

PE巨头中科招商举牌五家公司

本报记者 李香才

随着市场的持续暴跌，产业资本已经开始嗅出部分公司的投资价值。中国证券报记者从中科招商获悉，7月6日至8日，中科招商中科汇通（深圳）股权投资基金有限公司接连举牌朗科科技、天晟新材、三变科技、鼎泰新材和大连圣亚5家公司。

闪电举牌五家公司

朗科科技7月8日午间公告，中科汇通（深圳）股权投资基金有限公司于7月6日、7月7日在二级市场以竞价交易方式增持了246.87万股公司股份，占公司总股本的1.8478%。本次增持前，中科汇通合计持有朗科科技股份1097.96万股，占比为8.2183%，增持后持股增至1344.83万股，增持比例升至10.0661%。中科汇通由第四大股东变为第二大股东。

天晟新材7月8日公告，7月7日，中科汇通通过深圳证券交易所集中竞价交易系

统增持天晟新材股份427.92万股，占天晟新材总股本的1.31%，增持均价为8.33元/股。此次增持前，中科汇通持有天晟新材3.7%的股份，此次增持完成后，持有天晟新材1632.81万股股份，占比为5.01%。根据天晟新材公告，7月7日增持之前六个月内，中科汇通累计增持天晟新材1758.08万股，累计减持天晟新材553.18万股。

三变科技7月8日晚间公告，7月7日，中科汇通通过深圳证券交易所集中竞价交易系统增持三变科技823.82万股，占三变科技总股本的4.09%。此次增持前，中科汇通持有三变科技0.92%股份，此次增持后持股比例升至5.01%。

对于增持三家公司的目的，中科汇通表示，中科汇通在投资市场、融资市场和产业市场拥有丰富的经验，认可并看好这三家公司的业务发展模式及未来发展前景，希望通过此次股权增持，长期持有公司股份，获取上市公司股权增值带来的收益。中科汇通除本次股份增持外，不排除在未来

12个月内继续增持三家公司股份的可能。

根据中科招商7月8日公告，除了这三家公司之外，中科汇通7月7日和8日还举牌大连圣亚和鼎泰新材。此次增持前，中科汇通并未持有两公司股份，增持后分别持有大连圣亚5.01%股份和鼎泰新材5.1%股份。

或将举牌更多公司

中科汇通实为中科招商旗下公司。中科招商董事长单祥双在接受中国证券报记者采访时表示，在这一时点举牌是因为资本市场非理性暴跌，已经使得部分创业板和主板上市公司的投资机会出现。

单祥双对中国股市持有坚定的信心，看好未来中国资本市场的发展。他认为这次调整对于中国资本市场的影响主要有三方面。首先，经过这次调整，市场投资理念将由此前的盲目跟风炒作转向理性的价值投资；其次，投资者结构也将由原来以散户为主逐渐向以机构投资者为主。另外，此次调整使一些高估值的公司估值回归，上

市公司的并购重组有望再次引爆。“中国股市到了极具投资价值的时候。”

单祥双对中国证券报记者表示，之所以选择举牌这些公司，是看好这些公司的产业重构空间。未来中科招商将重塑这些上市公司的主营业务，助力这些公司跨越式发展。他呼吁更多产业资本能在这个阶段增持上市公司股份，共同维护资本市场的稳定。单祥双还表示，未来有可能根据市场情况举牌其他上市公司。

中科招商举牌的消息8日午间一发出，便引起市场资金的跟风。天晟新材8日处于停牌状态，朗科科技股价则是从跌停到涨停，三变科技也打开跌停板，最终下跌4.08%。5家公司除大连圣亚为沪市公司之外，其余公司均为中下板和创业板公司。分析这些公司的共同点不难发现，这些公司总股本均较小，此次调整中股价均大幅下跌。业内人士指出，中科招商的举牌可能会引起产业资本效仿，投资者可以沿着这一逻辑挖掘被错杀的公司。

国华人寿举牌国农科技

本报记者 李香才

继举牌研新材之后，刘益谦通过国华人寿保险股份有限公司再度举牌国农科技。国农科技7月8日晚间披露简式权益变动报告书，国华人寿7月8日增持国农科技419.89万股，增持后共持有国农科技股份419.89万股，占国农科技总股本5%。国华人寿称，将于未来6个月继续增持。

国农科技7月8日早盘一度跌停，午盘开盘后不久打开跌停板，并一度上涨超过5%，最终收盘为下跌5.16%。

对于此次举牌国农科技，国华人寿称是坚决响应金融监管部门近期推出的一系列稳定证券市场的政策、新举措；并基于对深圳中农大科技股份有限公司长期发展的看好。

截至本报告书公告之日，除持有国农科技股份外，国华人寿一万股三号还持有天津海运14.45%股份和有研新材7.51%股份。

慧球科技第一大股东拟增持

本报记者 汪珺

慧球科技7月8日晚间公告，接到公司第一大股东上海和熙投资管理有限公司——和熙成长型2号基金及公司董事长顾国平通知，基于对公司未来发展前景的信心，以及对公司股票价值的合理判断，和熙2号基金及顾国平未来4个月内拟对公司股份进行增持。公司股票7月9日开市起复牌。

其中，和熙2号基金计划4个月内累计增持不低于10万股，累计增持公司股份比例不低于0.025%。和熙2号基金承诺，在本次增持计划实施期间及本次增持计划完成后的法定期限内不减持其所持有的公司股份。

顾国平计划4个月内累计增持公司股份不低于90万股，累计增持股份比例不低于公司总股本的0.228%。顾国平承诺，在本次增持计划实施期间及本次增持计划完成后的法定期限内不减持其所持有的公司股份。

截至公告日，和熙2号基金持有公司股份1500万股，占公司总股本的3.8%；顾国平未直接持有公司股份。公开信息显示，目前和熙投资旗下管理着11只基金。

皖新传媒大股东拟增持455万股

本报记者 余安然

皖新传媒7月8日晚间公告，接到控股股东安徽新华发行（集团）有限公司（简称“新华控股”）的通知，新华控股拟在未来6个月内，增持不超过公司已发行总股份的0.50%，合计约455万股。此次增持完成后，新华控股所持股份约占公司总股本的76.23%。此外，新华控股承诺在本次增持计划实施期间及法定期限内不减持所持有的皖新传媒股份。

新华控股同时表示，拟在1个月内增持公司股份100万股。未来拟以每股不超过18.50元的价格继续增持公司股份，累计增持比例不超过公司已发行总股份的0.50%，累计投入金额不超过1亿元。

据悉，在近期股票市场暂时的非理性波动的背景下，相关部门已多次鼓励上市公司控股股东、实际控制人以及董事、监事、高管增持公司股票，目前也已有多家上市公司相关负责人进行增持。

东方财富拟参股易真股份

本报记者 李香才

东方财富7月8日晚间公告，公司与易真网络科技有限公司实际控制人郑炳敏签署投资合作意向协议，东方财富拟使用自有资金投资25亿元，获得易真股份27%股权。东方财富股票7月9日开市起复牌。

易真股份是上海市高新技术企业，全资控股第三方支付企业宝付网络科技（上海）有限公司。2011年12月，宝付公司取得中国银行颁发的《支付业务许可证》，拥有完整的自主研发知识产权和技术专利，主营业务为互联网第三方支付平台的运营。重点向互联网商户及个人用户提供一站式、全方位、高效的平台服务及支付解决方案。

当前，普惠金融、高效物流、电子商务等11个“互联网+”产业，被纳入互联网+行动的重点领域，将获得国家层面的全力推动和支持。其中，关于互联网金融的部分尤其值得关注。

东方财富表示，本次投资有利于公司抓住互联网金融行业蓬勃发展的历史机遇，进一步拓宽公司互联网金融服务平台的服务范围，进一步延伸和完善服务链条。

思源电气参设创投基金

本报记者 欧阳春香

思源电气7月8日晚间公告，为加快培育发展清洁能源、智慧能源为代表的战略新兴产业，公司拟与上海创业投资有限公司等合伙人，共同发起设立上海懿懿新能源创业投资基金（有限合伙）。

该基金总投资4亿—5亿元，上海创投出资1亿元，包括公司在内的其他投资机构出资3至4亿元，其中公司出资5000万元。该基金将委托专业投资机构进行管理，重点针对能源产业，包括新能源、清洁能源、智慧能源、节能与环保等相关技术等。

上海创投是由上海市政府设立的创业投资引导基金的专业管理机构。上海创投先后组建了20多家专业创业投资基金公司。

思源电气表示，参与设立该基金符合公司的发展战略和投资方向，能够为公司发现新的业务增长点，提高公司的综合竞争力和盈利能力，推动公司经营业绩持续健康增长。

思源电气是专业电力设备供应商，主导产品包括高压开关、高压互感器、电力电容器、电抗器、变电站自动化及继电保护系统、电力监测设备等。

余额宝将提供股票交易服务

本报记者 王荣

“7月底将接入证券账户，余额宝上可以买卖股票。”蚂蚁金融服务集团支付事业群总裁樊治铭7月8日透露，用户在绑定券商账号之后，可以通过余额宝买卖股票，卖出股票后，资金当天回到余额宝账户，可以继续享受理财收益。

数据显示，截至6月30日，余额宝规模为6133.81亿元，较一季度末萎缩了977.43亿元，降幅达到13.74%。

7月8日，支付宝发布最新的9.0版本。加入了“商家”和“朋友”两个新的一级入口。此外，新版本还增加了亲情账户、借条、群账户、群付款等功能。支付宝方面透露，“商家”栏目由新成立的“口碑”平台进行运营。“口碑”是阿里巴巴集团与蚂蚁金服合资成立的一家本地生活服务平台，初期投入60亿元。据了解，阿里巴巴集团旗下的餐饮服务平台“淘点点”以及蚂蚁金服线下业务资源和团队将注入“口碑”平台。

首创集团拟11亿元增持首创股份

本报记者 汪珺

首创股份7月8日晚间发布公告，控股股东首创集团全资子公司首创华星国际投资有限公司于7月8日增持公司股份709.9158万股，占公司总股本的0.295%。同时，首创集团拟不超11.77亿元，在年底前提累增持首创股份股票不超5%，增持价格拟不高于9.77元/股。

本次增持前，首创集团持有54.32%公司股份。本次增持后，首创集团及首创华星合并持有54.615%公司股份。首创集团同时承诺，在增持实施期间及法定期限内不减持所持有的公司股份。

首创股份近日发布业绩预增公告，预计2015年上半年净利润同比增长50%到70%。据统计，首创股份2015年上半年共签约项目过百亿，多方位拓展环境产业链，成为涵盖环境全产业链的领先的集团公司。

记者从公司了解到，首创股份整体发展态势良好，其水务和固废主业得到国家政策的大力支持，环境产业已成为国家战略产业，2015年上半年的业绩增长也充分反映了公司的发展态势，在近期的连续下跌后，作为环保产业的领先企业，首创股份极具投资价值并具有未来发展潜力。

同时，近两年来，首创股份通过结构化

调整、专注于环境产业，出让房地产业务及其他低效资产，已获取了转让资金超50亿元人民币；通过股权转让获得20亿元人民币，通过境内外的低成本中长期债务融资获得超过30亿元人民币，由此看出，首创股份获取的自有资金已超过百亿。

首创股份副总经理、董事会秘书郭鹏

表示，公司发展持续稳定，近期的股价下跌属于非理性、非常规的现象，公司经过十几年在环境领域的探索和发展，成为具有稳定的现金流的优质公司。公司今后将继续重点关注指标改造、城镇化的综合治理和水环境流域整治等方面的发展。

公司表示，本次股票的下跌引起了公

司控股股东极大的关注，本次增持行为充分体现了首创集团对公司发展的肯定，体现了对公司的支持。首创集团表示，今后将适当考虑采取诸如资产重组、注入优质资产、资产结构调整等方式，适时建立长效激励机制，从多方面、长期确保首创股份的良性发展。

公司2015年初引入的战略投资者“国联安基金—华融海西晟乾”和“招商财富—民商资管”负责人均表示，对环境产业持续看好，目前A股市场非理性下跌，首创股份作为龙头企业，其价值被低估，作为公司主要股东，将通过增持公司股票来进一步扩大对公司的投资，支持公司的长期发展。

北、江苏、河北、云南、安徽、福建、广西、湖南、广东、内蒙古等多个省市均已下发2015年的光伏发电建设计划，在光伏发电项目规模大增的同时，放开分布式光伏发电项目建设。

分布式光伏业正在从去年的调整、酝酿逐渐走向成熟商业模式、规模化增长阶段，因此市场普遍预期今年光伏行业整体新增装机超越1780万千瓦是大概率事件。

中投证券研报指出，目前银行正在放低对分布式光伏电站的融资门槛，金融创新服务也有助于解决分布式光伏电站的融资难题。政府发布的多项政策和电价补贴会促进分布式光伏产业的发展，看好在光伏全产业链布局的龙头晶硅制造企业，以及重点发展分布式光伏项目的龙头企业，如多晶硅生产商保利协鑫、分布式光伏EPC龙头兴业太阳能和超白光伏玻璃原片制造商信义光能。

光伏行业上半年业绩有望继续增长

分布式光伏将成重点发展方向

本报记者 刘杨

裕兴股份7月8日午间发布公告称，预计上半年实现盈利4324.15万元—4843.05万元，同比增长25%—40%。截至目前，除裕兴股份外，A股光伏发电概念板块的33家公司中，有15家公司对中期业绩进行了预估，除4家公司预减，其他10家公司预计今年中期业绩将持续增长，另有1家扭亏为盈。

分析人士指出，受国家对光伏行业的政策扶持等因素影响，今年上半年光伏行业整体表现活跃，下半年光伏装机需求预计将进一步增长，带来整个产业链回暖，下游电站运营商和上游多晶硅生产商将受益。

多家公司预喜

光伏行业延续一季度的良好表现。Wind统计数据显示，在15家已经发布中

中电节能拟3.6亿元青海建风电项目

本报记者 汪珺

中电节能7月8日晚间公告，公司拟在青海省投资建设青海德令哈光伏电站二期49.5MW风电项目，项目总投资金额36132万元，其中30%即10840万元为项目资本金由公司自筹，其余70%即25292万元由金融机构贷款解决。公司全资子公司青海东方华路新能源投资有限公司为该项

期业绩预告的光伏上市公司中，业绩预喜公司占比近7成。其中，业绩增长50%以上的公司有亚玛顿、爱康科技、拓日新能、东方日升。

今年一季度，光伏概念板块业绩增速同比显著提高。在33家A股光伏公司中，一季度有22家业绩飘红，其中净利润同比增長逾30%的公司有13家，净利润同比增长50%的公司有11家。

根据中电联的统计数据，今年一季度全国新增光伏发电累计装机容量504万千瓦，其中新增光伏电站累计装机容量438万千瓦，新增分布式光伏累计装机容量66万千瓦。一季度光伏发电量约80亿千瓦时。对此，分析认为，今年一季度光伏装机数量大增主要是因为去年审批不及时，从而导致大量项目于当年年底无法完工。今年年初国家能源局设定1780万千瓦的光伏装机目标，超出市场预期，预计今年二、三季度将迎来新一轮装机潮。

业内人士指出，中国光伏行业逐渐回暖，并进入新一轮增长周期。同时，中国光伏产品的出口结构已经向亚洲倾斜，从此前高度依赖欧美国家开始转向多元化的出口格局，预计国家多项利好政策的支持将推动光伏行业持续快速发展。

力推分布式光伏发电

有券商分析人士对中国证券报记者表示，政府出台的多个政策鼓励企业兼并重组，晶硅价格的持续下跌会倒逼一些中小供应商退场，未来光伏行业上游的晶硅生产领域将加速洗牌，而下游将以分布式光伏电站作为重点发展方向。

目前，光伏行业依旧是依靠政策驱动的市场，政策面对分布式光伏的激励意图明显。据不完全统计，山东、陕西、新疆、湖北、湖南、江西、河南、安徽、福建、广西、海南、广东、内蒙古等多个省市均已下发2015年的光伏发电建设计划，在光伏发电项目规模大增的同时，放开分布式光伏发电项目建设。

分布式光伏业正在从去年的调整、酝酿逐渐走向成熟商业模式、规模化增长阶段，因此市场普遍预期今年光伏行业整体新增装机超越1780万千瓦是大概率事件。

中投证券研报指出，目前银行正在放低对分布式光伏电站的融资门槛，金融创新服务也有助于解决分布式光伏电站的融资难题。政府发布的多项政策和电价补贴会促进分布式光伏产业的发展，看好在光伏全产业链布局的龙头企业，如多晶硅生产商保利协鑫、分布式光伏EPC龙头兴业太阳能和超白光伏玻璃原片制造商信义光能。

经测算，德令哈二期项目投资的内部收益率（所得税后）为9.29%，资本金内部收益率14.39%，投资回收期为9.4年。

经测算，德令哈二期项目的含税电价为0.61元/kWh。目前正在办理项目开工手续及开工建设前的准备工作。

目前，光伏行业依旧是依靠政策驱动的市场，政策面对分布式光伏的激励意图明显。据不完全统计，山东、陕西、新疆、湖北、湖南、江西、河南、安徽、福建、广西、海南、广东、内蒙古等多个省市均已下发2015年的光伏发电建设计划，在光伏发电项目规模大增的同时，放开分布式光伏发电项目建设。

西南集成是中国电子科技集团公司第24研究所控股子公司，公司拥有通信与导航电子、绿色能源电子两大专业板块，为客户提供通信/导航与物联网射频应用解决方案，在国RFID集成电路行业处于领先地位。

西南集成是专业从事商品感知信息、物流信息、消费者验货行为等过程要素的商品监管信息大数据平台，在此平台上建立深入的合作伙伴关系；双方成立“商品监管信息化”专项项目组，共同探索商品监管信息化的新方法。

西南集成是由中国电子科技集团公司第24研究所控股子公司，公司拥有通信与导航电子、绿色能源电子两大专业板块，为客户提供通信/导航与物联网射频应用解决方案，在国RFID集成电路行业处于领先地位。

双方合作内容包括，西南集成负责根

中电节能控股股东中国节能环保集团是最早介入风电领域的央企之一，中电节能则是中国节能环保集团唯一的风电开发运营平台。德令哈二期项目是公司在青海地区的第二个万千瓦风电项目。该项目的开发建设有利于保持中电节能在青海地区风电市场的优势地位，并且增加公司的装机规模，提高公司竞争力。

中电节能控股股东中国节能环保集团是最早介入风电领域的央企之一，中电节能则是中国节能环保集团唯一的风电开发运营平台。德令哈二期项目是公司在青海地区的第二个万千瓦风电项目。该项目的开发建设有利于保持中电节能在青海地区风电市场的优势地位，并且增加公司的装机规模，提高公司竞争力。

申万宏源研报认为，互联网包装大势所趋，龙头企业有望谋篇布局。借助“互联网+”和工业4.0技术实现个性化包装与互联网结合，智能制造保证一体化服务能力，是目前整个包装行业的大势所趋，而此次公司牵手两公司，标志着公司积极探索智能包装领域，将推动公司相关业务