨询集团年度高峰会议互联网金融联合论坛吸引200多机构参与。业内人士认为，在互联网的冲击，金融牌照门槛降低，对于金融业态和业务模式冲击很大，短期标准化产品将更适应市场推广和满足需求。

中期期货总经理许一峰表示，金融危机之后，全球金融监管力度都在逐步地加强，但大量束缚在互联网时代有了改变，人们更能够享受到金融变革所带来的便利。做好互联网金融的根本在于营销跟服务是否能完全结合。

beBit倍比拓（大中华区）总经理陈鼎文表示，金融的互联网变革是一场革命，在国内已经展开，金融行业也产生了变化。金融互联网的现状已经超过市场原来的想像。国泰君安证券，方太证券等证券公司，也在从线下运营往线上走。此外，太平洋保险、中国人寿、新华保险等网上商城产品也在丰富。

他同时指出，电商不断在金融化，金融面临着边缘化的风险，现在风险还不高，但风险在不断地扩大。随着线上支付模式的改变，在消费者直接透过银行进行电商交易过程中，银行可以掌握多数消费者行为与消费模式；但第三方支付与电商配合，这一模式变成银行资金的转运站。而阿里、苏宁、京东、百度、腾讯等也不再是传统的电商。

天平汽车保险网王磊表示，金融产品和车险有很多相似之处，未来保险在整个互联网行业发展，还是要看互联网用户需要什么，只有根据客户需求去定制的产品才能让用户得到最合适的体验。

对于互联网金融的商业模式和前景，新新贷CEO表示，互联网金融未来会在三个方面进行突破。首先是市场，互联网使一二三四线城市用户得到公平的机会；其次是降低成本。此外，互联网更透明，更便捷。

业内人士认为，在互联网金融的跨界合作中，需要做好严格的风控。

安徽8家小贷公司被取消经营资格

□本报记者 程士华

记者从近日举行的2013年安徽省小额贷款公司监管工作会议获悉，由于经营不规范、股东原因等方面出现问题，包括长丰县恒盛小贷公司、合肥市耕耘小贷公司等在内的安徽省8家小贷公司被取消经营资格，并由工商部门吊销其营业执照。

安徽省金融办主任周建春介绍，自2008年10月开展小贷公司试点工作，安徽省5年来已开业小贷公司462家

记者从安徽省金融办获悉，2012年3月开始，安徽省金融办暂停了小贷公司筹建审批工作，也不再受理新上报的筹建申请材料，重点督促现有小贷公司强化风险管理。监管部门先后组织开展了五次全省小贷公司现场检查，并对存在问题的小贷公司严肃处理。安徽省金融办先后取消了8家因股东原因和经营不规范小贷公司的经营资格。

国栋建设

2.46亿元转让广元国栋90%股权

国栋建设公告称，公司向控股股东四川国栋建设集团有限公司转让持有的四川广元国栋建设新材有限公司90%股权，转让价格为2.46亿元。股权转让完成后，公司不再持有广元国栋的股权。

广元国栋于2002年由公司与四川鹏诚投资有限公司共同出资组建，其中公司持有股权7020.00万元，占总投资的90%。公司成立后对原设备进行了技术改造，于2003年12月正式投入生产，形成年产5万立方米刨花板的生产能力。2008年的“5.12”汶川大地震使公司房产、土地、设备等遭受严重破坏，经有关部门鉴定已不能正常使用，加之该生产线由于历史原因现已处于市中心，环保达标排放要求也不能满足城市中心集中居住区的现行环保标准要求，公司于2009年5月停止生产，2010年4月进行设备、房屋拆迁工作。

由于广元国栋异地技改刨花板生产线因技改选址和木材资源无法落实而终止，公司董事会同意采用公开拍卖或协议转让方式将持有的四川广元国栋建设新材有限公司90%股权进行转让。不过，由于公开拍卖或协议转让均未成功，国栋集团最终依照协议对该资产进行了收购。

公司称，此次转让公司将实现投资收益约1.50亿元，有利于改善公司现金流状况，帮助公司专注做大做强主营业务人造板的生产和销售，提升、巩固公司在行业中的地位。

值得注意的是，国栋建设前三季度仅实现净利润1214.75万元，同比下降46.60%。凭借此次股权转让，公司全年业绩有望得到较大提升。（于萍）

*ST美利

拟出售美利浆纸等三公司股权

*ST美利公告，公司拟采取公开挂牌交易的方式捆绑出售公司拥有的中冶美利浆纸有限公司16.63%的股权、中冶美利建筑安装有限公司80%的股权以及中冶美利安装工程有限公司80%的股权。

根据评估值，本次出售的美利浆纸16.63%股权挂牌交易底价不低于30906.07万元；出售的美利建筑80%股权挂牌交易底价不低于4485.62万元；出售的美利安装80%股权挂牌交易底价不低于4499.05万元。（钟志敏）

国际航协

三季度航空业盈利持续改善

国际航空运输协会近日公布一项调查结果，与去年同期相比，今年第三季度航空业实现了利润增长，航空运输业商业信心指数在10月份保持强劲势头，预计未来一年航空业可实现利润增长。

这是基于国际航协针对航空公司首席财务官和航空货运负责人进行的一项季度调查。受访者对未来一年航空公司的财务表现充满信心，预计2014年，航空公司将实现大幅增长，利润将达到164亿美元。

国际航协指出，继第二季度持稳后，客运收益在第三季度实现上扬。41%的受访者认为，客运收益在第三季度获得改善，未来一年还将实现新的突破。尽管货运收益在第三季度仍然下滑，但前景有所改善。（汪珺）