

聚焦基建投资与需求

各地新基建投资项目清单陆续出炉 数字产业化等是重点发力领域

■本报记者 朱宝琛

一批新基建投资项目清单陆续出炉。

8月19日,福建省第三季度重大项目视频连线集中开工仪式举行,共涉及项目238个,总投资2346亿元,其中,产业项目141个,总投资1675亿元,涵盖了智能制造、电子信息等诸多行业;同一天,山东省委副书记、省长李干杰主持召开省政府常务会议,研究发展新基建、新型智慧城市建设等工作。

新基建更加侧重于突出产业转型升级的新方向,体现出加快推进产业高端化发展的大趋势。接受《证券日报》记者采访的多位专家表示,发展新基建符合政策导向,既是当前做好“六稳”工作、落实“六保”任务、稳住经济基本盘的重要手段,更是着眼长远、推动高质量发展的重大战略举措。

“新基建是内循环的重要发力点之一,而且也是辅助各个产业升级的核心方向。”川财证券首席经济

学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示,三季度是传统的开工旺季,在当前疫情影响的特殊环境下,一些重大项目的陆续开工将会有力拉动当地经济发展,解决就业,盘活市场资金。而新型智慧城市建设,也是满足人民群众日常生活升级的重要方式手段。

“可以预见,接下来新基建项目的开工率会进一步增加。”陈雳说。

那么,各地的新基建发力方向在哪里?浙江省副省长高兴夫8月19日在出席活动时介绍,未来一个时期,浙江省将聚力深耕5G商用、数据中心、人工智能、物联网、工业互联网等重点领域,建设、创新、应用、安全一体推进,努力在产业数字化、数字产业化上当好先锋,把建成新基建领先省份作为“重要窗口”的标志性成果。

福建省委相关负责人表示,福建将围绕产业链发展,谋划和引进更多有技术含量、带动力强的产业项目,努力形成更多投资增量。此外,山东省政府常务会议指出,将在

“建好”上下功夫,大力推进5G、数据中心、工业互联网、人工智能、高铁、轨道交通、新型研发创新平台等重点项目建设,加大资金保障力度,优化审批流程,简化办事效率,加快塑造新基建发展新优势。

与此同时,各地也正在加快推进新基建项目的落地。湖北省日前印发的《湖北省疫后重振补短板强功能“十大工程”三年行动方案(2020-2022年)》提出,未来三年建成6万个5G基站,高铁里程突破2000公里,新型基础设施规模进入全国第一方阵。截至目前,湖北“十大工程”滚动项目库项目中,新基建项目有595个,估算总投资7731亿元。

而湖南省工业和信息化厅日前正式发布湖南省“数字新基建”100个标志性项目名单(2020年),以重点生产方面会有多大的影响。到三季度末和四季度,价格上涨与否还要看供需两个方面。需求方面,入秋之后需求进入旺季,南方地区的气温不会很低,施工活动比较集中。供给方面,水泥生产行业每年11月中旬进入冬季错峰生产期,水泥企业集中停产,出现供需缺口,这是每年年底水泥价格冲到高点的一个主要原因。但是现在对于冬季错峰,开始避免一刀切,节能减排方面控制得比较好的企业,可以豁免错峰,目前还不好判



王琳/制图

安徽省合肥市发布的《合肥市推进新型基础设施建设实施方案(2020-2022年)》,明确了合肥推进新型基础设施建设的发展目标、具体任务和保障措施,包括实施不低于200个新基建重点项目,总投资不低于2000亿元,纳入全市稳投资“十大工程包”等。

交通银行金融研究中心副经理、首席研究员唐建伟对《证券日报》记者表示,新基建涉及的七大领域,特别是5G、大数据中心、人工智能、工业互联网等领域,正是中国经济数字化转型的基础设施,这些领域在未来几年每年新增投资都将超万亿元,蕴含着许多投资机遇。

水泥价格普涨受益“老基建”回暖 行业景气度有望逐步提升

■本报记者 李正

近日,随着“老基建”(传统基建)的加速回暖,全国不少地区的水泥价格出现了上涨。

《证券日报》记者从中国水泥网了解到,全国水泥价格指数(CEM-PI)从7月31日的135.95,上涨至8月19日的138.26,涨幅约1.7%。其中,长江水泥价格指数(YRCEMPI)上涨约5.91%。

对此,卓创资讯水泥行业分析师王琦对《证券日报》记者表示,全国范围内的水泥价格普遍上涨是从7月底开始的。

“其中,华东地区最先开始出现价格上涨,河南等地的价格上涨要更早一些,这是由于前期价格下跌幅度较大,生产厂家停窑之后,价格才开始上涨。按照往年的规律来说,8月中上旬这个时间点价格出现普遍反弹,是属于季节性变化。”王琦说。

据王琦介绍,水泥的需求领域主要集中在传统基建和房地产方面。今年以来,房地产方面的需求相对较弱,而中西部地区在传统基建方面的增长更明显,剔除一季度受疫情影响的情况来看,整体的水泥需求和去年相比是相对持平的状态,其中在5月份-7月份,需求恢复很快。

对于未来的水泥价格走势,王琦认为,从8月份开始,价格会呈现逐步上涨的趋势,后续要看秋冬季生产方面会有多大的影响。

断政策走向会对供给端产生多大的影响。受益于水泥需求和价格的回暖,A股水泥板块(东方财富分类)个股也得到了诸多券商分析师的青睐。

东方财富Choice金融终端数据显示,截至8月20日,A股水泥板块17只个股当中,有12只个股获得了机构投资者给予的“买入”评级。其中,被超过10家机构给予“买入”评级的个股包括海螺水泥(20家)、冀东水泥(17家)、华新水泥(13家)、祁连山(12家)、塔牌集团(12家)、天山股份(11家)。

太平洋证券分析师闫广分析认为,今年5月份-7月份,基建投资单月增速分别为8.3%、6.8%、7.9%,随着基建逆周期调节不断加码,以重点工程为主的京津冀地区水泥需求将稳定增长,行业未来供需格局有望改善,区域景气度回升。

北京匀丰资产管理有限公司基金经理李想在接受《证券日报》记者采访时表示,下半年水泥需求会持续回升,致使行业景气度逐步提升,预计行情将会持续到明年春节前后。

“我认为,未来随着积压的需求持续释放,A股水泥板块投资机会也会聚集在部分龙头企业当中。”李想表示。

西北基建需求拉动水泥产销 祁连山上半年净利同比增45.83%

■本报记者 刘欢

8月19日晚间,祁连山发布2020年半年度业绩报告,上半年,公司实现营业收入33.92亿元,同比增长16.53%;实现归属于上市公司股东的净利润7.32亿元,同比增长45.83%。

祁连山表示,公司所处西北地区,受疫情和雨水影响相对较小,水泥产销率先追平去年并由降转升,在强有力的需求拉动下,水泥价格也一路攀升,在上半年全国六大区域市场中表现亮眼,实现了“量价齐升”。

水泥产销稳步增长

今年上半年,祁连山水泥产品产销稳步增长,共销售水泥1011万吨,同比增加107万吨;产销商砼68万方,同比增加12万方。水泥产品实现营收30.53亿元,同比增加19.48%,毛利率为43.3%,较上年同期增加6.37个百分点。

此外,熟料实现营收4798.52万元,较上年相比有所下降,毛利率为18.74%,较上年同期增加6.44个百分点;商品混凝土实现营收2.66亿元,同比增加24.1%,毛利率为31.17%,较上年同期降低1.85个百分点;骨料实现营收958.99万元,同比增加140.5%,毛利率为29.36%,较上年同期增加10.87个百分点。

分地区来看,报告期内,兰州地区、河西地区、天水地区、甘南地区、青藏地区、平庆地区、陇南地区分别实现营收5.48亿元、5.38亿元、8.34亿元、1.72亿元、4.43亿元、1.16亿元和7.25亿元,前五个地区营收较上年同期均有所增长,分别同比增长57.23%、44.93%、20.86%、6.66%和5.20%。平庆地区、陇南地区受销量下降影响,期内营业收入降低,分别同比下降3.07%和7.35%。

同时,受益于产品售价上涨,成本降低,各地区毛利率同比均有所上升。具体来看,兰州地区、河西地区、天水地区、甘南地区、青藏地区、平庆地区、陇南地区的毛利率分别为45.63%、37.25%、42.26%、37.55%、36.36%、39.07%、47.25%,较上年同期分别增长6.92个、8.91个、9.12个、4.51个、8.18个、2.72个、3.09个百分点。

祁连山是甘青藏区域最大的水泥生产企业,公司产品在公路、铁路、机场等重点高端工程市场占主导地位。目前,公司形成了十六大水泥生产基地,在役19条干法水泥熟料生产线,市场范围涵盖甘肃、青海、西藏三省区主要水泥消费市场。2020年上半年,祁连山在甘肃市场占有率达46%,在青海市场占有率达26%。

7月28日,祁连山位于西藏拉萨的年产120万吨熟料新型干法水泥生产线项目顺利投产。该项目于2018年12月份开工建设,占地面积约700.218亩,总建筑面积115472.9平方米,项目计划总投资15.44亿元,年产熟料120万吨,年产水泥可达150万吨。据公司内部人员介绍:“拉萨项目的投产将进一步填补西藏水泥市场短缺的现状,项目建

设促进3337名农牧民群众实现转移就业,增加劳务收入共496.3万元,机械租赁2450个台班,机械租赁收入1402.2万元。”

此外,另一条在建生产线——西藏中材祁连山年产120万吨熟料生产线项目进展顺利,预计将在今年年底建成。中金公司研报认为:“祁连山西藏项目的建成投产,有望进一步提升其在西藏区域水泥市场的掌控力。”

基建需求带动量价齐升

前海开源基金首席经济学家杨德龙接受《证券日报》记者采访时表示:“祁连山作为西部传统基建股中的水泥股,受益于西部大开发带来的利好,能够对其业绩带来比较正面的影响。从投资端方面来讲,传统基建仍是重点,对经济拉动的作用也比较大。”

据了解,甘肃省2020年共确定省列重大建设项目158个,总投资9958亿元,同比增长31%,年度计划

投资1779亿元,同比提高33%。今年上半年,甘肃省固定资产投资同比增长4%,其中基建投资增速同比下降0.2%。

根据国家统计局数据显示,甘肃上半年水泥产量201万吨,同比增长8%,增速仅低于新疆及辽宁,青海省上半年水泥产量462万吨,同比下降12%,但6月份单月降幅已收窄至1.4%,预计7月份有望迎来正增长。

需求的上升带动区域内水泥价格上涨,根据数字水泥网数据显示,上半年甘肃、青海的水泥价格分别同比增长16%和21%。

华西证券分析师舒畅告诉记者:“西北地区水泥行业较为依赖重点工程,而重点工程项目周期一般为4年-5年,目前仅仅是青甘地区5年需求上行周期的第二年,未来2年-3年当地将总体呈现量价齐升的趋势。随着雨季结束,下半年,西北地区今年新批复的重点工程将加速释放,进一步提振当地水泥需求,带动水泥行业景气度上行。”

液晶面板价格迎新一轮上涨 涨价效应传递至整条供应链

■本报记者 贾丽

液晶面板(以下简称“面板”)价格正在迎来新一轮上涨。

今年7月份以来,大尺寸LCD面板价格持续反弹,平均涨幅达20%。集邦咨询报告显示,32英寸、43英寸、55英寸、65英寸面板价格7月份每片分别上涨了3美元、3美元、6美元和4美元。

面板价格的上涨态势是否还将持续?产业链下游终端商又将如何应对?为此,《证券日报》记者采访了多位厂商及业内人士。

供需偏紧 面板价格上涨

今年以来,面板价格遭遇过山车。在二季度达到年内低点后,近两个月时间里,面板价格逐渐回暖甚至出现了20%-30%不等的上涨,目前涨价仍在持续。

对于面板价格的此轮上涨,迪

视消费需求仍没有减弱的迹象,面板仍然紧缺,加之大型促销节点备货旺季,预计面板紧缺现象将持续到年底,面板价格也将持续上涨。”

易贤斌表示,面板价格上涨使得得面板厂多了一些现金流,进一步改善了此前比较艰难的经营情况。“电视面板价格从6月份开始快速增长主要是因为需求快速增加,同时受疫情影响,供应端供应不足,导致供需失衡。”奥维睿沃研究副总监李铮在接受《证券日报》记者采访时表示:“从今年以来看,电视面板供需整体偏紧。面板涨价或将延续至今年10月份。价格快速增长为亏损的面板厂带来喘息的机会,这第三季度盈利情况有望好转,但也给彩电企业造成了日渐严重的成本压力。”

多家彩电企业称“不涨价”

上游面板的涨价效应,正在持续向下游渠道商和终端彩电市场传

递。不过,对于外界预计的“价格上涨”,多数彩电厂商表示“不涨价”。

深圳创维-RGB电子有限公司董事长兼总裁王志国在接受《证券日报》记者采访时表示:“创维在OLED领域坚持多年的资源投入,希望通过技术落地、创新产品、营销变革,重新支撑起行业的利润空间,而不是提价,坚决杜绝陷入价格战的依赖。”

“在新兴和高端领域,面板厂商也在扩充产能,这也是整个产业链共同发展的方向,面板价格上涨只是阶段性的情况,彩电厂商不会轻易提价转嫁给消费者。”长虹彩电一位负责人告诉《证券日报》记者。

虽然主流面板厂商短期供货量较紧,但长期看,其在新兴面板领域的布局还是呈现扩张状态。面板巨头近年来也加速在OLED等领域的布局,极大缓解了OLED电视产能供给问题。

“为了在全球面板行业构建核

心竞争力,TCL华星积极布局Micro-LED等先进显示技术。同时,TCL华星正在积极布局下一代显示材料,华睿光电主要开发具有自主知识产权的新型OLED关键材料,目前已开发出700多种新材料,部分材料已进入量产阶段。”华星光电上述人士表示。

此前,国家工信部、发改委表示,作为代表未来新型光电显示产业发展方向的第三代显示技术,OLED将是我国显示技术超越国际显示技术水平的最好契机,从整机、材料到产业化技术的系统支持,OLED产业正在越做越好。

易贤斌认为:“面板价格具有波动性,涨价仅是短期现象。长期看大陆面板厂产能逐渐释放,导致产能宽松,在韩厂退出,台厂规模遭遇瓶颈的背景下,未来以京东方、华星广电、HKC为主的大陆面板厂将拥有大概70%的市占率,成为行业的主导者。”

首例证券纠纷 普通代表人诉讼立案

■本报记者 刘萌 桂小蓓

8月18日,上海金融法院受理了一起多名投资者共同申请适用普通代表人诉讼程序的证券虚假陈述责任纠纷案件,被告上市公司是*ST飞乐(股票代码:600651)。

上海金融法院微信公众号显示,该案中,原告魏某等三十四名个人投资者依据最高人民法院于今年7月31日出台的《关于证券纠纷代表人诉讼若干问题的规定》(以下简称《规定》),在起诉状中共同推选其中四人作为诉讼代表人,申请启动代表人诉讼。

该案系最高人民法院出台《规定》以来,全国法院首例当事人申请以普通代表人诉讼程序审理的案件。

中国人民大学法学院教授刘俊海在接受《证券日报》记者采访时表示,投资者保护是我国资本市场发展的一个短板,抓住投资者保护的“牛鼻子”,有利于促进资本市场健康发展,资本市场也将更好地服务于社会经济的发展。

“目前代理了120名左右的投资者因证券虚假陈述向*ST飞乐索赔,后续仍有投资者在咨询相关事项。”8月20日,上海明伦律师事务所王智斌律师对《证券日报》记者透露。

源于*ST飞乐因信披违规 遭证监会处罚

据悉,此案源自*ST飞乐在2019年11月份因涉嫌信息披露违法违规遭证监会处罚。*ST飞乐2019年11月2日发布的《关于收到中国证券监督管理委员会上海监管局行政处罚决定书(公告)》显示,2017年,由于公司参与的“智慧沿河”“智慧台江”项目未进入财政部PPP项目库等原因,*ST飞乐最终放弃或退出这两个项目。

值得注意的是,尽管“智慧沿河”“智慧台江”两个项目未满足“合同总收入能够可靠计量”“与合同相关的经济利益很可能流入企业”的确认收入条件,但*ST飞乐仍对其确认了收入。这也导致*ST飞乐2017年半年度报告合并财务报表虚增营业收入18018万元,虚增利润总额3784万元;导致2017年第三季度报告合并财务报表虚增营业收入72072万元,虚增利润总额15135万元;导致2017年半年度、第三季度业绩预增公告不准确。

根据彼时的公告显示,证监会认为*ST飞乐上述行为违反了《证券法》第六十三条“发行人、上市公司依法披露的信息,必须真实、准确、完整,不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏”的规定,构成了《证券法》第一百九十二条第一款“发行人、上市公司或者其他信息披露义务人未按照规定披露信息,或者所披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏”所述情形。决定对*ST飞乐责令改正,给予警告,并处以60万元罚款;另外,对时任总经理庄安申、时任董事长黄金刚、时任总会计师李虹、时任董事会秘书赵开兰分别给予警告并分别罚款30万元、20万元、20万元和10万元。

王智斌对《证券日报》记者介绍,上市公司因业绩预报变脸被处罚的事项时有发生,而*ST飞乐对投资者构成严重误导,符合条件的投资者,应向*ST飞乐索赔,“*ST飞乐的索赔条件是2017年8月26日至2018年4月12日期间买入*ST飞乐股票,且该期间未全部卖出的投资者”。

在日前上海金融法院受理的这起多名投资者共同申请适用普通代表人诉讼程序的证券虚假陈述责任纠纷案件中,原告魏某等人认为,被告上述虚假陈述行为造成其重大投资损失,请求判令被告赔偿共计人民币629万余元。其中,廉某等四人被推选为拟任诉讼代表人。

上海金融法院经审理认为,该案符合最高人民法院《规定》第五条中关于法院应当适用普通代表人诉讼程序进行审理的条件,遂予立案。

此外,*ST飞乐于8月4日发布公告称,截至公告披露日,公司收到上海金融法院发来的民事訴訟《应诉通知书》及相关法律文书合计251例,上海金融法院已受理的原告诉公司证券虚假陈述责任纠纷案所涉诉讼请求金额合计为6141万元。

中小投资者诉讼维权 有望步入“快车道”

“经征询当事人意见后,4名投资者愿意成为诉讼代表人,随后我们启动了诉讼程序,顺利获得法院受理。”代理此案的王智斌对《证券日报》记者介绍道,诉讼代表人制度是全新的诉讼制度,总体而言,有助于提高审判效率,中小投资者诉讼维权有望步入“快车道”。

苏宁金融研究院特约研究员何南野在接受《证券日报》记者采访时表示,首例普通代表人诉讼案的象征意义、社会影响力远大于实际结果。一是信号效应明显,说明我国新证券法落地实施后,各项改革在按照这个基本框架实打实的快速推进,关于投资者保护的诸多举措也在全面展开,改革效果初步释放。二是为后续投资者索赔开了一个好头,有利于提升诉讼效率,降低维权成本,提升审判效率,有效惩治资本市场各类违法违规行为,是助力资本市场长远发展的重要举措,后续类似的代表人诉讼案件将显著增多,投资者维权诉讼将更加便捷。

上海金融法院在公众号中表示,最高人民法院《规定》的出台,标志着证券集体诉讼制度在我国真正落地,该司法解释全面规范细化了以“明示加入”为特征的普通代表人诉讼和以“明示退出”为特征的特别代表人诉讼,该案的受理是最高人民法院司法解释出台后普通代表人诉讼的最新实践,中小投资者诉讼维权有望步入“快车道”。

刘俊海表示,相比特别代表人诉讼,普通代表人诉讼量大面广,大量证券虚假陈述案件、虚假交易、内幕交易、操纵市场案件、老鼠仓案件等都可以靠普通代表人诉讼来实现维权。无论是普通代表人诉讼,还是特别代表人诉讼,都代表与维护不特定多数公众投资者的合法权益。两者和而不同,相辅相成,共同服务于投资者保护事业,都是为了提高投资者幸福感、获得感、安全感,都是为了打造投资者友好型的资本市场生态环境。“法院对这两类诉讼要开门立案、凡诉必理,做到快立案、快审理、快判决、快执行,重点解决立案难、胜诉难和执行难的问题。”刘俊海表示。