

## 获注优质资产 \*ST广夏重新起跑

见习记者 曹桢

曾经的“造假王”\*ST广夏 000557 经历多年停牌整顿、几番重组失败,如今在被当地政府注入新的优质资产后,迎来了新生。11月9日,\*ST广夏发布公告称,公司2015年盈利水平将有所提高。

向\*ST广夏注入宁东铁路100%股权的重大资产重组事项,已获证监会并购重组审核委员会有条件通过。公开信息显示,宁东铁路主要从事煤炭铁路运输服务,2012年至2014年,实现净利润3.43亿、3.12亿和1.57亿元。

据悉,宁东铁路的重点服务对象是宁夏宁东能源化工基地。到2020年,宁夏宁东能源化工基地将全面建成已规划的44对矿井,煤炭生产能力将达到1.41亿吨/年,电力装机容量将达到2000万千瓦以上,煤化工产成品生产能力达到2000万吨以上,年货运量需求将达到亿吨。宁东基地建设是作为实现宁夏经济跨越式发展的“一号工程”,肩负着实现宁夏GDP翻一番的重任,其整体区位优势和发展前景,为宁东铁路的持续盈利提供了稳定的货源。

根据各用户未来电源点项目及煤化工产业项目陆续建成投产所增加的销量、需求量,并结合宁东铁路现有运输能力,按区外煤炭运量需求降低、管内运量需求增加测算,假定本次交易于2016年内实施完毕,预测2016年至2018年宁东铁路各用户需求及运量可达到3300万吨、5700万吨和8000万吨以上。

据公司董秘称,宁东铁路拟全面布局的光伏电站业务正在积极推进中,宁东铁路拟收购的神舟光伏电力公司100%的股权事宜正在积极推进。此外,宁东铁路拟收购明德鑫100%股权的相关尽职调查和协商工作正在进行。若成功,宁东铁路拥有的光伏电站整体规模将达到230MWp以上。

据公开资料,内蒙古神舟光伏电力有限公司隶属于中国航天科技集团公司第八技术研究院,是中国航天科技集团内专业从事以光伏为主的新能源业务投资运营平台。该公司建设的5MW光伏示范电站各项验收已通过,电站运营状况良好。

坐拥贺兰山东麓葡萄酒原产区的地域优势,\*ST广夏一直被看作宁夏贺兰山东麓葡萄酒产业的最大潜力股。自1997年起进入葡萄种植与加工行业以来,\*ST广夏就将目光投向中国潜力巨大的葡萄酒市场,规划远期贺兰山东麓葡萄酒原产区将打造百公里葡萄酒产业带,吸引长城、张裕、法国悦悦轩尼诗等国内外葡萄酒行业的大鳄纷纷抢滩入驻。葡萄酒产业也将成为公司未来新的利润增长点。

随着宁夏贺兰山东麓万亩葡萄长廊的建设,重组后的上市公司拥有酿酒葡萄种植基地共达15000亩,净面积为9069亩,是宁夏境内自有酿酒基地最大的公司之一。目前二基地酿酒葡萄种植面积6818亩,定植于1998年、1999年、2000年,葡萄树龄处于盛果期,是宁夏酿酒葡萄的最佳产区之一。当前,上市公司主要业务是原料(葡萄)、原酒和成品酒的销售,随着自有葡萄酒发酵和酒庄建设的完成,公司拟逐步减少葡萄酒和原酒销售,将以成品酒销售为主拓展市场。

## 市场化和国际化将推动 油脂油料期市发展步入新境界

当前,油脂油料期货市场正面临两大新的发展机遇。一是,大豆直补使大豆市场在市场化程度上进一步加深,发展市场机制作用成为新形势下的要求;二是,“一带一路”战略推进和国内期货市场国际化提上日程将进一步推动油脂油料市场的国际化水平。

据普天投资提供的数据显示,2008年之前,大豆一直是国内期货市场最活跃的品种之一。2001年,大豆期货的交易量和交易额在全国期货市场占比曾高达75%和63%。2008年临储政策的出台,虽然在短期稳定大豆种植面积和价格,但也使大部分国产大豆被束之“国库”,不仅限制了大豆价格波动幅度,也使得国产大豆价格与国际市场价格脱轨,进而影响到企业的参与热情,大豆期货交易日渐萎缩。

“临储政策执行后,期货市场发现价格信号削弱,套期保值功能受到抑制。”良运期货相关研究员指出,一方面,由于国际与国内价格背离,东北与华北、黄淮地区的价格倒挂,造成物流混乱。远期大豆期货价格发现功能降低,农民调整种植结构参考依据受到影响。另一方面,由于产区

大豆全部涌向国储库,近几年现货企业生产加工和贸易量锐减,套期保值意愿减弱,大豆的套期保值功能发挥受到制约。

这一状况一直持续到2014年,大豆直补试点政策出台。2014年中央1号文件要求,我国正式启动东北和内蒙古大豆目标价格改革试点。实行大豆目标价格政策后,取消临时收储政策,生产者按市场价格出售大豆。当市场价格低于目标价格时,国家根据目标价格与市场价格的差价和种植面积、产量或销售量等因素,对试点地区生产者给予补贴;当市场价格高于目标价格时,国家不发放补贴。直补政策出台后,豆一合约活跃度显著放大。业内人士认为,随着现货市场的价格变化脱离之前的收储托市保护,市场能更有序反映供应与需求的不同周期变化,大豆期货市场的价格发现和避险中心功能将得到提升。利于形成国内独特的全球非转基因大豆定价中心,这也为中国大豆产业的振兴发展带来新的契机。

而融入“一带一路”、推动国际化是内地期货市场当前和今后一个时期的战略方向。而国内豆粕现货对东南亚的出口贸易、棕榈油品种分布

均使国内油脂油料与“一带一路”战略息息相关。

例如棕榈油品种,是一个纯进口的品种,基于我国棕榈油进口大国的地位,国内棕榈油期货交易活跃,2014年成交量是马来西亚棕榈油期货的近8倍;而位于“一带一路”上的马来西亚作为棕榈油主要出口国也开展有相应的毛棕榈油衍生品,这为双方深化业务合作、使经营企业能够跨市场进行风险管理成为可能,而市场的活跃和参与者的国际化特征使这一品种具备开展国际化试点、服务“一带一路”沿线国家相关产业企业的条件。

“一带一路”沿线国家相关投资者对棕榈油也表现出了强烈的参与意愿。马来西亚衍生品交易所首席执行官张敬成曾表示,很多马来西亚的种植园主、精炼商和出口商都渴望加入中国市场套期保值。他希望与大商所建立并深化双方战略合作伙伴关系,推动油脂油料市场进一步发展。

与此同时,在市场发展进程中,工具的完善也将为油脂油料期货品种体系的完善发展带来新的契机,积极筹备的豆粕期权正成为产业企业风险管理的新期盼。(CIS)

# 四上市公司或其关联方环境违法被曝光

序号	关联方名称	上市公司简称	股票代码	表决权比例 (%)	排放物名称	超标天数	平均超标倍数	最大超标倍数	环境风险指数
1	新疆斯吴达矿业有限责任公司	酒钢宏兴	600307	100	二氧化硫	7	8.06	8.75	100
2	国中(秦皇岛)污水处理有限公司	国中水务	600187	100	氨氮	7	1.89	2.38	100
3	华电能源吉林热电厂	华电能源	600726	100	氮氧化物	6	2.98	4.17	92.86
4	黑龙江岁宝热电有限公司	哈投股份	600864	51	氮氧化物	7	1.89	2.39	97.14
5	中国石油吉林石化分公司	中国石油	601857	100	氮氧化物	5	2.72	3.05	85.71
6	中国石油大连石化分公司	中国石油	601857	100	氮氧化物	4	2.19	2.27	78.57
7	大连热电股份有限公司东港热电厂	大连热电	600719	100	烟尘	7	0.75	1.07	68.68
8	安徽长江钢铁股份有限公司	马钢股份	600808	55	二氧化硫	2	2.27	2.47	64.29
9	云南金鼎锌业有限公司	宏达股份	600331	60	氮氧化物	7	0.12	0.14	53.04
10	蓝鸟清洁水务有限公司	桑德环境	000826	100	氨氮	3	0.58	0.89	40.65
11	江西瑞金万年青水泥有限责任公司	万年青	000789	50	烟尘	5	0.12	0.19	38.71
12	河北西柏坡第二发电有限责任公司平山污水处理厂	建投能源	000600	-	氨氮	3	0.46	0.5	36.76
13	陕西龙门煤化工有限责任公司	陕西黑猫	601015	51	氮氧化物	4	0.13	0.16	31.82
14	内蒙古宝化化工有限公司	湖北宜化	000422	100	氮氧化物	2	0.58	0.66	28.79
15	福建省南纸股份有限公司	*ST南纸	600163	100	粉尘	3	0.29	0.41	28.68
16	潍坊市同兴热电有限公司	得利斯	002330	98.63	氮氧化物	2	0.24	0.26	20.29
17	贵州茅台酒股份有限公司301厂(二合)	贵州茅台	600519	100	PH值	2	0.11	0.12	17.95
18	山东鲁药药用玻璃股份有限公司	山东药玻	600529	100	氮氧化物	1	0.05	0.05	8.39
19	唐山中钢煤化工有限公司	开滦股份	600997	94.08	烟尘	1	0.02	0.02	7.64

特别注明:建投能源持有河北西柏坡第二发电有限责任公司51%股权,但工商原注册信息中未查到平山污水处理厂相关信息,因此表决权比例一栏为空。

江韵/制表 彭春霞/制图

原料堆场新建一座长100米、高6米的防风抑尘网;生活污水已按照环评要求进行治理;尾矿库坝已重新进行维护、维修。

而另外两家企业,烯碳新材关联企业奥宇石墨集团有限公司和金钼股份矿冶分公司已缴清罚款并按照规定进行了整改。

此外,今日发布的“上市公司污染源在线监测风险排行榜”以下简称“环保榜”显示,中国石油

旗下吉林石化分公司和大连石化分公司在线污染物排放监测数据显示超标排放,且平均超标倍数均在2倍以上。今天上半年,吉林石化分公司曾被当地环保部门实施按日计罚。根据环保榜统计数据,该企业也一直在榜单中,累积上榜24次。近期东北地区持续严重雾霾天气,与企业的生产经营行为密不可分,部分地区的环保部门积极进行了较为充分的信息公开工作。

项目组分析师表示,能否真正遏制住企业的环境违规行为,仍与东北三省环保部门的执法力度密切相关。

(中国上市公司社会责任研究中心 江韵)

研究说明:本表数据根据截至2014年年度报告中上市公司关联方即上市公司分、子、控企业的在线数据监测结果获得。

环境风险指数=50×超标日期/7+50×(当平均超标倍数大于2时取2,废水按照1.5倍标准计算,其他情况按日平均超标倍数计算)/(2,废水按照1.5倍标准计算)。

### 关于企业排放标准的免责声明

本榜单中所涉及的企业排放标准取自各环保部门公开的自行监测在线平台,对因原始数据和信息的真实性或准确性造成的后果,概不负责。

读者若发现相关数据和信息与环保部门或者企业自身公示内容不一致的,可致电【010-84448189】,或电邮【csr@stcn.com】,我们将及时进行核实,并根据核实结果调整相关数据和信息。

# 出租车新政征集意见结束 网约车或将纳入监管

见习记者 张司南

9日,交通运输部对《关于深化改革进一步推进出租汽车行业健康发展的指导意见(征求意见稿)》和《网络预约出租汽车经营服务管理暂行办法(征求意见稿)》的公开意见征集正式结束,这意味着两部规

定将进入最后完善阶段。

互联网专车自诞生之日起,其合法性就一直存在争议。10月10日,交通运输部发布了《关于深化改革进一步推进出租汽车行业健康发展的指导意见(征求意见稿)》和《网络预约出租汽车经营服务管理暂行办法(征求意见稿)》,征求意见时间

为10月10日至11月9日。

征求意见结果一直吸引业内的高度关注。在交通部公布的截止到10月25日意见汇总中数据显示,共收到各类意见3220件,涉及“专车是否纳入行业管理”的意见占比18%,共计580条。涉及“网约车车辆条件与标准”的意见占比18.6%,共计600条。

此外,有93条意见提出要严厉打击非法运营,维护公平竞争的市场秩序。大多数意见认为,目前私家车利用互联网从事所谓的“专车”服务就是非法运营,应当严厉打击。有的要求取缔现有“专车”服务。有的建议打击非法运营应当部门联动、明确职责,严厉追究责任,维护市场

公平秩序。有的建议,能不能像香港那样立法立规对“黑车”长期保持高压态势,给市场一个公平竞争的环境。”

针对征求意见过程中比较集中的意见和建议,交通运输部11月7日召集了20多位专家参与讨论。同济大学交通规划专业教授陈小鸿表示:“专车”和传统出租车并没有根本的不同,只不过在现在这个技术条件下面,它能够提供一种更为高效的预约服务和更为及时的动态调度。”

北京市交通发展研究中心主任郭继孚认为,当前“专车”发展已经引发了社会稳定、乘客安全等一系列问题,行业管理部门从公共利益角度

出发制定政策予以规范,十分必要。如果国家再不立法,而是“让子弹飞一会”,是政府不作为的表现。

中国政法大学传播法中心副主任朱巍认为中央立法没有问题,但应突出原则性底线性的规定。确实严重影响社会稳定或者是消费者权益保护,可以做一个补位性的规定,把平台责任到底是一个说的清楚。”

国家发展改革委综合运输研究所主任程世东提出,判断是否运营是对运输服务行为评价的,而不是评价提供服务的主体,驾驶员不管是专职还是兼职,其提供的运输服务是以盈利为目的的,那就应该是营运性质的,因此作为服务相关的要素——车辆、驾驶员等就应该纳入行业的管理。”

## 东旭光电与手机厂商展开石墨烯薄膜合作

证券时报记者 杨丽花

证券时报记者获悉,东旭光电在石墨烯薄膜技术领域进展顺利,替代ITO(氧化铟锡)的石墨烯透明导电薄膜有望率先实现产业化。

A股中,有数家涉足石墨烯领域的上市公司,有的通过投资方式直接或间接参与,有的与科研院所、石墨烯公司展开合作。而东旭光电则通过研究院、产业和投融资三个平台的建设,以产学研、产融结合的方式,构建集技术创新、项目孵化、资源整合、投融资、并购于一体的石墨烯产业体系。

东旭光电投资负责人北京旭碳新材料有限公司董事长王忠辉表示,东旭光电正响应新材料领域发展趋势,将石墨烯作为公司进军新材料产业的重要抓手,积极进行石墨烯产业布局。2014年6月,东旭光电与北京

理工大学共同成立了石墨烯研究院。今年3月,东旭光电又与北京理工大学共同成立北京旭碳新材料科技有限公司,作为石墨烯新材料的技术研发、项目孵化和产业运营平台,推进石墨烯制备及应用技术的突破。今年7月,东旭光电与中国石墨烯产业技术创新战略联盟签署战略合作协议,双方在信息交流、资源整合、战略规划、市场推广等领域展开全方位战略合作,打造专业化的石墨烯产业投融资平台——北京东旭华清投资有限公司。

在石墨烯应用领域,石墨烯透明导电薄膜有望最先实现产业化。目前,国内多家科研院所和企业已经掌握石墨烯薄膜的小批量制备技术,但现有工艺设备无法实现批量化生产。王忠辉董事长表示,现在正在解决石墨烯薄膜“卷对卷”生产技术,提高生产效率,降低生产成本。东旭光电已经开始与部分知名手机厂商展开合作,预计

最快在明年6月份可以确定机型并且交给下游厂商测试。东旭光电本身即是国内最核心的专家曲良体教授作了学术报告。来自日本的专家对证券时报记者说:曲良体教授的研究非常精细,他率领的研发团队同时在石墨烯的制备及应用领域展开研究,每一处都力求做到极致。”

除了与国内科研院所加强合作,东旭光电也在积极拓展国际合作。在石墨烯创新大会期间,王忠辉与诺奖获得者安德烈·海姆就东旭光电与曼彻斯特大学国家石墨烯研究院的合作事宜进行了深入交流,希望借此与曼彻斯特大学在石墨烯薄膜领域达成合作。