

首批规模1200亿元

# 国家集成电路产业基金挂牌在即

□本报记者 傅嘉

集成电路产业人士向中国证券报记者透露,备受关注的国家集成电路产业投资基金或于近期挂牌成立。与之前预测的版本相同,该基金首批规模将达到1200亿元,出资方有财政、国开行、地方政府等,其中约400亿元的资金需要向社会募集。分析人士表示,该基金的落地将是振兴我国集成电路行业极为重要的一环。

千亿投资基金即将成立

6月24日,《国家集成电路产业发展推进纲要》正式发布。纲要提出,到2015年,集成电路产业销售收入超过3500亿元;2020年基本建成技术先进、安全可靠的集成电路产业体系。

纲要中同时提出,要设立国家产业投资基金,主要吸引大型企业、金融机构以及社会资金,重点支持集成电路等产业发展,促进工业转型升级。但在《纲要》中并未注明基金的规模。当时有集成电路人士表示该基金的规模将超过千亿元。

有集成电路产业人士向中国证券报记者透露,经过前期的准备,该产业投资基金或在近期正式挂牌成立,规模将达到1200亿元,其中有400亿元左右需要向社会募资。该人士同时表示,这仅仅是一期基金的规模。该基金由工信部、财政部牵头发起,财政部与其他投资主体共同出资组建,采用市场化运作、专业化管理的模式,主要投资于芯片制造等重点产业。该基金的设立,显示出我国集成电路产业发展将由国家进行统筹,改变过去松散无序的发展模式。

各地厉兵秣马

事实上,在今年6月《纲要》正式发布之前,有地方政府已经先行启动。2013年12月,北京成立IC产业发展基金,打响地方政府支持集成电路产业发展的第一枪,该基金总规模300亿元,首期用于支持制造和装备为60亿元,设计和封测领域为20亿元。

据中国证券报记者统计,进入到2014年,天津滨海、安徽、甘肃、山东、四川等地已经相继出台地方版集成电路扶持政策。除天津外,另外四个省份均在《纲要》发布后公布计划。其中安徽的计划最为激进,安徽方面提出2017年省内集成电路产值达300亿元以上,2020年总产值达600亿元,支持合肥等市建立集成电路产业发展基金。

业内人士表示,集成电路产业作为电子

产业链的最上游,具有非常高的技术壁垒,同时也具有很强的规模效应。从我国台湾、韩国的集成电路产业快速崛起的经验中可以看到,在追赶世界领先水平前的二三十年里都是依靠政府持续不断地大力扶持,这是集成电路产业实现追赶的必经之路。

值得注意的是,自去年下半年以来,集成电路企业在资本市场非常活跃。展讯、锐迪科、澜起科技相继从纳斯达克私有化退市拟回归估值更高的A股市场。今年以来长电科技与中芯国际牵手设厂,盈方微借壳S舜元上市,近期市场又传出长电科技和华天科技有意收购新加坡上市公司,主要从事集成电路封装的星科金朋。分析人士预计,在未来相当长的一段时间内,资本对集成电路产业的关注度将持续高涨,行业并购重组有望快速扩大。

“新三板”动态

海迈科技拟200万元增资子公司

海迈科技(830892)9月4日公告,公司拟受让控股子公司福州海迈信息技术有限公司5%股份并决定出资200万元人民币对福州海迈信息技术有限公司增资。

公司介绍,福州海迈信息技术有限公司主营电子计算机硬件及软件的批发、代购代销;软件开发及维护;网络技术咨询服务。(郭力方)

张近东将垫资逾4亿元

苏宁云商推员工持股计划留人才

苏宁云商9月4日晚公布员工持股计划草案,拟向总人数不超过1200人推行员工持股计划,涉及的资金总额不超过5.5亿元,涉及的标的股票数量约为7161.46万股,约占公司现有股本总额的0.97%。

根据草案,员工持股计划激励对象为公司董事、监事和高级管理人员;公司正经理级部门负责人及以上岗位人员;公司正经理级及以上店长人员;公司正经理级及以上信息技术员工;公司认可的有特殊贡献的其他员工。

2008年8月,当时还叫“苏宁电器”的公司,就向248位工龄达到或超过五年的员工推出首期股票期权激励计划,授予激励对象8469万份股票期权,占激励计划公告日公司股本总额的1.21%。

相比2008年的股权激励方案,苏宁云商此次员工持股计划调动了更多人的积极性。而且,公司控股股东张近东拟以其持有的部分苏宁云商股票向安信证券股份有限公司申请质押融资取得资金,向员工持股计划提供借款支持,借款部分与自筹资金部分的比例为3:1。按照5.5亿元的资金算,张近东需要先垫资4.12亿元。

分析人士指出,大量员工持股在互联网公司较普遍,苏宁云商的主要竞争对手阿里、京东均有大量员工持股。面对激烈的竞争,通过员工持股,可以吸引并留住更多优秀的人才,而这正是苏宁云商所需要的。(王荣)

中石化停供丙烯

茂化实华今年减利1295万元

茂化实华9月5日公告称,中国石油化工股份有限公司茂名分公司不再供应公司丙烯原料,导致公司主营产品小本体聚丙烯产量减少,将影响公司利润。

根据公告,中国石化茂名分公司新建20万吨/年聚丙烯装置2014年8月28日投产试车,其新气体分离装置原产出的富余丙烯将全部改作该装置生产自用,从此计划不再供应我公司作为生产原料的补充。因此,从9月4日起,公司每天聚丙烯产品产量约减少150吨,每月预计减少4500吨,公司因此变化以后每年约减少聚丙烯产量54000吨,同比约减少30%。

茂化实华财务部门根据2014年1-7月份数据测算,上述变化将影响公司2014年全年减利约1295万元。若公司未能在市场上采购到新增丙烯原料,预计今后每年因此变化将减利4000万元。

公司还称,将采取积极有效的应对措施,一是加强与周边地区,包括广州、中山、湛江、海南、北海等石化企业的联系以及国外进口,以便采购更多的丙烯原料作为生产补充,减少因此对公司效益的影响。二是抓好现有装置的技术改造,积极推进8万吨/年MTBE原料预处理项目和乙醇胺扩能改造至2万吨/年项目建设进度,争取本月陆续投产,提升公司盈利能力。

小本体聚丙烯是茂化实华全资子公司茂名石化东成化工有限公司的主营产品。公司现有聚丙烯装置生产能力为每年16万吨。2014年上半年,公司共生产聚丙烯产品8.44万吨。(王锦)

拟定增逾10亿元

零七股份进军“云计算”领域

零七股份9月5日公告称,公司拟以非公开发行股份和支付现金相结合的方式购买广和慧云100%股权,大举进入“云计算”领域。

广和慧云100%股权的估值约为10亿元。根据公告,公司拟向繁浩网络、繁洋企管、庆繁投资、繁荣投资、得江建设、三江投资,以非公开发行股份和支付现金相结合的方式购买这些交易对手持有的广和慧云100%股权,其中,以发行股份方式购买广和慧云70%股权,以支付现金方式购买30%股权。同时,公司拟向零七股份实际控制人练卫飞发行股份募集配套资金3.30亿元,用于支付此次交易现金对价,剩余部分在扣除发行费用后用于补充公司营运资金。繁浩网络、繁洋企管、庆繁投资、繁荣投资、得江建设、三江投资共同承诺,广和慧云2014年度、2015年度、2016年度实现的税后净利润分别不低于8,000万元、10,000万元、13,000万元。

据介绍,广和慧云是国内领先的分布云平台综合服务提供商和运营商,主要面向全国三、四线城市,帮助客户以T3的技术标准建设云计算数据中心,完善城市信息基础设施,承接“三化”融合带来的信息消费业务,同时参与整合国内大型T4等级的数据中心,促进信息技术资源的合理有效配置。

零七股份表示,未来公司将继续寻求在新兴产业特别是云计算产业链上的业务整合机会,提高新兴产业和高附加值业务比重,实现公司的成功转型。(马庆圆)

拟收购金源互动

明家科技布局移动互联网

明家科技9月5日公告重组报告书草案,公司拟以4.09亿元购买甄勇、红日兴裕持有的金源互动100%股权。同时,拟向周建林、陈忠伟、安赐互联非公开发行股票募集配套资金1.36亿元,用于支付本次交易的部分现金对价及发行费用。

金源互动是国内移动数字营销领域的新锐企业,为软件、游戏、金融、汽车、教育等多个行业的客户提供数字营销整合服务。金源互动业务发展态势良好,已与百度、腾讯、苏宁、美团、37游戏、美图等客户进行了广告营销业务合作,2013年实现营业收入约4300万元,2014年1-5月营业收入达到1.54亿元。交易对手向公司承诺,金源互动2014年度、2015年度、2016年度、2017年度实现的净利润分别不低于人民币3100万元、4000万元、4800万元和15500万元。

明家科技今年以来转型移动互联网的步伐非常快,此前已相继宣告参股移动互联网行业的两家标的公司。公司相关人士表示,公司将积极在移动互联网领域拓展业务,分享移动互联网快速发展的盛宴。(游沙)

加快资本运作 提高资产证券化率

# 光明食品集团改革路线图详解

□本报实习记者 刘亮

随着上海国资国企改革方案的落地,上海市属国企的改革驶入“快车道”。光明食品集团作为上海国资国企改革代表企业之一,近期动作频频,欲组建光明牧业,剥离海博股份公众服务类的出租车业务,收编蔬菜集团,先行先试,积极落实国企改革,成为市场关注的热点。

光明食品集团新闻发言人潘建军9月4日在接受中国证券报记者采访时表示,“光明食品集团改革方案早在今年3月底已经报送上海市国资委备案,这个方案将指导光明食品集团3-5年改革发展目标的具体措施,主要思路是市场化、专业化、国际化、证券化、规范化及人才战略。未来集团将按照规划进一步提高资产证券化率,加快资产重组和海外上市步伐。”

光明牧业应运而生

在国家加大乳品行业监管与扶持力度以及国资国企改革的大背景下,光明食品集团正以组建光明牧业为抓手,积极打造乳品全产业链。

8月30日,光明乳业发布公告宣布,上海牛奶集团所持公司29.93%股权无偿划转至光明集团,由此,光明集团将直接持有公司54.62%股权,牛奶集团不再持有光明乳业股份。光明乳业在公告中称,此次划转进一步增强了光明集团对光明乳业的管理能力和控制力。

“此次股权的划转,主要是基于建设光明乳业产业链来考虑的,将光明乳业股份由集团来直接持股,就是为了把牛奶集团现有的这些资源整合进光明牧业。整合后的光明牧业,将在股权结构的多元化和经营机制的创新等方面做文章。”潘建军表示,组建光明牧业的一个目的,在于提升国内奶源的养殖水平,提升国内奶源的质量、品质以及产量,提高劳动生产力,向先进国家看齐。

潘建军指出,打造牧业产业链,就是养殖规模化以及与养殖相关产业的一体化,具体来说,就是要形成种牛、奶牛、肉牛、饲料、机械及养殖技术一体化的牧业产业链。提高光明集团资产证券化率,是国企改革的重要方向之一,未来在股权结构多元化、企业上市、走出去等方面,集团也将有进一步的考虑。

“上海国资国企指导意见出台以来,光明食品集团应该算是改革动作最



IC图片

大、战略很清晰的企业。”主要从事并购业务的香颂资本执行董事沈盟表示,在乳品行业大变革之际,积极扩大上游奶源甚至牧草资源的布局,在国内众多领先乳企中,光明集团的动作也是最早最快的。此次重组后,牛奶集团与光明乳业彼此独立,可以避免未来关联交易与利益冲突的潜在风险,轻装前进,可以作为一个大板块推进。而引入有成功乳业投资经验的新加坡RRJ资本作为战略投资者,不仅引入了资金,同时还引入了国际化管理经验和乳业发展新思维。未来,上海牛奶集团将成为乳业和牧业的控股公司,成为资本运营平台,而光明乳业则有可能在国内上市。

中投顾问食品行业研究员简爱华认为,光明食品组建光明牧业是长远考虑之举,奶源建设对于企业保证生产、扩大规模以及吸引消费者都有积极作用。光明乳业作为乳制品行业的重要参与者,对奶源需求是巨大的。光明食品集团自身组建牧业集团并推动上市,对旗下光明乳业发展是重大利好。此外,奶源建设现在已经成为业内外资本投资热点,光明牧业登陆资本市场的可能性较大,如此,未来扩大规模也就有了更好的资金来源。

剥离公共服务业务

光明食品集团另一个备受关注的

事件就是上海农工商房地产借壳海博股份上市,随着海博股份出租车业务的剥离,上海知名的出租车公司变成了开发商。

据海博股份6月11日发布的重组预案,公司拟置出出租车业务及不锈钢器皿业务,在保留第三方冷链物流业务的同时获注农房集团100%股权。海博股份表示,公司本次重组拟将非充分市场竞争的出租车业务置出,并将业务规模较小的非核心业务不锈钢器皿业务置出,同时,注入未来盈利能力强、资产质量良好的房地产业务。重组完成后,上市公司主营业务将聚焦房地产业务,物流业务两大业务板块,上市公司主营业务的战略转型将提高上市公司的持续发展能力,有利于上市公司的未来经营发展。

潘建军表示,把农工商房地产装进上市公司,能够从可持续发展的战略层面来推进集团农工商房地产业务的健康发展,夯实基础,也是提高核心资产证券化率的一个重要战略举措。

沈盟表示,农工商借壳海博股份上市,把房地产和冷链业务留在了上市公司,将出租车这一块属于公众服务类业务挪回了集团,应该说迎合了上海市国资国企改革意见实行分类管理的方向。

“海博股份当时的主营业务是海博出租车,出租车作为价格管理非常严

格,承担公共服务职能的业务,其实并不适合放在上市公司中。”沈盟透露,原来海博股份跨了国资改革三类企业中的两类,既有承担公众服务的出租车,也有完全竞争的业务。重组完之后,注入资产更为良好的房地产业务,海博股份未来无疑在营收和净利润方面更有保障。

提升证券化率

这一系列动作的背后是光明食品集团在本轮国资改革中不断提高证券化比例的探索。根据改革方案,光明食品集团计划未来3-5年旗下混合所有制企业的占比达到80%。“证券化是企业混合所有制改革的重要工具,要在3-5年达到80%的比例,具体下一步的工作还需要不断探索。”潘建军如是说。

对于企业未来的发展,潘建军表示,光明食品集团未来的发展可以总结为:经过3-5年的时间,成为上海市5-8家全球布局、跨国经营的本土化跨国公司之一,国际化经营指数达到25%,资产证券化率达到50%,主营业务收入、利润、混合所有制企业三个占比分别达到80%。未来集团的主营业务主要为“8+2”,分别是奶、糖、菜、肉、米、品牌食品、现代农业、食品渠道和地产、金融业务。

“提高光明资产的证券化率是国企改革的目标之一。”潘建军指出,目前光明食品集团共有5家上市公司,其中光明乳业、金枫酒业、梅林股份和海博股份在A股上市,新西兰新莱特乳业公司为新西兰上市企业。未来已经并购的一些海外企业,如维多麦、马纳森等企业,要向新莱特一样加快海外上市的步伐。

常年从事并购业务的沈盟表示,光明食品集团未来将会对上市公司业务进行更进一步的调整,每一个上市公司都会对应“8+2”产业规划中的某一个产业,并作为产业平台来做整合。比如未来在酒业方面,可能以金枫酒业为平台,对旗下酒业相关的资产做整合。

他认为,光明乳业是集团发展乳制品制造产业的平台,而光明牧业作为独立产业板块将登陆资本市场。在收购云南英茂糖业之后,光明食品集团未来不排除进一步整合相关糖业资产的可能,这块业务在适当时机也会走向资本市场。此外,集团收购的海外企业也会陆续进行IPO,以形成一个海外上市企业群体。

# 四公司称未接到南车北车整合文件

□本报记者 汪瑛

针对近日有关南车北车重组合并的市场传闻,中国南车、中国北车以及南车集团控股子公司时代新材、南方汇通9月4日晚分别发布公告进行澄清,均称央企重组整合相关事宜由上级有关部门决定,截至目前其控股股东未接到有关文件,公司及控股股东未就整合事宜向上级有关部门申报过相应方案。四家公司股票将于9月5日复牌。

不过,有业内人士指出,推动中国高端装备“走出去”并推动中国从制造业大国向制造业强国加速转型的思路已确定无疑,高铁是高端装备制造的领头羊,若南车北车实现整合,将有利于这一战略目标的实现。

或留有余地

近日,有报道称,国资委正在力推中国

南车和中国北车重新整合为一家公司,以便中国的高铁技术更好地出口到海外;合并一事由国务院主导,已基本定调,但目前还在初步阶段。中国南车和中国北车都上报了各自方案供国资委参考。

根据媒体报道的方案,一种是由其中一家公司通过增发的方式吸收合并另一家,另一种则是由南车北车成立一个由国资委管理的新集团,下辖两个上市公司。

“从上述公告表述看,说明方案并没有成型,甚至可以说,上述两个方案都不可能。如果真要合并,也是自上而下的,将由国资委层面设计方案。”一位铁路业内人士指出。

但也有业内人士认为,公告中“央企重组整合相关事宜由上级有关部门决定,截至目前其控股股东未接到有关文件”的说法,似乎为重组整合留下了一定的回旋余地。

据了解,中国南车集团和中国北车集团是2000年由原中国铁路机车车辆工业总公司分拆而成,双方业务以长江为界划分。2008年,中国南车实现“A+H”整体上市;2009年,中国北车在A股上市,2014年5月,中国北车香港上市。

制造业强国梦

有业内人士认为,要实现推动中国高端装备进一步走出去、推动中国从制造业大国向制造业强国加速转型的战略目标,南车北车的整合具有一定积极意义。

中国工程院院长周济近日在重庆召开的“中国工程院制造强国及工业强基战略考察调研座谈会”上指出,中国已进入一个关键发展时期,将实体经济、制造业发展放在更加重要位置已成为共识。制造业是工业经济的基础和脊梁,如何推动制造业更好发展是一个重要课题。

“经过这些年发展,中国已成为一个制造大国,但离制造强国还有不少差距。我们要通过顶层设计,按照创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化的原则,大力促进制造业转型升级,努力向制造强国迈进。”他称。

“中国高端装备制造中,高铁无疑是领头羊。如果南车、北车重组整合,将更加有利于推动中国装备走出去,形成合力,与阿尔斯通、GE、西门子等国际巨头竞争。”上述业内人士说道,“而且,走出去也有利于进一步提高自身竞争力,并带动全产业链的装备制造走出去。”

事实上,高端装备业的整合已从核电领域铺开。国家核电新闻发言人、首席信息官郭宏波近日向媒体证实,国家核电技术公司与中电电力投资集团公司正在相关部门的指导下推进重组工作,目前重组方案已上报至国务院国资委。