

# 上汽拟募150亿加码汽车创新业务

□本报记者 徐金忠

11月5日晚，上汽集团发布非公开发行预案，公司拟以不低于15.56元/股的价格向包括公司控股股东上海汽车工业（集团）总公司、核心员工持股计划在内的不超过10名特定投资者非公开发行股份，发行股份数量不超过9.64亿股，拟募集资金总额不超过150亿元。

其中，72亿元将用于新能源汽车相关项目，20亿元将用于智能化大规模定制项目，19亿元将用于前瞻技术与车联网项目，39亿元将用于汽车服务与汽车金融项目，涉及节能与新能源汽车、智能制造、燃料电池汽车、智能驾驶、互联网汽车、大数据、电商平台、汽车金融等多项创新业务。

倾力打造富有创新精神的世界著名汽车公司，引领未来汽车生活，是上汽集团前不久发布的新的公司愿景。面对汽车产业价值链加速重构的新形势，上汽集团紧紧围绕创新主题，积极布局，加快向产业价值链两端延伸，努力抢占未来可持续发展的制高点，加快从主要依赖制造业的传统企业转型成为消费

者提供全方位产品和服务的综合供应商。

上汽集团拟通过本次非公开发行，全面深化纯电动、插电式混合动力、非插电深度混合动力等技术路线，实现从传统汽车业务向新能源汽车业务转型升级。同时，将在商用车领域构建智能制造体系，精准把握客户定制化需求，形成“产品+服务”的创新业务模式，智能化大规模定制生产将成为提高上汽商用车市场竞争力的有效途径。此外，通过本次非公开发行，上汽集团将在智能汽车、互联网汽车、燃料电池汽车等多个前瞻技术领域进行布局，为未来公司新产品的拓展和研发提供良好的技术支撑。并且，将通过搭建云计算平台开拓数据服务，拓展汽车服务和汽车金融业务，构建完整的汽车生态圈。

上述项目紧密围绕创新主题，以自主品牌和自主创新为核心，以信息和数据为平台，在产品、技术、销售、金融、客户关系、服务等方面形成网格化布局，打造差异化竞争优势。这既符合汽车行业未来的发展趋势，也将成为上汽集团中长期发展的新增增长点，促进上汽集团创新战略取得实质性突破，进一步巩固和加强公司在国内汽车行业的领先优势。

公告显示，上汽集团领导、中层干部以及关键骨干员工等都参与了上汽集团的核心员工持股计划。这是上汽集团深化改革、完善激励约束长效机制的创新举措，有利于员工与股东事业共创、风险共当、责任共担、利益共享；有利于调动管理者和员工的积极

性，持续激发员工的创新活力，实现公司长期可持续发展。

同日，上汽集团还发布了10月份产销报告。今年1—10月，上汽集团实现产量4648527辆，同比下降0.35%，实现销量4646037辆，同比上升0.06%。

## 埃斯顿与上汽投资战略合作

埃斯顿11月5日晚公告，公司与上海汽车集团股权投资有限公司签订战略合作协议，以推动双方优势资源的互补整合与资源共享，形成长期稳定的互惠互信合作关系。上汽投资是上海汽车集团股份有限公司旗下全资的投资公司，主要从事汽车相关的投资及金融服务等业务。根据协议，按照埃斯顿扩大主营业务、产业链延伸的需要，针对埃斯顿在智能装备核心部件、工业机器人及智能制造系统等领域开展收购兼并、产业整合及再融资等资本运作，上汽投资提供包括但不限于战略投资、配套融资及提供顾问服务等各类支持；上汽投资为埃斯顿智能

装备核心部件、工业机器人及智能制造系统等产品及服务进入上汽采购体系，提供有效的沟通渠道和支持。

埃斯顿表示，上述合作有利于公司充分利用资本市场平台，借助于上汽投资的专业力量，在智能装备核心部件、工业机器人及智能制造系统等领域实施投资，收购兼并等资本运作；有利于公司智能装备核心部件、工业机器人及智能制造系统等产品及服务进入上汽采购体系，为公司业务全面进入汽车行业打下坚实基础；有利于提高公司的产业整合能力，推动公司在汽车行业的业务发展。（欧阳春香）

# 众业达预装式充电站订单有望集中落地

□本报记者 任明杰 黄悦

继今年7月交付首批两套预装式充电站后，众业达第二笔订单近期将交付。据了解，随着首批两套预装式电站的成功运营，公司正逐渐打开成长空间，并有望迎来订单的集中落地。

同时，继今年8月与特斯拉合建粤东地区第一个超级充电站后，众业达将积极在充电站的配套服务上寻求合作，如充电站配电系统和蓄能电站等，目前已经着手进行工程样机开发。

### 第二笔订单交付在即

在众业达汕头制造基地万吉工业区厂区，一个长10米×宽3.2米×高3米的“铁柜”，即预装式充电站，已整装待发。公司介绍，这一套预装式充电站，由汕头某公交公司预定，预计月底前交付。这也是继向珠海银隆电器有限公司销售两套预装式充电站后，公司预装式充电站的第二笔订单。

预装式充电站为众业达在国内首创，可为公交集团、物流公司等企业的电动大巴、电动物流车等提供安全、可靠、高效的模块化充电解决方案及产品。今年8月26日，在第三届上海国际充电站(桩)技术设备展览会上，众业达携“兆瓦级预装式充电站”以及完整的电动汽车充电系统解决方案亮相。

预装式充电站的技术创新在于采用积木

预装结构，高度集成了电动汽车充电系统的各个设备和各种功能要求，是一个智能化的兆瓦级超级充电站。其采用积木预装结构，包括高压进线、变压器、低压保护和IPWM整流组件，配套完整的智能综合控制系统，远程集控无人值守，满足采用锂电、超级电容新能源汽车充电直流快速充电需求。

众业达的预装式充电站业务始于今年年初。公司1月30日午间公告称，同意全资子公司众业达新能源（上海）有限公司与珠海银隆新能源有限公司等签订协议，以1亿元增资入股珠海银隆，增资后，众业达新能源（上海）持股比例为2.5%。资料显示，珠海银隆主要从事钛酸锂材料、钛酸锂动力电池、电动汽车核心部件、电动汽车整车、电动汽车充电设备的研发、生产及销售。此次入股为公司拓展公交客车充电站市场奠定了基础。

6月1日，公司公告称，公司全资子公司汕头市众业达自动化电气工程有限公司与珠海银隆电器有限公司签订了《预装式充电站采购合同》，为后者提供二套用于纯电动公交大巴充电的预装式充电站，用于珠海公交系统。众业达的首单预装式充电站终于落地。

### 新订单有望集中落地

“珠海银隆电器有限公司购置的两套预装式充电站安装在珠海上冲公交站，投入运行已经满三个月，目前状况非常理想。充电站服务三条市区公交线路，57部车，完全无人值

守，高压、低压、逆变和监控系统运行非常好。目前已经有很多企业到现场参观，得到大家高度好评。”众业达副总经理杨松表示。

中国证券报记者实地调研看到，在上冲公交站，公交车按常规线路行驶一圈后回站候客时补电，几分钟到十几分钟就可以满电出发，不影响发车间隔。系统操作简单，司机自助充电。据介绍，预装箱式充电站高速安全的充电能力，每月为公交车提供超过三十万度电，为公交公司节约了大量成本。

预装式充电站在上冲公交站的良好运营，为众业达该项业务的发展打开了空间。杨松告诉中国证券报记者，目前，不少订单都在洽谈过程中，未来有望迎来订单的集中落地。

众业达在预装式充电站的产能方面也做好了准备。公司3月27日发布定增预案，拟发行股票数量不超过4300万股，募资不超过10.11亿元，扣除发行费用后全部用于预装式纯电动客车充电系统建设项目、电子商务平台建设项目及补充流动资金。其中，预装式纯电动客车充电系统建设项目预计总投资4.25亿元，预计投资回收期（所得税后）为6.59年，内部收益率（所得税后）为18.86%，达产后可形成年产320套预装式电动客车充电系统的生产能力。

在加快产能释放的同时，为保持市场的领先地位，众业达积极加大市场开拓力度。公司利用多年来在工业电气分销方面建立起来的自有销售网络和行业渠道，正在进行需求

## 工信部正考虑电信改革

### 行业期待改革释放红利

□本报记者 王荣

11月5日，在国务院新闻办召开的新闻发布会上，工业和信息化部总工程师张峰就电信业是否整合重组话题进行回应称，深化改革进程以及我们改革的方向，现在正在考虑。

### 新一轮改革正在酝酿

张峰5日表示，十八届五中全会提到对电信业要进一步深化改革。企业的发展和整合是根据市场需求来确定的。从目前的发展情况来看，深化改革整个的进程以及我们改革的方向，现在也正在考虑。

迄今为止，中国电信业大的改革经历了四次，包括政企分开、引入竞争者、纵向切分、横向

切分等阶段。有迹象显示，电信业面向市场化竞争的改革思路正在不断深化，改革不太可能重复过去单纯几家运营商拆分重组的简单模式。

国务院印发的《关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》提出，推进国有资本优化重组，为后者提供二套用于纯电动公交大巴充电的预装式充电站，用于珠海公交系统。众业达的首单预装式充电站终于落地。

近期市场上传出消息称，中国联通和中国电信将成立集团、省、市三级工作组，形成例会制度和具体工作时间表，保障深度合作工作的顺利开展。确定4G无线网络基站建设深度合作初步计划，结合各自的建设目标和具体方案，集中力量，由双方共同确定完成基站共享

建设的技术方案。干线合作方面，在前期确定一条一干线路合作建设方案的基础上，尽快确定二干及本地网的合作方式和线路。

对于该说法，中国证券报记者向中国联通和中国电信方面进行了求证，两公司均表示目前还没有相关消息。

尽管中国联通与中国电信合并的传闻短期难以证伪，但从此前发牌虚拟运营商、设立铁塔公司开始，电信行业新一轮改革的势头已经渐起。

### 期待改革释放红利

在管理层释放改革预期之后，5日，百控股、中国联通股价一度涨停，广电网络、大唐电信、鹏博士、中兴通讯等也是应声上涨。

受益于国家“宽带运营引民资”的政策红利，鹏博士2015年1—9月实现营业收入57.53亿元，较上年同期增长12.00%，实现归属于母公司所有者的净利润5.97亿元，较上年同期增长41.50%。

作为向民营企业开放的重要节点，2013年12月26日，虚拟电信运营商试点牌照发放。截至目前，已经形成42家虚拟运营商，蜗牛、苏宁等虚商发展用户过百万。据悉，今年年底结束试点，明年或将发放正式牌照。

国泰君安认为，电信行业国企改革大幕已经拉开，后续有望迸发出较大投资机会。中信证券分析师也指出，通信设备中的大唐系、武汉邮科院系、普天系以及中国电子系等值得关注。

### “新三板”动态

## 皖新传媒控股子公司 蓝狮子挂牌新三板获批

皖新传媒11月5日晚公告，公司控股子公司蓝狮子近日收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意杭州蓝狮子文化创意股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，同意蓝狮子股票在新三板挂牌，转让方式为协议转让。目前，蓝狮子正在按照有关规定办理挂牌手续。

蓝狮子总股本为4000万股，皖新传媒持有其1800万股，占其总股本的45%。资料显示，蓝狮子为原创财经出版机构，近年来由传统图书出版向阅读服务和数字出版转型，原来的实际控制人为财经作家吴晓波。

皖新传媒相关负责人透露，蓝狮子2015年业绩状况或超预期。公司与交易对手进行了业绩对赌，交易对手承诺的蓝狮子2015年至2017年净利润分别不低于2200万元、2600万元和3000万元。

公司相关负责人此前曾表示，对蓝狮子的收购，是皖新传媒作为传统出版发行企业，主动拥抱新媒体，向互联网出版延伸的一次尝试，加速传统出版与互联网出版的融合。收购完成后，公司将实现由图书发行向上游互联网内容出版和新媒体运营领域的延伸。（李香才）

## 鸿特精密 拟向全体股东配股募资

鸿特精密11月5日晚发布2015年配股公开发行证券预案。公司拟按每10股配售不超过3股的比例向全体股东配售，最终的配售比例提请股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。

本次配售股票数量以实施配股方案的股权登记日收市后的A股股票总数为基数确定。若以公司2015年9月30日的总股本107,280,000股计算，则可配售数量共计不超过32,184,000股。配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，配股数量按照变动后的总股本进行相应调整。

本次配股价格以刊登配股说明书前二十个交易日公司股票交易均价为基数，采用市价折扣法确定，具体配股价格提请股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。定价原则：一是不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；二是参考公司股票在二级市场上的价格、市盈率、市净率等指标，充分权衡公司发展与股东利益之间的关系；三是考虑募集资金投资项目的资金需求量及项目资金使用安排；四是遵循与主承销商协商确定的原则。

本次配股募集资金总额不超过人民币65,000万元，扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：向全资子公司广东鸿特精密技术（台山）有限公司增资，用于实施“第二期汽车精密压铸加工件建设项目”建设，项目投资总额为30,000万元；偿还部分借款25,000万元；剩余部分用于补充流动资金（如有）。公司控股股东广东万和集团有限公司承诺将以现金方式全额认购公司配股方案中可认购的股份。（王维波）

## 齐心集团拟9亿收购志诚泰和

停牌5个月的齐心集团11月5日晚发布非公开发行预案，公司拟采用发行股份及支付现金的方式购买北京志诚泰和信息科技有限公司100%股权，交易价格初定为9亿元。公司股票暂不复牌。

其中，公司拟以16.77元/股向交易对方发行2146.69万股，支付交易对价的40%，即3.6亿元；以现金方式支付交易对价的60%，即5.4亿元。此外，公司将以询价的方式向不超过10名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金，总额不超过5.7亿元，用于支付本次交易的现金对价等。

志诚泰和业务范围覆盖办公设备供应到终端用户的整个商品流转过程中所涉及的一系列商业活动，主要包括设备批发、零售、销售技术支持、售后设备维护、物流管理、相关软件开发及应用、信息系统整体解决方案等。2013年度、2014年度、2015年1—7月，志诚泰和实现净利润分别为1445.98万元、3278.51万元、-583.95万元。交易对方承诺，志诚泰和2015年度、2016年度、2017年度实现扣非净利润分别不低于5000万元、6000万元、7200万元。

交易完成后，齐心集团将真正实现在采购、销售、管理上的协同效应。（欧阳春香）

## 首开股份拟募集40亿投地产

首开股份11月5日晚公告称，公司拟以11.85元/股的价格非公开发行33756万股股票，募集资金40亿元，投入太原CG-0932地块西区项目、北京通州区宋庄镇C02/C06地块商品住房建设项目、北京通州区于家务乡中心A/C地块项目。首开集团承诺认购本次非公开发行股份总数的10%。

公司表示，本次非公开发行股票的实施，有利于支持公司的项目建设，保持盈利能力。公司的资金实力将获得大幅提升，为开发建设房地产项目提供有力的资金保障。（蒋洁琼）

## 南方航空董事长接受组织调查

南方航空11月5日晚间公告称，根据中共中央纪律检查委员会、中华人民共和国监察部网站消息，公司董事长猷民涉嫌严重违纪，目前正接受组织调查。

公告披露，根据公司章程的规定，公司董事会以董事签字同意方式，于本公告日授权公司副董事长行使董事长职权，按照《公司法》、《公司章程》和公司相关管理制度规定履行职责。授权公司副董事长、总经理根据公司的实际经营需要就具体事宜进行转委托。授权立即生效。（蒋洁琼）

□本报记者 徐金忠

吉祥航空、通策医疗在三季报中罕见推出“每10股转增10股派现6元”和“每10股转增10股”的高送转方案，引来市场关注。不过，有分析人士提醒，监管新规下，四季度追逐高送转预期将出现新变化，相关炒作将面临风险。

### 高送转监管新规

10月26日，上交所发布的四项临时公告格式指引中，针对受到市场追捧的“高送转提议”，特别是少数股东在提议前后“有意”减持股份的情况，明确要求，相关提议股东应明确投票意向，并对外披露本人前期买卖股票情况以及未来6个月是否有股票减持计划等信息。在决策程序上，董事会应尽早审议高送转议案，并征询控股股东和实际控制人的意见，以稳定市场预期。

佳都科技高送转预案的“爽约”直接引来

交易所的监管关注。7月22日，佳都科技控股股东堆龙佳都科技有限公司提出每10股转增15股的分配预案，但到8月31日公司公告称，同意堆龙佳都的提议，但提议推迟至以12月31日为基准日实施，理由是“审计主体较多、业务类型较多、审计时间紧张”以及“便于加快公司非公开发行事项审核进程”。上交所认为，公司董事会未能及时对相关提议的可行性作出审慎判断，其行为对投资者预期造成重大误导，上交所据此决定对相关当事人予以监管关注。

国金证券人士指出，监管部门对上市公司高送转过程中可能涉及的炒作股价、利益输送等问题，一直保持着高压的监管态势。

### “年终红包”怎么拿

尽管监管部门密切关注，但上市公司高送转的“冲动”仍旧强烈，甚至在三季度的“非常规时刻”也有公司独树一帜。

10月31日，吉祥航空董事会审议通过高送转预案，公司拟以资本公积金向全体股东每10股转增10股，同时每10股派发现金红利6元（含税）。公告显示，公司董事会全票通过本次高送转议案”，公司实际控制人“已承诺将在股东大会审议高送转议案时投票同意”，并明确董事会审议通过高送转议案前6个月内，公司不存在限售股解禁及限售期即将届满的情况，6个月后可部分首发限售期为12个月的股份限售期即将届满，但其均在“6个月内”的期限之外，没有披露进一步的减持计划等信息。

同样，通策医疗在三季报中也推出高送转预案。公司第一大股东宝群实业提议以资本公积金向全体股东每10股转增10股。公司董事会全票通过了该预案，并明确公司董事及宝群实业在之前6个月内的持股情况未发生变动，宝群实业承诺未来6个月不减持公司股份”。

相应地，市场对高送转预期的炒作热情仍在高涨，包括吉祥航空在内的次新股年报高送转预期正在被放大。有分析认为，以每股资本公积、每股未分配利润等指标来看，部分次新股已经有了高送转的“潜质”。

但分析人士提醒，随着监管的强化，今年高送转的“年终红包”可能并不好拿。监管部门要求提议高送转的股东明确投票意向、减持情况等，直接针对借高送转违规减持等问题，特别是对于此前想借高送转“出货”而发出提议的小股东来说难度更是加大了。

分析人士称，有关高送转合规化的监管措施，增加了相关股东“搭课”借机减持的难度，进行次新股高送转预期炒作将面临不小的风险。有统计显示，今年9月到12月，沪深主板、中小企业板和创业板共有54家次新股上市公司限售股解禁，总解禁金额约2050亿元，其中12月份预计解禁金额最大，约1325亿元。