

# 收购香港华三等公司股权 布局IT基础架构领域 紫光股份拟定增募资225亿元

□本报记者 王荣

紫光股份5月25日晚间发布定增预案，拟以26.51元/股，非公开发行合计84873.63万股，募集资金总额不超过225亿元，拟用于收购香港华三51%股权、紫光数码44%股权、紫光软件49%股权、建设云计算研究实验室暨大数据协同中心、补充流动资金及偿还银行借款。公司股票5月26日复牌。

## 优化产业布局

根据方案，公司拟投资188.51亿元收购香港华三51%股权。同时香港华三后续整合计划包括：EG业务整合（承接惠普在中国大陆地区的服务器及存储器销售业务、技术服务业务和收购天

津惠普100%股权）；收购昆海软件100%股权。

此外，公司拟分别投资4.65亿元和3.5亿元用于收购紫光数码44%股权、紫光软件49%股权，收购完成后两家公司将成为公司全资子公司；公司拟投资15亿元建设云计算研究实验室暨大数据协同中心项目，建设内容主要包括机房、机柜以及能源中心等配套设施的建设，预计2018年项目投入使用。公司拟投入募集资金不超过13.34亿元用于补充公司流动资金和偿还银行借款。香港华三是惠普旗下资产。对于此次收购香港华三，业内人士指出，在软件国产化的背景下，惠普通过紫光股份的渠道更利于在中国市场销售。

香港华三定位于IT基础架构产品及方案的研究、开发、生产、销售及服务，拥有完备的路由

器、以太网交换机、无线、网络安全、服务器、存储、IT管理系统、云管理平台等产品系列。而紫光数码属于IT产品分销商，为惠普、戴尔、联想等客户提供优质的综合营销服务；紫光软件为软件服务提供商，提供多领域的综合行业解决方案服务和自主研发的软件产品。

紫光股份表示，通过此次定增，可以实现公司在IT基础架构产品及解决方案业务领域的布局，提升公司的核心竞争力。

## 盈利能力增强

根据方案，公司此次发行对象为林芝清创、紫光通信、健坤爱清、上海华信、同方计算机、中加基金、国研天成、首期1号员工持股计划、首期

2号员工持股计划。其中，林芝清创、紫光通信、健坤爱清、同方计算机为一致行动人。发行完成后，清华控股直接及间接合计持有公司股份将由32.62%大幅增至64.66%。

若成功收购，新收购的资产将极大增厚紫光股份的业绩。公告显示，本次收购完成后，香港华三预计未来3年净利润约为15亿元、20亿元、27亿元；EG业务未来3年的净利润约为3.4亿元、4亿元、5亿元；即业务重组后的香港华三净利润约为18.4亿元、24亿元、32亿元，年均增长率约30%。

2014年，紫光股份实现归属于母公司所有者的净利润为1.26亿元，较上年同期增24.64%；营业收入为111.45亿元，较上年同期增30.81%。

宁波建工  
收购南非安兰证券

□本报记者 任明杰

宁波建工5月25日晚间公告称，公司二级子公司宁波国际以现金收购的方式受让南非安兰证券100%股份，交易对价总额为598.31万美元。

资料显示，安兰证券公司是在南非约翰内斯堡证券交易所（JSE）注册的一家证券公司，主要业务为约翰内斯堡证券交易所上市交易的股份提供交易经纪服务，其主要收入来自交易产生的经纪人佣金和手续费。

公司表示，南非是非洲经济的桥头堡，市场经济及金融体系较为发达，安兰证券在南非市场具有比较齐全的证券业相关资质，并拥有稳定的管理团队和较高的知名度。收购南非安兰证券是公司走出去战略的举措。以安兰证券为金融平台，有利于公司搭建中国企业、市场与非洲企业、市场之间的金融服务平台和沟通桥梁，为中资企业提供在非洲本地化的投融资服务，拓展相关市场。

# 力帆股份拟募资52亿元构建智能新能源汽车产业链

□本报记者 任明杰

力帆股份5月25日晚间发布非公开发行股票预案，拟以12.08元/股的价格，非公开发行股票数量不超过43046.36万股，募集资金不超过52亿元，扣除发行费用后全部用于智能新能源汽车能源站项目、智能新能源汽车60亿瓦时锂电芯项目、30万台智能新能源汽车电机和电控项目、30万台智能新能源汽车变速器项目、智能新能源新车平台开发项目以及偿还部分公司债券及银行借款。

## 构建完整产业链

根据非公开发行股票预案，所募集52亿元资金中，10亿元用于智能新能源汽车能源站项目，9亿元用于智能新能源汽车60亿瓦时锂电芯项目，5亿元用于30万台智能新能源汽车电机和电控项

目，4亿元用于30万台智能新能源汽车变速器项目，4亿元用于智能新能源汽车平台开发项目，20亿元用于偿还部分公司债券及银行借款。

公司表示，本次募集资金投资项目主要为构建智能新能源汽车的完整产业链，并降低公司负债水平。本次发行完成后，辅以运营管理、产业投入和科研开发，有助于公司调整产品结构，优化商业模式，促进转型升级，借助大力发展智能新能源汽车产业实现“弯道超车”。

公司同时表示，本次募集资金投资项目符合产业发展方向，市场前景广阔，盈利能力较强，项目完成后将大幅提升公司的整体盈利能力和市场竞争力。其中，智能新能源汽车能源站项目达到预期产能后，所得税后的财务内部收益率12.25%；智能新能源汽车60亿瓦时锂电芯项目达到预期产能后，所得税后的财务内部收益率15.05%；30万台

智能新能源汽车电机和电控项目建成达产后，所得税后的财务内部收益率20.59%；30万台智能新能源汽车变速器项目建成达产后，所得税后的财务内部收益率17.73%。智能新能源新车平台开发项目虽然不产生直接经济效益，但与公司转型智能新能源汽车相关产业链发展战略紧密相关，将进一步开发和升级智能新能源汽车产品，加强公司品牌影响力，为未来产品销售奠定基础。

## 采取“换电”模式

在公司所募投的各个项目中，智能新能源汽车能源站项目尤其引人注目。

公司指出，与“充电模式”不同，本项目所建设能源站拟采取自主研发的“动力电池更换”为主兼顾充电的模式。相较于充电模式，在更换时间、电池寿命、征地占地、投资回收期等

方面，换电模式都体现出较为明显的优势。

以消费者的购买成本和使用成本为例，公司指出，在公司能源站的运营模式下，消费者第一次换电时，对其购车时电池的大部分对价进行回购，剩余部分转作租赁押金。从“买电池”模式到“租电池”模式的转换，大幅降低了消费者的购买成本，从而提高了公司新能源汽车的价格竞争力。消费者通过每次支付电池租金和充电电费的方式租用电池，电池的租赁、保养和维修都由能源站负责。通过这种模式，消费者使用费用比平均油耗费用低30%以上，大幅降低了消费者的使用成本。

公司指出，在节约消费者的充电成本的同时实现盈利是能源站模式的核心，利用巨大的储能机制“移峰填谷”，把废弃掉的电能传输到消费者就近的新能源站，夜间为电池充电或储能，可大幅降低能源站的充电成本。

工信部机关新能源汽车分时租赁项目启动

□本报记者 刘兴龙

工信部机关新能源汽车分时租赁项目近日正式启动，推进政府机关使用新能源汽车，全面贯彻落实公务车改革要求。据了解，本次“新能源汽车分时租赁项目”由北汽庞大新能源负责整体运营，采用绿色出行、个人付费的市场化租赁服务方式，在加快公务用车改革实施步伐的同时，进一步推动了新能源汽车的发展。

据相关人士介绍，在此次分时租赁服务期间，将根据机关工作人员在不同场合的需求，提供“经济型”和“商务型”两种用车选择，并实现一对一服务，有助于提高机关办事效率，为绿色出行提供保障。分时租赁系统包括信息交互、车辆监控、充电管理、Keybox四个子系统。其中信息交互模块能够实现会员管理等功能；车辆监控模块监控整车状态、GPS状态、电池故障、车辆故障等信息；充电管理模块帮助用户预约最近充电桩，自助充电以及计算电费；Keybox模块提供对车钥匙的智能管理，使用户租赁车辆更加方便。

业内人士指出，此次工信部机关的新能源公务用车分时租赁模式不仅做到了合理配置资源、降低行政开支，对保护环境、解决新能源汽车推广难题也起到了一举多得的作用。同时，政府部门的示范作用，也将加快充电基础设施的建设与完善，促进新能源汽车发展。

# 万邦达拟募资近31亿元主投市政工程项目

□本报记者 王荣

万邦达5月25日晚发布定增预案，公司拟向不超过5名特定对象，非公开发行不超过1.3亿股，募资总额不超过30.96亿元，用于供水、污水治理等市政工程项目。公司股票5月26日复牌。

今年以来万邦达股价涨幅达147%，伴随股

价上涨，公司控股股东自4月以来多次减持。

根据公告，具体募投项目与金额为：乌兰察布市集宁区供水（BOT）项目、排水（BOT）项目、供热环保工程（BOT）项目、污水处理厂（TOT）项目及补充流动资金，分别动用资金7.65亿元、7.68亿元、3.63亿元、3亿元及9亿元。

公告显示，四项募投项目的年均投资收益率

约为10%，静态投资回收期约为7—8年，特许经营期满后，相关设施无偿移交给集宁区政府。项目的特许经营期为20年，意味着公司可以在项目建成后的20年内拥有一笔稳定的营业收入和现金流。

此次发行的对象为不超过5名特定对象，实际控制人并不参与定增。不过，本次发行完成后，王飘扬仍为公司的控股股东和实际控制人。

伴随公司股价持续上涨，公司实际控制人家族持续减持。4月10日、4月17日、4月21日，公司均发布过股东减持公告。万邦达5月4日晚公告称，公司控股股东、实际控制人王氏家族成员胡安君、王凯龙、王雷、王长荣四人，于2015年5月4日通过大宗交易系统合计减持公司无限售流通股份1461.04万股，占目前公司总股本的1.99%。

# 率先登陆新三板的干细胞企业赛莱拉（831049）隆重做市！

广州赛莱拉干细胞科技股份有限公司，是一家专注于干细胞储存、研发、应用的全产业链国家高新技术企业，旗下拥有人类干细胞库、细胞中心、医学美容中心、医疗器械生产基地、化妆品生产基地等机构，致力于“家庭生命健康管理”。公司在广东省特支人才计划“科技创业领军人才”陈海佳董事长的带领下，吸引了美国斯坦福大学博士后等高端技术人才，获批成立了“广东省赛莱拉暨华南干细胞研究与储存院士工作站”、“广东省赛莱拉干细胞研究院”、“国家博士后科研工作站”、“基因药物国家工程研究中心赛莱拉产业基地”、“国家人体组织功能重建工程技术研究中心赛莱拉产业基地”等平台，承担了多项国家及省市重大科研课题，拥有60多项授权及受理的国家发明专利，以及6个高新技术产品，凭借干细胞产业的技术优势，赛莱拉荣获“2014中国新兴领军人物·技术创新奖”荣誉。赛莱拉作为干细胞产业的领军企业，发起并成为广东省干细胞与再生医学协会会长单位，同时也是国内干细胞领域率先登陆新三板的企业（2014年8月挂牌，股票代码831049）。

