



稳增长红利持续发酵

# 基建新“妖王”浙江建投暴涨3.8倍

一系列稳增长政策红利加持之下,5月27日,A股基建、汽车等板块再度发力,两个板块代表性的“妖股”浙江建投和中通客车也双双涨停。虎年开市以来,浙江建投已收出26个涨停板,涨幅高达3.8倍,位居两市第一。而中通客车则在近期收出连续11个涨停,区间涨幅达到1.86倍。

现代快报+记者 谷伟

## 全国稳住经济大盘会议召开,基建板块再发力

近几个交易日,A股市场基建板块连续发力。周五工程建设行业包括诚邦股份、浙江建投、浦东建设、安徽建工等多股涨停,粤水电、祥龙电业、重庆建工、宁波建工等涨幅均在5%以上。

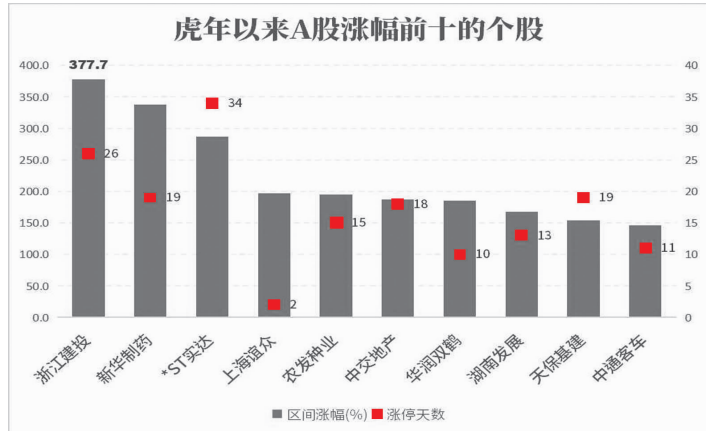
其中,堪称今年最强“妖股”的浙江建投,再度连续涨停。从虎年开市至今,浙江建投已经收出26个涨停板,区间涨幅高达3.8倍,高居A股第一。如果不算此前回撤的部分,其区间最大涨幅更是超过5倍。

今年以来,政府工作报告、中央财经会议等多次强调,适度超前开展基础设施建设。一系列政策红利下,A股基建板块也反复走强。据央视新闻报道,5月25日,国务院召开全国稳住经济大盘电视电话会议,强调把稳增长放在更突出位置,着力保市场主体保就业保民生,保护经济韧性,努力确保二季度经济合

理增长和失业率尽快下降,保持经济运行在合理区间。会上列出基建投资的可能增量领域,包括交通、水利、清洁能源、保障性租赁住房、水电气热等市政设施、生态环保、产业园区、仓储物流、旅游、新型基础设施等。

当天,国务院办公厅还公布《关于进一步盘活存量资产扩大有效投资的意见》,就进一步盘活存量资产、扩大有效投资提出多项举措。此前,4月26日召开的中央财经委会议,研究全面加强基础设施建设问题,并明确未来基建的四大重点建设方向:网络型基础设施建设、产业升级基础设施建设、城市基础设施建设、农业农村基础设施建设;5月初,《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》提出,到2025年,以县城为重要载体的城镇化建设取得重要进展,县城短板弱项进一步补齐补强。

一系列稳增长政策都将基建作为重点发力的领域。兴业证券表示,基础设施建设作为经济逆周期调节



虎年以来涨幅居前的个股 记者制图 数据来源:同花顺ifind

的重要工具,具有巨大的乘数效应:一方面,基础设施建设涉及产业链广,可以推动相关产业链发展,对经济稳增长起到促进作用;另一方面,基础设施建设可以有效拉动投资,扩大内需,保障资本市场健康运行。

方正证券认为,2022年稳增长政策不断加码,4月以来基础设施建设更是成为焦点,预期未来基建投资在政策支持下规模增速有望持续攀升。

## 稳增长举措加速落地,机构看好A股反转行情

除了基建,近期发力的不少板块个股都与稳增长政策红利有关。以近期11连板的中通客车为例,业

内普遍认为,其连续大涨既受到汽车下乡、购置税减征等促消费利好政策影响,又赶上了核酸检测亭、露营经济等市场热点,还叠加了汽车板块整体的估值修复。从5月13日至今,中通客车已经大涨1.86倍。

5月27日,汽车整车板块大涨逾2%,除了中通客车,还有安凯客车、亚星客车、金龙汽车均以涨停报收。当日人民日报刊发题为《让新能源汽车下乡更顺畅》的评论指出,强供给、补短板、优服务,让新能源汽车下乡更顺畅,更好满足农民日益增长的出行需求,也为扩大内需作出更大贡献。

水利板块也持续走强。住建部、国家发改委、水利部近日印发《“十四五”城市排水防涝体系建设行动

计划》提出,系统建设城市排水防涝工程体系。安信证券指出,重大水利工程吸纳投资大、产业链条长、创造就业机会多,在保障国家水安全、推动区域协调发展、拉动有效投资需求、促进经济稳定增长等方面具有重要作用。水利也被认为是基建投资的可能增量领域之一。5月27日,钱江水利收出连续第四个涨停。

从4月底以来,A股市场已经连续反弹。随着一系列稳增长措施持续出台,机构对下半年行情较为乐观。华泰证券研究所策略首席分析师张馨元日前表示,4月的低点就是今年市场的最低点,A股市场在下半年能够趋势性修复,走出反转行情。其中,10月之前可能是相对低斜率的修复阶段,10月之后修复弹性则有望增大。配置方面,看好以成长型周期股为主的中游制造。

国海证券则认为,5月25日的电视电话会议本质是对33项稳增长举措的下沉式部署,预计后续针对重点环节领域的措施将相继落地,政策力度有望进一步提升。“本次会议释放了二季度稳增长举措加速落地的决心,叠加当前上海疫情逐步平稳,长三角地区复工复产加速推进,我们继续看好消费,重点关注三个细分领域。一是调整比较充分且受益于疫情边际好转的食品饮料、餐饮旅游、酒店、汽车、家电等行业;二是受益于产品涨价与通胀上行的农林牧渔;三是估值处于低位的医药生物等。”

曾是不少人家里的第一台彩电

# 昔日“电视大王”厦华电子A股退市

“厦华彩电,华夏精品”“有了厦华等离子,真想再活500年”,凭借这些广告词,厦华牌电视机曾风靡一时,陈道明也曾为其代言,公司曾于1995年在A股上市。进入资本市场的第28年,公司最终退市离场。5月26日,\*ST厦华发布公告称,公司收到上交所《关于厦门华侨电子股份有限公司股票终止上市的决定》,上交所决定终止公司股票上市。

现代快报+记者 潘荣

## 挥泪A股,正式退市离场

曾风靡一时的厦门彩电生产企业\*ST厦华,最终还是告别了A股。5月26日,公司发布公告称,公司收到了上交所《关于厦门华侨电子股份有限公司股票终止上市的决定》,上交所决定终止公司股票上市。

公告中,上交所指出,因公司2020年度经审计的净利润为负值且营业收入低于1亿元,公司股票自2021年5月6日起被实施退市风险警示。2022年4月29日,公司披露的2021年年度报告和年审会计师出具的《关于对厦门华侨电子股份有限公司2021年度营业收入扣除情况的专项核查意见》显示,公司扣非净利润为-623.77万元,营业收入1.52亿元,扣除与主营业务无关或不具备商业实质的收入后的金额为0元。

上述情形属于《上海证券交易所股票上市规则》规定的终止上市情形。根据规定,经上交所上市委员

会审核,决定终止公司股票上市。

“北有青岛海尔海信,南有厦门厦华夏新。”青岛与厦门凭借生产精品国货,一度被人所熟知。其中,创立于1985年的厦华电子,是一家专业电视机生产企业,也是中国第一台等离子电视的制造商,同时,公司被冠有“第一家率先从CRT电视(老式显像管电视)转型为平板电视的企业”“中国最大的彩电出口企业之一”等荣誉。

1995年,公司正式在上交所挂牌上市。在其发展高光时刻,曾超越TCL、创维、长虹、海尔、海信、康佳等彩电品牌。

在资本市场历经28年,\*ST厦华退市离场引起不少人的回忆。胡先生表示,他从小家中第一台彩电就是厦华牌的,“记得2002年我父亲为了看世界杯,才买的厦华电视,质量特别好,十多年了还能看。”胡先生表示,他记得小时候央视元宵晚会的赞助商和片头广告都是厦华电视。



厦华电视广告纸 受访者供图

2014年,公司停止彩电生产以来,市面中再也很少见到厦华牌电视了。对于许多“Z世代”而言,更是没有听过厦华这个品牌。

## 多元化扩张,公司陷入发展泥潭

上市之后,\*ST厦华在一段时间内稳定发展,1995年至1998年营收和净利润逐步提高。不过在业务布局上,公司也开始进行多元化发展,涉足领域包括手机、计算机、显示

器、传真机、系统集成、微波通信设备、电子商务等。公开信息显示,厦华在国产GSM手机市场、电脑彩色显示器市场,销量位居全国前列。不过,兴建分公司和销售网点、低价促销等方式,也致使公司业绩下滑。2000年,公司出现上市后的首度亏损。

此后,\*ST厦华又剥离显示器、计算机等业务,向平板液晶电视转型,当时海信、TCL、创维等品牌也在快速发展。2006年,公司再次亏损,净亏损为5.46亿元。激烈的市场

竞争下,公司2006年至2008年连续三年亏损,被上交所戴上“\*ST”的帽子,面临退市风险。2009年,公司业绩转亏为盈,被暂停上市8个月之久的\*ST厦华于2010年2月申请恢复上市。

2014年,公司停止彩电生产,并将彩电的相关资产及“厦华”系列商标租赁、转让给福建民营企业万利达,其中“厦华”系列商标以1200万元被“贱卖”。此后,公司又布局电子通信、大数据、光学镜头等领域。2016年,公司出资18亿元收购数联铭品100%的股权,进军大数据行业;2018年,公司又作价16.03亿元收购福光股份61.67%的股权,进军光学镜头领域。

这种扩张,并没有为公司业绩带来改善。2016年至2021年,公司扣非净利润均为亏损状态。为保持上市公司身份,公司于2018年以来又新增进口牛肉业务,2021年营收为1.52亿元,但净利润却为-473.8万元。

今年3月,\*ST厦华在回复上交所问询函中表示,2018年至今,公司所从事的主要业务是农产品及食品供应链管理业务,农产品一肉类是公司业务收入的主要来源。而扣除冻牛肉业务收入,公司2021年年报将触及及财务类退市情形。今年4月,上交所向公司发函表示,将公司冻牛肉的营业收入列入“与主营业务无关的业务收入”,直指公司营业收入大幅新增、进口牛肉等业务真实性等核心问题。