大众报业集团主办

国内统一刊号：CN37-0004
邮发代号：23-134
1981年1月1日创刊

经济导报 周末版

2019年9月28日 星期六 NO.3168 本期4版

理性·个性·公信力

ECONOMIC HERALD

外资逆市加仓兖州煤业有玄机

布局三季报行情，青睐业绩向好股

◆导报记者 时超 济南报道

以北向资金为代表的境外资本，并未因近日A股科技股的重挫而放弃加仓机会。

26日收盘后披露的数据显示，沪深港通当日净买入24.99亿元，这使得月内北向资金净流入金额高达650亿元，创历史最大单月净流入额。

经济导报记者注意到，北向资金本月逆市加仓的板块中，金融业占据重要位置，凸显目前A股市场金融板块低估值的优势。另外，科技股即便出现了深幅调整，但其前景依然被看好，26日，三安光电(600703)就获得沪股通2.77亿元净买入。

鲁股方面，华鲁恒升(600426)、南山铝业(600219)、赛轮轮胎(601058)、兖州煤业(600188)等业绩向好股颇受青睐，有为三季报行情预热的可能。

值得关注的是，部分被重要股东减持的个股，反而受到北向资金的青睐，其背后原因值得深思。

从北向资金这些动向看，外资节前潜伏的意图较为明确，或为布局三季报行情

节前“潜伏”为哪般

国庆节临近，市场上的活跃资金明显开始进入休息阶段，市场热点不足导致各指数“熄火”，外资反而逆市加仓。

Wind资讯的统计显示，本月以来，北向资金只有两个交易日出现净流出迹象，其中9月23日净流出金额最高，为15.31亿元。而其余交易日内，北向资金买入积极，单日净流入超过20亿元的交易日就有13天，其中9月20日净流入达到148.62亿元。

值得关注的是，北向资金对深市的布局更具热度，9月内仅有一个交易日是流出状态，这也显出外资对中小创的青睐。

有受访投资人士表示，从北向资金上述动向看，外资节前潜伏的意图较为明确，或为布局三季报行情。

经济导报记者发现，本月获得北向资金加仓的个股中，不乏业绩向好者。如鲁股方面，兖州煤业此前披露的半年报称，公司报告期内实现营业收入1059.76亿元，同比增长38.88%；归属于上市公司股东的净利润53.61亿元，同比增长23.49%。同时，公司还发布了每10股派发现金股利10元(含税)的高分红方案。可见，公司既有着较佳的业绩表现，又对公司股东有着可观的回报。

从沪股通对公司的持仓情况看，本月初开始，北向资金就在买入兖州煤业股份，账户持股数量由2534.20万股增至5425.02万股，翻了一倍。以26日的收盘价计算，北向资金持股市值接近6亿元。

今年上半年净利润增长了59.34%的赛轮轮胎，本月同样获得北向资金青睐，沪股通账户持股数量由月初的8811.90万股增至1.22亿股。

另外，部分上半年业绩表现不佳、但有触底可能的个股，也被北向资金加仓。如华鲁恒升今年上半年净利润同比下降了23%，不过在券商等分析机构看来，公司二季度业绩出现好转迹象，单季度净利润环比提升3.89%，而公司最主要生产原料的煤炭，在三季度属于淡季，对公司成本控制有利，有利于公司业绩的稳定与增长。

“接盘”重要股东减持股

经济导报记者采访投资者时注意到，部分出现重要股东减持的上市公司，却引来北向资金的加仓，这一“矛盾”表现，引发市场关注。

相关统计就显示，本月以来(截至25日)已有577家公司的重要股东完成减持，累计减持金额约428.90亿元，其中120余只个股获北向资金“接盘”。

其中较为明显的是TCL集团(000100)，公司7日公告称，公司持股5%以上股东长江汉翼的减持计划已经实施完毕。截至公告日，其已合计减持公司股份6000万股。但这并不影响外资对公司的看好态度，深股通账户本月初持有TCL集团股份为1.39亿股，到了26日其持股数量已升至2.68亿元，翻了一番。

鲁股方面也有类似情况，如Wind资讯显示，滨化股份(601678)的高管任元滨本月11日减持公司股份39万股，套现资金(参考市值)207.87万元。公司此前披露的半年报业绩也不佳，其报告期内实现归属于上市公司股东的净利润2.5亿元，较上年同期下滑45.75%。

但北向资金对公司颇有兴趣，沪股通账户持股数量从月初的796万股升至1100余万股，随后有所回落，至今维持在月初水平。

另外，部分个股获得北向资金增持数量，明显超过重要股东减持数量。如相关统计数据显示，申万宏源(000166)本月被重要股东减持800余万股，但北向资金净买入股份数量达到2013万股；温氏股份(300498)被重要股东减持170万股，却获得北向资金净买入1283万股。

对此，受访券商业内人士，北向资金逆市加仓的个股，应是具备一定业绩支撑或资产运作前景，值得投资者关注，有利于寻找价值被低估的标的进行布局。

公司快报 Gong si kuai bao

英科医疗259万股获控股股东解押

导报讯(记者 **韩祖亦**)英科医疗(300677)26日晚间公告称，公司近日接到控股股东刘方毅的通知，获悉刘方毅所持有的本公司259万股股份解除质押。

截至本公告披露日，刘方毅共直接持有公司股份8243.56万股，占公司总股本的41.55%。本次解除质押后，刘方毅所持有的公司股份已累计质押3063万股，占其直接所持有本公司股份的37.16%。

美晨生态子公司预中标菏泽赵王河公园项目

导报讯(记者 **韩祖亦**)美晨生态(300237)26日晚间公告称，公司全资子公司杭州赛石园林集团有限公司近期参与了菏泽市赵王河公园景观提升改造工程的公开招标。根据中国招标投标公共服务平台于25日发布的信息，赛石园林为该项目的预中标单位。

公告显示，此次预中标价格为2.92亿元，今年底完成部分基础设施建设，明年底完成全部工程。

青岛中程董、监事会换届选举延期

导报讯(记者 **韩祖亦**)青岛中程(300208)26日晚间公告称，公司第三届董事会、监事会任期将于27日届满。目前公司第四届董事会董事候选人、监事会监事候选人的提名工作尚在筹备之中，为确保公司董事会、监事会相关工作的连续性和稳定性，公司第四届董事会和监事会的换届选举工作将适当延期，公司董事会各专门委员会及高级管理人员的任期亦相应顺延。

天能重工两控股子公司开展亿元融资租赁

导报讯(记者 **韩祖亦**)天能重工(300569)26日晚间公告称，公司控股子公司大安市天润新能源有限公司、大安绿能新能源开发有限公司以其设备资产与江苏金融租赁股份有限公司以售后回租的方式进行融资租赁交易，融资金额分别为7000万元、3000万元，期限9年。上述融资租赁金额合计为1亿元。

天能重工表示，大安天润、大安绿能开展本次融资租赁业务，短期会增加公司的财务成本，但长期有利于公司的可持续发展。

责任编辑：徐松丽 视觉总监：小犇

鲁企股市汇

山东钢铁：突出沿海 优化内陆 拓展空间

在新旧动能转换的大背景下，正着力突出沿海、优化内陆，精品与规模并重的山东钢铁，如今沿海如何？内陆如何？沿海与内陆又将如何呢？

◆导报记者 韩祖亦

作为山东省大型钢铁联合企业，山东钢铁(600022)是全国知名的中厚板板材、齿轮钢和H型钢生产基地。在新旧动能转换的大背景下，正着力突出沿海、优化内陆，精品与规模并重的山东钢铁，如今沿海如何？内陆如何？沿海与内陆又将如何呢？

山东钢铁的“沿海”，指的便是国家钢铁产业生产力布局的重大项目——日照钢铁精品基地。

当下，全国钢铁产业正处于以“搬迁”“调整”为特征的新一轮变革中，山东钢铁可谓先行一步。

此前，山东省钢铁产能原以内陆布局为主，但省内绝大比例铁矿石依赖进口，致使钢铁企业的运输费高昂。因此，拥有深水良港和运煤专线的日照基地，被寄予厚望。

作为山东省钢铁产业结构调整试点的重要组成部分，日照基地将以新技术、新工艺等为基础，以高科技含量、高附加值产品为特色，拉长产业链，延伸服务链，培育绿色智能高效钢铁服务商新业态，从而进一步拓展价值创造空间。

经济导报记者获悉，目前，日照基地第一条产线主体工程已于2018年全面竣工，且一期二步建设项目于今年上半年陆续投产，投产工序为原料场、球团、烧结、焦化、炼铁、炼钢、热轧、冷轧和板材。

至于备受关注的环保举措，山东钢铁在2019年半年报中表示，日照基地严格执行环保“三同时”制度，公司防治污染设施均与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用，环保设施同步运行率100%，同步检修率100%，设备完好率100%。“目前，大气污染物达标排放，部分工序达超低排放，并实现了工业废水零排放。44套大气污染物在线监控系统已与环保部门联网，实时监控排污数据，信息公开。”山东钢铁称。

山东钢铁的“内陆”，“亮点”便在建设中的济南钢城区精品钢基地新旧动能转换升级改造项目。

目前，济南钢城基地正持续推进“存量优化”，力争通过4年左右的努力，从根本上解决老区整体装备水平落后、工艺布局分散、运营成本偏高等现实问题，实现布局合理化、装备现代化、制造智能化、发展绿色化的目标，为山东钢铁后续高质量发展提供强力支撑。

从经营业绩上看，今年上半年，山东钢铁营业收入实现了30.06%的同比增长，生铁、钢、钢材等产品产量也均有明显提升。

资本动向

HIC：至少6600万欧元增持海尔智家D股

系海尔集团公司一致行动人

导报讯(记者 **韩祖亦**)海尔智家(600690)26日晚间公告称，公司26日接到实际控制人海尔集团公司的一致行动人Haier International Co., Limited(下称“HIC”)的通知，基于对公司业务发展的信心和对公司D股投资价值的合理判断，HIC于当日通过大宗交易方式增持了公司D股股份5714.29万股。

本次增持后，HIC持有公司5714.29万股D股，占公司总股本的0.90%；海尔集团及其包括HIC在内的一致行动人合计持有公司总股份(A股+D股，)26.34亿股，占公司总股本比例为41.36%。本次增持后公司的实际控制人及控股股东均未发生变动。

基于对公司经营前景的信心，HIC拟在未来6个月内(自本次增持之日起算)在相关法规允许的时间范围内，继续通过大宗交易与法兰克福交易所市场交易相结合的方式增持公司D股股份，累计增持金额不低于6600万欧元(含本次增持)，且不超过公司已发行总股份的2%(含本次增持的股份)。

海尔智家表示，增持股份的资金来源为自有/自筹资金。增持不设定价格区间，HIC将根据公司D股股票价格波动情况及资本市场趋势，逐步实施增持计划。

资本市场又见“A买A”案例

德展健康收购金城医药1/4股权

导报讯 资本市场又见“A买A”案例，此次的主角是近年来不断在大健康领域“开疆拓土”的德展健康(000813)。

近日，德展健康披露公告称，公司与北京锦圣投资中心(下称“锦圣投资”)就收购金城医药(300233)股权事宜进行了初步协商，达成框架性条款，并于当天签订了协议。

根据协议，德展健康拟收购锦圣投资所持有的金城医药25.05%股份，暂按每股21.36元至26.40元价格区间计，本次交易价格预估为21亿元至26亿元，支付方式为现金。

截至9月25日收盘，金城医药股价报收20.54元。可以看到，本次收购中，金城医药交易价格相较于市价而言最高溢价23.6%。

锦圣投资是金城医药的第一大股东。金城医药的控股股东是淄博金城实业投资股份有限公司，持股比例为20.5%。

此次交易双方均是深市上市公司。其中，德展健康是深市主板上市公司，标的公司金城医药则在深交所创业板上市。

从经营规模来看，两家公司体量相近。今年上半年，德展健康和金城医药分别实现营业收入9.22亿元、12.82亿元，净利润2.42亿元、3.25亿元，期末资产总额分别为57.49亿元、54.7亿元。

德展健康表示，公司看好金城医药的未来发展前景及与公司产业形成的协同效应，希望通过本次交易实现资源及产品的优势互补，促进共同发展。

有统计显示，今年以来“A买A”现象频繁发生，相较于往年数量明显增多。

新时代证券首席经济学家潘向东表示，上市公司收购另一家上市公司已成为产业链整合的重要方式。

“这样可以减少竞争对手，打通产业链上下游，强化上市公司在行业中优势地位，形成强者更强的格局。同时，也有助于提高上市公司竞争力，增强上市公司发挥协同效应创造价值的潜力，实现产业升级和资源的优化配置。”潘向东说。 (宗禾)

国网桓台县供电公司：

完成110千伏马桥变电站检修任务

导报讯 9月20日，国网桓台县供电公司顺利完成110千伏马桥变电站检修改造任务，设备检修试验、保护定检、GIS消缺、加装GIS防护棚、110KV备自投传动试验。同时，对停电设备进行全面检修消缺，进一步提升电力设备可靠运行水平。

为保障马桥变电站的供电质量，该公司对迎峰度夏期间发现的安全隐患进行集中消除，进一步提高该变电站设备的健康水平。 (张洪青)

莱芜绿地城发投资开发有限公司于2018年7月29号开据的定金收据1张，号码为0000394，金额为1500元，声明作废。