

## 改革方案3月底已报上海市国资委

## 华谊集团3至5年核心资产上市

□本报实习记者 徐金忠

上海华谊(集团)公司将成为上海国资国企改革“下一站”。3月31日,华谊集团宣布,集团改革方向已经基本确定,集团整体上市等已经提上改革议程。

知情人士透露,3月底华谊集团已将集团改革方案上报上海市国资委,提出将用3至5年时间实现核心资产上市。但目前上市的路径并未确定,现有上市公司平台是一个现成路径,也不排除其他整合路径。

## 集团改革方向确定

华谊集团旗下有三爱富、氯碱化工、双钱股份3家上市公司。集团网站公布的信息显示,集团在3月21-22日开展了五年规划(2015-2019年)编制培训,并同步召开了“二级公司未来发展路径的思考”讨论会。在培训授课时,华谊集团党委书记、董事长刘训峰提出了华谊集团与上海国资国企改革衔接的改革计划。

据悉,在培训授课中,刘训峰重申了此前在2013上海国资高峰论坛上提出的集团改革目标,即华谊集团从目前上海国资“5-8家全球布局、跨国经营,具有国际竞争力和品牌影响力的跨国集团”的第二梯队,进入“2-3家符合国际规则、有效运营的管理公司”的第一梯队。

刘训峰预计华谊集团有望在本轮上海国资国企改革中成为第一批试点单位,并提出集团今后的工作重点是“七个推



IC图片

进”:推进主业发展,加速转型;推进海外发展,全球布局;推进产业链高端升级;推进集团整体上市;推进适应国际化的运营机制;推进领导招聘的市场化;推进中长期激励政策。由此,华谊集团本轮改革中

整体上市、中长期激励政策等核心改革方向已经明确。

公开资料显示,3月17日,刘训峰带队调研上海国资重镇上海电气和建工集团,调研内容涵盖法人治理结构、发展混合经济、

提高证券化率、加快兼并重组、拓宽海外发展、实施长效激励等。

据知情者透露,华谊集团改革方案已在3月底前上报上海市国资委,改革方案是原则性的和框架性的,方案内容不仅仅包括整体上市,混合所有、激励机制等也将是改革的重头戏。

## 3-5年核心资产上市

上述知情者透露,华谊集团核心资产的整体上市将用3-5年的时间完成,但目前上市的路径并未确定,现有上市公司是一个现成路径,但也不排除其他整合的路径。

目前华谊旗下三家上市公司的发展情况不尽相同。三家上市公司最新披露的2013年年报显示,三爱富去年营业收入32.87亿元,同比下降0.05%,归属于上市公司股东的净利润7046.19万元,同比下降49.48%;氯碱化工2013年实现营业收入69.74亿元,同比增长9.99%,归属于上市公司股东的净利润1662.38万元,同比大幅下降83.79%。双钱股份去年业绩则相对较好,去年实现营业收入143.32亿元,同比增长18.43%,归属于上市公司股东的净利润3.06亿元,同比小幅增长4.63%。

上述知情人士称,目前集团层面并未确定核心资产上市途径,集团与上市公司也尚未就核心资产上市进行沟通接洽,但在目前改革大方向甫定的情况下,一切可能都不能排除。

## 已就后续技术问题与有关部门基本协商一致

## 光大集团重组改革箭在弦上

□本报记者 张朝晖

中国光大银行行长赵欢3月31日在2013年业绩发布会现场接受媒体采访时表示,目前光大集团已就重组改革的后续技术问题与有关部门基本协商一致。

光大银行副行长卢鸿称,光大银行一方面将按照光大集团的统一部署,积极参与改革重组工作;另一方面将按照监管要求完善风险管理体系,建立必要的防火墙。

光大集团董事长唐双宁表示,集团重组改革,将使光大集团具备对光大银行及其他子公司提供更大力度支持的能力,这无疑也是光大银行的重大利好。

## 优先股方案正在研究

对于颇受市场关注的优先股方案,赵欢在业绩发布会现场回应称,经过去年12月份的H股发行,光大银行的资本实力得到大幅提升。但他同时透露,目前光大银行在坚持内源式资本补充的同时,也在积极探讨和研究优先股补充资本方案。

赵欢表示,尽管光大银行的股价波动跟市场并没有大的差异,偶尔还稍好一点,但是这种下行的波动对管理层而言是一种压力。他称,管理层将努力把银行的基本面做好,因为这是银行股价最基本的支撑。“但是股价受到多种因素的影响,虽然短期价格有

波动,我们将尽量做到长期回报较稳定。”

按照监管机构对商业银行加强资本管理和市值管理的要求,光大银行已经在年初成立了资本与证券事务管理部。光大银行证券事务代表李嘉焱称,资本管理和市值管理将会成为资本证券管理部门的重要工作,光大银行将会努力实现股东利益的最大化,给股东提供更好的投资回报。

## 互联网金融加快推进

在业绩发布会现场,如何应对互联网金融对传统银行业务的冲击亦是市场关注的焦点。光大银行副行长刘瑞描绘了该行四个方面的改革措施:

第一,光大银行会将现有银行服务尽可能“触网”,通过互联网等开放平台来满足业务发展需要。目前光大银行的电子银行交易柜台替代率已接近90%。

第二,建立“网络里的大光银行”,推出电子渠道下的对公和零售产品,提升光大银行的综合服务能力。

第三,未来光大银行将进一步加强与著名互联网公司的合作,让银行植入互联网基因,通过渠道、产品和服务模式的创新来有序推进光大银行的电子银行发展战略。

第四,对互联网金融的风险进行有效识别和管理,建立创新—规范—再创新—再规范的良性循环金融生态环境。

## 混改第一步兑现

## 中石化油品销售实现单独管理

□本报记者 汪珺

中国石化4月1日晚公告,截至公告披露日,公司已将所属油品销售业务板块资产整体移交给公司全资子公司中国石化销售有限公司拥有、管理和控制。

中石化同时称,公司拟将所属油品销售业务板块资产注入销售公司,具体事宜以中国石化与销售公司签署的相关重组文件约定为准。

今年2月20日,中国石化公告,将对公司油品销售业务板块现有资产、负债进行审计、

评估的基础上进行重组,同时引入社会和民营资本参股,实现混合所有制经营。董事会授权董事长在社会和民营资本持股比例不超过30%的情况下行使多项内容。

该公告一石激起千层浪,关于中石化将与谁牵手,如何牵手等一系列猜测四起,中石化董事长傅成玉3月24日在年度业绩发布会上对此作出回应,首次公开了中石化下游业务混合制改革的“时间表”。他称,中国石化6月底将完成油品销售板块的审计评估,公布引资方案,力争第三季度前完成融资,并优先引入战略投资者。

他强调,引资将体现公正、公平、公开的原则。公正即符合所有法律法规的规定;公平就是所有股东“同股、同权、同责、同利、同价”,既防止国有资产流失,又防止大股东圈钱、小股东没有话语权的现象发生;公开就是透明,说明标准和规矩是什么。

中石化年报显示,2013年,中石化营销及分销板块实现经营收入15024亿元,同比增长2.1%,但经营收益同比降低17.6%,为351亿元。公司全年成品油总销量1.80亿吨,其中境内成品油总销量1.65亿吨,同比增长4.04%,零售量同比增长5.45%。

中石化品牌加油站数量则有所降低,从上一年的30836座降至30536座,减少300座。

中国石化同日公告,公司于2011年2月23日公开发行的23,000万张A股可转换公司债券,截至2014年3月31日,累计已有20,387,460张石化转债转为公司A股股票,累计转股股数为348,020,971股。目前,石化转债尚有209,612,540张未转股,占石化转债发行总量的91.136%。至此,公司A股股份数占A+H总股本比例由变动前的78.11%升至78.16%。

## 运营商砸钱4G 车联网受益靠创新

□本报实习记者 徐金忠

日前,中国移动、中国电信、中国联通三家运营商相继发布2013年年报并披露了今年的资本开支计划,三大运营商今年在4G上投入的金额将迎来高峰。运营商砸钱4G的局面已经到来,分析人士指出,作为4G重要应用形式的车联网将受益于上游基础设施建设,但对上游利好的吸收更需要下游车联网企业自身模式的创新。

## 三大运营商砸钱做4G

建设4G基站、发展4G用户是今年4G拓展推广工作的重点。工信部日前提出的今年4G发展规划目标是:新建4G基站30万个,发展4G用户3000万户。工信部电信管理局局长韩夏此前表示,按照企业初步预测,预计4G今年投资将达到1600亿元,带动国内投资经济发展将超过9000亿元。

中国移动、中国电信、中国联通2014年对4G的投资规模堪称巨量。据长江证券统计,2014年三大电信运营商的资本开支预算为3855亿元,投资将主要围绕4G网络建设和配套的传输网建设来展开。

有行业分析师指出,2014年4G的发展将

是爆发式的,在带动上游射频器件、主设备、传输配到设备等基础设施建发展的同时,下游手机终端及运营商最终将受益于上游基建,这其中就包括依靠运营商提供通路的车联网。

## 车联网受益需看自身发展

尽管上游三大运营商砸钱做4G的态势已经明显,但作为下游应用的车联网最终能获益多少还需看自身的发展。多位行业分析人士均表示,目前车联网的发展,并不仅仅是4G还是3G的问题,整个车联网业务目前仍处于探索期。

国信证券分析人士认为,目前4G上游设施的建设总体上有利于下游车联网业务的展开,高速信号通道的建设是车联网实现汽车智能化以及汽车接入网络等创新运用的基础。

他介绍,目前国内车联网的发展模式大致可以分为三类,分别受不同的主体主导。一种是车辆的智能化设备在制造过程中集成在车内,由车企占据主导地位,对外部信号通道的依赖相对较小。上汽InkaNet系统可以归为这一类型。另一种是车辆的智能化结合手机应用的操作,这一模式相对在车企与运营商之间形成了平衡。第三种则是纯粹由手机

终端及运营商主导,即车联网的功能集成在手机终端之上。这三种不同的车联网模式对4G发展带来的利好吸收能力不同,受益的主体也不一样。

## 周子学:推进物联网应用示范

□本报记者 王荣

“在煤炭、石化、冶金、汽车等传统的工业领域开展物联网应用示范。”工业和信息化部总经济师周子学4月1日出席2014年(第五届)中国物联网大会时指出,2013年我国物联网产业规模突破6千亿元,形成了包括芯片和元器件厂商、设备商、系统集成商等在内的较多门类的产业,我国主导制定的全球第一个物联网总体技术标准被国际电信联盟批准通过,交通、物流、环保等领域的试点示范项目扎实推进。

不过,周子学指出,当前我国物联网发展还存在一些亟待解决的深层次矛盾和问题,比如说核心技术和高端产品差距

还比较大,高端综合集成服务能力不强,规模化应用少,一些地方存在盲目重复建设现象等。

周子学指出,需在以下几个方面促进物联网的发展,一是要着力突破一批核心技术,努力突破物联网核心芯片、软件、仪器仪表、智能传感器、大数据处理等基础共性和关键的技术,加快构建科学合理的物联网标准体系。二是要推进重要行业领域的应用示范,要在煤炭、石化、冶金、汽车等传统的工业领域,在交通运输、能源管理、安全生产、社会管理等领域,开展应用示范;三是要统筹推进物联网产业协调发展,努力形成产业链上下游联动的发展格局,大力优化产业结构和组织结构和区域结构;四是要提升信息安全保障能力。

## 贵州推动综合保税区发展

贵州省政府近日出台《关于支持贵阳综合保税区加快创新发展的意见》,明确到2015年进出口贸易实现跨越式发展,到2017年底完成围网3.01平方公里的基础设施建设、实现外贸进出口总额达到100亿美元以上的发展目标。

贵阳综合保税区内项目享受省级重大项目、“5个100工程”的优惠政策。将贵阳综合保税区纳入全省100个产业园区成长工程给予倾斜支持,鼓励政策性金融机构加大对贵阳综合保税区金融服务支持力度,探索利用政策性金融手段支持贵阳综合保税区发展。积极支持贵阳综合保税区内符合条件的企业利用多层次资本市场融资和发行债券,积极支持区内已上市的企业通过并购重组、再融资等做大做强。

在财税支持上,在贵阳综合保税区设立的国家重点扶持的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税。入驻贵阳综合保税区的企业,可按规规定免收管理类、登记类和证照类行政事业性收费。(李香才)

## 广东支持大型骨干企业发展

广东省政府网站4月1日发布《广东省人民政府办公厅关于印发2014年支持大型骨干企业发展若干政策措施的通知》,以确保实现2014年主营业务收入超100亿元企业达到200家以上的工作目标。

通知指出,支持民营大型骨干企业发起设立中小民营企业。推动广发银行上市,协助广州农商行设立金融租赁公司,协助广州农商行、顺德农商行等获得银行间债券市场非金融企业债务融资工具B类承销商资格,协助广州农商行、东莞农商行跨区域开设分支机构。

制订深化国有企业改革的指导意见。根据省属大型骨干企业情况分批提出拟引入投资者发展混合所有制经济的企业清单或合作投资项目清单,分批组织召开国有资本与民营资本、外商资本合作对接会,促进各类资本交叉持股或合作投资,共同做大做强。

骨干企业在境外实际投资额5000万美元以上,符合广东省境外投资国别指导政策和产业导向目录、对广东省“走出去”业务发展具带动作用的投资项目,可列为省重大项目,由省“走出去”专项资金予以重点扶持。重点支持30家本土骨干企业加快“走出去”,建立骨干企业跟踪服务机制,有针对性地解决企业在对外投资合作项目核准及境外经营过程中遇到的问题和困难。(李香才)

## 透露整合腾讯电商资产进展

## 京东鼓励网购平台搬家

在3月上旬腾讯宣布电商资产注入京东之后,京东副总裁黄莺春日前一封内部邮件首次透露了进展情况。她介绍,来自腾讯的流量导入、广告产品的融合,会在4月底完成。

“微信入口、微店、手Q在等着我们去共同尝试。”黄莺春表示,针对目前QQ网购平台的商家,京东将出台一系列激励政策,鼓励迁徙到京东开放平台;拍拍会重新调整业务模式,明确战略之后重塑生态。

黄莺春指出,接下来几个月,京东会选择一部分典型商家,进一步开放数据服务,来试验多渠道的协同效应。并针对新老客户的不同需求进行组货,在各个不同的终端渠道配置资源。

京东同时公布了网购商家搬家的多项鼓励政策,承诺2014年服务费全免;如果使用京东COD仓配,享受最优惠待遇。与此同时,为QQ网购商家特别定制培训课程,根据商家分布区域和类目,为搬迁商家安排培训专场。(王荣)

## 74家光伏企业入围第二批合规公示名单

4月1日,工业和信息化部对第二批符合《光伏制造行业规范条件》企业名单进行公示。此次共有74家企业入围公示名单,其中涵盖了亿晶光电、东方日升、中环股份、向日葵、海润光伏、阿特斯等一批在国内外上市的光伏企业。

工信部表示,遴选符合条件的光伏企业目的是为了进一步加强光伏制造行业管理,规范产业发展秩序,提高行业发展水平,加快推进光伏产业转型升级。

此次工信部公示的第二批74家入围企业,主要涵盖了多晶硅、电池、组件、硅棒、硅片几个业务领域。2013年11月17日,工信部对首批符合《光伏制造行业规范条件》的134家企业进行公示。

分析人士指出,工信部一直力推光伏行业的市场准入标准,一定程度上促进了市场的规范及企业以技术研发促成本降低的速度,部分技术优势明显的光伏类上市公司将有望靠技术进步降低成本进而扩大市场占有率。(王小川)

## 中天合创煤炭深加工示范项目一期工程获核准

申能股份4月1日晚公告,由公司、中煤能源、中国石化以及内蒙古满世煤炭股份共同投资建设的中天合创鄂尔多斯煤炭深加工示范项目一期工程已全部获得核准。

公告称,申能股份近日收到国家发改委批复,公司参与投资建设的中天合创鄂尔多斯煤炭深加工示范项目配套门克庆煤矿及葫芦素煤矿项目获得核准。门克庆煤矿及葫芦素煤矿项目建设地点位于内蒙古自治区鄂尔多斯市乌审旗境内,矿井建设规模分别为1200万吨/年和1300万吨/年,并配套建设相同规模的选煤厂。门克庆煤矿及葫芦素煤矿项目投资总额分别为74.47亿元(不含矿业权费用,下同)和77.32亿元,其中项目资本金分别为22.49亿元和23.49亿元,资本金以外资金由银行贷款解决。

此外,中天合创鄂尔多斯煤炭深加工示范项目一期360万吨甲醇项目已获内蒙古发展改革委核准。该项目位于内蒙古自治区乌审旗图克工业园区,项目总投资324.69亿元,其中注册资本金97.41亿元,其余资金由银行贷款解决。

至此,中天合创鄂尔多斯煤炭深加工示范项目一期工程已全部获得核准。

公开信息显示,中天合创鄂尔多斯煤炭深加工示范项目按照煤化电热一体化、多联产的模式,全部项目分两期工程建设,总投资超过500亿元,计划2016年9月建成投产。据中石化宁波工程有限公司官网披露的信息,中天合创项目是目前世界最大的煤制烯烃项目,建成后甲醇制烯烃规模将达到360万吨/年,采用中石化炼化工程与中国石化股份有限公司合作开发的SMTO技术。该项目也是中石化炼化工程打造新型煤化工一体化产业链的标志性项目。(汪珺)