

扶持政策出台进入倒计时

# 集成电路有望注入创“芯”动力

□本报记者 傅嘉

业内人士向中国证券报记者透露,我国新一轮集成电路扶持政策相关文件日前制定完毕,最快将于近期对外发布。

据了解,本次政策将以产业投资基金的形式,重点扶持一批企业和项目,其中设备和制造领域是重中之重。该人士认为,政策的出台将使得未来十年我国集成电路行业迈上一个新台阶,在国家层面的政策出台之后,地方配套政策也将于后期陆续出台。

## 加大支持力度

据了解,高层对集成电路产业十分重视,国家前期出台了多项政策为产业发展保驾护航,其中包括《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《电子信息产业调整和振兴规划》、《集成电路产业“十二五”发展规划》等。

《集成电路产业“十二五”发展规划》明确提出,到“十二五”末,产业规模再翻一番以上,关键核心技术和产品取得突破性进展,产业链进一步完善,形成一批具有国际竞争力的企业,基本建立以企业为主体的产学研用相结合的技术创新体系。大力发展先进封装和测试技术,推进高密度堆叠型三维封装产品的进程,支持封装工艺技术升级和产能扩充。

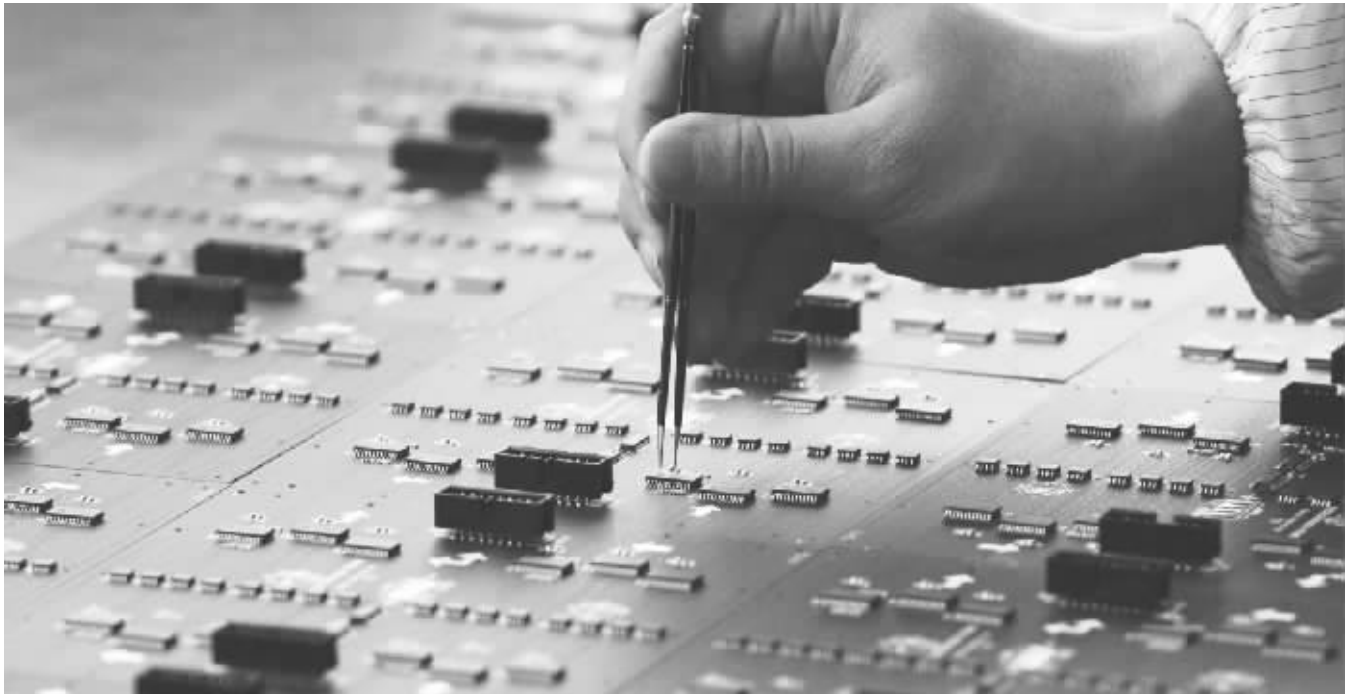
总体来看,我国集成电路产业具有良好的成长性。统计数据显示,中国大陆集成电路年产值高达2000多亿元,近10年来年均增长率24%,远高于世界7%的平均值。不过,由于产业发力时间较晚,我国集成电路仍严重依赖进口。

2013年9月,国家有关领导人在深圳、杭州、上海调研时强调,加快推动我国集成电路产业发展是中央作出的战略决策,要加大政策支持力度,优化企业发展环境,努力实现集成电路产业跨越式发展。

消息人士指出,高层的表态反映出集成电路的扶持政策仍有加码空间,新一轮集成电路扶持计划有望启动。研究报告认为,当前IT领域核心技术的国产化被一再强调,集成电路扶持政策的出台,将使得我国高精尖领域的生态日趋完善。

## 设备与制造是重点

去年四季度以来,行业人士就不断表示,新一轮集成电路扶持政策呼之欲出已



CFP图片

成板上钉钉。近日,业内人士向中国证券报记者透露,该政策的条款已经起草完毕并提交高层审批,最快将于近期对外正式发布。

据了解,新一轮政策的实施周期至少有10年左右的时间,扶持资金总额有可能突破5000亿元,这将从中长期上为我国的集成电路产业发展打下坚实基础。

该人士向中国证券报记者表示,鉴于我国集成电路产业的发展现状以及面临的短板,此次设备和制造领域是重中之重。政策将重点扶持一批企业和项目,并指明未来十年我国集成电路的发展方向。一位不愿具名的国内集成电路企业高层向中国证券报记者表示,集成电路的设备和制造领域涉及芯片工艺的核心技术,需要高额资本的持续投入。以英特尔为例,其每年的资本开支在150亿美元左右。

一位电子行业分析师向中国证券报记者表示,大唐旗下的中芯国际和中电旗下的华虹是国内集成电路制造领域的翘楚,若政策最终实施,将对两大企业构成利好。该分析师认为,政策的实施最直接的表现就是未来几年我国的芯片制造工艺会取得立竿见影的突破。目前国内已可

以实现45-65纳米左右的工艺,若该政策实施,我国芯片的工艺将有可能突破至30纳米左右。尽管距离英特尔的22纳米工艺仍有距离,但已达到国际一流水平。

从产业链方面来看,主营业务为芯片制造设备的七星电子、集成电路制造后端封装领域的代表企业长点科技和通富微电,也将一定程度上受益。

“政策出台后,下游的配合也非常重要。”该分析师同时表示,由于集成电路的技术更新极快,企业需要在短时间内将技术和产能尽可能转化为利润,否则会被巨额的设备折旧费用所拖累,未来几年集成电路下游将遭遇更多的机遇和挑战。

## 地方积极布局

虽然政策尚未正式公布,但地方政府已经开始在集成电路产业方面积极布局。工信部前期发布公告,为落实《国家战略性新兴产业发展规划》,将成立总规模为300亿元的北京市集成电路产业发展股权投资基金,针对北京及全国集成电路行业龙头企业、重大专案和创新实体或平台进行投资,支持重点企业的兼并重组及海外收购,培育具核心竞争力的大型企业。

合肥近年来在集成电路领域同样祭出大手笔,前期推动在高新区规划建设集成电路设计园。到2015年,该园计划培育和引进芯片设计企业20家以上,销售收入超过20亿元,成为国内重要的芯片设计基地;到2020年,力争被认定为国家级集成电路设计园,培育和引进设计企业50家以上,年销售收入超100亿元。同时,《合肥高新区关于鼓励集成电路设计产业发展的若干意见》出台,计划从2013年起,每年安排5000万元财政预算,专项扶持集成电路设计产业。

在企业层面,紫光集团去年以163亿元的对价先后收购展讯和锐迪科两大集成电路巨头,引发资本市场和集成电路行业的强烈关注。彼时有产业人士向中国证券报记者表示,这不仅是海外集成电路优质资产的回归,也是紫光方面基于当前行业的大背景的重要布局。

该人士表示,随着政策的激活效应,未来我国集成电路层面将有两大大鲜明特征,一方面是有条件的地方政策将承接国家政策,引导区域的集成电路产业再造;另一方面是在资本层面,行业的优质资源整合将大大提速,更多地优质资产将被证券化。

钛白粉市场低迷

# 金浦钛业业绩“逆市”增一成

□本报记者 于萍

金浦钛业披露2013年年报,公司全年实现营业收入8.42亿元,同比下降22.6%;实现归属于上市公司股东的净利润9492.5万元,同比增长9.98%;每股收益0.36元。

公司同时披露一季度业绩预告,预计今年1-3月实现净利润800万元到1200万元,同比增长1302.28%-2003.42%。业绩增幅较大主要由于去年实施重组后,公司经营主体发生变更。

## 产量同比增长

2013年,金浦钛业完成了重大资产重组实施及恢复上市工作,发行股份购买南京钛白化工有限责任公司100%股权资产形成反向收购。此次年报合并财务报表的

比较信息也是基于南京钛白2012年度相关期间的合并财务报表。

目前,公司主营业务已由化学医药业变更为化学原料和化学制品制造业,公司的运营主体也变更为南京钛白。主营业务范围包括钛矿资源技术开发;钛白粉产品技术及综合利用产品、化工机械的科研开发、销售,提供相关销售和技术服务等。

从业务布局看,公司厂区位于华东地区,面向华东和华南两大钛白粉主要消费市场,广东、浙江、福建、山东、江苏和上海等省市的钛白粉消费量合计约占全国总消费量的70%左右。

去年国内外钛白粉市场需求萎靡不振,企业面临不断加剧的生产经营风险和挑战。公司完成钛白粉总产量74062吨,同比增长251%;钛白粉一等品率99%,其中金红石一

等品率100%;实现钛白粉产销率97.09%,资金回款率100%。去年全年,公司毛利率为19.39%,同比下降0.05个百分点。公司的锐钛型和金红石型产品销售收入比例约为46:54,毛利率分别为22.17%和16.93%。

## 行业面临调整

对于钛白粉行业而言,自2012年以来,受下游行业需求不旺、外部经济环境萎靡等多重因素影响,国内钛白粉市场价格正在经历漫长下行周期。

相关数据显示,以国内市场走货量较大的硫酸法金红石型钛白粉为例,2013年总体均价呈弱势下行趋势,全年跌幅约为15%。业内人士认为,目前国内钛白粉产能已经出现过剩的状况,但部分钛白粉企业仍在加速钛白粉生产线的建设。在这种行业背景下,

钛白粉企业的市场竞争压力还在不断加剧。

金浦钛业在年报中表示,目前我国钛白粉行业现行状况已经不能适应下游行业发展对钛白粉品种和质量的需求,产品结构不合理,普通、低端钛白粉产能相对过剩,而高端、专用产品短缺,尤其是高性能的金红石型钛白粉,仍部分依赖进口。

随着整个社会环保意识的增强,国家对钛白粉行业的环保问题提出了更为严格的要求。近1-2年来,我国已关闭了几家钛白粉生产企业,还有部分小微钛白粉企业处于基本停产或半停产状态,而对于环保措施已经比较完善且具备规模化生产效益的大型企业而言,则创造了新的市场机遇。金浦钛业表示,从长远来看,钛白粉的市场增长仍将同步或稍高于GDP,预测未来3-5年的增长率为每年8%-12%。

# 影视公司或受益严打“偷票房”

□本报记者 姚轩杰

近日,国家新闻出版广电总局发布《关于加强电影市场管理规范电影票务系统使用的通知》,此举被视作打击偷漏瞒报票房现象的重拳。

近年来,中国电影产业飞速发展,票房迭创新高。然而,红火的背后却有一只偷漏瞒报票房的黑手。据业内人士透露,2013年全国电影票房比市场真实数据“缩水”达10%左右,约为241亿元。

总局出台新规重点整治“偷票房”行为,或进一步提高影视制作、发行公司的票房收入,华谊兄弟、光线传媒等龙头有望受益。

## 电影票房缩水10%

近年来,中国电影市场规模保持每年30%左右的增速,影院偷漏瞒报票房行为对产业和市场的负面影响越来越大。票房不仅是影院、院线与片方、发行方分账的依据,也是影院上缴国家5%电影专项资金和3.3%营业税的依据。在“缩水”的票房面前,不仅电

影专项资金和国家财税收入打了折扣,片方、发行方的经济利益也会受损。

在每年票房产出最大的贺岁档、春节档等重要档期,一些影院为了减少电影专项管理资金和营业税的上缴额度,缩小与片方分账的票房基数,采取了销售手工票或与影片不对应的电影票等手段,还有一些影院甚至安装了多套计算机售票系统,将偷漏瞒报行为从人工化“升级”到系统化。

2013年,全国电影票房达217.69亿元。业内人士表示,由于影院偷漏瞒报票房现象的普遍存在,每年计算机售票系统统计的全国电影票房比市场真实数据“缩水”达10%左右。这意味着,2013年全国电影总票房应为241.88亿元左右。

对于影院的偷漏瞒报,片方与发行方深受其害。华谊兄弟、光线传媒、中影集团等规模较大的片方和发行方每到影片上映的时候都会组织自己的市场监察队伍,安排人员蹲点监督影院售票。

据了解,目前中影集团在全国的监票人员多达1000人左右,片方付给监票人员

的费用大约在每人每天80至100元,华谊兄弟每年为监票投入的资金高达上千万元。

## 重拳规范市场

总局此次新规提出严格完善影院票务软件产品市场准入制度,加大对违法违规行为的打击力度等多项要求。业内人士分析,此举堪称电影局近十年来最大的一次针对净化电影市场的“重拳出击”,主要体现在三个方面:

一是严控售票软件漏洞不合格不能备案。要求影院票务软件实行产品检测和备案的严格准入管理,产品须经检测并取得备案证书后方可进入市场。

二是严禁影院篡改系统不时抽查定期复查。影院所在地县级以上(含县级)电影主管部门负责对电影院票务软件进行安装后的验收及使用过程中的抽查检验。各级主管部门还要对辖区内每家影院票务软件在三年内进行一次复查,还应进行不定期的抽查。

三是严惩盗版行为。《通知》要求影院对观众所持本院院认可的各种电影卡、券、

二维码及网络售票凭证等观影凭据,必须通过经备案许可的计算机售票系统兑换为电脑票。电脑票上打印的票价必须与观众实际支付的票款一致。任何影院严禁盗录、盗放影片。

对于使用未经备案的票务软件产品,或使用两套(含)以上票务系统,篡改数据,上报票务数据严重弄虚作假,造成偷漏瞒报票房和偷税漏税的;在影院盗录、盗放影片,严重损害著作权人合法权益的;放映未取得《电影公映许可证》的影片,或以蓝光、DVD、网络下载等非影院放映介质放映的将吊销影院的《放映经营许可证》、票务软件商销售未经备案的软件产品,或配合影院篡改票务数据的,将永久取消软件商的准入资格。

《通知》颁布之后,在5月1日之前,所有的软件商不仅完成软件升级开发,还要完成检测和备案工作。5月1日之前,国家计算机售票系统中心平台也要完成基础升级。5月1日之后,旧软件不能进行销售。10月1日前,所有经营性质的院线内影院要完成票务软件升级,否则将不得从事电影放映经营。

## 京东方2013年业绩预增800%

1月26日晚,半导体显示龙头京东方发布2013年度业绩预告修正公告,预计2013年归属上市公司股东净利润有望达22.5亿-23.5亿元,同比提升约800%。此前,京东方在三季报中预盈18亿-20亿元。

京东方表示,2013年公司北京5代线和I8.5代线、成都4.5代线及合肥6代线四条液晶面板生产线均满产满销,产能明显高于去年同期,规模化经营效果持续体现。

2013年,中大尺寸面板价格上半年保持平稳,三季度出现下滑,四季度逐步趋缓;而中小尺寸面板价格波动幅度较小。面对市场变化,京东方灵活进行产品结构调整,移动类面板产能比重进一步提升。目前成都4.5代线、北京5代线、以及合肥6代线70%以上产能均用于移动类显示产品,而北京8.5代线移动类显示产品也已批量出货,有效提升了公司弱市场环境下的盈利能力。

对于盈利超出预期,京东方副总裁张宇表示并不意外。据介绍京东方累计可使用专利已超过18000项,2013年新增申请专利数量突破4282项,年新增专利数居全球业内前二。

在强大的技术和创新力推动下,2013年京东方全球最大尺寸8K超高清显示屏、全球首发的超高清裸眼3D显示屏、像素密度高达500PPI手机屏、AMOLED柔性显示屏等高端产品频出。

分析人士表示,随着新近投产的鄂尔多斯5.5代AMOLED生产线及合肥8.5代氧化物TFT-LCD生产线产能逐步释放,京东方后市仍有望继续保持强劲的盈利势头。(陈光)

## 赛为智能预计

## 一季度业绩增长300%

赛为智能发布年度报告,2013年公司营业收入同比增长36.52%;但受毛利率下降影响,净利润有所下滑。公司同时发布2014年一季度业绩预告,料净利润增幅达270%-300%。

年报显示,2013年公司实现营业收入42829.26万元,比上年同期增长36.52%;实现归属于上市公司股东的净利润2943.60万元,比上年同期减少22.21%。

公司三项费用中,管理费用和销售费用增加较多。其中销售费用为161387万元,同比增加6265%;管理费用294325万元,同比增长6308%。

披露年报同时,公司对2014年一季度业绩做预告。由于上年度发出的商品在今年一季度确认收入,当季业绩将同比大幅增长270%-300%,实现归属于上市公司股东的净利润1968.29万元-2126.80万元。(谢卫国)

## 易食股份终止资产重组

在停牌筹划数月后,易食股份的重大资产重组未能成行。公司公告称,决定终止筹划重大资产重组事项,并将于1月27日起复牌。

公司于2013年10月27日接到控股股东通知,其正在筹划重大事项。按照此后披露的重组方案,公司拟发行股份购买北京锦绣大地农副产品批发市场有限公司100%股权,购买上海海航易物流有限公司持有的北京锦绣商贸有限公司100%股权,并募集配套资金。大新华物流控股(集团)有限公司持有锦绣大地61.15%股权,经大新华物流和海航集团有限公司协商,大新华物流拟将其持有的锦绣大地61.15%股权先转让给海航集团后,易食股份再行向海航集团及其他两名非关联方发行股份购买合计持有的锦绣大地100%股权。

易食股份表示,本次重大资产重组相关条件尚欠成熟,交易方案未获得其他两名非关联方认可,各交易方目前就本次重大资产重组方案尚无法达成一致意见。公司决定终止本次重组。

易食股份同日还披露了2013年度业绩预告,预计全年实现盈利约4200万元-4500万元,同比增长约232.94%-256.73%。(于萍)

## 中兴通讯

## 打造运城智慧城市产业集群

中国证券报记者从中兴通讯获悉,公司近日与山西运城市政府签署盐湖智慧城市建设项目,双方将通过智慧城市及相关产业集群建设,引领生态智慧产业发展,把运城打造成为山西智慧城市产业发展的样板。

据悉,中兴通讯运城智慧城市产业园位于生态智慧城重点规划区域内,分两期实施。一期包括智慧城市运营中心、云计算数据中心、智慧城市产业研发基地、智慧城市体验中心以及智慧城市产品研发、软件开发等相关产业;二期建设以中兴通讯为龙头,联合5家中游企业,聚集100家下游企业的“1+5+100”产业集群,打造集云计算、教育、医疗、物联网、互联网、环保六大产业于一体的智慧城市产业集群,真正使信息产业从空间上聚集、在产业上链接。(谢卫国)

## 金正大

## 缓控释肥研究中心通过验收

由金正大筹建的国家缓控释肥工程技术研究中心近日通过科技部的验收,这将进一步推动我国缓控释肥产业技术创新、成果开发与应用推广,带动我国新型肥料发展换挡提速。

该中心于2009年10月经科技部批准,以金正大为依托组建,是集缓控释肥基础研究、工程技术转化、质量检测、标准制定、新产品开发及应用示范为一体的创新平台,也是我国缓控释肥行业唯一的国家级研究中心。

据了解,我国缓控释肥产能由2009年的100余万吨增长到2012年的300余万吨,年增长率45%以上,生产消费量占世界总量50%以上,居世界第一位。

国家缓控释肥工程技术研究中心副主任、金正大公司副总裁陈宏坤表示,未来三年公司将继续加大对中心的支持力度,围绕国家粮食安全优质生产、生态环境保护和肥料产业结构调整的战略,致力于工程化技术与产业化技术开发。(董文杰)

## 利欧股份出售日立泵股权

利欧股份27日公告,控股子公司无锡锡泵与日立就双方的合资企业日立泵制造(无锡)有限公司发生的一桩诉讼和解。在法院的调解下,无锡锡泵将其持有的30%日立泵股权以1.3亿元的价格转让给株式会社日立制作所。

据了解,无锡锡泵是国内水利泵行业知名品牌之一,拥有全系列的水利泵产品。2006年,无锡锡泵与日立旗下合资公司合资成立了日立泵制造(无锡)有限公司,出资5850万元,出资比例为30%。

2012年,无锡锡泵要求解散日立泵。公司认为,大股东株式会社日立工业设备技术未按合同约定向日立泵提供锅炉给水泵等产品技术,致使日立泵产品单一,主要依靠无锡锡泵向日立泵提供产品和技术维持运作。

据利欧股份的公告,自2011年以来,日立泵经营管理发生严重困难,出现亏损且呈扩大之势。无锡锡泵认为,日立泵继续存在会使无锡锡泵各方股东利益受到重大损失,于是向法院诉请解散日立泵。

利欧股份表示,本次股权转让完成后,无锡锡泵将不再受合资期间关于业务范围的约束,可在更大范围内开展业务,有利于公司长远发展。对利欧股份而言,本次交易预计将会产生归属于上市公司股东的净利润7000多万元。(高晓娟)