

# 低价股频现法拍平台 知名“猎手”穿梭其间

证券时报记者 曾剑

市场波动,部分投资者的股票质押风险进一步暴露。ST浩源(002700)2月21日披露,广东省深圳市中级人民法院将分别对公司控股股东周举东持有的公司3516.28万股、6422.02万股股票进行司法拍卖。拍卖源于“(周举东)因到期未偿还融资,民生证券启动股份质押违约司法处置程序”。

证券时报记者注意到,近段时间以来,被摆上司法拍卖平台的A股公司股票不在少数。这些股票以“低价股”居多,被拍卖大多源于股东股票质押爆仓。部分股权的起拍价高于实际市值,导致其对竞拍者的吸引力稍显不足,但一些知名的“法拍猎手”仍然穿梭其间,各有成败。

记者在阿里司法拍卖平台上看到,自2月21日~3月26日,有19只股票的部分股权面临被拍卖。正在进行的是ST华铁(000976)9024万股股票的拍卖,这笔股权来自ST华铁控股股东泰通投资。

上述9024万股ST华铁股权的拍卖底价为1.33亿元,约合1.46元/股,这远高于ST华铁截至2月21日的收盘价(1.07元/股)。这笔股权已经是第三次登上拍卖台,前两次均宣告流拍。

2月26日,有3只股票的部分股权将启动拍卖。

其中,张春霖持有的445.43万股巴安水务(300262)股票2月26日开拍。起拍价1044.09万元,约合2.34元/股。勤上集团持有的勤上股份(002638)4550万股股票起拍价为9063.6万元,约合1.992元/股。银川中能新材科技持有的新锦动力(300157)1900万股、2000万股均在



近期,被摆上司法拍卖平台的A股公司股票不在少数。这些股票以“低价股”居多,被拍卖大多源于股东股票质押爆仓。一些知名的“法拍猎手”穿梭其间,各有成败。

图创意/供图 翟超/制图

26日10点起拍,起拍价分别为6491.35万元、6833万元,约合3.42元/股。

在19只股票的拍卖中,单笔起拍金额最大的为北京泰跃所持ST实华(000637)1.52亿股股票的拍卖。该拍卖预计在3月4日10点起拍,起拍价为4.05亿元,约合2.67元/股。截至2月21日收盘,ST实华股价报收于2.97元/股。若该笔股权拍卖成功,则ST实华的控股股东、实际控制人将发生变更。

截至目前,ST浩源控股股东周举东所持公司3516.28万股、6422.02万股股票的起拍价也有一定折价。两笔股权的起拍价分别为1.59亿元、2.9亿元,约合4.52元/股。但这两笔股权要到3月20日才开拍,届时公司

股价如何就未可知。

京东司法拍卖平台上也有10余只A股股票的部分股权在拍或待拍。单笔起拍金额最大的为西藏瀚澧持有的仁智股份(002629)6734.76万股股票的拍卖,起拍价为2.15亿元。与此同时,西藏瀚澧持有的仁智股份1403.94万股股票也将同一天(2月27日)起拍,起拍价为4380.31万元。

两笔仁智股份股权的起拍价均约合3.2元/股(公司股价为2.72元/股)。虽然起拍价高于公司股价,但已有1人报名。结合上市公司公告,报名者系公司控股股东平达新材料。平达新材料通过西藏瀚澧表决权委托的方式取得仁智股份控制权。为了维持控制地位,平达新材料

称其已支付拍卖保证金并将积极参与该司法拍卖。

李芄所持蓝色光标(300058)3460万股股票拟于3月5日起拍,起拍价2.11亿元,约合6.08元/股,当前蓝色光标股价高于7元/股。鹏博实业集团所持ST鹏博士(600804)3000万股股票拟于2月26日开拍,起拍价9504万元,约合3.17元/股,尚低于公司当前股价(3.21元/股)。

中南建设(000961)有6笔股权(合计3836.53万股股份)将在3月8日起拍,起拍价约1.09元/股。何巧女持有的东方园林(002310)3315万股股票拟于3月11日起拍,起拍单价为1.38元/股。

刘水所持有的两笔节能铁汉(300197)股权(各7796万股股票)拟

分别在3月末和4月末开拍,起拍价均为1.62亿元,起拍单价与公司当前股价(2.05元/股)大致相当。2月初,刘水所持节能铁汉的一笔7796万股股票曾以1.18亿元成交,买家为知名牛散张春寿,其浮盈已有4000万元。

也有暂时“失手”的案例。牛散张明宇、韩莉莉在1月20日以约4.52元/股的单价分别拍下珈伟新能(300317)股票609.51万股、700万股。1月22日至今,珈伟新能股价累计下跌超过20%。

戴徐雅、陈建富则押宝东方智造(002175)股价进一步反弹。两人在2月21日分别拍下东方智造股票3600万股、2185.34万股,成交单价约2.11元/股。

# 钛白粉企业再度宣布涨价 生产成本上升是主因

证券时报记者 聂英好

2月21日,钛白粉生产企业中核钛白(002145)、安纳达(002136)陆续发布公告宣布涨价,此前在2月20日,龙佰集团(002601)、惠云钛业(300891)已公布调价函。这是2024年以来钛白粉企业第二次同步涨价,此前在1月20日,行业已经历一轮集体涨价。

中核钛白发布的产品价格调整公告显示,根据目前国际国内钛白粉市场情况,公司价格委员会研究决定,自2024年2月21日起,全面上调国内各型号钛白粉销售价格。其中:国内客户销售价格上调700元人民币/吨,国际客户销售价格上调100美元/吨。

安纳达在公告中表示,根据近期

国内国际钛白粉市场需求和原材料价格上涨等情况,决定从2024年2月22日起上调主营产品销售价格,金红石型钛白粉和锐钛型钛白粉国内销售基价上调700元/吨,外贸销售基价上调100美元/吨。

至此,安纳达在2024年1月20日上调价格的基础上,再次上调主营产品价格,金红石型钛白粉和锐钛型钛白粉国内销售基价均累计上调1400元/吨,外贸销售基价累计上调200美元/吨。

另外,龙佰集团宣布自2024年2月20日起,公司各型号钛白粉销售价格在本价基础上对国内各类客户上调500元人民币/吨,对国际各类客户上调100美元/吨。

惠云钛业也表示,基于目前国内

国际钛白粉市场行情、原辅材料价格等因素,决定从2月20日起,公司各型号钛白粉销售价格按原价格基础上,国内各类客户上调700元人民币/吨;国际各类客户上调100美元/吨。

钛白粉是目前世界上性能最好的白色颜料,约占全部白色颜料使用量的80%。广泛应用于涂料、塑料、造纸、油墨、化纤、橡胶等领域,终端产品应用于房地产、汽车工业、装饰纸等高速发展的行业。

针对钛白粉企业今年1月份集体宣布涨价,业内曾表示原因在于钛白粉生产成本不断上升,原材料、能源、人工等方面的费用都在上涨,厂商也需要通过上调价格来保持合理的利润水平。同时,钛白粉主要原材料供应偏紧,亦使得生产成本高位运行。

隆众资讯数据显示,2023年钛白粉行业启动了七轮涨价,2023年年初国内钛白粉均价为15933.33元/吨,年末均价为16483.33元/吨,全年价格上涨幅度为3.45%。总体来看,国内钛白粉价格驱动在成本逻辑和供需逻辑之间不断转换。

百川盈孚分析,截至2024年春节前,钛白粉市场在供需两弱的背景下趋于清淡整理,临近春节假期多地人力及运力资源紧张,且终端及下游业者基本已经退市,受基本面因素以及企业的节前避险情绪影响,导致市场产销节奏均明显放缓。考虑到节后下游终端复工进度缓慢,钛白粉供应端累库压力增加,节后价格上行压力增加。

民生证券研报表示,近年来,国

内钛白粉产能快速扩张。在钛矿、能源等价格持续高企的情况下,海外巨头加快退出钛白粉市场,国内产品出口迎来黄金发展期。2023年,钛白粉行业涨价频发,叠加海外厂商退出,行业信心得到提振。2024年,国内涂料领域修复节奏以及出口海外持续增长预期的兑现值得重点关注。

从国内钛白粉供给端发展趋势来看,生意社曾指出,2023年钛白粉出口量预计为163万吨,2024年钛白粉出口量预计将达到180万吨。未来出口份额稳步增加,对钛白粉新增产能有一定的利好。加之国际市场钛白粉产能退出,更加利好国内钛白粉出口,未来钛白粉出口将继续稳中有升。

# 挖掘机指数开门红 重大项目开工“热辣滚烫”

证券时报记者 张一帆

开年以来,全国各地重大项目密集开工,最新出炉的挖掘机指数报告从侧面印证了这一情况。据了解,2024年1月份全国工程机械总体开工率47.81%,为2024年经济“开门红”奠定基础。

春节假期结束后,这股项目开工的建设热潮仍在继续,各地正以“开局即决战、起步即冲刺”的姿态,力求打响龙年“第一炮”。业内人士指出,实物工作量的落地或带动传统基建板块需求抬升,后续全国两会将对广义财政的取向将是重要观察线索。

## 工程机械运作忙

刚刚出炉的“央视财经挖掘机指数”报告(下文简称“报告”)显示,2024年1月份全国工程机械总体开工率47.81%,高于2023年1月份的开工率(40.61%),为2024年经济“开门红”奠定基础。近期出炉的

小松挖掘机开工小时数数据同样支持这一结论,据小松官网公布,1月份中国地区小松挖掘机开工小时数为80.4小时,同比2023年1月增长89%。

挖掘机是基础设施建设的“标配”,一向被认为是反映基础设施建设、观察固定资产投资等经济变化的风向标。开年以来,增发国债等政策持续落地显效,同时各个省份积极开展项目推进助力项目早落地、早见效,据统计在2024年1月全国共有3351个重大项目开工,累计总投资超3万亿元。

报告介绍,新一期“央视财经挖掘机指数”除了揭示工程机械整体开工率同比大幅增长,还折射出当季冰雪建设红火开年、港口设备崛起、西部基建大爆发等几大特点。

在冰雪经济建设方面,1月,黑龙江履带起重作业量同比增长356.90%,全国第一;吉林搅拌站作业量同比增长145.20%,全国第三。据了解,1月份吉林为首届中国·吉林松花江滑冰马拉松挑战赛正在积极推

进;辽宁则加快推进沈阳、大连等6个地铁轨道交通项目建设。

在港口、外贸方面,全国范围内有福建、甘肃、海南等10个省份的港口设备开工率在1月实现环比增长,其中重庆环比增长最多,增长53.33%。此外,用于装卸集装箱的正面吊产品开工率表现亮眼,贵州1月正面吊开工率80.95%,全国第一,河南、重庆、四川、宁夏、陕西、广西正面吊开工率排在全国前列。

分地域来看,1月,江西、安徽、浙江、海南工程机械开工率均超过70%,分别为74.75%、71.50%、71.18%、70.69%,位列全国前四。报告总结称,新年伊始,我国多地重大项目建设密集开工,奋战全年经济“开门红”,多个省份稳定经济运行的压舱石作用持续凸显。

在此背景下,挖掘机销量也出现同比走高。中国工程机械工业协会本周公布的数据显示,2024年1月挖掘机主要制造企业销售各类挖掘机1.24万台,同比增长18.5%,意味着挖掘机销量在连续12个月同比负增长

后终于“转正”。

## 重大项目开工热潮延续

需要提示的是,春节假期等季节性因素对1月开工表现构成一定扰动。不过,在2024年春节假期结束后刚刚过去的几个工作日中,全国各地重大项目新开工的消息仍不断传来,力求打响龙年“第一炮”。

2月20日,广州市举办全市2024年一季度重大项目开工活动,会上宣布一季度,广州共开工319个项目,总投资超3200亿元。在319个项目中,既包括以加快建设现代化产业体系的项目,如广州颠覆性技术创新产业园等,也有灵新大道南延线、广州民营科技园核心区路网工程等基础设施建设,还有广东省人民医院白云院区等民生项目建设。

同日,昆明市发改委也介绍了一季度计划新开工项目情况。一季度,昆明计划新开工项目209项,总投资达478.63亿元,其中产业类项目有94项,包括新能源动力电池项目、云南

铜锌业股份有限公司搬迁项目等。昆明市发改委有关负责人表示,市发展改革委正以开局即决战、起步即冲刺的姿态,积极谋划推动项目建设、产业发展、经济运行等各项工作。

重大项目开工“加速跑”的背后,是资金的保障。国家发改委近期宣布,近日已下达2023年增发国债第三批项目清单,安排国债资金近2000亿元,至此2023年1万亿元增发国债项目全部下达完毕。国家发改委表示,将会同有关部门督促加快推动项目开工建设,加快资金拨付使用,加快形成实物工作量,及早发挥国债资金效益。

上海证券分析师方晨表示,随着增发国债项目的下达完毕,以及春节过后各地的开复工,有望加快形成实物工作量的落地,有效带动传统基建板块需求抬升,关注万亿增发国债投放相关的水泥、管道、防水等受益方向。广发证券分析师郭磊提示,3月两会将会继续确定赤字率、专项债等关键数字,广义财政能否在去化化债影响后确认“净扩张”将是一个重要的观察线索。

# 新筑股份拟投4.63亿 进军钒电解液领域

证券时报记者 唐强

2月21日,新筑股份(002480)发布公告,为抢占钒电解液领域先发优势,董事会审议通过了《关于子公司投资建设年产60000m³短流程钒电解液生产线项目的议案》。

早在2023年12月15日,新筑股份就曾与四川省兴欣钒科技有限公司(以下简称“兴欣钒”)签订《合资协议》,双方约定拟投资设立四川发展兴欣钒能源科技有限公司(以下简称“川发兴能”,已于当年12月18日注册成立),兴欣钒将其在钒电解液业务领域的技术、资源等优势导入川发兴能。

公告显示,该项目投资主体为川发兴能,川发兴能未来发展的重要方向为钒电解液制备业务,产品主要应用于钒电池储能领域,项目总投资估算4.63亿元,资金来源为川发兴能自筹。据企查查数据显示,川发兴能为新筑股份控股子公司,持股比例为60%,兴欣钒持股比例为40%。

作为合作方,兴欣钒于2015年建成长流程钒电解液示范生产线及配套检测实验室,2023年建成基于短流程技术的35000m³/a电解液的中试线,积累了丰富的短流程钒电解液生产线建设项目相关经验和技术储备。

进一步来看,上述项目厂址位于四川省内江市威远县连界工业园,项目年产60000m³钒电解液;项目分两期建设,一期建设年产30000m³钒电解液生产线,预计2024年10月建成投产;二期在一期基础上通过增加主要工艺生产设备实现增产30000m³/a的生产能力,根据市场情况择期建设。

经新筑股份测算,该项目达产后年均收入12.74亿元,净利润6715万元,所得税后投资财务内部收益率为19.59%,投资回收期为5.75年,预期效益较好。

目前,三元锂电池、钠硫电池储能事故频发,安全问题已成为储能行业发展的关键因素。针对此情况,2022年国家能源局发布《防止电力生产事故的二十五项重点要求(2022年版)(征求意见稿)》明确提出中大型电化学储能电站不得选用三元锂电池、钠硫电池及不宜选用梯次利用动力电池。

新筑股份表示,作为储能领域的新秀,全钒液流电池的安全性优势凸显。全钒液流电池利用不同价态钒离子之间的相互转化,通过储存、释放化学能从而实现充放电的过程。与目前储能电站的主流电池——使用非水电解液的锂电池不同,由于全钒液流电池电解质离子存在于水溶液中,发生过热、爆炸的可能性大大降低,安全性能使其在大规模、长时储能领域中脱颖而出,具有较好的市场发展前景。

据悉,目前钒电池核心技术掌握在中国、日本等少数国家手中,我国液流电池技术位居世界前列,代表企业包括大连融科、北京普能、上海电气、伟力得等,国外领先的钒电池企业主要包括日本住友电工、美国UniEnergy Technologies、德国Voltstorage、英国Invinity等。

2023年,我国钒电池储能项目加速落地。近期国电投、三峡能源、中核汇能等多家企业进行了GWh钒电池储能系统招标公告;2023年年底,国家能源局综合司发布《关于公示新型储能试点示范项目的通知》,共56个项目被列为新型储能试点示范项目,其中全钒液流电池储能示范项目6个。

新筑股份表示,此次对外投资是上市公司产业结构调整、改善资产质量的重要举措,有利于为新筑股份打造新的利润增长点,对推动公司转型发展有着重要意义。

除新筑股份外,钒钒股份、永泰能源等多家上市公司相继披露有关布局钒电池产业的新计划或新进展,产业化发展呈现加速状态。有媒体报道称,2023年以来,一大批百兆瓦级别的钒电池储能电站已经在各省完成项目申报,这部分百兆瓦钒电池电站将于2024年、2025年陆续装机投运,实现大规模并网应用。在政策扶持和产业链不断完善的情况下,钒电池产业有望实现快速发展。

