

万科拟与万达进行战略合作

□本报记者 徐学成

5月13日,万科A尾盘的异动和万达院线临时停牌引发市场关注。中国证券报记者获悉,万科将与万达“强强联手”,达成战略合作。

截至上午收盘,万达院线上涨6.62%。万达院线午间公告称,拟披露重大事项,股票自13日下午起临时停牌。下午14点20分后,万科A开始急剧拉升近7%,收盘报14.70元,涨5.60%。

万科A尾盘异动引起市场注意。有消息称,万科已经确定与另一房地产巨头——万达集团展开合作。万科内部人士在接受中国证券报记者采访时透露,双方将在5月14日举行仪式,正式公开合作事宜。至于双方合作的具体方向,该人士表示目前“不知情”。

在房地产市场步入深度调整的背景下,“转型”是被房地产企业提及最为频繁的词汇。虽然行业处于低谷,但万科2014年全面摊薄的净资产收益率达到了17.86%,仍处于历史

较高水平。小股操盘和轻资产运营是近年来万科努力探索的方向。万科2014年实现投资收益41.59亿元,较2013年大幅增长313.78%。

根据万达集团2014年度工作总结,万达要在2015年“开始第四次,也是范围更广、力度更大的一次全新转型”,商业地产自身也要全新转型,方向之一就是“力推轻资产模式”,目标则是“轻资产模式实行几年后,一旦租金分成收入比较理想,万达今后就以轻资产模式为主”。

相关分析认为,以住宅开发见长的万科,与中国最大的商业地产运营商万达的合作,必然颇具看点。两者之间可形成业态组合的优势互补,同时在轻资产运营和房地产金融领域或将有所动作。

2014年,万科实现收入2151.3亿元,同比增长25.9%;实现净利润157.5亿元,同比增长4.2%。2014年,万达集团实现收入2424.8亿元,同比增长30%;企业净利润同比也大幅增长。

“新三板”动态 一铭软件参与东电创新增发

□本报记者 王锦

新三板定增的火爆引来新三板挂牌公司的参与,一铭软件(831266)5月13日公告,为扩大公司业务规模,促进公司与东电创新业务技术合作,提升公司效益,决定使用自有资金认购“东电创新(北京)科技发展股份有限公司”定向发行股票50万股,每股定价20元,出资金额1000万元。认购股份全部为非限售流通股。

据介绍,东电创新是全国中小企业股份转让系统的挂牌公司并已做市。根据东电创新4月23日披露的股票发行方案,公司本次拟发行数量不超过524万股,预计募集资金总额不超过10.480万元,占发行后股本的比例13.10%。

东电创新(430362)股票自4月8日起停牌。据其公告,目前正与客户洽谈重大合同事宜,合同金额较大,涉及知情人较多,且最终是否签订存在不确定性。4月7日东电创新收盘价为29.62元/股。

特高压建设进入全面提速新阶段

国家电网:新增特高压电网投资4500亿元

□本报记者 欧阳春香

中国证券报记者从国家电网获悉,5月12日,中国最长的特高压交流工程榆横—潍坊1000千伏特高压交流输电工程正式开工,标志着特高压电网进入全面提速大规模建设的新阶段。

国家电网表示,随着后续“五交八直”特高压工程的加快推进,新增特高压电网投资将达到4500亿元,带动电源和相关产业投资1.7万亿元。

动态投资242亿元

榆横—潍坊工程是国家大气污染防治行动计划“四交四直”特高压工程中第5条获得核准开工的输电通道,是华北特高压交直流主网架的重要组成部分。

据介绍,榆横—潍坊工程动态投资242亿元,途经陕西、山西、河北、山东四省,新建榆横—晋中—石家庄—济南—潍坊双回1000千伏输电线路,新增变电容量1500万千瓦安,扩建济南1000千伏变电站,全长2×1049千米,计划于2017年建成投运,年输送电量将达230亿度。

榆横—潍坊工程的建设将大大提高陕北、晋中煤电基地电能外送能力。榆横—潍坊工程是“陕电外送”的首个特高压工程,当前山西省正在规划建设晋北、晋中、晋东三大煤电基地,工程建设将推动陕北、晋中煤电基地发展,还可以满足京津冀鲁电网负荷中心用电需要,推动华北地区大气污染防治和京津冀协同发展。

去年,国家将“四交四直”特高压工程纳入大气污染防治行动计划。此前,“三交一直”特高压工程淮南—南京—上海、锡盟—山东、蒙西—天津南、宁东—浙江已经开工。榆横—潍坊工程的开工,标

特高压相关设备公司一季报业绩情况					
证券简称	营业总收入(万元)	同比(%)	净利润(万元)	同比(%)	每股收益(元)
保变电气	99586.55	4.13	22398.93	447.79	0.15
银河投资	13792.64	43.04	3065.05	220.43	0.04
中国西电	277482.28	6.54	16254.10	60.99	0.03
特变电工	853484.89	9.40	54922.38	27.07	0.17
东北电气	2881.36	10.86	-265.78	23.98	0.00
长高集团	9134.87	4.40	1955.62	21.59	0.08
平高电气	65361.37	4.60	2096.57	-65.73	0.02
启源装备	4423.52	-23.15	1.00	-95.44	0.00
电科院	7039.86	-17.83	-901.61	-181.61	-0.01
大连电瓷	6994.06	-39.52	-1075.42	-402.05	-0.05
许继电气	81560.00	-36.15	1055.90	-91.97	0.01
东方铁塔	23754.93	12.76	1374.56	18.88	0.05
通达股份	17541.20	30.82	1088.35	28.70	0.08
风范股份	59855.37	31.95	6341.38	40.70	0.14

志着特高压电网进入全面提速、大规模建设的新阶段。

目前,国网公司已累计建成“三交四直”特高压工程,在建“四交一直”特高压工程,在运在建特高压输电线路长度超过1.9万千米,变电(换流)容量超过1.9亿千伏安(千瓦),累计送电超过3000亿千瓦时。

新增特高压投资4500亿元

国家电网2015年特高压建设大超此前预期。今年1月,国家电网在2015年年度工作会议上透露,国家电网2015年计划核准开工建设“六交八直”合计14条线路。

具体安排是,一季度,核准开工蒙西—天津南、榆横—潍坊交流以及酒泉—湖南直流等“两交一直”工程;二季度,核准开工

“三直”工程,为锡盟—江苏、晋北—江苏、上海庙—山东。2015年下半年计划核准开工“四交四直”工程,分别为蒙西—长沙、荆门—武汉、长沙—南昌交流,张北—南昌、晋东南—豫北、南阳—驻马店交流,南京—徐州—连云港—泰州交流,济南—枣庄—临沂—潍坊交流,呼盟—青州、蒙西—武汉、准东—成都、准东—皖南直流工程。此外,国家电网计划2015年底前完成“一交四直”特高压工程可研工作。

目前,蒙西—天津南、榆横—潍坊特高压工程均已开工。国家电网表示,随着后续“五交八直”特高压工程的加快推进,新增特高压电网投资将达到4500亿元,加上各级电网共投资1.5万亿元,带动电源和相关产业投资1.7万亿元,可年均拉动GDP增长

0.8个百分点以上。

特高压设备龙头受益

申万宏源研报认为,随着国家能源局12条大气污染防治输电通道建设推进,以及今年国网“六交八直”特高压规划的落地,预计今年交、直流特高压招标及开工项目总数将远超2014年,特高压相关设备龙头公司将受益。

特高压电网建设进入全面提速的新阶段,无疑将为电力设备企业带来大量订单。平高电气、许继电气、特变电工、中国西电、大连电瓷、金利华电等相关特高压电力设备龙头有望受益。

在特高压投资中,设备投资约占45%,其中,变压器占设备投资约30%,GIS约占25%,互感器约占10%。GIS市场目前被平高电气、中国西电、东北电气3家垄断,其中平高电气作为特高压GIS主要生产商,目前市场份额已经达到40%—50%。在变压器市场中,中国西电、保变电气和特变电工各占约1/3的招标份额。

近期已经有多家公司公告中标国家电网特高压订单。东方铁塔5月4日公告,在国家电网公司2015年的两次招标活动中,公司均有中标,合计中标金额约1.36亿元,占公司2014年经审计营业收入的13.63%。大连电瓷此前公告,中标锡盟—山东1000千伏交流特高压输电线路工程瓷绝缘子集中招标,金额约为9370万元,占公司2013年度营业总收入的15.03%。

招商证券分析师表示,看好特高压直流与柔性直流业务,其中直流业务在未来一个时期将超市场预期。同时,特高压的建设将对送端与受端的新能源、火电企业经营情况产生较大影响,新能源消纳能力有望加强。

北特科技拟定增募资8亿元“补血”

□本报记者 徐金忠

5月13日晚,北特科技公告称,拟不低于25.05元/股向特定对象发行不超过3353万股,募集资金的总额不超过83986万元。

北特科技是上市不足一周年的次新股,其首次发行实际募集资金总额仅为1.87亿元,此次拟定增规模及金额均高于首次发行,公司定增再融资猛“补血”。

根据公告,拟募集资金中,35824万元将用于高精度汽车转向器和减震器零部件产业

化项目;10912万元将用于汽车转向系统和减震器关键零部件优化工艺扩能降耗项目;12250万元将用于汽车用高精度减震器零部件扩产项目;25000万元将用于偿还银行贷款及补充流动资金。

此次定增的发行对象包括公司总经

理、公司实际控制人靳坤之子靳晓堂,其中靳晓堂认购金额不低于本次募集资金总额的10%,且不高于此次募集资金总额的20%。据悉,截至2015年3月31日,靳晓堂持有公司359.7万股,持股比例为3.37%。

拟定增15亿元 朗姿股份将引进韩国时尚品牌

□本报记者 王锦

因筹划重大事项自4月13日起停牌的朗姿股份(002612)5月13日晚公告称,公司计划以32.35元/股的价格非公开发行不超过4636.78万股,募资不超过15亿元,将用于韩

国时尚品牌引进和运营项目等,以打造“泛时尚生态圈”。

此次发行对象包括公司实际控制人申金花、新华汇嘉拟筹建的证券投资基金、晨晖创鼎拟筹建的证券投资基金、中融鼎新拟筹建的资产管理计划、中再资管、马金真等6名特定对象。其

中,实际控制人申金花的拟认购金额为7亿元。

拟募集资金中,6亿元将用于韩国时尚品牌引进和运营项目,5.8亿将用于偿还银行贷款,3.2亿将用于补充流动资金。韩国时尚品牌引进和运营项目计划总投资6.14亿元,其中,拟投入1.63亿元用于引进韩国时尚品

牌或获得其在中国地区的代理运营权,拟投入3亿元对引进的韩国时尚品牌在国内进行线上营销平台和线下旗舰店店的布局,拟投入1亿元对引进的韩国时尚品牌进行线上线下推广,拟投入5000万元用于构建供应链管理系统和仓储物流中心。

中信重工企业形象宣传之一:

中信重工“传奇”式发展有望继续演绎

●周帆

张王牌,在未来的市场竞争中赢得更多的话语权已是必然。

国家振兴 装备制造业”政策提供强大支持

为加快产业结构调整,增强企业自主创新能力,推动重大技术装备的自主化,改变国内装备制造业大而不强的现状,国家推出“中国制造2025”,国家确立了十大重点工程、九大产业重点项目,提升四大配套产品制造水平的规划;并先后出台了钢铁、有色金属、石化等行业的产业调整和振兴规划,分别从产能和产业结构上对重型机械行业的下游行业进行整体布局和规划,对重型机械制造业提出了更高的要求,同时促进了重型机械产品向高端化发展。

调整产业结构、转变经济增长方式是当前经济工作的主旋律。在经济转型中,矿山、建材、冶金、电力、节能环保等行业每年将有大量综合成套的大型机械装备投入使用。

高端装备制造产业是国家确定的七大新兴战略产业之一,其中“自动化成套生产线和智能控制系统”是装备制造业的重点发展方向之一;深入研究煤炭等工艺技术,加强系统集成技术开发,实现自动化成套生产线的自主开发和产业化;重点发展大型煤化工装置关键设备、大型煤炭井下综合采掘成套设备、大型露天矿自动化成套设备,以及新能源、新材料、节能环保等新兴产业所需要的专用控制系统。目前,国家正在大力培育、发展壮大一批有优势的电解智能控制系统生产企业,为各行业大型主机提供配套。

中信重工董事长任沁新认为,新的工业浪潮最大的启示就是,谁占领了前沿位置,谁就拥有了未来。无论是德国工业4.0或者是“中国制造2025”,都是大力推进工业自

动化和智能化。

公司基于这种对市场发展趋势的认识,从2012年强力进入电力电子行业,专心专注低速重载大功率变频传动技术,在这个基础上大力开发自动化和智能化,形成了独特的产业优势,优势表现为“核心制造+变频传动+智能化控制”。任沁新认为,如此,将使中国的重型装备不仅拥有了中国“心”,还拥有中国的“大脑”。

无疑,国家对装备制造业振兴政策的实施,带给公司广阔的市场发展机遇。

中国制造 2025”时代来临竞争优势更加突出

当前,国家鼓励发展水电、核电、有色金属及铁矿开采、环保等行业,这些行业的发展将主要形成对大型铸锻件、矿山开采、余热发电等设备的需求。

节能、环保是未来制造业发展的必然趋势,加大该等领域的研发投入力度。由于重机行业产品涉及下游行业较多,因此要求企业拓展节能、环保技术应用渠道,将其运用到各个领域的设备制造之中。

未来重型机械行业将呈现如下发展趋势:加强基础研究,寻找钢铁替代品和降低钢材单耗水平;发展现代制造服务业,面对成本上升的压力,通过优质产品和优质服务赢得更多的订单,形成良性循环;依靠节能减排来降低成本,消化部分涨价因素。我国机械工业单位产值的能耗为工业发达国家的4倍,节能降耗的空间仍然很大。

在行业重新洗牌的过程中,只有掌握核心技术,收入规模较大且客户资源广泛而稳定的公司才能在竞争中存活下

来并最终胜出。从这个角度来看,目前市场上同时具备拥有“核心制造+变频技术+智能化控制”三张王牌的生产企业数量并不多。

中信重工作为国内最大的重型机械制造企业之一、国内最大的矿山机械制造企业和水泥设备制造企业,为建材、矿山、冶金、电力以及节能环保等行业的大型设备、大型成套技术装备及大型铸锻件的开发、研制及销售,并提供相关配套服务和整体解决方案。

依靠自身的技术优势先后与世界三大矿业巨头、智利铜业、瑞典立矿集团、伯瑞克黄金等知名企业结成合作伙伴。国内十三大煤炭基地、十二大水泥集团、十大钢铁集团和八大有色集团等均成为公司长期客户。

中信重工依靠创新驱动发展的国家级创新型企业、高新技术企业,正以“核心制造+变频技术+智能化控制”这一全新商业模式加强国内外成套市场开拓力度。作为成套装备和整套工业解决方案的供应商和服务商,中信重工以互联网的跨界思维,逐步实现工业化和信息化的深度融合。

当前,中国正处在工业化加速发展的重要时期。制造业服务化是中国制造业在国际市场上形成核心竞争力的关键,是全球价值链当中的主要增值点。中信重工凭借诸多优势,向客户提供包括工程设计、核心制造、工程总承包、项目融资服务于一体的完整解决方案,逐步成为世界最大的矿业、水泥装备供应商和工程总承包服务商。

无疑,中信重工的“传奇”式发展有望继续演绎。