

# 兵工集团公司子公司混改路线图浮现

## 江南工业积极探索股权激励并继续引进战略合作者

□本报记者 欧阳春香

继中国兵器工业集团宣布推进无禁区改革后,旗下多家公司改革动作频频。中国证券报记者获悉,兵工集团子集团江南工业集团已经启动混合所有制改革,将积极探索股权激励政策,继续引进战略合作者。

兵工集团官方网站8月5日披露了各子集团落实集团改革精神的具体举措。其中,华锦集团将推进整体上市,晋西工业集团要推进混合所有制改革试点,兵工集团子公司混合所有制改革路线图逐渐清晰。

### 出台股权激励政策

江南工业集团是兵工集团的大型骨干企业,产品包括国防产品系列、新能源装备系列、汽车整车及零部件系列,旗下有上市公司江南红箭,以及江南银箭新能源装备有限公司、湖南江南机器实业有限公司等企业。其中,江南红箭主营产品人造金刚石和

立方氮化硼主要应用于建材加工、机械加工及钻探和开采行业。

据悉,江南工业集团将不断完善混合制经济的管理体制和运行机制,把公司建设成为国内优秀的清洁能源装备行业中科技领先的成套设备集成供应商,为兵工集团进入国家天然气运用行业、打造强大新能源装备产业链发挥重要作用。

同时,出台股权激励政策,对在江南银箭本部及控股子公司任职、对江南银箭的整体业绩和持续发展有重要影响的核心业务管理、核心技术岗位的骨干员工,实施股权激励。

江南工业集团将继续引进战略合作者,借力混合所有制经济敏锐的市场意识和追求效益、效率导向的机制,实现江南银箭公司经营体制机制的新突破。

### 混改路线图浮现

兵工集团旗下各子集团加快国企改革步伐,旗下多家上市公司近期资本运作密

集。其中,华锦股份控股股东北方华锦化工集团表示要实现华锦集团的整体上市,晋西车轴控股股东晋西工业集团表示要推进混合所有制改造试点。

北方华锦化工集团有限公司负责人表示,下半年将全面推进深化改革,目前已明确提出七大改革攻坚任务,制定八项具体措施,包括通过全面深化改革,实现华锦集团的整体上市,建立协调运转、有效制衡的法人治理结构和先进的组织架构、管控模式;核心业务完成战略合作与股权优化,创新体制机制;全面推进薪酬分配、采购、销售、投资等领域的专项改革等。

晋西工业集团有限责任公司表示,要抓好全面深化改革工作。积极推进晋西火箭研发中心的建设工作,按节点推进拓达门机产品混合所有制改造试点,用改革的思维和方法解决发展中的难题。要围绕体制机制建设、军民品市场开拓、生产经营指标改善、价值创造能力提升等发展中的关键问题,制

定具体可行的改革举措,明确时间节点,落实责任单位和责任人。

北方股份控股股东内蒙古北方重工业集团有限公司提出,按照“核心业务上市、民品主业改制、非主营业务退出、办社会职能移交”的思路,结合公司实际深入推进产品产业结构调整,促进产业转型升级优化。同时,还要坚持用创造的思维、创新的内容、创新的结果,编制公司“十三五”规划,确保军品进入国家“重要”层面。

兵工集团旗下子公司近期资本运作也十分密集,引发了市场关于基于兵工集团框架下的国资混合所有制改革猜想。此前北化股份和华锦股份双双公告,兵工集团子公司中兵投资管理有限责任公司将受让两上市公司股权。短短几个交易日,北化股份和华锦股份涨幅均已超过40%。北方国际也因筹划重大事项自8月4日停牌。分析人士表示,兵工集团科研院所占比较少,目前资产证券化率为20%左右,未来的看点主要是军品资产注入。

# 中铝公司组建稀土集团获备案

□本报记者 于萍

近期稀土大集团组建的进程不断提速。继包钢稀土、厦门钨业公告分别组建稀土集团后,中铝公司也证实,工业和信息化部已于近日下文确认中国铝业公司大型稀土企业集团组建方案。业内人士认为,大型稀土集团有望在年内分别完成布局。

### 稀土集团获备案

根据工信部的复函意见,中国铝业公司以其控股的中国稀有稀土有限公司为整合主体,重点整合广西、江苏、山东、四川等省(区)的稀土开采、冶炼分离、综合利用企业。

中铝人士表示,这意味着中铝公司将成为横跨南北稀土和国内东西部地区的大型稀土集团,也为中铝规划打造成为轻、中、重稀土综合型企业集团奠定了坚实的基础。

据介绍,中铝公司正在推进深化国企改革的各项工作,中国稀有稀土公司作为中铝旗下的三大主业板块之一,在建立混合所有制和现代企业制度等方面已经走在了集团前列。

中铝公司在此次提交的方案中明确提出,要发挥国有经济主导作用,并通过积极引进地方国有企业、非公有制企业和外资企业,将中央企业政策资金优势、地方政府及国有企业的资源优势、非公有制企



CFP图片

### 推进行业整合

在此轮国家稀土整合成立大集团过程中,中铝起身并不算最早,但在发展规划、合资合作、推进力度上得到了工信部等部门的认可和相关整合省份的支持。

自2010年,中铝公司以中国稀有稀土有限公司为平台,开展打造大型稀土企业集团的工作。从整合路径上看,中铝先后与广西有色和有研稀土组建了中铝广西稀土开发有限公司,基本完成广西区内稀土产业的

整合工作;又整合了江苏省内的4家重要稀土分离企业,组建了中铝稀土(江苏)有限公司。据了解,目前中铝已与江苏省剩余的3家外资稀土企业中的2家达成合作意向。

在四川,中铝与乐山盛和、有研稀土等5家企业共同组建了中铝四川稀土有限公司,积极推进稀土产业整合工作;在山东,与山东省经信委和有关企业达成了合作意见,共同设立山东整合平台,推进山东省稀土产业整合工作。

业内人士认为,中铝的稀土整合在资源、冶炼分离产能和技术支持等软硬件上,处于国内企业前列水平。

近期大稀土企业集团的组建工作明显提速。此前厦门钨业、包钢稀土已经分别发布公告,厦门钨业稀土集团实施方案、包钢稀土控股股东包钢(集团)公司的稀土方案获得工信部备案,将在2014年底前完成全部整合工作。

按照方案计划,厦门钨业整合福建省现有(中国五矿除外)的稀土开采、冶炼分离及综合利用企业。包钢集团整合内蒙古自治区全部稀土开采、冶炼分离、综合利用企业以及甘肃稀土集团有限责任公司,并以包钢稀土为主体,组建中国北方稀土(集团)高科技股份有限公司。

行业人士表示,以大型稀土集团为中心的整合路线正在加快推进,由6家稀土企业牵头组建的稀土大集团有望在年内分别完成布局,行业集中度将得到大幅提升。

# 中纺投资重大资产重组方为安信证券

□本报记者 陈静

中纺投资8月6日晚公告,公司目前筹划的重大资产重组方为安信证券,具体方案还在积极推进中。关注此次重组的投行人士指出,中纺投资与安信证券的实际控制人均为国家开发投资公司,此次重组为同一控制人

业市场活力和外资企业的市场技术优势充分融合,促进国家稀土产业持续健康发展。

资料显示,中铝公司的中长期发展战略是做强铝业,做优铜业,做精稀有稀土。公司5家控股子公司实现了境内外上市,其中中国铝业在香港、纽约、上海三地上市,中铝国际和中铝矿业国际在香港上市,云南铜业和银星能源在深圳上市。

按照中铝公司的发展规划,中国稀有稀土公司作为国内稀土的重点整合平台,其发展将在集团层面获得重点支持。

资管等领域拥有较为突出的行业地位。国投入主后,更为公司的发展带来新的契机。

此次重组也被视为国投对其下属优质资产及业务的整合,充分利用国投现有的上市平台,提前布局具有重要战略意义的行业。如重组顺利完成,上市公司的盈利能力

将有大幅提升。

2013年末,国投斥资94亿元从安信证券原大股东投保基金受让18.32亿股股份,获得安信证券57.25%股份后,成为安信证券第一大股东。中纺投资第一大股东为中国国投国际贸易有限公司,实际控制人为国家开发投资公司。

# 华夏银行上半年净利同比增18.77%

83.08亿元,比上年同期增加8.65亿元,不良贷款率0.93%,比上年同期上升0.03个百分点;关注类贷款余额158.21亿元,比上年同期增加35.27亿元,关注贷款率1.77%,比上年同期上升0.28个百分点。截至报告期末,按照《商业银行资本管理办法(试行)》计量,华夏银行并表后的资本充足率为9.95%,比年初增加0.07%;一级资本充足率和核心一级资本充

足率均为8.20%,比年初增加0.17%。

截至报告期末,华夏银行总资产规模达到17,785.60亿元,比年初增加1,061.13亿元,增长6.34%。2014年上半年,该行的资产收益率(年化)取得突破,首次达到1%,比提高0.02个百分点;净资产收益率(年化)达到19.32%,比提高0.70个百分点。

半年报数据显示,2014年上半年,该行

实现中间业务收入41.44亿元,比增加8.36亿元,增长25.27%。一是资产托管业务托管规模达到9,703.56亿元,比增长92.41%,实现托管手续费收入5.05亿元,比增长117.99%;二是国际业务保持较好增长势头,国际结算量和国际业务中间业务收入比增幅均超过15%;三是理财相关业务手续费收入8.73亿元,到期理财产品全部按期兑付。

□本报记者 陈莹莹

华夏银行8月7日发布的2014年上半年业绩报告显示,报告期内,该行实现归属于上市公司股东的净利润86.70亿元,比增加13.70亿元,增长18.77%;实现中间业务收入41.44亿元,比增加8.36亿元,增长25.27%。另外,截至报告期末,不良贷款余额

# 安泰集团暂停炼铁高炉生产

### 焦炭业务将限产保价

司经营环境发生重大变化,公司决定暂时停止高炉及配套的烧结机生产,并适时安排高炉、烧结设备检修。

公司控股子公司山西安泰集团冶炼有限公司(“冶炼公司”)现有两座450M3炼铁高炉,年产能为94万吨,公司持有其51%的股权,关联方新泰钢铁持有其49%的股权。

停产期间,双方将暂停执行铁水和烧结矿销售协议。截至2014年6月30日,冶炼公司应收新泰钢铁铁水和烧结矿货款67512万元。对于目前已形成的关联交易销售款项,公司将采取有效措施催促新泰钢铁尽快予以支付,但也存在不能如期收回该款项的风险。

停产期间,公司每月的营业收入预计会

少2亿元左右。2013年,冶炼公司实现的净利润为亏损223亿元;公司铁水和烧结矿销售收入为248亿元,约占营业总收入的95.4%。

安泰集团称,高炉停产和焦炉限产将对公司的经营业绩产生重大影响,公司将根据市场状况及公司的实际情况组织高炉及烧结生产线的复产。

### 将实现焦炭限产

安泰集团还表示将实现焦炭限产。公司称,公司现有240万吨的机焦生产能力,同样因受行业及信贷资金环境恶化等市场因素影响,产品毛利率低下。为降低资金使用成本,公司实施焦炭限产措施,结焦时间从24

小时延长到48小时左右,产能利用率为从80%降到40%左右。

分析人士指出,焦炭产量由2月份的3803万吨上升到6月份的4110万吨,进一步加剧了焦炭供过于求的格局,压制了焦炭价格上行。目前焦炭主要需求方的钢厂方面采购意愿较低,更多的是在观望。焦炭生产商主动限产或将有利于缓解供过于求的局面,从而使得焦炭价格上涨,实际利好焦炭生产厂家。

2013年,公司共生产焦炭175.77万吨、生铁102.96万吨,发电5.25亿度;销售焦炭115.23万吨、生铁102.96万吨;全年实现营业收入44.84亿元,比增加13.59%;归属于母公司股东的净利润-2.43亿元,比增加887.33%。

### ■“新三板”动态

## 太湖股份收购海博特49%股权

太湖股份(430460)8月6日晚间公告,公司拟收购张道洪所持有的子公司苏州海博特树脂科技有限公司49%的股权,收购价格为54.21万元。收购完成后,海博特将成为太湖股份全资子公司。

海博特成立于2008年,注册资本为100万元,法定代表人为张道洪。目前的主营业务为树脂研发、销售;超支化聚合物研发;功能高分子材料、绝缘材料、阻燃材料的研发、销售。截至2014年6月30日,海博特资产总额为112.73万元,负债总额为2.07万元,净资产为110.65万元。今年1-6月该公司主营业务收入为316.41万元,净利润为2.33万元。

太湖股份表示,本次收购的目的是为了消除公司与海博特之间存在的潜在同业竞争关系,利用海博特扩充公司的研发能力,充分发挥各方在技术、市场、资源、资金等方面的优势,做大做强公司业务和市场。(欧阳春香)

## 舜天船舶拟募资16亿元“补血”

在手订单已排至2018年

舜天船舶8月7日发布非公开发行预案,公司拟以8.48亿元/股的价格发行18868万股,募集资金不超过16亿元,全部用于实施已签署的机动车建造合同项目和补充流动资金。公司股票将于8月7日起复牌。

本次非公开发行股票的发行对象为不超过十名的特定投资者。本次发行完成后,国信集团持股比例预计下降为33.98%,仍为公司实际控制人。

舜天船舶表示,本次募集资金拟实施建造的64000DWT散货船及2350TEU双燃料集装箱船项目,为国际造船市场中新发展的低能耗、绿色环保船型,具有较高的附加值,也是公司大力发展的新兴业务。

公司表示,本次募投项目的实施,对公司产品结构升级和优化具有重要的意义:不但有助于公司在行业回暖期把握机遇,拓展主营业务;而且有利于公司巩固行业地位,进一步提升公司竞争力和盈利能力,符合公司长远发展需求。

据了解,舜天船舶在手订单丰富,下属扬州舜天船厂的交船期已排到2018年,目前订单金额约为19亿美元。不过,公司业绩并不乐观,公司此前预计2014年上半年度经营业绩将出现亏损,实现归属于上市公司股东的净利润约为-2.3亿元左右。(欧阳春香)

## 碧水源上半年净利增33%

碧水源8月7日披露2014年半年报。上半年,公司实现营业收入9.94亿元,同比增长20.79%,实现归属于上市公司股东的净利润1.36亿元,同比增长33%。

公司称,公司利用自身技术及商业模式创新与经营实力的优势,实现了业务的不断壮大,特别是形成了多个核心区域市场与自身固有的发展模式以及核心技术产品大规模生产的有效结合,同时合理地控制成本与费用,使公司整体经营业绩持续增长。在国家实施更严格的环境保护政策与较好的市场环境下,特别是膜技术逐渐成为解决我国水脏、水少、饮水不安全问题主流技术,并进一步在市场上得到认可的情况下,预计本年度公司仍将保持快速增长的态势。(任明杰)

## 包钢股份拟10送转10并派现

包钢股份8月7日公告,为持续回报股东,公司中期利润分配预案向全体股东每10股送转10股,并派现0.125元。

公司表示,鉴于公司实际经营情况,公司资本公积金充足,公司拟进行中期利润分配以及资本公积金转增股本,预案拟定为:以未分配利润向全体股东每10股送0.5股,并每10股派发现金红利0.125元(含税),共计派发10003.24万元;同时以资本公积金向全体股东每10股转增9.5股。

公司同日公告称,拟将此次非公开发行股票股东大会决议的有效期由24个月变更为12个月。除此项变更外,该次非公开发行股票方案(修订稿)的其他内容不变。

包钢股份去年12月曾发布定增预案,拟以3.61元/股的价格向包括大股东包钢集团在内的七名发行对象发行不超过82.55亿股A股,募集资金不超过298亿元,主要用于收购包钢集团选矿相关资产、白云鄂博矿综合利用工程项目选铁相关资产、尾矿库资产以及补充流动资金。(欧阳春香)

7月31日,公司因正在筹划重大事项,申请停牌。北京城乡是北京市国资委旗下企业,临时停牌引起业内对其国资改革的猜想。分析人士称,公司非公开发行事项终止,显示出北京城乡成为北京国资改革平台事宜进展并不顺利。

资料显示,目前北京市政府直接出资的一级企业有43家,市属国有企业有46家上市,总市值超过5500亿元。截至2013年底,市属国有企业资产总额25219.9亿元,比上年同期增长16%。目前北京国资体系的A股上市公司主要集中在房地产业、制造业和商贸零售业,其中商贸零售业主要有北京城乡、王府井、翠微股份、首商股份等。此前商贸零售业已逐步有所整合。(王莹)

## 莲花味精被出具警示函

莲花味精8月7日公告,公司2014年7月收到中国证监会河南监管局出具的《关于对河南莲花味精股份有限公司出具警示函的决定》,认定公司董事会报告中主要客户名称不准确,财务报告信息披露不准确。

决定书指出,莲花味精2013年年报中披露的第三大客户德宏州中汇仓储物流进出口有限责任公司名称不准确,实际为芒市锦利边贸有限责任公司;2013年年报中披露的第一大客户河南莲花生态环保产业有限公司名称不准确,实际为河南莲花生态农业有限公司。

决定书还指出,公司2013年列支销售费用-返利207.24万元系2012年销售收入产生的返利,不符合《企业会计准则-基本准则》第十九条的规定;2013年末预付工程款余额845.92万元,应在资产负责“其他非流动资产”列示,公司在“预付账款”列示不符合《企业会计准则第30号—财务报告列报》第十三条、第十四条的规定。(王莹)

本报记者 王莹

连续两个交易日涨停的安泰集团8月7日公告,公司控股股东及实际控制人李安民控制的山西新泰钢铁有限公司因受钢铁行业以及信贷资金环境恶化等市场因素影响决定大幅减产,其未来三个月内存在进行债务重组的可能性。新泰钢铁的大幅减产将直接导致占安泰集团营收过半的铁水和烧结矿业务临时停产,公司每月的营业收入预计将减少2亿元左右;同时,公司将采取焦