

互联网企业争做国企混改搭档

□本报记者 王荣

“公司正在尝试混合所有制改革,以旗下新华瑞德和大唐智能卡作为试点。”大唐电信日前通过上证e互动平台透露上述消息。大唐电信的混改或许是电信业改革的一部分。工信部11月初曾表示,政府正考虑如何加深电信行业改革。

在国企混改的大潮中,腾讯、阿里成为众多大型国企的合作伙伴。如日前披露的邮储银行引入的10家战略投资者中,除了大型国有企业和外资巨头,就是蚂蚁金服、腾讯。腾讯此前还参与了中石化的混改。

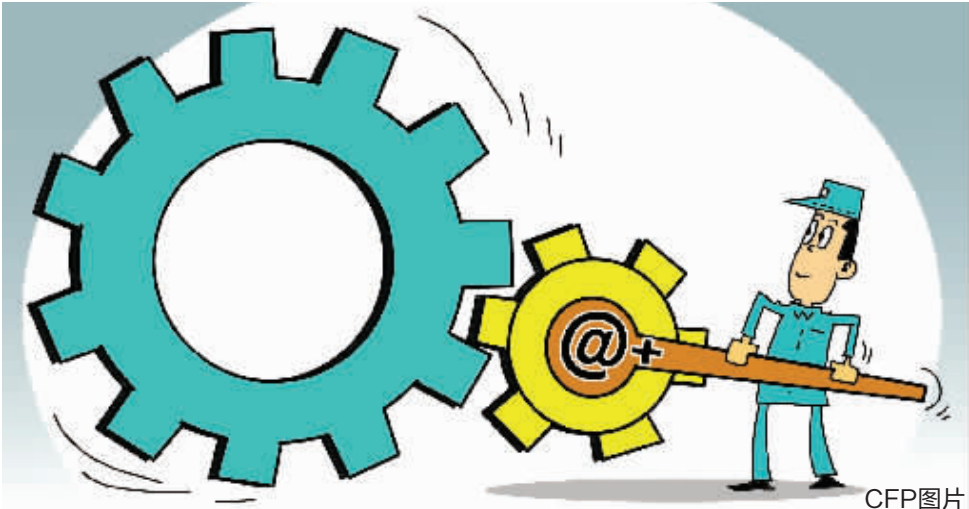
草根出身的互联网巨头与国有背景的大型企业结合会产生怎样的化学反应?专家认为,借助互联网这个突破点,国企在新领域与较灵活的互联网企业合作,推行阻力较少,更容易双赢。

争当混改搭档

此次邮政银行引入战略投资者,阿里和腾讯一个都不落,阿里关联企业蚂蚁金服和腾讯双双进入,与瑞银集团、摩根大通、加拿大养老基金投资公司、淡马锡等6家国际知名金融机构,以及中国人寿、中国电信这两家大型国有企业,分羹邮储银行上市前的融资。

去年9月,中石化混合所有制改革,腾讯入围,阿里虽与中石化进行接触和商谈,但最后并未参与。不过,阿里并没有放弃,中石化官方微博表示,正借助阿里等企业在云计算、大数据方面的技术优势,对部分传统石油化工业务进行升级,打造多业态的商业服务新模式,以给社会公众提供更具优质、更便捷的服务。

已是巨头的互联网企业早已是大型国企的座上宾。6月10日,中石油与腾讯在北京签



CFP图片

署战略合作协议,双方约定将努力构建长期、全面的战略合作伙伴关系。8月25日,天猫与湖南中石油共同宣布,双方将整合资源,启动“互联网+能源”的全新服务平台,率先开启移动支付的新服务模式。

南方电网相关人士也透露,公司将利用新型售电服务技术支持客户服务水平,进一步研究与阿里巴巴、腾讯等知名电商合作卖电,建立基于网络平台的新型售电营销模式。

先合作后入股并不是没有先例。此前,阿里巴巴与邮储银行已经在多个业务领域开展了合作,包括快捷支付、用户服务、小微企业贷款、大数据分析、金融云计算等等。去年6月,中国邮政与阿里巴巴达成战略合作协议。

电信业呼声颇高

9月13日,国务院下发的《关于深化国有企业改革的指导意见》明确提出,结合电力、

石油、天然气、铁路、民航、电信、军工等领域改革,开展放开竞争性业务,推进混合所有制改革试点示范。中国企业改革与发展研究会副会长李锦认为,国有资本投资项目允许非公有资本参股,非公有制经济将共享发展红利。

如今,电力、石油等领域与互联网巨头走得颇近。而电信业与互联网行业关联度强,呼声也很高。市场上一直传言,腾讯、阿里等将入股中国联通等基础电信运营商的改革。目前,各方均表示对传言不予置评。

南京邮电大学信息产业发展战略研究院院长王春晖撰文认为,基础电信运营商应当首先与互联网服务商合作,在产业链上下游中形成有机的融合关系,这不但有利于放大国有资本的功能和国有资本的保值增值,同时各方都能着眼于长远的共同利益,实现技术创新和利益共赢。

目前电信运营商对于混改普遍开放的是

新兴领域。中国电信正尝试通过多种资本运作方式,在其部分互联网业务中进行公司化和混合所有制改革,中国电信旗下翼支付日前就宣布,天翼电子商务有限公司增资扩股不超过30%股权,通过混改抢占互联网金融先机、积极布局,引入更多资本快速发展。中国移动12月14日也宣布,将众多互联网业务基地合并成互联网公司独立运作。中国联通则在其创新业务和增值业务领域推进混合所有制。

新领域或迎双赢

对于互联网巨头与大型国有企业的联姻,参与方颇为乐观。“蚂蚁金服希望通过与邮储银行的战略合作伙伴关系,更好地发挥互联网推进器的作用,充分发挥双方各自的优势,共同探索农村金融和普惠金融的发展之路。”在蚂蚁金服成为邮储银行的战略投资人之后,蚂蚁金服CEO彭蕾如此评价。

邮储银行吕家进也表示,选择蚂蚁金服、腾讯、中国电信和国际金融公司作为战略投资者,希望借助其专业优势和影响力,进一步强化在互联网金融和普惠金融领域的战略布局。

有专家指出,对于核心行业来说,不论是互联网企业,还是其他民营资本,介入的难度较大,但“互联网+”会是国企改革破冰的一个突破点,国企借助“互联网+”转型会引来资产增量,通过并购注入或引入民资进行混改,国企转型和混改可相互促进。

目前电信运营商等均选择在互联网新领域开展混改,“在新领域与较灵活的互联网企业合作,推行阻力较少,更容易双赢。”上述专家指出,借“互联网+”转型的东风,引入非国资的互联网企业,可为国资提供电商平台搭建经验或资本运营经验。

江苏国泰拟收购国泰集团优质资产

□本报记者 李香才

江苏国泰12月15日晚公告,公司拟作价52.96亿元收购公司控股股东及其他股东持有的若干公司股权。通过此次收购,国泰集团大部分资产和业务将注入江苏国泰,国泰集团也将借此提高国有资产的证券化率。

注入优质资产

根据收购方案,江苏国泰拟发行股份收购公司控股股东国泰集团及其他股东持有的华盛实业60%股权、国华实业59.83%股权、汉帛贸易60%股权、亿达实业60%股权、力天实业51.05%股权、国泰华诚57.5558%股权、国泰华

博51%股权、国泰上海60%股权、国泰财务60%股权、紫金科技100%股权、国泰华鼎100%股权、慧慈通70.00%股权,上述资产预估值为52.96亿元。同时,江苏国泰向国泰华诚14名自然人股东支付现金约236.39万元购买其持有的国泰华诚2.2666%股权。此外,江苏国泰还计划募集配套资金35亿元。

通过本次交易,江苏国泰将拥有国泰集团大部分资产和业务,在保持原有业务板块结构的基础上,吸收国泰集团的优质资产与业务,将有助于公司进行资源整合、优化业务结构、转型升级,进而形成综合性的国际化商贸流通产业集团。本次交易将大幅提升江苏国泰的资产质量,充实江苏国泰资产规模。

本次发行股份及支付现金购买资产完成后,上市公司的营业收入、营业利润、利润总额及归属于母公司股东的净利润将得到提升。根据未经审核的2015年度标的资产盈利预测报告,标的资产2015年度模拟合并口径预计实现归属于母公司的净利润31089.95万元。通过本次重组,上市公司的盈利能力得到增强,每股收益得到增厚。

提升证券化率

根据江苏省国资委《省属企业深化改革实施细则》中提出的要求,通过新增控股上市公司、现有控股上市公司再融资,以及向现有控股上市公司注入资产等途径,逐年提高省属国

资证券化水平。

国泰集团的部分核心业务已经实现了国有资产的证券化。此次重组,能够使国泰集团其余优质资产实现国有资产的全面证券化,大幅提高国有资产的证券化率,有利于建立国泰集团现代化企业管理制度,提升国泰集团整体的资产收益水平。

江苏国泰对国泰集团旗下贸易供应链业务、互联网电商业务、金融投资业务等核心资源进行全面整合,在此基础上,辅以公司现有新能源、新材料业务,将初步形成以金融和资本运作为引擎,贸易和实业为两翼的全方位发展格局,朝着一流国际化综合商社迈进。

“新三板”动态

钢银电商获准挂牌新三板

上海钢联12月15日晚公告称,公司控股子公司上海钢银电子商务股份有限公司(证券简称“钢银电商”,证券代码“835092”)获准在新三板挂牌,转让方式为协议转让。作为上海钢联战略部署中重要的一环,钢银电商的分拆上市,意味着钢联大宗商品闭环生态圈建设加速。

公告显示,钢银电商近日收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意上海钢银电子商务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》。该函称,经审查,现同意钢银电商股票在全国中小企业股份转让系统(“新三板”)挂牌,转让方式为协议转让。

钢银电商成立于2008年2月,注册资本为64214万元,法定代表人为朱军红。目前上海钢联持有钢银电商43549万股股份,持股比例67.82%。上海钢联表示,钢银电商在新三板挂牌,有利于其优化资本结构、完善公司治理,通过建立市场化激励机制,吸引高端人才,增强企业的竞争实力,更好地发挥新三板市场的融资功能与资本运营。

截至目前,钢银电商在全国范围内已经有12个交易中心、30家驻外办事处、100家以上合作钢厂、50000个以上交易用户,日均挂牌量超100万吨,日结算超过8万吨,结算量、用户数量均呈上升趋势。(官平)

*ST中富拟出让全资子公司

□本报记者 刘杨

*ST中富12月15日晚公告称,公司拟将全资子公司河南中富容器有限公司(以下简称“河南中富”)100%股权,以人民币1.3亿元的价格全部转让给深圳兴中投资合伙企业(有限合伙)。

河南中富成立于2001年12月,注册资本5600万元,实缴资本5600万元。截至2015年10月31日,经审计的总资产为5189.37万元,净资产为4737.21万元,2015年1-10月销售收入为1322.8万元,净利润为146.08万元。以2015年10月31日为评估基准日,河南中富股东全部权益的市场价值评估值为8040.64万元,较账面净资产增值3303.43万元,增值率为69.73%。

公司表示,此次出让河南中富股权,是为了盘活公司资产,配合公司发展规划而进行的业务整合。交易结束后,公司将不再直接或间接持有河南中富的股权。此次交易预计能给公司带来约6000万元的收益(未考虑税费),将会对公司的财务状况和经营成果产生有利影响。

天目药业拟12.5亿收购科泰生物

□本报记者 蒋洁琼

天目药业12月15日晚发布重组预案称,公司拟作价12.5亿元收购科泰生物100%股权,其中,以22.25元/股的价格非公开发行3404.47万股股票,股份支付金额为7.57亿元;以现金支付4.93亿元。同时,拟以不低于22.25元/股的价格向长城集团等三名特定投资者非公开发行4202.2万股股票,募集配套资金不超过9.35亿元,其中,公司控股股东长城集团拟以6亿元认购2696.6万股,交易完成后,其持股比例将由16.77%增至23.95%。

科泰生物是一家专业从事医药研发、生产和销售的高新技术企业,已经取得注射用磺苄西林钠等9个药品批准文件以及盐酸奥洛他定、特立普酶等多项专利技术。其中,盐酸奥洛他定已经完成三期临床,进入药品批文现场验收环节,预计2016年上半年投入市场;特立普酶是国家1.1类新药,目前已完成二期临床,正在进行三期临床。根据业绩承诺,科泰生物2016年至2018年承诺实现的净利润分别不低于7000万元、9000万元和1.5亿元。

天目药业表示,此次交易完成后,公司将进一步延伸药品、保健品生产、销售产业链,主要产品将拓展至心脑血管疾病、糖尿病等代谢综合征、抗肿瘤、抗细菌及病毒感染治疗领域,产品的销售区域也将由华东地区延伸至全国范围,从而使公司的收入来源进一步增加。

积成电子拟推员工持股计划

□本报记者 董文杰

积成电子12月15日晚披露第一期员工持股计划草案,公司拟向不超过200人推出员工持股计划,募集资金不超过6000万元,认购鑫众N号集合资产管理计划的次级份额。

根据草案,在参加员工持股计划的不超过200名员工中,公司董事、监事、高级管理人员有9人,合计认购份额不超过450万份,占员工持股计划总份额的比例为7.5%;其他员工合计认购份额不超过5550万份,占员工持股计划总份额的比例为92.50%。

公告称,第一期员工持股计划成立后,将全额认购兴证资管鑫众N号集合资产管理计划的次级份额。该资产管理计划份额上限为9000万份,按照不超过1:2的比例设立优先级份额和次级份额。该员工持股计划经股东大会通过后6个月内,兴证资管鑫众N号集合资产管理计划将通过二级市场购买(包括但不限于大宗交易、协议转让)等法律法规许可的方式完成标的股票的购买。

以鑫众N号集合计划的规模上限9000万元和公司2015年12月15日的收盘价25.05元测算,鑫众N号集合计划所能购买和持有的标的股票数量上限约为359.28万股,占公司现有股本总额的0.948%。

复星医药子公司撤回一新药生产申请

□本报记者 张玉洁

复星医药12月15日晚公告,公司控股子公司决定向重庆市食品药品监督管理局就“撤回盐酸帕洛诺司琼注射液报生产”提交申请。复星医药表示,本次撤回该新药注射液报生产申请不会对公司及控股子公司当期及未来经营产生重大影响。

根据公告,近日,根据国家食药监总局最新有关药品的审评政策,并结合实际情况,公司控股子公司重庆药友制药有限责任公司和重庆医药工业研究院有限责任公司向重庆市食药监局就“撤回盐酸帕洛诺司琼注射液(规格:5ml:0.25mg)报生产”提交申请。

盐酸帕洛诺司琼注射液的主要适应症为预防中/重度致吐化疗引起的急性恶心、呕吐。

资料显示,2014年,盐酸帕洛诺司琼注射液于中国(不包括港澳台地区)销售额约为人民币92,000万元。

2006年6月14日,国家食品药品监督管理局(现为国家食药监总局)批准该新药进行临床试验。2012年1月5日,重庆药友、重庆医工院就该新药向重庆市食药监局提交申报。截至公告日,重庆药友及重庆医工院现阶段已投入研

发费用人民币约400万元。

复星医药表示,本次撤回该新药注射液报生产申请不会对公司及其控股子公司当期及未来经营产生重大影响。集团高度重视新药研发,并严格控制药品研发、制造及销售环节的质量及安全。新药研发是项长期工作,存在诸多内外不确定因素,敬请广大投资者注意投资风险。

首开股份与途家网战略合作

□本报记者 张玉洁

首开股份12月15日晚公告称,公司近日在北京与途家网网络技术(北京)有限公司签订了《集团战略合作框架协议》,双方将进行全国性战略联盟,公司可将旗下房地产项目与途家网全面开展合作,以实现“强强联合、专业分工、专业服务”的良好发展格局。

具体合作内容方面,途家网采用所拥有的酒店管理品牌提供入户管家服务,通过“途家”

平台帮助公司经营或出租,充分利用房产的空余时间获取收益。公司通过途家网提供的中高端服务式公寓、度假公寓、别墅、白领公寓、青年公寓等配套增值服务来提升项目的价值。首开股份可将旗下房地产项目与途家网全面开展合作。途家网对于符合条件的房地产项目,享有优先合作权。具体项目达成合作后,公司授权途家网为合作项目的独家服务商。

据了解,途家网是中国首个按照国际分散式酒店管理和 service 标准、紧密结合线下、盘活

闲置房产资源、并配以24小时呼叫中心服务的依托旅游和地产发展的互联网综合运营集团,旗下北京途家置业顾问有限公司等遍及全国各地的关联公司,依托多维度覆盖、多角度结合的商业模式,形成了多元化的产业链条,具有规模优势。

首开股份表示,本次协议的签署符合公司的战略发展需要,各方将作为长期、重要的战略合作伙伴,在法律、法规允许的情况下,在同等条件下,优先开展业务合作,有利于公司的

日月光狙击紫光拟全面收购矽品

式发行的新股10.33亿股,交易完成后,紫光集团将持股矽品24.9%股份,取代日月光成为第一大股东,并获得一个董事会席位。

日月光此举目的就是狙击紫光入股。紫光集团近期在台湾半导体领域加快布局,除了前期投资力成之外,南茂科技也宣布将与紫光集团建立战略合作关系。紫光集团将通过私募方式向南茂科技投资119.7亿元新台币,获得该公司25%股权。此次入股矽品如果成功,意味着台湾前四大封测厂,紫光将投资其中的三家。

业内人士指出,紫光的人股如果达成,将帮助矽品、南贸获得更多大陆半导体设计公司的订单及市场份额;矽品、南茂以及力成(三家全球市占率合计为17.4%)也可以加快封装技术的研发和产能投入,包括系统级封装

(SiP)、扇外型晶圆级封装(FO-SLP)以及2.5D/3D IC领域。在存储芯片领域,紫光已大致完成了全产业链布局。紫光通过对封测行业的切入,将奠定存储产业的基础,有利于未来同方国芯存储芯片项目的顺利实施。

该人士指出,尽管日光月的狙击令紫光入股矽品的不确定性大大增加,但紫光发力的存储领域在台湾有着大量的产业配套,其对台湾地区半导体圈的产业整合动作仍会不断加码。

美光再当搅局者

存储大厂美光也是台湾半导体市场并购的“搅局者”。12月14日,美光宣布与华亚科进行股份转换,交易完成后,华亚科将成为美光半导体100%持股的子公司,并从台湾证券交

易所退市。而南亚科将认购美光科技私募新股,金额达315亿台币。

数据显示,2015年,在DRAM市场,三星占据龙头,SK海力士第二,美光则位居第三,与华亚科同属台盟集团的南亚科则排名第四。美光目前的DRAM总产能约为310K/月。

DRAMeXchange分析师吴雅婷表示,华亚科目前正处于30nm制程转换至20nm的阶段,良率提升缓慢,生产成本难以下降。

今年初,美光与华亚科共同宣布,旧有DRAM价格计价模式将于2016年初开始改变。新模式目前虽尚未实施,但将对华亚科产生不利影响,业内预估将导致华亚科毛利减少3%-5%。此外,明年DRAM市场供过于求的趋势未见减缓,将进一步影响华亚科的获利表现。