

多只“冰雪游”概念股连续涨停 相关公司提示投资风险

■本报记者 李勇

近期，冰雪游火爆出圈，二级市场上相关概念股也持续活跃，多只个股走出连续涨停行情。截至1月9日收盘，长白山已连续6个交易日涨停，大连圣亚连续5个交易日涨停，中兴商业也走出两连板行情。

对于股价的大幅上涨，相关上市公司也多次发布股票异动公告或风险提示公告，提醒投资者注意二级市场交易风险。

例如，1月9日晚间，长白山发布股票异常波动公告称，公司生产经营情况正常，公司于2023年10月末托管

和平滑雪场，该项托管业务对公司2023年整体收入贡献不足1%，目前公司的冰雪项目收入在整体收入中占比较小。

同日，大连圣亚也发布风险提示公告称，公司股票短期涨幅过大，滚动市盈率和市净率指标均显著高于同行业平均水平，公司生产经营活动未发生重大变化，不存在涉及上市公司应披露而未披露的重大事项。提醒投资者注意二级市场交易风险，理性决策，审慎投资。

公开信息显示，大连圣亚主要业务包括人造场馆运营等，公司所运营的景区场馆主要位于辽宁省的大连市

和黑龙江省的哈尔滨市。其中哈尔滨市的场馆坐落于太阳岛风景区，紧邻哈尔滨冰雪大世界。

1月9日，《证券日报》记者以投资者身份致电大连圣亚，询问相关场馆客流情况，公司相关工作人员在电话中表示，数据暂时还没有拿到。“公司的场馆针对亲子游比较多，哈尔滨场馆寒暑假期间的客流都相对较好。”

而除了文旅类上市公司，东北地区商业类上市公司也备受市场关注。其中，中兴商业于1月8日、1月9日连续两个交易日涨停；欧亚集团和大连友谊1月9日也均以涨停报收；大商股份1月9日股价上涨4.07%。

针对近期火爆的“冰雪游”，中兴商业近日在深交所互动易平台回复投资者提问时表示：“近期东北地区旅游业火爆，来沈游客增多，也为公司带来客流增长。公司将紧抓东北旅游旺季的有利契机，以消费者需求为导向，精心策划营销活动，促进客流、销售有效提升。”

“元旦和春节期间是旺销期，客流相较平时要多一些。”在《证券日报》记者以投资者身份中兴商业时，相关工作人员表示，年节正好是传统的销售旺季，也是客流上升的时期。“总体上来说，城市游客数量的增加，也会让公司相对受益。”

冰雪资源释放“热效应” 长白山走出六连板

■本报记者 谢岚
见习记者 梁傲男

近期，东北旅游“霸榜”各大平台热搜，冰雪资源持续释放“热效应”，而这股强劲的“东北风”也吹至资本市场。

1月9日，长白山开盘即涨停，实现“六连板”。同花顺iFind数据显示，大连圣亚、欧亚集团、绿茵生态、天桥起重、峨眉山A等冰雪产业板块的25只个股集体上涨，截至当日收盘，该板块涨幅为3.68%，总市值达2440.17亿元。

据了解，A股上市公司长白山主营业务由旅游客运业务、温泉开发业务、酒店管理业务组成。2023年，长白山股价累计涨幅达37.9%，股价表现在旅游景区板块中位居第一。

2023年前三季度，长白山实现营业收入4.97亿元，同比增长209.37%；归属于上市公司股东的净利润1.52亿元，同比增长693.26%。

据长白山文旅部门统计，今年元旦假期，长白山景区入区游客2.2万人次，同比增长96.53%，较2019年同期增长122%。2023年至2024年雪季，长白山景区入区游客23.19万人次，同比增长44.93%，较2019年同期增长106.13%。

长白山在近期公告中表示，冬季游客量有所增长，但“目前公司冰雪项目收入在公司整体收入中占比仍然较小，主营业务仍是旅游客运业务和酒店业务，基本面无其他重大变化。”

“东北区域文旅企业股价上涨，体现出资本市场、社会消费层面对优质文旅服务的认可与需求。”中青旅首席品牌官徐晓磊对《证券日报》记者表示，在这一轮挖掘旅游消费潜力、拉动内需过程中，相关城市特别重视以产品为导向，打造可体验、场景化、高品质的服务产品。



在政策红利、需求释放和产品创新等因素作用下，全国冰雪旅游市场迎来大幅反弹。

同程旅行数据显示，元旦假期期间，国内冰雪旅游热度环比上涨216%，哈尔滨冰雪大世界为元旦假期热门景区第一名。飞猪数据显示，元旦假期冰雪游预订量同比增长126%，室外滑雪场热度同比增长超1倍。哈尔滨文旅局数据显示，元旦假期期间，哈尔滨累计接待游客304.79万人次，实现旅游总收入59.14亿元，游客接待量与旅游总收入达到历史峰值。

中国旅游研究院在《中国冰雪旅

游发展报告(2024)》中提到，预计2023年至2024年冰雪季我国冰雪休闲旅游人数有望首次超过4亿人次，我国冰雪休闲旅游收入有望达到5500亿元。

热度之下，企业布局冰雪旅游产业的信心不断提升。中国旅游研究院数据显示，截至2023年底，全国从事冰雪旅游相关的企业数量达到1.2万余家，其中成立于3年以内的企业数量占比35.6%。2023年全国新增从事冰雪旅游相关企业2089家，较2022年增长23.9%。

“任何城市的出圈都有迹可循，东北地区得天独厚的冰雪资源对南方游

客独具吸引力，此外，对市场需求的精准洞悉和及时反馈，也共同推动了这场全民旅游热潮。”文化和旅游部全国公共文化发展中心乡村公共文化服务共建学术委员、闻旅CEO周海涛对《证券日报》记者表示。

在周海涛看来，冰雪旅游是季节性旅游，真正的考验是在今年冰雪季收官后，下一个雪季是否还能提供有足够吸引力的产品，以打开新的局面。

中国旅游研究院表示，未来要持续扩大冰雪旅游的大众消费市场，加快冰雪旅游深度融合，推动冰雪产业链条发展，强化冰雪旅游的品牌建设。

节能降碳优势明显 集中供冷产业发展提速

■本报记者 丁蓉

我国集中供冷产业尚处于发展初期，目前，深圳、广州、三亚、北京等多地正在积极探索。

据了解，深圳前海集中供冷系统已在区域能源发展中取得丰硕成果。前海规划在13个开发单元内建设10个供冷站，约90公里市政供冷管网，总投资40亿元，规模40万吨，供冷面积约1300万平方米。目前，2号、4号、5号及10号供冷站已建成并投运，供冷接入面积达483.06万平方米。

此外，海南三亚海棠湾、广州珠江新城核心区等区域都在使用集中供冷。部分区域还将集中供冷和集中供暖建设在一起，以提高管网利用效率，节省建设成本和空间。

江西新能源科技职业学院新能源汽车技术研究院院长张翔在接受《证券日报》记者采访时表示：“集中供冷不仅效率高，而且提升空间利用效率，符合碳达峰、碳中和的目标要求，有望成为发展趋势，产业链企业也将迎来新机遇。”

1月9日，广州发展发布公告称，公司控股子公司广州综合能源有限公司广州金融城综合能源项目东区集中供冷系统项目获得核准批复，项目总投资为8.62亿元。

广州综合能源有限公司此次获批项目规划建设2座集中供冷站，2座临时供冷站及配套供冷管网，供冷规模为3.9万吨。据了解，这并非该公司首个集中供冷项目，其首座供冷站及配套供冷管网已在建设之中，计划于2024年11月份供冷。

广州发展证券事务代表姜云向《证券日报》记者表示：“此项目不仅

将提高公司综合能源服务能力，提升供冷规模，而且对于整个片区合理利用资源、保护生态环境等都具有积极意义。除了集中供冷之外，广州综合能源有限公司还拟为广州金融城提供储能、光伏、充电桩、小型风电、监控中心、能源管理、计量计费、节能改造等综合能源服务。”

节能降碳是集中供冷最为突出的优势之一。以广州珠江新城核心区为例，使用集中供冷后，每年减少二氧化碳排放量13983吨。

集中供冷还能降低电网负荷。其利用夜间低谷期的富余电能制冰并储存起来，到白天将冷量释放输出，起到对电力负荷的“移峰填谷”效应，可以平抑电网峰谷差，提高发电设施运转的整体效率。与可再生能源、清洁能源相结合的集中供冷，还可在一定程度上解决可再生能源的消纳问题。

“集中供冷早在上世纪40年代就被提出，美国曾率先尝试这一技术，由于当时的技术条件限制，发展并不顺利。近年来，随着技术的进步和环保需求的增加，集中供冷越来越受到关注。”深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示。

据悉，三峡集团、国网综能、中国燃气等国内企业，以及法国电力、新加坡能源等国际企业纷纷对集中供冷领域进行投资布局。

咨询机构科方得Co-Found智库研究负责人张新原表示：“尽管集中供冷产业整体尚未成熟，但未来随着节能减排和低碳发展需求的不断提高，集中供冷有望成为新基建的一种，在更多地区得到推广和应用。”

国轩高科与奇瑞汽车 开启全面战略合作 产业链加速抱团整合

■本报记者 黄群

继宁德时代与江汽集团达成战略合作后，又一动力电池生产商与车企达成战略合作。1月7日，国轩高科全资子公司合肥国轩高科动力能源有限公司(以下简称“合肥国轩”)与奇瑞汽车股份有限公司(以下简称“奇瑞汽车”)签署战略合作协议。

根据协议，双方拟围绕奇瑞汽车旗下乘用车、大巴、物流车、重卡等车用项目展开全方位合作，合肥国轩将作为主要供应商全面参与项目开发与供货。

国轩高科中国业务副总裁许郑南在接受《证券日报》记者采访时表示，公司近年来持续加大产品研发投入，电池技术迭代加速。双方展开全方位合作，将共同提高品牌美誉度和市场知名度。

中国交通运输协会新技术促进分会专家委员解筱文认为，电池企业全面参与车企的项目开发与供货，标志着产业链的进一步垂直整合，这种趋势不仅可以提高电池与车辆设计的协同效应，提升产品的整体性能，同时也为车企提供了更为稳定的供应链保障。

在多方面加强合作

双方开启全面战略合作后，奇瑞汽车将积极导入国轩三代电芯等先进电池技术，并在电池平台化、电芯一致性与安全、电池大数据等方面加强合作；在储能、电动船舶等新业务领域，双方将共同探索创新业务模式。

据介绍，国轩第三代电芯产品不仅涵盖了铁锂和三元电芯，还拓展了磷酸锰铁锂等新的化学体系，其产品品类也得到了进一步拓展。包括大众标准电芯、46圆柱电芯、300和600系列电芯等。大众标准电芯系国轩高科为大众汽车集团常规量产车型开发的电芯产品，是第三代电芯的典型代表。该电芯采用统一的设计标准，大幅降低电芯成本，预计未来将覆盖大众汽车旗下80%的车型。此外，国轩磷酸锰铁锂体系的M600电芯，也将作为未来适配乘用车中高端车型的主力产品，目前该技术属于行业领先水平。

许郑南对记者表示，目前国轩三代电芯产品各方面性能都有了大幅提升。2023年发布的磷酸锰铁锂电池也已大幅提升了产品能量密度和

快充性能，兼顾高安全性，并且成本与磷酸铁锂电池相差不大。

2023年12月份，国轩高科在第13届供应商大会暨2024战略发布会上明确，2024年，公司将全面提升已量产二代电芯性能，实现三代电芯全面产业化，四代电芯设计冻结，面向未来超充市场。

沃达福数字汽车国际合作研究中心主任张翔在接受《证券日报》记者采访时表示，全面战略合作开启后，国轩高科与奇瑞汽车将深度共享一些数据。比如，奇瑞作为车企，能够及时掌握国轩电池的一些重要数据，国轩高科则能掌握奇瑞车端的一些数据。这种深度合作开发出来的产品，将提升奇瑞新能源汽车的各项参数，性能指标更加优秀，成本控制也更加合理。

更好把握行业趋势

早在2012年，国轩高科与奇瑞汽车就合作探索新能源产品应用。2018年，国轩电池批量装车奇瑞瑞虎7；2019年，双方正式签署战略合作协议，并实现奇瑞小蚂蚁配套电池包批量交付；2020年，国轩电池装车奇瑞汽车超2万辆；2021年，国轩电池获奇瑞瑞虎项目定点，实现QQ冰淇淋等热销车型批量供货；2022年，双方合作进一步深化，年度装机量超13万辆，同比增长超220%。

许郑南称，2024年，公司与奇瑞不仅会在A00、A级车型继续深度合作，也将在中高端车型深度合作，努力实现快充、长循环、高续航等关键性能。

电池商与车企的抱团，被业内视为稳定合作关系、稳定供应链、应对未来市场趋势的战略布局。

2023年，国内动力电池市场格局发生重构。一方面，动力电池厂商淘汰赛加剧，产能过剩问题突出。多家第三方机构披露的数据显示，2023年，中国动力电池产能利用率同比有较大幅度下降。另一方面，多家整车企业宣布自主研发电池产品线。

“在这种背景下，电池企业寻求与车企建立稳定的合作关系，一方面可以保证自己的市场份额和订单来源，另一方面也可以降低生产成本和经营风险。通过与车企建立合作关系，电池企业可以更好地把握市场需求和行业趋势，提前布局和规划产能，以应对未来的市场变化。”解筱文表示。

募投项目“夭折”引问询 大千生态称前期立项测算“较为审慎”

■本报记者 曹卫新

因募投项目频频变更且投资进度缓慢而遭监管问询的大千生态，于1月9日披露了问询函回复公告。在公告中，公司对上交所提出的“前期立项决策是否审慎”“募投项目建设工期和项目实际进展是否存在信披不及时、风险揭示不充分”等质疑做出回应。

大千生态在问询函回复公告中称，总体来看，募投项目立项时对于预计投入金额和效益测算较为审慎、准确的。公司从项目的规范性、风险控制、投资收益等各方面，对拟变更的上述项目实施的可行性均进行了充分的论证分析。公司同时在公告中表示，已根据募投项目的计划建设工期和实际进展情况，及时进行了信息披露，并在相关公告中充分揭示了风险。

募投项目进展不及预期

记者梳理公告获悉，2020年6月8日，大千生态非公开发行工作顺利收官。彼时，公司以13.46元/股的价格，向包括南京安居建设集团有限责任公司、兴证全球基金管理有限公司、紫金财产保险股份有限公司、上海大正投资有限公司等在内的4家发行对象非公开发行2262万股股份，募集资金总额达3.04亿

元，募集资金净额约2.99亿元。其中，2.09亿元募用于泰和县马市生态文化旅游特色小镇PPP项目，9068.53万元募用于补充流动资金。

定增募资到账后，公司并未立即将募集资金投入至泰和县马市生态文化旅游特色小镇PPP项目中。数据显示，截至2021年8月31日，该项目募集资金投入金额为零。

2021年9月3日，大千生态对外宣布，适时调整发展战略，拟将用于泰和县马市生态文化旅游特色小镇PPP项目的2.09亿元募集资金全部改为投资宣城项目、马陵山项目、韩楼村项目和义乌国贸项目，建设工期分别为365天、360天、500天和360天，预计毛利率分别为25.5%、25%、21.03%和30.58%。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任盘和林对《证券日报》记者表示：“受多重因素影响，上市公司募投项目的发展前景遭遇不确定性也属正常，公司可以根据行业趋势、自身发展变化及时调整募集资金投向，并不一定要强制推进原来的募投项目。当然，上市公司需要通过努力承接新项目来抵消旧项目变更带来的影响，以稳定投资者预期。”

然而，变更后的募投项目进展仍不及预期。2023年12月29日，大千生态披露的终止部分募投项目的公告显示，截

至2023年12月25日，韩楼村项目投资进度为73.68%，宣城项目投资进度为8.51%、马陵山项目投资进度为0%。公司宣布拟终止宣城项目、马陵山项目，同时，拟将韩楼村项目予以结项并将剩余募集资金用于永久补充流动资金。

当日晚间，上交所对大千生态下发问询函，其中提到“募集资金的使用是影响投资者预期的重大事项。公司全体董事、监事和高级管理人员应当勤勉尽责，督促上市公司规范使用募集资金，自觉维护上市公司募集资金安全，不得参与、协助或纵容上市公司擅自或变相改变募集资金用途。”

土地报批手续未能完成

在问询函回复公告中，大千生态就终止募投项目的原因作出说明。公司称，2021年9月份开始实行新的《土地管理法实施条例》，严格实行耕地保护制度，落实并持续优化建设用地审批流程。宣城项目和马陵山项目由于土地报批手续未能完成，叠加经济和社会环境因素，影响了项目实施进展，导致项目无法继续推进。

从时间上来看，从2021年9月3日公司宣布变更募投项目，到2023年12月29日宣布拟终止宣城项目和马陵山项目，历时两年多时间，募投项目土地报批手

续迟迟未能完成。

公司在问询函回复公告中称，宣城项目的东出入口区域由于部分土地性质问题未能完成土地报批手续，建设单位未能按照合同约定向公司提供施工场地，因此施工进度有所滞后。马陵山项目于2021年2月份中标后，公司积极组织前期调研、规划、设计工作，但该项目因受土地监管政策的影响，土地报批手续尚未完成，建设方未能按照合同约定提供具备施工条件的场地，项目未能如期开工建设。

而记者注意到，就在拟终止募投项目公告披露的前4个月，公司还在《2023年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》中表示，变更后的四个募投项目可行性均未发生重大变化。

上海明伦律师事务所律师王智斌律师在接受《证券日报》记者采访时表示：“上市公司应当履行完整的信息披露义务，不能虎头蛇尾。为保障投资者知情权，大千生态应该在其募投项目发生未能如期取得土地使用权、未能如期建设等情形时及时向投资者披露风险。在募投项目早已不具备可行性的情况下，大千生态仍然在2023年半年度《募集资金存放和实际使用情况专项报告》中称募投项目具备可行性，这已有故意误导投资者之嫌。”