

整合燃料乙醇业务

中粮集团国企改革再加速

□本报记者 常佳瑞

港股上市公司中国粮油控股10月23日公告称，将以85.79亿港元向中国中粮集团全资子公司中粮生化投资有限公司出售旗下生物燃料及生化业务。同时，A股上市公司中粮生化公告“拟筹划重大事项”，自10月24日开市起停牌，“将在停牌后10个交易日内披露相关事项并复牌，或者转入重大资产重组事宜”。中粮集团国企改革正快速推进。

燃料乙醇业务整合

中国粮油控股公告显示，将把旗下的COFCO Biofuel（中粮生物燃料）和COF-CO Biochemical（中粮生物化学）以总代价85.79亿港元的价格出售给中粮生化投资有限公司，其中33.6亿港元为转让其对目标公司的债权。中国粮油控股称，上述业务的运营模式

与公司其他业务有明显区别，剥离后可以集中资源，聚焦发展粮油食品及品牌消费品业务。

交易对方为中粮生化投资有限公司，虽然交易方案未披露中粮生化投资与中粮生化之间的股权关系。但根据中粮集团此前的规划，相应资产或将注入中粮生化。

中粮集团旗下的玉米深加工具备淀粉总产能约为200万吨、淀粉糖100万吨、赖氨酸10万吨、柠檬酸20万吨、燃料乙醇120万吨。2016年，中粮集团玉米深加工业务资产总规模达到180亿，年营业收入超过178亿元。目前，中粮集团主要的玉米深加工资产分别归属在安徽中粮生化和中国粮油控股两家上市公司。中国粮油控股和中粮生化各自拥有约60万吨/年左右的燃料乙醇产能，合计市场份额超过40%。按照中粮集团专业化的规划，中粮生化将成为集团玉米深加工的资产整合平台。

中粮生化2016年能源产品合计销售63.67

万吨。民生证券指出，未来燃料乙醇需求旺盛，公司作为全国8家指定生产商之一，扩产预期强烈，在油价回升的大背景下，公司燃料乙醇业务有望量价齐升。

天风证券分析指出，若中国粮油控股相应业务注入中粮生化，将增强公司在燃料乙醇产业的地位，提升公司的盈利能力。同时，在国家大力扶持燃料乙醇发展的背景下，中粮生化作为央企平台，公司燃料乙醇主业有望迎来良好的发展机遇。

中粮改革动作频繁

中粮集团作为第一批改革试点的六家央企之一，改革一直在快速推进。在此次燃料乙醇业务进行集团内整合之前，中粮集团已经对旗下酒业资产进行了梳理整合。

10月16日晚，中粮集团旗下港股上市公司中国食品发布公告称，公司拟向控股股东中国

食品（控股）有限公司出售其持有的全部酒类业务及其他非饮料业务，交易完成后，中国食品将成为中粮集团唯一的专业化饮料业务平台。

另一方面，中粮酒业作为中粮集团18个专业化公司平台之一，其责权利、产供销一体化商业模式已完成设计，进入施工和推进阶段。中粮官网上显示，中粮酒业的资产主要分为长城葡萄酒、酒鬼酒、黄酒以及中粮名庄荟等。

分析人士认为，中粮集团的改革有两个关键点：一是业务整合，构建“小总部、大产业”体系，以核心产品为主线推进整合组建了18个专业化公司；二是混改。中粮集团年初规划提出，2017年内将力争推进中粮饲料、中粮酒业、中国茶叶三家专业化公司“混改”，到2018年底，争取18家专业化公司全部“混改”。如今，中粮集团已有中粮置地、中粮包装、中粮工科、中粮肉食、中国茶叶、中粮资本等14家专业化公司完成“混改”。

未来两月520亿股解禁股份至沓来

□本报实习记者 吴科任

未来两个月A股市场将面临较为沉重的解禁压力。中国证券报记者根据东方财富网统计显示，11月份，解禁股数量接近160亿股，对应市值超过2500亿元；12月份，解禁股飙升到360亿股，对应市值超过4100亿元，系2017年单月峰值；两月合计解禁股数量达到520亿股，占全年解禁股的比例为20.8%。

涉及387家上市公司

这波解禁股共涉及387家上市公司，其中，有102家上市公司的解禁股数量占总股本的比例超过20%。

从单日解禁数看，12月31日系全年解禁单日高峰，112.09亿股获得解禁，这与6月份合计解禁的123.28亿股相差不多。需要注意的是，这批解禁股只涉及15家上市公司，但有10家解禁股占总股本的比例超过了10%，其中石

化油服、迦南科技、金盾股份、正业科技的解禁股比例超过50%。此外，12月29日、11月16日、12月6日的解禁数同样不少，分别达到46亿股、34亿股、24亿股。

从解禁日程表看，理工光科、佳发安泰、海洋王、萃华珠宝、翠微股份、丝路视觉、中科曙光、陕西黑猫、合锻智能、贝达药业等10只解禁比例超过总股本20%的股票率先接受市场检验，解禁日期为11月1日到7日。

从解禁股近期二级市场表现看，10月份有20只个股的区间跌幅超过了10%（截至10月23日），10月12日复牌的银星能源跌幅最大，达到25.19%。若从9月1日开始计算，区间跌幅超过10%的个股扩大到28只，5只个股超跌20%。其中，11月1日解禁数占总股本比例为19.78%的中富通以28.81%的跌幅居前，11月7日解禁比例为10.28%的华录百纳以27.46%的跌幅居次席。

统计显示，有24只解禁股9月1日到10月

23日的区间涨幅超过20%，涨幅前三的分别是77.87%的中国国脉、74.27%的科恒股份、55.80%的奥联电子。此外，有16只解禁股目前处于停牌中，这其中有四只属于“闪崩股”，分别为印纪传媒、国泰集团、勤上股份、大连电器。

解禁压力不小

一般而言，解禁尤其是高比例解禁，对股价或多或少都是利空。在A股历史上，由此引发的资金踩踏事件其实不少。

今年典型的例子当属第一创业。5月8日，第一创业公告称，36位股东（仅一名自然人股东）合计有9.8亿股的限售股将于5月11日上市流通，该部分流通股份占总股本的比例高达44.77%。消息出来到5月23日，第一创业股价重创40.8%，其中6月11日-15日连续3个跌停。8月21日解禁前，富煌钢构在7个交易日内幕涨43.25%，而在去年7家机构参与定增的

8928万股（占总股本的比例为26.46%）解禁后，富煌钢构出现下挫，一度跌近20%。尽管富煌钢构暴涨暴跌的炒作成分较大，但解禁逼空不容小觑。

杭州银行10月27日将有10.99亿股（占总股本的比例近30%）限售股获得解禁，但公司股价近期持续下行。有分析人士指出，除了受次新银行股整体表现不佳影响外，巨量解禁也使部分投资者望而却步。

一位业内人士直言，“目前市场处于弱市，以存量资金博弈为主，缺少大行情，某些解禁标的质地其实不错，但出货也难，而且不少定增资金是带杠杆进去的，拿的越久成本越高，有时不得不砍价抛售。”

为了防范解禁逼空致股价暴跌，上市公司也会采取一些维稳措施。上海一家中型私募高管对中国证券报记者表示，“股价维稳的措施其实很多，比如增持、回购、并购、业绩预增、大量撰写研报等。”

2020年环保装备制造制造业产值将达万亿元

□本报记者 欧阳春香

10月24日，工信部发布《关于加快推进环保装备制造制造业发展的指导意见》。意见指出，到2020年，培育十家百亿规模龙头企业，打造千家“专精特新”中小企业，形成若干个带动效应强、特色鲜明的产业集群，环保装备制造制造业产值达到一万亿元。

培育十家百亿规模龙头企业

意见指出，到2020年，行业创新能力明显提升，关键核心技术取得新突破，创新驱动的行业发展体系基本建成。先进环保技术装备的有效供给能力显著提高，市场占有率大幅提升。主要技术装备基本达到国际先进水平，国际竞争力明显增强。产业结构不断优化，在每个重点领域支持一批具有示范引领作用的规范企业，培育十家百亿规模龙头企业，打造千

藏格控股拍得492.56平方公里钾盐矿田探矿权

□本报记者 钟志敏

藏格控股(000408)24日晚公告称，全资子公司格尔木藏格钾肥有限公司（简称“藏格钾肥”）参加了海西州国土资源局委托海西州统一征地和矿业权交易中心组织实施的“青海省茫崖行委大浪滩黑北钾盐矿详查探矿权”

的公开拍卖，于日前成功拍得该探矿权并缴纳了相关费用，待公示期满无异议后，藏格钾肥将正式取得该钾盐矿的勘探许可证。

公告显示，青海省茫崖行委大浪滩黑北钾盐矿位于矿产资源丰富的柴达木盆地西北部，是一个以钾盐为主，共生有锂、镁和芒硝的综合性矿田，面积为492.56平方公里。此次“青

广州建设“中国制造2025”试点示范城市实施方案印发

多家上市公司布局IAB产业有望获益

□本报实习记者 万宇

近日，广州市印发《广州市建设“中国制造2025”试点示范城市实施方案》（简称《方案》），广州将围绕创建“中国制造2025”试点示范城市，聚焦IAB（新一代信息技术、人工智能、生物医药）重点产业行动计划，围绕八大重点领域加快实施八项重点工程。海格通信、赛意信息、高新兴、佳都科技、白云山、金城医学等围绕IAB布局的广州上市公司有望获益。

重点发展IAB产业

《方案》显示，广州提出了创建“中国制造2025”试点示范城市的八大重点领域及方向：智能装备及机器人、新一代信息技术、生物医药与健康医疗、智能与新能源汽车、新材料、新能源、都市消费工业和生产性服务业。

IAB是《方案》中聚焦的重点产业。在新一代信息技术方面，广州将引进上游半导体、集成电路，下游移动终端、液晶电视制造企

业“专精特新”中小企业，形成若干个带动效应强、特色鲜明的产业集群。环保装备制造制造业产值达到一万亿元。

意见还提出多项任务，包括攻克一批污染治理关键核心技术装备以及材料药剂，加快在钢铁、有色、化工、建材等传统制造业绿色化改造中的应用；推广物联网、机器人、自动化装备和信息化管理软件在生产过程中的应用，加大绿色设计、绿色工艺、绿色供应链在环保装备制造领域的应用；引导环保装备制造制造业由其以单机出口为主，向提供成套设备和服务为主的国际设备总承包和工程总包转变。

意见提出了环保装备九大重点发展领域，包括大气污染防治装备、水污染防治装备、固体废物处理处置装备、土壤污染修复装备、资源综合利用装备、环境污染应急处理装备、环境监测专用仪器仪表、环境污染

防治专用材料与药剂、噪声与振动控制装备等。

在保障措施上，意见提出，将加大在环保装备制造制造业的财税金融支持力度。发挥节能环保水环保专用设备所得税优惠政策和首台重大技术装备保险补偿机制，支持先进环保技术装备产业化示范和推广应用。积极推动绿色信贷、绿色债券、融资租赁等金融产品，加大对环保装备制造制造业的支持力度。鼓励社会资本按市场化原则设立产业基金，投资环保装备制造制造业。

此外，工信部还将定期修订发布《国家鼓励发展的重大环保技术装备目录》，加快先进技术装备的研发和推广应用。

利好“设备+工程”一体化龙头

作为战略性新兴产业的重要组成部分，环保装备制造制造业发展迅速，成为未来几年机械装

备制造业的主要增长点之一。

数据显示，自2011年以来，环保装备制造制造业保持了年均20%以上的增速，2013年全行业总产值3600亿元左右。行业整体水平得到了跨越式发展，2016年实现产值超过6000亿元，比2011年翻一番。

国联证券分析师认为，意见提出九大领域的重要研发方向及应用示范领域，可以窥探未来环保各子行业的发展方向。如在大气领域推进非电行业多污染物协同治理及重点领域的VOCs控制技术装备的应用示范，水处理领域推进臭臭水体修复、农村污水处理、城镇及工业园区污水处理厂节能提标改造，工业及畜禽养殖、垃圾渗滤液处理等领域高浓度难降解污水应用示范等。

分析人士指出，拥有核心技术的设备生产龙头以及具备“设备+工程”的环保企业将优先受益。

在顺利取得大浪滩黑北钾盐矿采矿权后，公司开采矿区面积将达到1216.91平方公里，将进一步扩大公司资源储备，增强公司后续发展能力和核心竞争力，对公司主营业务及盈利能力产生积极影响。公司将按照新制定的发展战略和业务布局，实现对新旧盐湖资源的综合开发利用。

海省茫崖行委大浪滩黑北钾盐矿详查探矿权”勘查矿种为钾盐矿，经专家评审通过预测新增卤水氯化钾资源量(332+333)3000万吨。公司表示，本次子公司获得勘探许可证后，将加大大浪滩黑北钾盐矿勘探投资进度，待勘探工程结束后，将及时办理探转采相关手续。目前公司拥有察尔汗盐湖724.35平方公里

的采矿权，在顺利取得大浪滩黑北钾盐矿采矿权后，公司开采矿区面积将达到1216.91平方公里，将进一步扩大公司资源储备，增强公司后续发展能力和核心竞争力，对公司主营业务及盈利能力产生积极影响。公司将按照新制定的发展战略和业务布局，实现对新旧盐湖资源的综合开发利用。

发，上述公司有望从中受益。

有“北斗导航装备研制专家”之称的海格通信是广州新一代信息技术代表企业，公司建设了北斗产业园项目，聚集上下游企业，发展起了较为完备的北斗产业布局，形成了“芯片—模块—天线—整机—系统及运营”的全产业链。

在人工智能领域，佳都科技已经掌握动态人脸识别核心算法。该技术突破了静态人脸识别的限制，人脸识别准确率从20%提升到了70%以上，成为了人工智能视觉领域的领头羊。

在广州大力发展IAB战略性新兴产业的背景下，传统医药制造企业白云山也加速布局。上月，广药白云山国际医疗器械创新园落户广州开发区，创新园将着力打造医疗器械技术高地、产业高地、服务高地。近日，白云山又与科大讯飞签署战略合作协议，双方将在医药健康、医疗服务、人工智能等六方面进行深度合作，探索建立我国“医药+智能”发展新模式。

杉杉股份否认竞购SQM股权 天齐锂业称将密切关注

□本报记者 杨洁 康曦

10月23日，针对市场传出杉杉股份、天齐锂业等公司正参与竞购全球锂业巨头智利化工矿业公司（SQM）价值40亿美元股权的消息，中国证券报记者向相关上市公司求证得知，杉杉股份并未参与本轮股权竞购；天齐锂业没有正面回应是否参与竞购，但对SQM股权结构可能发生的变化表示密切关注，并在持续评估可能对公司产生的潜在影响。

全球最大的钾肥生产商——加拿大萨斯喀彻温省钾盐公司（Potash Corp）近日公告，为完成与全球最大的化肥零售商Agrium公司合并的监管要求，需在18个月内剥离包括SQM在内的几家公司的少数股权。目前，Potash Corp持有SQM公司32%股份，占有SQM董事会8个席位中的3席。

公开资料显示，杉杉股份、天齐锂业对SQM并非没有兴趣。两公司于2016年三季度曾先后发布公告称，正在与交易对手Oro Blanco接触，并提出无约束报价，拟收购其所持有的Pampa100%股权，而Pampa的主要资产为SQM约23%的股权，最终均因条件不成熟而终止收购。不过，天齐锂业目前仍持有SQM2.1%B类股股权。

盐湖股份二股东拟向中化集团转让所持全部股份

□本报记者 董添

盐湖股份10月24日晚公告称，公司董事会收到公司第二大股东中化化肥通知，中化化肥与中国中化集团公司就拟议中化化肥转让其持有的本公司股份事宜达成一致意向，并签订了股权转让协议，对价人民币80.63亿元。本次股份转让后，中化化肥不再持有本公司股份，中化集团将持有公司5.7亿股股份，占公司总股本20.52%。本次股份转让不会影响公司控股权变更。公司股票将于10月25日开市起复牌交易。

存在多项违规行为 天首发展及相关高管收到警示函

□本报记者 董添

天首发展10月24日晚公告称，公司23日收到内蒙古监管局关于对公司及其董事长邱士杰、副总经理李波、董秘姜琴采取出具警示函措施的决定。经内蒙古证监局调查，公司存在未及时披露重大担保及收款事项、未及时披露重大诉讼、业绩预告披露不准确等违规行为。

轨道交通需求加速增长

□本报记者 李慧敏

中铁总日前发布上百套中国标准动车组车载设备项目招标。分析师认为，标动招标放量和城轨通车爆发，将成为轨道交通行业增长的主要推动力，相关产业链公司获看好。

轨道交通开启高增长

中国中车3家子公司日前发布信息显示，中车株洲电力机车有限公司、中车株洲电力机车研究所、中车株洲电机有限公司未来三年内的采购金额达亿元量级。中车株洲电力机车研究所2017年在轨道交通方面有近100亿元的采购额。

分析师认为，轨交产业链未来2-3年行业景气度会保持稳健回升。2017年是动车组交付和订单筑底的年份，2018年-2020年逐步恢复增长。标动招标放量和城轨通车爆发，将成为行业增长的主要推动力，看好轨交板块。

中国铁路建设投资公司网站日前发布中铁总的104套中国标准动车组车载设备项目招标，业内人士预计104列整车招标临近。

中泰证券研报认为，自2016年12月13日至今，动车组招标及在造合计达353标准列，显著好于2016年132标准列的动车组招标规模，预计年内交付将有望达300列以上。

发改委主任任何立峰日前表示，今后每年都还会有一批高铁在建，每年有一批高铁通车。

近两年来，城轨建设不断加速，多地城轨项目获批，成都已出台轨道交通“十三五”规划。从中国中铁、中国铁建、中国交建今年新签合同来看，城轨工程基建项目增长迅速。中国铁建上半年城市轨道交通工程新签合同额729.807亿元，同比增长134.71%。中国中铁今年前三季度城轨工程新签合同额1635.4亿元，同比增长8.7%。中国交建上半年市政与环保工程累计新签订单额同比增长237.15%，公司表示，加大市政、轨道交通等领域的市场开发力度。

产业链公司成长空间大

中泰证券分析称，“十三五”城轨固定资产投资完成额有望超过4000亿元/年。中国高速铁路网从“四纵四横”增加至“八纵八横”，且既有线路提速，有望进一步拉动车辆加密需求。到2020年，城轨地铁车辆保有量预计将达到6600列，复合增速将超过24%，市场空间达1500亿元，年均390亿左右。

“一带一路”促进中国轨交装备走向世界。业内人士认为，全球超过3万公里高铁在建及规划里程，为中国高铁提供巨大市场空间。

在此背景下，动车核心零部件进口替代、维修维护等后市场增长空间，以及城轨装备制造企业，获分析师普遍看好。

有分析师指出，随着城轨通车高峰期到来，预计2017年下半年车辆交付有望加快，产业链上市公司业绩有望从第三季度开始体现。如由春晖股份更名的华铁股份，专注轨交装备，公司预计前三季度实现盈利约2.2亿元，同比增长95.99%。其中，第三季度实现盈利8425万元，同比增长104.44%。