

排污超标排行榜频现牛股

在国企改革、兼并重组概念的催化下，中”字头上市公司引领大盘创7年新高，该板块上市公司昨日平均涨幅超6%。而在证券时报与公众环境研究中心联合发布的“上市公司污染源在线监测风险排行榜前20”（以下简称“排污榜”）上的超排企业中国石油、中国铝业，股价表现也相当抢眼。

环境负面无碍股价拉升

受重组合并消息刺激，中国石油和中国石化昨日双双涨停。然而，就在4月初，中国石油吉林石化分公司才受到了78万元的按日计罚处罚。并且排污榜显示，该企业仍在超标排放。

相较中国石油因消息突然涨停，中国铝业的股价走势则更显稳健。排污榜的历史数据显示，中国铝业多家下属企业长期上榜，并一直排在靠前的位置。然而，自3月26日中国铝业披露年报大幅亏损以来，似利空出尽。截至昨日，公司股票累计涨幅超过60%。

中国铝业是中国最大的氧化铝、原铝生产商。其控股股东中国铝业公司，则是目前全球第二氧化铝供应商，第三大电解铝供应商，铜业综合实力居全国第一。在国企改革概念推动下，中国铝业的股价上涨似乎找到了合理的解释。

国企改革、结构调整和转型升级决定了部分央企的合并重组是大概率事件。央企大整合时代来临，相关潜力股股价飙升成为普遍的市场预期。但这些概念股多数业绩平平，一旦改革预期落空，股价将有明显回落。那么，退潮之后谁在裸泳？排污榜项目小组负责人认为，央企上市公司应趁势苦练社会责任内功，以社会责任管理带

动公司业绩提升。在当今中国的大环境下，更应重视环保表现。

其实，在排污榜中的企业也开展了一些改善环保表现的相关工作，只是可能还需要下更多的功夫。”上述负责人表示。以中国铝业为例，公司年报显示，2014年中国铝业合计投资13亿元启动了中州分公司等6个下属公司的12个脱硫脱硝专项建设项目。其中，中州分公司还是中国铝业提高铝土矿自供比例和供矿品质，做强氧化铝核心业务的三大矿山之一。但遗憾的是，根据环保部门最新公布的消息显示，中国铝业中州公司因氮氧化物排放严重超标，1月29日被焦作市环保局按日计罚232万元。焦作市环保局已多次对其进行处罚。

两公司回应超标排放

上周华电青岛发电有限公司致电排污榜项目组，主动就上周超标情况作出说明。华电青岛发电有限公司称，公司脱硝供氨系统于2012年投入运行，依据国家标准须进行定期安全检验。检验期间需停运脱硝系统，因此在上个监测周期中造成排放超标。与此同时，在检测期间，公司利用#2机组停机检修的时机进行安全检验，同时采取燃烧调整等手段降低同系统的#1机组的氮氧化物排放值，并合理协调检验各环节，缩短脱硝系统停运时间。根据监测平台的数据显示，该企业排放正常。”排污榜分析师表示。

同时，4月21日新疆哈密地区环保局官方微博发布消息，按照环保部门的要求，酒钢宏兴子公司哈密市昕昊达矿业有限公司将于7月30日前完成烟气脱硫项目，配合地区总量减排任务的完成。

（中国上市公司社会责任研究中心特约观察员 田楠）



中国石油创上市最差业绩 首季净利同比跌82%

若原油价格继续低位运行,中期业绩同样不容乐观

证券时报记者 李雪峰

在澄清与中国石化合并传闻之际，中国石油（601857）今日还交出了今年首份成绩单。一季度，中国石油实现营业收入4103.36亿元，同比下滑22.4%；实现净利润61.5亿元，同比大幅下降82%，创上市以来最差一季报。

上一份最差一季报是2009年一季报，当时中国石油净利润为187.74亿元，同比下滑29.21%。2012年，中国石油一季度净利润曾攀升至391.53亿元的历史峰值，此后逐年小幅回落至2014年一季度的342.48亿元。而

在今年一季度，中国石油净利润则直接跌破百亿元。

收入方面，中国石油今年一季度营业收入为4103.36亿元，在去年同期5289.47亿元的基础上回落1186.11亿元，比2011年一季度的4459.8亿元还少356.44亿元。此外，中国石油一季度总资产规模为2.39万亿元，较去年同期减值0.5%。

具体而言，中国石油四大板块业务均出现了不同程度的下滑或亏损。其中勘探与生产业务板块受平均原油实现价格大幅下降等因素影响，实现经营利润172.99亿元，同比下滑67.2%；炼油与化工业务板块

经营亏损50.65亿元，同比增亏28.48亿元。

此外，中国石油销售业务板块一季度经营亏损25.91亿元，去年同期则是实现经营利润33.24亿元。在天然气与管道业务方面，中国石油一季度则实现了73.55亿元的经营利润，同比增长428.4%，系中国石油四大业务板块中唯一的盈利板块。不过，中国石油一季度销售进口天然气及液化天然气净亏损71.66亿元，比去年同期减亏49.39亿元。

依据中国石油计算的数据，该公司今年一季度原油平均价格为48.87美元/桶，同比大幅降低51.2%；天然

气平均价格为6.24美元/千立方英尺，同比微幅下降0.8%。

对于中期业绩，中国石油称亦不乐观，若第二季度原油价格继续低位运行，则中国石油原油实现价格预期同比降幅较大，中期净利润同比可能会大幅下降。

记者注意到，中国石油近年来持续卷入中央反腐行动中，公司及其控股股东中国石油天然气集团多名高层曾被中纪委带走调查。业内认为，随着中国石油反腐的深入进行，公司去年筹划的混合制改革或将加快进程，这有望成为中国石油新的增长动力。

次新股强者恒强 超七成一季度业绩报喜

证券时报记者 钟悦

港股市场次新股、内地雨傘制造商集成傘业昨日继续发威狂飙26.57%，上市仅两个多月，其股价已较发行价大涨17倍，令业界为之侧目。

与之相比，A股市场的次新股也不示弱。据证券时报数据部统计，2014年6月以后上市的次新股中，不计停牌的股票，目前股价较发行价上涨超10倍的次新股就有中科曙光、京天利、暴风科技及中文在线，而已打开涨停板的次新股中，涨幅最小的园区设计也较发行价涨了70%。

15只次新股股价超百元

昨日次新股又掀起了涨停潮。不计昨日新上市的星光农机以及兰石重装等13只停牌的新股，2014年6月以后上市的170多只次新股中，就有34只涨停，其中包括目前股价较发行价已大涨10倍以上的中科曙光、暴

风科技等。而昨日跌幅超过5%的次新股仅有京天利和三联虹普，前者已较发行价涨超15倍，而后者也已较发行价涨了6倍。

2月13日，内地雨傘制造商集成傘业在港交所上市，开盘后一路飙升，一度涨超75%，随后该股一度横盘，在3月中旬后再度发力，节节攀升，昨日涨26.57%至20.1港元，较1.1港元发行价已大涨超17倍，令市场人士大为惊叹。不过，与之相比，A股市场的次新股虽然每天有涨跌幅限制，但持续上升、强者恒强的态势也毫不逊色。

以中科曙光为例，该股于去年11月初上市，一度走出22个一字板，开板后该股也是横盘震荡了一段时间，也于3月中旬开始发力上行，随后于4月10日停牌。公司4月24日晚间发布了非公开发行预案，拟以不低于65.30元/股的价格，非公开发行股份不超过2144万股，募集资金不超过14亿元，同时还发布了限制性股票激励计划（草案），拟向激励对象授予300万股限制性A股

股票。该股昨日复牌后一字涨停，报109.04元，进入“百元股俱乐部”，而其目前股价较发行价也大涨19.61倍。

据统计，目前股价较发行价已大涨10倍以上的有中科曙光、京天利、暴风科技及中文在线，而目前股价较发行价翻番的次新股更是达到126只，所占比例在70%以上。

由于次新股持续强势，股价也节节攀高，因此成为两市高价股板块的主力军。据统计，总共有15只次新股的股价在百元以上，其中三联虹普、浩丰科技的股价已高居200元以上，而京天利、万达院线、飞天诚信等股价均在150元以上。

超七成一季度业绩报喜

经过一番急升之后，目前次新股的平均市盈率约为74倍。市盈率在100倍以上的次新股有25只，市盈率在200倍以上的则有西部黄金、中文在线、中科曙光、暴风科技和京天利5

只。而乐凯新材、今世缘和山东华鹏目前市盈率在30倍以下。

据统计，170多只次新股中，已公布或预告今年一季报的有125只，其中报喜（包括预增、续盈、略增）的股票有93只，所占比例超过七成。

三圣新材为其中的佼佼者。公司于4月9日公布2015年一季报，报告期内实现营业收入2.88亿元，同比增长4.69%；实现净利润2382万元，同比大增203.85%，实现每股收益0.29元。据披露，其首季业绩大增的主要原因是主营产品混凝土毛利率同比上升，商品混凝土增值税率由6%下调至3%，以及贵阳项目投资等。该公司于2月17日挂牌，目前股价已较发行价涨140.50%。

同样于2月17日上市的博世科也于4月22日公布一季度业绩，报告期内实现营业收入7824.61万元，同比增长123.03%；实现净利润421.34万元，同比增长175.53%，目前其股价已较发行价大涨超6倍。

新政后京城土地首拍 海淀北地块又现地王

沉寂了一个月的北京土地市场再次热闹起来。4月27日，北京市国土局出让海淀北部地区一住宅地块，这也是“3.30”新政后北京国土局的首次土地拍卖，吸引了10家房企前来竞拍。最终，经过139轮竞争，首创置业以56.4亿元并配建6.05万平方米自住房的代价获得该地块，折合商品住宅部分楼面价4.3万元/平方米。

另外，同日出让的丰台区丽泽路E-01、E-05、E-06地块C2商业金融用地，却因只收到深圳市平轩投资管理有限公司一次网上报价而底价成交，成交价格为50.4亿元，规划建筑面积33.6万平方米。北京一日两宗地成交额达到106.8亿元，年内累计土地成交额接近600亿元。

北京市国土局公开信息显示，海淀北部地区整体开发中关村永丰产业基地HD-0402-0030地块F1住宅混合公建用地（配建公共租赁住房），规划建筑面积20.87万平方米，要求配建不少于7500平方米的“公租房”，当现场竞买报价达到合理土地上限价格时，转为在此价格基础上通过现场竞拍“自住房”的方式确定竞得人，自住房销售价格定为2.25万元/平方米。该地块挂牌起始价为37.87亿元。在现

场竞拍前，已经收到10次网上报价，最高报价为39.67亿元。

记者在上述海淀地块拍卖现场看到，参与竞拍的企业包括金地+平安+电建联合体、中化方兴+华侨城联合体、远洋+招商联合体、龙湖+首开联合体、旭辉+北辰+永同昌联合体、中铁建、首创、保利、首钢、天恒等10家房企及联合体。

竞拍开始后，保利率先举牌，首次报价39.87亿元，期间，首钢举牌十分频繁，不到十分钟，保利的报价达到56.4亿元的价格上限，接下来转为竞建自住房面积阶段。保利、方兴+华侨城联合体、首创之间竞争激烈，最终经过139轮竞争，首创以56.4亿元并配建6.05万平方米自住房的代价获得该地块。

根据中原地产首席分析师张大伟测算，该地块商品房部分楼面价达4.3万元/平方米，加上土地契税等，基本土地成本已经达到5万元/平方米，再加上建安税费财务管理成本，该项目未来的成本价将达到7-8万元/平方米。如果考虑10%-20%的利润，售价预期将在10万元/平方米以上。作为一个将建设成20层的高层住宅来说，该地块的楼面价又是地王价格。

（张达）

科大讯飞21.5亿投在线教育

科大讯飞（002230）今日披露非公开发行预案，公司拟以不低于31.46元/股的价格，向不超过十名的特定投资者非公开发行不超过6840万股股份，募集不超过21.5亿元，募集资金将用于智慧课堂及在线教学云平台项目和“讯飞超脑”关键技术研究及云平台建设项目。公司股票将于4月28日复牌。

根据方案，智慧课堂及在线教学云平台项目拟投入募集资金18亿元，

该项目以科大讯飞开放式教育云为中心，构建“互联网+”和智能化信息生态环境下的智慧课堂。根据估算，项目达产后年均销售收入和净利润分别为9.83亿元和3.32亿元。

“讯飞超脑”关键技术研究及云平台建设项目拟投入募集资金3.5亿元。公司表示，该项目将实现在人工智能领域让机器从“能听会说”到“能理解会思考”的技术跨越，巩固公司在人工智能领域的地位。

（赖少华）