

上市公司争设军工产业基金

□本报记者 欧阳春香

积成电子、通达动力1月8日双双公告,将通过成立军工产业基金或收购的方式涉足军工领域。

而近日召开的2015年国防科技工业工作会议提出,着力落实国家安全和军民融合两大战略,做好国防科技工业“十三五”规划的编制工作。全军武器装备采购信息网也于近日向全社会正式开放。多重利好加快军民融合步伐,也催生了“民参军”的新形式,多家上市公司通过设立军工产业基金切入军工领域。

“民参军”新形式

积成电子1月8日公告称,公司与北京久远签署了《战略合作协议》。双方同意借助北京久远的军工产业背景优势,合作组建军工产业基金,为公司在军工领域的产业发展寻找合适的投资及并购标的。投资方向包括军工电子、信息化、卫星通讯、激光技术应用、通用导航、应用系统开发以及军工领域高端精密装备制造等。

据悉,北京久远于2012年成立,是中国工程物理研究院下属中国久远高新技术装备公司全资子公司。中物院是核武器研制生产单位,主要从事冲击波与爆轰物理、核物理、等离子体与激光技术的研究及应用。

通达动力同日也披露,公司拟投资不超过6750万元,收购军用雷达商亿威尔60%股权,公司将向军工产业转型作为未来的核心发展战略。

军工行业广阔的市场前景吸引了多家上市公司“民参军”步伐,通过设立产业基金切入军工领域成为新形式。

2014年12月30日,坚瑞消防公告,拟与广东粤商创业投资有限公司发起设立一只产业并购基金。该基金将聚焦于消防、安防、军工、新材料和高端制造等

领域。该产业并购基金名称为深圳粤瑞股权投资合伙企业,出资总额为5亿元,首期募集资金1亿元。其中,粤商创投与坚瑞消防分别出资100万元、500万元。

和晶科技去年12月也公告,公司与国联资本、国联创投、丰润投资共同发起设立2亿元产业并购基金,投资互联网、智慧城市及军工产业项目。

军民融合提速

加快军民深度融合是2015年军工行业的一个重要主题。此次国防科技工业工作会议明确,将着力推动国防科技工业军民融合深度发展列为2015年八项工作之一。此前,国防科工局已就《关

于推进国防科技工业军民融合深度发展的若干政策措施建议》征求意见。

全军武器装备采购信息网的上线则将打破装备采购信息壁垒,加快“民参军”步伐。国泰君安分析师认为,搭建军民需求线上对接平台,不仅有利于切实解决“民参军”过程中市场准入门槛高、信息交互不畅、不透明等问题,也将切实解决“民参军”中可能出现的“管不好”、“不会管”等问题。

陕西省近期则通过与中航工业集团合作,推进航空产业在陕发展。结合陕西省航空产业“十三五”发展规划,重点建设“两基地三园区”布局一批重点项目,并尽快签订《关于汉中航空智慧新城建设战略合作框架协议》;陕西省各级政府积极为中航工业集团在陕发展创造良好环境。

前表示,重庆市正在制定相关政策,将以两江新区申报国家军民融合示范基地为契机,规划建设成果共享的军民融合对接平台、基础共用的军地一体化保障系统、科研条件共享的军民融合创新体系、产业共生的军民融合产业园区,力争打造高效协同的军民融合深度发展示范新区。

陕西省近期则通过与中航工业集团合作,推进航空产业在陕发展。结合陕西省航空产业“十三五”发展规划,重点建设“两基地三园区”布局一批重点项目,并尽快签订《关于汉中航空智慧新城建设战略合作框架协议》;陕西省各级政府积极为中航工业集团在陕发展创造良好环境。

中国嘉陵董事长洪耕:实现军民产品深度融合

□本报记者 周渝

面对摩托车行业整体不景气的不利影响,作为我国最早的摩托车企业之一的中国嘉陵积极进行产业结构调整,并逐步走出低谷。公司董事长洪耕日前在接受中国证券报记者独家专访时表示,公司未来的产品战略定位要从“工具向玩具”转变,提质提值,实现军品和民品融合,坚持摩托车和特种车两条腿走路。

洪耕介绍,目前我国摩托车年产量大约在1000万辆,公司将脱离以低端产品和价格战竞争手段为主的市场。

洪耕坦言,摩托车行业技术门槛并不高,嘉陵要从价格战中脱离出来,树立中高端的品牌定位,提升产品品质,这其中核心是动力系统。公司正和世界知名汽车零部件

及动力总成企业谈合作,同时继续加深与本田的合资合作力度,实现替代进口。同时,将摩托车产品战略定位除了作为交通工具之外,也作为娱乐玩具,提升产品档次和使用价值。

洪耕透露,公司正在进行产品结构调整,清理和收缩产品线,集中优势产品,产品品种从100多个减少到目前50个左右。清理产品品种中70%都是毛利率较低的中低端微利品种,产品结构调整后,公司整体毛利率增幅达50%。公司计划在2017年整体毛利率在现有基础上再提高50%以上,产品附加值得以明显提升。此外,在毛利率提升的同时,产品品种减少可避免“多品种少批量”弊端,有效降低了单品生产成本。

洪耕表示,公司将通过特种车产品

线延伸,从军品进入民用化,目前特种车和中大排量摩托车的占比持续上升,产品转型已初见成效。

据了解,中国嘉陵军民两用型特种车已实现批量生产,产品进入了国防采购目录,公司并组建了特种车研发中心。洪耕表示,在特种车领域,公司将以国防需求作为产品导向,加大产量和增加品种,目前主要是8×8全地形车,未来将增加4×4型号和雪橇车等新产品,特种车营收未来将持续快速增长,成为公司重要的利润来源。

洪耕介绍,特种车产品的民用化将沿用两条产品路线,一条是从军用特种车延伸到民用特种车,例如野外山地车、雪橇车等新产品;另一条是特种车技术转移到大排量摩托车开发上。这两类产品的技术门槛高,附加值也更高。

华夏人寿举牌同洲电子

□本报记者 谢卫国

同洲电子1月8日午间公告,公司控股股东、实际控制人袁明通过大宗交易再度减持116万股,接盘方为华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品。至此,华夏人寿持有同洲电子3416万股,持股比例达5.0018%,触及举牌线。华夏人寿在权益变动报告书中称,不排除未来12个月内继续增持的可能。

同洲电子公告显示,2014年12月23日至2015年1月7日,华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品通过深交所大宗交易系统增持同洲电子,其中12月7日增持3300万股,均价为7.65元/股;1月7日增持116万股,均价8.23元/股。

2014年9月22日,同洲电子发布袁明的减持计划,因个人财务安排,袁明计划自2014年9月25日起未来6个月内减持超过公司总股本的5%,但不超过公司总

股本的8.01%。

2014年9月25日,袁明通过深交所大宗交易减持1500万股,占公司总股本的2.20%,减持均价为9.5元/股;第二次减持为12月23日,袁明通过大宗交易减持公司股份3400万股,占总股本的4.98%,减持均价为7.65元/股;第三次减持为26日,减持571424万股,均价8.45元/股。

2014年12月26日,同洲再次发布袁明减持提示公告称,自2015年1月1日起

的未来6个月内,预计其减持无限售流通股比例将达到或超过公司总股本的5.00%,但不超过公司总股本的6.10%。

今年1月7日,袁明启动减持计划,接盘方华夏人寿通过大宗交易增持116万股,一举触及举牌线。1月8日,受华夏人寿举牌消息刺激,同洲电子股价一度冲高至9.67元/股,涨幅达3.4%,不过尾盘回落,以9.35元/股平盘价收盘。目前,袁明持有同洲电子1.63亿股,占比23.86%。

天瑞集团三度举牌同力水泥

跻身第二大股东

□本报记者 于萍

自2014年12月中旬起,天瑞集团在短短一个月的时间内完成了对同力水泥的三度“举牌”。同力水泥1月8日晚间公告称,截至2015年1月8日,天瑞集团通过大宗交易及公开竞价方式增持公司股份共计2388.58万股,占公司总股本的5.03%。算上前两次“举牌”,目前天瑞集团持有同力水泥7136.56万股股份,占同力水泥总股本的15.03%,已经跻身公司第二大股东。

完成连续举牌

自2014年12月起,天瑞集团开始通过大宗交易和集中交易的方式连续增持同力水泥股份,目前已经完成三次“举牌”。

公告显示,早在2014年12月17日和12月24日,同力水泥已相继发布简式权益变动

书称,天瑞集团完成两次“举牌”。其中,2014年12月15日、16日,天瑞集团累计增持同力股份5%股权;12月22日,天瑞集团又通过大宗交易增持同力水泥5%股权。

1月9日最新披露的简式权益变动书显示,2014年12月25日,天瑞集团以10.31元/股的均价增持同力水泥1834.47万股,增持比例为0.39%;2014年12月26日,天瑞集团以大宗交易和集中交易方式分别增持1318.59万股、199.89万股;2015年1月7日和8日,天瑞集团再度以大宗交易方式,增持同力水泥476.86万股、209.76万股。

通过前两次“举牌”,天瑞集团已持有同力水泥A股股票4747.98万股,占同力水泥总股本的10%。此次增持后,天瑞集团持有同力水泥7136.56万股股份,占同力水泥总股本的15.03%。

按照同力水泥此前披露的股东持股

比例,在三次“举牌”后,天瑞集团已经超越持股10.11%的中国联合水泥集团有限公司,成为同力水泥第二大股东。目前,河南投资集团有限公司持有同力水泥58.74%股份,第一大股东之位难以撼动。

利于区域协同

举牌方天瑞集团在水泥行业深耕已久。业内人士认为,天瑞集团通过增持成为同力水泥第二大股东,将有利于水泥行业区域之间的协同发展。

资料显示,天瑞集团始创于1983年,已成为集铸造、水泥、旅游、煤电铝、矿业、商贸物流等产业为一体的综合性企业集团。天瑞集团旗下的天瑞集团水泥有限公司生产企业分布于河南、辽宁、天津、安徽等省市。天瑞水泥已于2011年12月在香港主板成功上市。

按照同力水泥协会的统计,天瑞水泥旗

下水泥熟料产能3200万吨,在全国所有水泥生产商中产能位列第10位,主要水泥产能布局在河南、辽宁,同时也是这两省最大的水泥公司。

2014年同力水泥通过非公开发行,引入中国联合水泥集团有限公司。业内人士认为,在河南省内,天瑞水泥、同力水泥和中联水泥三大企业集团占据全省产能的半壁江山,天瑞水泥举牌后将有利于水泥区域协同。

此次增持后,天瑞集团称,看好中国证券市场的长期发展及水泥行业未来发展前景,基于对同力水泥的企业价值和前景的信心而增持该公司股份。在未来12个月内将根据证券市场整体状况并结合同力水泥的发展及其股票价格情况等因素,决定是否继续增持同力水泥的股份,并承诺在法定期限内不会减持所持有的同力水泥股份。

海格通信获1.25亿北斗导航订单

□本报记者 任明杰

海格通信1月8日晚间公告称,公司近日再获总金额约1.25亿元的北斗导航及电台等项目订单。公告指出,公司2013年北斗导航营业收入为1.74亿元,2014年累计已签订的北斗导航合同约4.6亿元,呈现大幅增长态势。对此,业内人士表示,北斗导航是公司重要核心业务之一,公司将持续受益于北斗导航产业高景气度。

完成连续举牌

根据公告,公司与特殊机构客户近日签订订货合同,合同总金额约1.25亿元,合同标的主要为北斗导航及电台等项目。

公司表示,本合同金额约占公司最近一个经审计会计年度营业总收入的4.72%。公司将根据本合同要求以及收入

确认原则在相应的会计期间确认收入。该合同的履行对公司的业务独立性不构成影响。

值得注意的是,近两年来,公司北斗导航业务订单呈现出爆发增长态势。统计显示,公司2013年北斗导航营业收入为1.74亿元;2014年累计签订北斗导航合同约4.6亿元,呈现大幅增长态势。对此,业内人士表示,北斗导航是公司重要核心业务之一,公司将持续受益于北斗导航产业高景气度。

资料显示,公司2005年开始布局卫星通信领域,2012年收购南京寰宇65%股份,目前卫星通信成为公司核心业务。

公告称,公司是军民用北斗导航重要设备供应商,在北斗导航领域已形成芯片→模块→天线→整机→系统及运营服务的全方位产品研发与服务能力。

公司表示,在芯片方面,2014年上半年,公司在国防用户组织的“第二代卫星导航系统重大专项应用推广与产业化项目”射频芯片招标比测中以第二名的成

绩获得承研资格,进入国家队行列;在天线方面,公司控股子公司陕西海通天线有限公司在北斗导航天线国防应用领域占有率为第一;在模块和整机方面,公司产业优势明显。在系统及运营服务方面,公司拥有广州市公务车运营服务(首个北斗大型示范应用项目)、海通关系统服务、“两客一危”等行业应用的技术基础和成功案例。

北斗导航前景看好

东莞证券指出,公司将持续受益于北斗导航产业高景气度。北斗导航产业在我国属于战略新兴产业,产业链逐步完善,产业布局合理,重点地区部署将带动全国发展。其中北斗二代将率先在国防安全领域启动;随着行业应用不断深入,大众消费未来需求空间广阔。其中,国防安全+特定行业市场规模达到近

200亿元,市场空间广阔。公司北斗导航产业链齐全,具备上下游技术积累以及渠道优势。

公司表示,北斗导航应用产业处于爆发式增长窗口期,未来5-10年是形成规模化市场和国家级骨干企业的关键时期。参考发达国家的发展经验,北斗导航产业的发展将沿着国防应用、行业应用、大众应用逐步展开。2014年11月,北斗卫星导航系统获得国际海事机构认可,成为全球无线电导航系统的组成部分。

公告称,北斗导航是公司重要核心业务之一,公司将加大资源投入,快速提升研发、生产、市场拓展能力。公司北斗产业园建设已进入尾声,将为公司北斗业务发展提供良好的平台。公司将紧紧围绕“军民融合”的发展战略,借助国防应用领域的良好技术积累,进一步提升行业应用和大众应用的市场竞争力。

华胜天成发力数据库业务

□本报记者 王荣

较高兼容性,各家企业协同拿单。华泰证券分析师指出,星网锐捷企业级网络设备业务前三季度增速为17%左右,而去年同期仅为7%,公司受益“去IOE”化明显。

炒作透支业绩

受益国产化替代,市场对国内软硬件预期更高,甚至超过了技术的发展。民生证券分析师指出,由于技术、产业配套等原因,基础领域替代的难度较大,中短期内难以实现,获益公司将主要集中在中低端市场。

今年以来,华胜天成牵手IBM加大对数据库业务的投入,年初与IBM成立合资公司,销售“星云”服务器产品,并与IBM合作建立其全球第二工厂,随后投资5亿元成立国产化载体华胜信泰。

此次,华胜天成以自有资金不超过2627万元控股沃趣科技,意在增强公司数据库业务综合实力,当公司股价下跌2.68%。业内人士认为,这主要由于公司业绩增长难以匹配市场预期。

去IOE成效初显

IOE分别是IBM、Oracle、EMC,也就是说IBM服务器、Oracle数据库与EMC存储设备组合。这三驾马车构成了从软件到硬件的完整商用数据库系统。

从信息安全的角度来看,各国家均在主推自主的商用数据库系统,国产基础软硬件公司迎来发展春天。中信建投分析师指出,随着国内厂商的不断努力,国内相关软硬件厂商在服务器、存储器、中间件、操作系统等领域已经具有一定的竞争实力。

相关上市公司的业绩开始体现。因服务器销售增长,带动营收增长,浪潮信息2014年前三季度实现营业收入49.34亿元,同比增长63.18%;归属上市公司股东净利润1.92亿元,同比增长99.81%。

不过,IOE是一个完整的系统,国内单一厂家难以实现全部替代。据悉,目前星网锐捷与浪潮、曙光、金蝶等国内主机系统产业联盟开始通力合作,在软硬件开发保持

互动娱乐去年业绩预增80%-100%

□本报记者 任明杰

品板块相关产品销售收入保持了一定增长势头,推动了整体利润的上升。

同时,广东星辉天拓互动娱乐有限公司100%股权自2014年3月份纳入合并报表,对公司本期净利润产生较大的正面影响。公司控股子公司深圳市畅游天下科技有限公司及广州市谷谷软件技术有限公司也取得良好的业绩增长,互联网板块的游戏及广告业务增长带动了整体利润上升。

红豆股份董监高增持150万股

□本报记者 王伟

红豆股份1月8日晚间发布业绩预告称,预计2014年度归属于上市公司股东的净利润为24166.08万元至26851.2万元,同比增长80%至100%;扣非后净利润为19614.37万元至22066.16万元,同比增长60%至80%。

对于业绩大幅增长的原因,

公司指出,2014年度,随着公司车模玩具及婴童用品业务的进一步丰富以及销售渠道的持续拓展,衍生

长城动漫欲打造东方“迪士尼”

□本报记者 郭新志

系,可以进一步丰富和拓宽动漫的价值实现载体。

长城动漫总经理申西杰表示,宏梦卡通、