

“华龙一号”落地防城港

核电设备国产化率不低于85%

证券时报记者 周少杰

“华龙一号”技术方案相继落地福清、防城港两大核电站,中核集团和中广核集团联手打造的国家自主第三代核电机型落地生根,这也让国产核电设备制造吃下了定心丸。

日前,国家能源局复函同意广西防城港核电二期工程2台机组采用“华龙一号”技术方案。而在此前的11月初,中核集团福建福清核电站2个机组调整为“华龙一号”方案的申请也已获批。至此,国内采用“华龙一号”技术方案的核电机组达到4台,总装机容量约400万千瓦。

国家能源局在复函中要求,充分

利用我国目前的核电装备制造体系,支持关键设备、零部件和材料的国产化工作,压力容器、蒸汽发生器、主泵、数字化仪控系统、堆内构件、控制棒驱动机构以及常规岛等关键设备、泵、阀等零部件,690U型管、核级电缆、焊材等关键材料的国产化比例不能低于85%。

据了解,“华龙一号”是对中核集团ACP1000和中广核集团ACPR1000+的技术融合,二者都是基于我国已掌握的M310改进型核电技术。2013年9月,两集团正式签署《华龙一号技术合作协议》,并以关于中核中广核华龙一号自主三代核电技术的请示联合上报国家发改委。

今年8月,国家能源局、国家核安

全局牵头组织由我国43位院士和专家组成的专家组,对“华龙一号”总体技术方案进行全面评审并获得通过。当时,专家组认为,“华龙一号”成熟性、安全性和经济性可满足三代核电技术要求,设计技术、设备制造和运行维护技术等领域的核心技术具有自主知识产权,是目前国内可以自主出口的核电机型,建议尽快启动示范工程。

在国家能源局此次复函之前,中核集团与中广核集团也早已确定福清核电5、6号机组和防城港核电3、4号机组为“华龙一号”国内示范工程,而且均进行了一定程度的前期工作。

中广核集团和中核集团采用自主三代核电技术的核电站相继获批,也标志

着长期以来核电三巨头三种技术路线之争暂时告一段落。值得一提的是,国家核电技术公司近期宣布,其自主技术CAP1400示范项目已经正式向国家发改委递交申请,并已经完成FCD前的全部准备工作,CAP1400示范项目等3个新项目有望近期核准。

不过,对于国产核电设备制造商而言,巨额的核电站投资建设意味着广阔的市场前景。中电联的数据显示,2013年,我国核电利用水平为2.11%,大幅低于全球平均水平14%。根据国家能源局“十二五”规划及长期规划测算,2015~2030年间核电总投资将达1.2万亿元,即每年投资600亿元,其中每年设备投资额将达到300亿元。

万泉河年内二次定增加码移动互联网

证券时报记者 胡志毅

垂直人才招聘企业万泉河(430434)近日发布定增方案,计划以非公开发行股票方式募集资金4500万元,用于移动端新产品的开发、运营及推广。这也是万泉河年内第二次推出定增计划。

公司在武汉光谷建立了研发中心,未来重心将向移动端倾斜。主要推广就医120、牛人网及阿里招聘三个移动互联网项目。”万泉河首席执行官(CEO)王亮告诉证券时报记者。

据王亮介绍,万泉河运营了12年的中国医疗人才网拥有150万医生注册会员及1.5万家合作医疗机构。基于此,万泉河独立研发推出了专注医疗陪护领域的移动应用就医120,服务项目主要包含陪护、私人医生、健

康社区、患者互动等4个模块。牛人网及阿里招聘则分别针对高端人才及电商人才提供招聘服务。公司此次定向增发募集资金将用于移动端新产品的开发、运营及推广。

万泉河于今年1月24日登陆新三板。在挂牌的同时,公司进行了首次非公开发行股票,募集资金1269万元。而万泉河新一轮的定增采取公开询价方式,计划向不超过35名投资者定向发行股票,募集不超过4500万元。此次定增发行价格不低于10元/股,发行股票不超过300万股。发行完成后,王亮仍为公司实际控制人。

据了解,万泉河创办于2002年,是国内第一家行业垂直细分招聘网站。公司主要以36人才网为平台,平

台包括中国印刷人才网、中国医疗人才网、中国建筑人才网、中国汽车人才网等近30多个行业人才网站。

目前万泉河主要采用互联网直销和合作伙伴相结合的模式,利用直销快速跨区域运营一级城市,合作伙伴运营二级市场,快速实现本地化,实现招聘网站的跨区域运营。目前,已经在近30个城市实现本地化服务。

万泉河2013年报显示,去年实现营业收入4818.09万元,净利润为511.56万元。公司业务集中的建筑、汽车、医疗、印刷四大行业的业务收入占到总收入近六成。

截至2014年12月15日,万泉河股价为11.7元/股。作为

一家成立了13年的互联网企业,积累了13年的行业数据,在移动互联网时代,万泉河的潜在价值还有巨大的想像空间。”王亮说。

证监会及全国股转系统相关负责人曾多次提及,允许符合一定条件但尚未盈利的互联网和科技创新企业,在新三板挂牌满12个月到创业板发行上市。转板预期使得诸多机构看好互联网概念股。对此,王亮表示,一旦转板政策落地,万泉河将争取成为首批转板企业。



巨龙管业调整游戏资产重组预案

证券时报记者 李小平

巨龙管业(002619)今日披露重组事项的最新进展,相较于半年前的原始版本,新预案对标的资产的估值、业绩承诺及业绩补偿等内容均出现了变动。公司股票将择日复牌。

新方案中,标的资产艾格拉斯科技(北京)有限公司的交易价格,从原来的30亿元调整为25亿元,发行数量减至1.51亿股。同时,巨龙管业非公开发行不超过4760万股,募集资金金额为不超过6.07亿元。

基于目前游戏行业市场的情况变化,艾格拉斯对战略部署和新产品细节规划作了相应调整,新产品全面上线时间有一定延迟,原预测业绩将延

期实现,艾格拉斯相应对盈利预测作了调整,其2015年~2018年的净利润分别调整为1.78亿元、3亿元、4.01亿元、4.09亿元,并增加了业绩承诺期限,从原来业绩承诺至2017年延长一年至2018年。

据悉,艾格拉斯主要从事移动终端游戏研发及运营,经过多年的发展,已成为国内领先的移动终端游戏开发商和运营商。该公司核心移动终端游戏《英雄战魂》上线后,获得了市场玩家的认可,2013年《英雄战魂》在全球市场的游戏充值额达4.3亿元,游戏玩家覆盖中国大陆、港澳台、韩国、日本、北美等国家和地区。

巨龙管业表示,艾格拉斯最新推出的3D横版格斗游戏《格斗刀魂》,

已在中国及韩国市场上线,北美、日本、俄罗斯等重要市场的上线时间表也已初步拟定。随着新游戏的全球上线,艾格拉斯将进一步巩固和加强其全球化战略的布局。同时,艾格拉斯也在积极开发精品游戏,不断提升市场占有率和市场影响力,保证公司业绩持续稳定增长。

艾格拉斯目前已在韩国、香港等国家和地区设立子公司。业内人士分析指出,艾格拉斯通过设立下属子公司,在境外建立专业运营团队,利用自身的市场基础、客户资源、行业经验,将其业务从游戏开发延伸至运营、发行工作,从而提升自身的市场竞争力。

在开发和运营游戏的同时,艾格拉斯也是不折不扣的PE,其投资眼光,可以从山水文化(600234)的重组方案中得

到体现。12月9日,山水文化公告称,该公司拟向张涛、山东艾格拉斯信息科技有限公司等7名交易对方,分期购买成都掌沃100%股权,成都掌沃100%股权预估值约3.6亿元,收购溢价达到41.26倍。山东艾格拉斯,正是艾格拉斯的全资子公司,其持有成都掌沃15.2%股权。艾格拉斯投资的其他五家公司,也均为游戏类企业,未来投资收益值得期待。

市场预计,2016年全球移动游戏收入将达到282亿美元。业内人士表示,随着智能手机的广泛普及和应用升级,全球手游市场将迎来快速增长,作为最早布局全球市场的手游企业之一,艾格拉斯将在保持国内市场的基础上,继续深耕国际市场,预计未来盈利能力将进一步提升。

■记者观察 | Observation |

白酒双雄经销商大会今昔变化

证券时报记者 蒙湘林

2014年即将过去。回首这一年,白酒行业从深度调整进入到自我修复,但转型之路仍然漫长。

白酒行业的龙头贵州茅台(600519)和五粮液(000858),将召开一年一度的经销商大会。过去两年,白酒双雄均选择在同一天开会,但今年却选择了不同的时间,这意味着白酒企业从经销商网站到让经销商自由选择转变,经销商的自主选择权得以放大,白酒企业过往强势的主导地位正在发生改变。

五粮液的经销商大会依然选择在往常约定的12月18日召开,而贵州茅台的经销商大会则定在12月22日,贵州茅台显然有意识地错开了时间。经销商大会都会讨论下一年度的价格、渠道、产品等策略方向。贵州茅台和五粮液的任何举动都会对行业

有重要影响,此次“双雄会”也被广泛认为是观察明年白酒行业的风向标。问题的关键是,面对新的市场形势,经销商在白酒双雄面前会如何选择?经销商希望从白酒企业获得什么?

一般来说,价格会成为经销商最关心的话题。回顾2014年的白酒价格行情,总体仍然是高端酒量价齐跌,中低端酒相对平稳。具体而言,五粮液高端酒因窖1573全年价格走低,尽管五粮液试图通过控量减量方式维系价格体系,比如今年9月暂停向经销商供货等,但价格颓势不减;相较而言,贵州茅台高端酒系列尽管有下跌趋势,但相对稳定,且市场销量不减。因此,白酒双雄如果争相争取经销商的支持,合理的价格政策和保价措施将成为关键。

外界普遍认为,为了稳固市场价格体系,贵州茅台、五粮液等龙头企业不太可能大幅度下调出厂价,

因为如果价格政策出现过大的变化,有可能引发其他中小酒企跟风,由此引发的价格混乱会侵蚀行业利润。最重要的是,贵州茅台、五粮液有足够多的议价空间。

白酒品种销售策略也将成为经销商关注的焦点。由于传统高端白酒销量低迷,而中低端白酒市场还处在深耕阶段,利润有限,新的高毛利品种将成为众多酒企发展的重点。譬如五粮液日前就宣布,公司拟与合作方共同出资设立宜宾五粮液创艺酒业有限公司,公司出资4500万元,持股45%,创艺酒公司意在建立个性化产品的定制酒机构。而贵州茅台起步的时间则更早,今年1月,就成立定制酒公司,董事长袁仁国对外宣称,第一年销售目标保守为10亿元。

事实上,尽管名曰定制,但国产定制白酒属于大批量的定制,与国外的限量定制完全不同。由于国产定制酒差异化不明显,如何改善定制酒的品牌策略,并

同时获得市场的认可成为关键。如果单纯通过定制炒作概念,相信经销商的忠诚度会大打折扣。

还有一个话题或许是经销商最为纠结的,那就是电商渠道。两家企业在电商领域的投入都很大,例如贵州茅台成立专门运营电商项目的电商公司,同时授权京东商城销售茅台酒,五粮液除了传统的网上售卖合作外,还开始加入O2O要素进行营销。尽管电商渠道一直被业内看好,但电商对线下价格的冲击,对经销商利益的冲击等问题并没有得到有效的解决。

对于电商的态度,贵州茅台显然更为谨慎,这一点从近期贵州茅台的“关于国酒茅台网络销售渠道的声明”中不难看出。而五粮液对于电商的态度相对开放,目前并未看到五粮液对电商进行过多的干预。不过,电商渠道和传统渠道如何进行制衡和互补,应当成为白酒双雄重点考虑的问题,毕竟这直接关系到经销商“看得见”的利益。

泛海控股旗下民生证券拟三年内上市

证券时报记者 马宇飞

上市券商阵营有望再添一员。泛海控股(000046)今日公告,其控股子公司民生证券日前通过了未来三年资本补充规划等多项议案,除提出2015年拟增资扩股外,还明确表示拟在2016年或2017年IPO上市。

民生证券称,根据中国证监会《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》要求,结合自身经营发展状况,认真评估测算了未来三年可能的业务发展规划,以确保在不同压力情景下符合监管要求和风险可控、可控为前提,制定了未来三年(2015~2017年)资本补充规划,并确定了重度压力情景下所需资本的补充规模和补充途径。

按照这份资本补充规划,民生证券拟在2015年增资扩股20亿元

左右,当年同时通过发行长期次级债增加净资本不少于4亿元;增资扩股后,还将发行长期次级债增加净资本不少于6亿元;最后,民生证券计划在2016年或2017年冲刺IPO上市。

资料显示,民生证券成立于1997年,注册资本为21.77亿元。截至2013年12月31日,民生证券总资产129.48亿元,净资产32.61亿元,2013年度实现营业收入13.07亿元,净利润1.02亿元。

值得注意的是,今年上半年,泛海控股刚与公司大股东中国泛海、二股东泛海能源达成协议,约定以32.74亿元(即每股收购价格为2.06元)受让中国泛海、泛海能源合计持有的民生证券72.999%股权。

昨日,泛海控股股价尾盘封上涨停,最终报收9.5元。

中兴通讯服务器存储产品再升级

证券时报记者 黄丽

中兴通讯(000063)昨日举行存储与服务器新品发布会,发布了包括中高端存储系统及机架服务器、整机柜服务器等多系列新品,为企业应对大数据时代的挑战提供了全面的IT基础架构解决方案。

据介绍,大容量存储是大数据时代的普遍需求,中兴通讯此次推出2U双路机架服务器,最大可支持26块2.5英寸SATA/SAS/SSD热插拔硬盘,数据传输速率最高可达9.6GT/S,并且硬件和软件均自主研发,支持中兴、麒麟等国产操作系统,可以满足企业对数据处理能力与安全的三重需求。

针对金融等对RAS特性有苛刻要求的关键领域,中兴通讯研发出ZXCLOUD R8500 G3机架式服务器,配置Intel最高端的Brick-

land平台和E7-880系列处理器,最高速率8GT/S,可提供96个内存条、8个硬盘、12个PCI-E卡插槽,最大内存容量可达6TB,并全部支持热插拔,可根据用户需要任意配置;再加上在芯片、链路、模块和系统方面的诸多独特设计和创新,使得RAS特性超过60项。

此外,中兴通讯还专为大型数据中心研制了整机柜服务器ZTE ZX-CLOUD D10000,集成度比传统电信产品提高3~4倍,刀片即插即用,并且节能效果好,风扇功耗降低10%,电源转换效率更可达94%以上。

中兴通讯云计算及政企业务产品部IT硬件产品总经理郭树波在发布会上指出,未来几年是国产服务器弯道超车的关键时期,中兴通讯将依靠“软硬结合”的深度定制实现差异化竞争,针对不同行业应用软件进行特别优化,借助软件提升产品可靠性,提升客户满意度。

蓝盾股份2.67亿投建信息安全产业园

蓝盾股份(600297)今日公告,公司拟投资2.67亿元建设蓝盾信息安全产业园项目,用于云安全运营平台项目、在线安全教育平台项目及移动互联网运营平台项目等前沿技术项目研发及应用,全面推进公司的“大安全”产业发展战略。

据介绍,本项目总建筑面积约3.9万平方米,用于上述三个项目,未来公司将根据市场需求、技术发展方向及公司发展战略需要,适时推出后续创新型项目。本次项目资金将全部来自自筹资金,公司也考虑引入合作伙伴组建产业基金或成立合资公司

等多种方式进入产业园。根据估算,产业园首批项目达产后,预计实现年均销售收入为6557.27万元,年均净利润为2546.78万元。蓝盾股份表示,本次投资将会降低长期运营成本,若租赁产业园房产,则一年的租金约为2850.29万元,如果采用投资建设方式,投入资金合计2.67亿元,可获得50年的房产所有权;按公司房屋建筑折旧会计政策残值率5%、40年计提折旧,则年折旧、摊销额共计667.07万元,远低于采用租赁方式需支付的年租金。

(阮润生)

昆明制药发起设立医药并购基金

昆明制药(600422)为进一步加快投资并购步伐,由昆明制药、平安证券、兴业银行三方共同发起成立的昆明诺泰医药产业并购基金,昨日正式签约。

昆明制药董事长何勤在签约仪式上表示,此次昆明诺泰医药产业并购基金的成立是公司产业资本与金融资本有效结合的一种探索,希望能够整合各方优势,实施有目的性的投资并购和资本运作,推进公司的产

业升级和发展壮大。未来,昆明制药将继续依托云南天然药物资源,充分发挥企业核心竞争力,力争成为全球天然植物药的知名品牌。

根据公告,该医药产业并购基金投资领域包括心脑血管、神经系统、老年病、抗肿瘤的植物药、化学药、生物制药为主的医药企业或医疗机构;以处方药为主、OTC为辅的企业或医疗机构;大中型医院、民营综合医院等。(李俊华)