

# 金山股份28亿元收购铁岭发电

□本报记者 任明杰

金山股份12月10日公告,拟以28.57亿元的价格购买华电能源股份有限公司和辽宁能源投资(集团)有限责任公司持有的辽宁华电铁岭发电有限公司100%股权。本次交易完成后,金山股份装机容量、资产规模和盈利能力得到大大提升,与铁岭发电的同业竞争和关联交易也将在很大程度上得到消除。

## 28.57亿吃进铁岭发电

根据公告,公司拟分别向华电能源和辽宁能源发行股份,购买其分别持有的辽宁华电铁岭发电有限公司51%和49%股权。交易完成后,公司将直接持有铁岭发电100%股权。

根据交易草案,此次股份发行价格为4.83元/股,发行股份数量总数为59153.64万股,占发行后总股本的40.51%,其中向华电能源发行30168.36万股,向辽宁能源发行28985.28万股。资料显示,公司与华电能源均为华电集团的直接或间接控股公司,本次重大资产重组构成关联交易。

资料显示,铁岭公司的主营业务为电(热)能的生产及销售,经营范围涉及电力项目的开发、投资、建设和经营等。铁岭公司拥有6个发电机组,总装机容量240万千瓦。2012年发电量99.42亿千瓦时,上网电量92.47亿千瓦

时;2013年发电量98.93亿千瓦时,上网电量91.88亿千瓦时;2014年1-9月发电量78.28亿千瓦时,上网电量完成72.80亿千瓦时。

公司表示,通过本次交易,华电集团在辽宁省的主要发电资产注入金山股份,公司的装机容量、资产规模和盈利能力将得到较大提升,有利于巩固并提升公司的市场地位和核心竞争力。

此次交易构成重大资产重组。公司表示,本次交易中,拟购买资产的交易价格为285712.07万元,占公司2013年归属于母公司所有者权益131994.15万元的216.46%,超过50%。同时,本次交易属于《重组办法》规定的上市公司发行股份购买资产的情形,本次交易需要提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。另外,此次交易不构成借壳上市。

## 减少同业竞争和关联交易

收购铁岭发电还将在很大程度上减少公司与铁岭发电的同业竞争和关联交易。

资料显示,2010年华电集团间接收购金山股份后,华电集团控股的铁岭公司与金山股份主要电力资产同处辽宁省电网,造成铁岭公司与金山股份在辽宁省存在同业竞争。

华电集团下属的另一家上市公司华电能源在2006年实施股权分置改革时,华电集团作为控股股东为顺利推

进股权分置改革工作,曾做出特别承诺,“在华电能源股权分置改革完成后,以适当方式将华电集团拥有的铁岭公司51%的股权注入华电能源。”

由于煤炭价格持续上涨等原因,铁岭公司盈利能力持续下滑,2009年、2010年、2011年持续亏损,不具备注入华电能源的条件,因此华电集团一直未能履行该特别承诺。2012年、2013年铁岭公司盈利状况大幅改善,使得华电集团履行华电能源股改承诺创造了条件。2014年12月,华电集团将所持铁岭公司51%股权转让给华电能源。但华电能源与金山股份之间存在同业竞争。

金山股份指出,公司已投送电力

## 收购优邦公司80%股权 华电能源加码煤炭业务

□本报记者 任明杰

华电能源12月10日公告称,公司决定收购东兴集团持有的优邦公司80%股权,收购价格为2.8亿元。

公司表示,此次收购可为公司所属电厂提供稳定的煤源。优邦公司长发煤矿项目位于黑龙江省四大产煤基地之一的双鸭山市,项目投产之后即可为公司佳木斯热电厂提供高热值燃料煤,也可对哈三、哈热及哈发电厂提

供高热值的稳定煤源,对平抑黑龙江东部区域煤炭价格和提升电厂经济效益产生积极影响。

同时,此次收购有利于公司在黑龙江省获得更多的煤炭资源,争取更大的发展空间。优邦公司长发煤矿项目所处的双鸭山矿区年产煤炭1500余万吨,以长发煤矿作为公司在双鸭山集贤地区从事煤炭产业开发工作的起点,进一步开发和整合周边煤炭资源及煤矿,提高公司所属电厂煤炭自给率。

# 收购中软华泰 北信源延伸信息安全产业链

□本报记者 戴小河

北信源12月10日公告,拟以发行股份及支付现金方式,购买信息安全企业中软华泰100%股权。交易完成后,公司资产规模和业务范围都将得到扩大。公司股票12月10日复牌。业内人士认为,随着社会对信息安全日益重视,信息安全行业面临较大市场需求。

## 发力服务器安全领域

草案显示,北信源拟向田秋桂、马永清、王俊锋发行股份及支付现金,购买其持有的中软华泰100%股权;同时,北信源拟向不超过5名特定投资者发行股份募集配套资金,募集配套资金总额不超过2666万元,拟用于支付此次交易的现金对价及交易费用。交易对方及其关联方与公司不存在关联关系。

经评估,中软华泰100%股权的评

估值为10102.68万元,较所有者权益295.94万元增值率约为3314%。经交易各方协商确定,中软华泰100%股权作价10000万元。扣除现金支付的2000万元交易对价,8000万元对价由北信源以发行股份方式支付,以发行价格23.4元/股计算,发行股份数量为341.8803万股。

中软华泰从事信息安全关键技术研究,业务范围涵盖信息安全咨询及解决方案、等级保护建设、安全产品开发及销售、信息安全工程建设等方面,客户以政府、大型企事业单位用户为主。

伴随中软华泰战略调整,核心产品“节点-操作系统安全加固软件”不断成熟,服务器加固市场稳步扩大,中软华泰2012年、2013年及2014年1-9月实现净利润分别为-45.33万元、129.66万元、349.64万元。

田秋桂、马永清作为业绩承诺方,承诺

中软华泰2014年度、2015年度、2016年度、2017年度实现的扣非后的净利润分别不低于833.33万元、1041.66万元、1302.08万元、1627.60万元。

北信源是专业从事信息安全的国家级高新技术企业,中软华泰在服务器安全领域具有较强的技术优势。北信源表示,收购中软华泰一方面可以使公司进入服务器安全领域,拓展信息安全产品线;另一方面,双方能够实现优质客户共享和交叉销售,有利于公司增加客户覆盖并扩大市场份额。

## 安全产品客户粘性较高

市场预期,公司2014年的增长点是

国家重视信息安全所带来的需求增长。从北信源2013年的分行业收入看,政府、能源、金融、军工占公司营收的77%左右,在信息安全形势严峻的情况下,这些客户对信息安全的需求在增

# 电子发票入账报销问题有望解决

□本报记者 康书伟

电子发票推广的一大障碍或将扫除。财政部正在征询反馈意见的《会计档案管理办法(征求意见稿)》显示,电子档案管理办法(征求意见稿)中一项重要内容,新增多项条款肯定了电子会计档案的有效性和对纸质会计档案的可替代性。

根据现行办法,采用电子计算机进行会计核算的单位,应当保存打印出的纸质会计档案。目前电子档案管理的法

律规范和技术手段已经较为成熟,要求同时保存纸质和电子的会计档案意义不大,也大大增加了档案的管理成本。因此,新办法删除了现行办法中必须保存纸质会计档案的要求,并在第七条明确了单位内部可仅以电子形式归档保存的相关条件,第八条明确了单位从外部接收的原始凭证,附有符合《中华人民共和国电子签名法》规定的第三方认证的电子签名,且同时满足第七条规定条件的,也可仅以电子形式归档保存。新办法相应地对电子会计档案的移交、

销毁、利用等也提出了有关要求。

《会计档案管理办法(征求意见稿)》对于电子档案的相关规定调整,有望解决无法作为报销凭证入账这一困扰电子发票发展的法律问题,对于电子发票推广具有重要意义。

与传统纸质发票相比,电子发票具有“无纸化、网络化、自动化”的特点,自2013年启动试点以来已经获得了各方认可。但电子发票不能用于报销问题一直阻碍着电子发票推广。2013年12月,国家发改委、财政部、国家税务总局、国

家档案局四部委联合下发《关于开展电子发票及电子会计档案综合试点工作的通知》,进一步完善电子会计档案管理制度。今年11月,国务院办公厅发布《关于促进内贸流通健康发展的若干意见》,明确提出加快推进电子发票应用,完善电子会计凭证报销、登记入账及归档保管等配套措施。而在试点应用方面,今年6月27日,人保财险与北京市国税局电子发票服务平台实现正式对接,国内第一张可报销企业电子发票诞生,解决了电子发票入账的技术问题。

汉能薄膜发电总裁代明芳:

## 看好BIPV与民用端市场

发展空间。

农业设施也是一个很大的市场。农作物生长需要红光,公司产品能让红光透过,不影响农作物生长,同时还能发电。

长远看,光伏地面电站市场空间有限。因为土地有限,补贴也不可能长期存在,因此民用端才是薄膜产品最广阔的市场。汉能未来将会B2B和B2C一起做。如可穿戴设备,利用太阳能技术为手机等电子产品充电的设备,或者是通过太阳能为汽车提供动力等领域。

中国证劵报:此前汉能宣布了一系列国际收购,这些技术路线的整合进展如何?

代明芳:汉能始终坚信“生存的奥秘在于技术永远领先”。近年来,汉能先后将四家全球领先的薄膜太阳能企业收入麾下,原有技术壁垒被打破,可以

充分发挥协同效应,技术资源的共享进一步促进了汉能薄膜技术的提升。经过全球技术整合与自主研发,汉能掌握了非晶硅、铜铟镓硒、砷化镓等多条全球领先的薄膜发电技术,国产化的步伐逐步推进。

国外光伏企业研发能力很强,但规模能力不行。国外劳动力、土地、设备等成本高,大规模推广难度大。而汉能有自己的系统集成能力,更适于做光伏产品的规模化和本土化。并购这些公司后,利用他们的研发能力,生产放到国内。

## 找对市场是关键

中国证劵报:汉能薄膜电池的产能已经达到3GW,未来通过何种手段提高产能利用率,把产能释放出去转化为收入?

代明芳:前提是先找对市场,找对

了就会发现市场还是很大。例如BIPV,明年的产能可能都不够用。很多技术是收购过来的,收购过来后又投入了很多研发,改进设备,改进工艺,因此产能释放是一个分步转化的过程。明年上半年,我们还要对一些设备进行升级改造,使其更适合BIPV产品的特点。明年下半年随着调试逐步减少,产能将彻底释放。

中国证劵报:汉能发展过程中如何解决融资问题?目前的主要融资渠道是什么?

代明芳:民企跟央企相比,本身就不在同一起跑线上,包括资金、人才等各个方面。融资只有跟企业发展战略匹配,企业才能快速发展。目前汉能的主要融资渠道仍是银行贷款。大股东质押有一些,但不是很多。汉能几十年来坚持在清洁能源领域发展,这将是一个能产生万亿市值伟大企业的领域。

沈阳化工董秘杨志国:

## 提升蓝星东大高端产品比例

收购方案被股东大会否决后,沈阳化工近日推出新修改的草案,计划将收购蓝星东大99.33%股权的议案再度推向股东大会审议。公司董秘杨志国表示,蓝星东大2014年上半年盈利已明显好转,收购后将为沈阳化工带来稳定的业绩支撑。此外,公司将增加蓝星东大高端产品比例,提升盈利能力。

## 大股东增加股价承诺

沈阳化工2013年10月公告,拟以每股4.46元的价格,向公司间接控股股东蓝星集团发行不超过1.58亿股,购买其持有的山东蓝星东大化工有限公司99.33%的股权。该方案此后在股东大会上被否决。

今年11月28日,沈阳化工公告对该定增方案进行修正。对比两个方案发现,此次推出的新方案主要在定增股份锁定期方面有所变动。除了承诺新增股份在上市之日起36个月内不上市流通外,蓝星集团还承诺,此次交易完成后6个月内,如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价,或者交易完成后6个月期末收盘价的锁定期自动延长至少6个月。

资料显示,蓝星东大专注于研发、生产、销售环氧丙烷和聚醚多元醇,2013年及2014年1-6月,分别实现营业收入20.7亿元和1124.7亿元,对应的净利润分别为5416.05万元及3792.63万元。

此外,若本次交易顺利完成,公司实际控制人中国化工的控制权将进一步增强。此次交易前,中国化工及其控股子公司蓝星集团合计控制公司34.58%股份。本次交易完成后,中国化工系持股比例将上升为47.24%。

## 评估增值率为37.83%

近年来,沈阳化工主业表现低迷,

## 森源电气拟300亿投资农光互补电站

森源电气12月10日公告,公司控股子公司郑州森源新能源科技有限公司8日与洛阳市政府签订了《地面农光互补电站建设项目投资框架协议》。协议约定,洛阳市政府营造满足项目要求的建设条件,郑州新能源以

## 卫宁软件拟定增募资10亿元

卫宁软件12月10日披露定增预案。公司拟向控股股东和实际控制人周炜等非公开发行不超过2500万股,募集资金总额不超过10.20亿元,拟用于智慧医疗健康信息系统及其云服务模式建设项目、营销服务体系扩建项目、总部基地建设项目以及补充流动资金。公司股票12月10日复牌。

根据方案,公司控股股东和实际控制人周炜认购金额不低于2亿元。发行完成后,周炜、王英夫妇合计持有公司的股份比例不低于25.43%,仍为公司实际控制人。

公告显示,智慧医疗健康信息系统及其云服务模式建设项目总投资4.14亿元,项目建设内容包括既有产品线升级以及建立基于云平台的智慧

医疗健康服务新模式及其运行环境基础,建设期为2年。据公司测算,该项目达产后预计可年新增净利润6630.54万元。

此外,营销服务体系扩建项目、总部基地建设项目拟分别投资1.56亿元和1.5亿元,建设期均为2年。同时,为满足公司业务发

展对流动资金的需求,拟使用本次非公开发行募集资金补充流动资金3亿元。

卫宁软件表示,此次非公开发行将有助于公司完善产品结构、增加新的业务增长点,以及进一步挖掘细分市场,提高市场覆盖的深度与广度,扩大收入规模,提高盈利能力。本次发行不会形成对上市公司现有业务及资产的整合。(戴小河)

## 重庆啤酒终止乙肝疫苗项目

重庆啤酒12月10日公告称,公司控股子公司重庆佳辰生物工程有限公司决定终止治疗(合成肽)乙型肝炎疫苗项目的研究。

公告称,根据“治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗联合恩替卡韦治疗慢性乙型肝炎的疗效及安全性的随机、双盲、多中心II期临床研究”《临床试验总结报告》结论意见,同时鉴于新药研制具有高风险、高投

## 巨龙管业拟调整重大资产重组方案

巨龙管业12月10日公告,拟对重大资产重组方案进行调整,公司董事会决定向证监会申请终止审查公司重大资产重组事项,待相关工作完成后,将再次向证监会递交申请恢复重大资产重组审核。据巨龙管业此前披露的重组方案,公司拟以发行股份及支付现金方式,购买

游戏公司艾格拉斯100%股权,并募集配套资金。

巨龙管业称,鉴于目前游戏行业市场情况,艾格拉斯对战略部署和新产品规划作了相应调整,新产品全面上线时间有一定延迟,原预测业绩将延期实现,艾格拉斯拟相应调整盈利预测进行调整。(戴小河)

## 人福医药加码医疗服务业务

人福医药12月10日公告称,公司决定出资2亿元注册成立老河口市人福医疗管理有限公司,以其为平台为老河口市第一人民医院提供管理服务,并投资建设老河口市第一人民医院新院区。

公告称,根据《关于促进健康服务业发展的若干意见》、《关于加快发

展社会办医的若干意见》等文件的精神,鼓励社会资本参与公立医院改革,公司计划未来3-5年与20家左右的公立医院合作,逐步进行医疗服务领域的战略布局。公司表示,此举将有利于加快公司医疗服务领域的投资进程,符合公司的长远规划。(任明杰)