

# “独处”5个月 宝莱特终迎多家机构调研

证券时报记者 杨苏

被冷落了近5个月，宝莱特000246 6月11日终于又迎来多家机构调研。证券时报记者注意到，宝莱特在股东户数、并购预期、移动医疗等方面均不缺料。此外，公司多位股东近期通过大宗交易进行了大笔减持，交易金额占据总市值比重较大。

值得一提的是，今年4月，宝莱特与腾讯签署合作协议，宝莱特负责智能穿戴健康医疗产品的研发、生产和云平台的运营，腾讯负责在物联网平台为宝莱特智能穿戴健康医疗产品提供技术支持，接入物联网平台获得唯一对应的平台账号（包括但不限于QQ账号），从而开展大数据挖掘及开发。因此，宝莱特的智能产品用户可通过物联网平台，实现对产品的数据连接、统计交互等物联网功能。

调研报告显示，地处广东的投资机构是本次调研的主力。包括位于深圳的南方基金、宝盈基金、前海人寿保

险公司，以及来自广州的广发资产管理、金鹰基金等。

这家并非市场明星的公司，股东户数在最近一个季度大幅缩水超过40%。当然，该数据并不一定对应股价上扬趋势。2014年12月31日，宝莱特有10505名股东，2015年4月2日，宝莱特仅有5818名股东。同期股价走势非常抢眼，从去年底约20元，暴涨至4月2日的47元。公司最新收盘价为66.66元。

并购预期以及热门的移动医疗领域，是机构调研时关注宝莱特的两个重要部分。

宝莱特称，自去年以来，公司积极准备进入移动医疗领域，同时设立全资子公司微康科技，该公司致力于移动智能可穿戴医疗的产品研发、生产和销售。公司已于2014年7月23日正式发布了首款可穿戴医疗产品“育儿宝”，该产品是专业定位于婴幼儿的连续体温监护，产品具有高精度、低功耗和低辐射的特点，符合医疗器械的

完全性和有效性。目前已推出的首款产品“育儿宝”，也获得市场对产品的认可。

对于并购预期，宝莱特在此前调研中说的更为明确。2014年12月，机构询问对外延并购公司的管理情况，宝莱特表示，血液透析产品是公司战略发展规划的重要方向，而目前实现战略目标主要通过外延式并购的方式来不断完善血透战略布局。

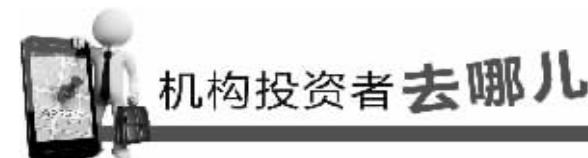
公司的发展规划是希望优先通过外延式并购的方式完善血液透析产品，其中包括透析设备和耗材产品。

宝莱特称，目前公司旗下控股子公司已先后通过外延式并购方式，完成对挚信鸿达、重庆多泰、恒信生物、博奥天盛的控股收购。

对于未来经营的展望，宝莱特表示，目前已经完成了多次并购，持续不断的外延式并购和整合，对公司未来几年的发展奠定了坚实的基础。公司在立足于生命体征监测技术的基础上，将专业医疗技术与移动互联网相结合。移动医疗是移动互联领域一个重要的发展方向，宝莱特会持续投入到移动互联。

此外，宝莱特的多位股东大宗交易，也值得投资者关注。证券时报记者统计发现，减持股东主要是限售股解禁的江苏艾利克斯投资有限公司以及周国军、燕传平两位董监高。其他宝莱特高管，并未出现大幅减持现象。

今年3月以来，宝莱特股东大宗交易累计金额达11亿元，而这段时间公司总市值也不过从50亿元上涨至90亿元。



## 机构投资者去哪儿

# 央企重组热度不减 中国重工拟与控股股东业务整合

证券时报记者 阮润生

中国中车虽以A股、H股双双下跌超过10%而结束上周的首次亮相，但央企改革行情热度不减。上周五，船舶概念股更是以高涨接力，中国船舶重工集团公司旗下的中国重工601989 6月12日下午临时停牌，市场再次燃起“南北船”整合预期。今日，中国重工公告披露了控股股东中船重工调整的动向。

公告显示，中国重工日前接到控股股东中船重工通知，拟对其自身相关业务进行调整，部分业务涉及中国重工。其中，中国重工拟以持有的动力相关资产进行对外投资，参与中船重工拟打造的动力业务平台公司。目前，上述对外投资方案不构成重大资产重组，也不涉及发行股份。

据了解，中国重工作为中船重工旗下子公司，已经启动了相关资产证券化运作。2014年1月，中国重工完成非公开发行股份，募资净额83.16亿元，并收购控股股东旗下大连造船厂集团有限公司和武昌造船厂集团有限公司分别持有的军工重大装备总装业务及资产，成为首家军工重大装备总装上市公司。

此外，同日上演类似中国重工临时停牌剧情的还有长江电力，不过公司当日公告筹划资产收购。在南北车合并引领的本轮央企改革潮流下，市场弥漫着对下一个“中国中车”的寻觅热情。虽然早在4月便对相关传闻进行澄清，中国远洋和中海发展子公司5月在新加坡合资成立了中国矿运有限公司，仍然引发市场对两家航运央企合并重组的猜想。

针对南北船整合猜想，银河证券研报表示，相对看好中国重工成为最终整合平台，但由于南北船如果合并，资产规模大于南北车，另外上市公司层面涉及军品、院所改制，以及涉及集团整合，时间跨度可能较大。

行业层面上，船舶行业不同于轨道交通设备行业，目前景气程度并不高，而且整合后经济性和社会效益尚有分歧。此外，南船（中船集团）内部军船资产证券化进程尚不明确，旗下核心军品资产江南、沪东两大船厂尚未注入上市公司。

从宏观政策层面，国企改革推动力度不断加大。继国企改革的基础性文件出台，6月国资委发布《关于进一步做好中央企业增收节支工作有关事项的通知》，要求央企要加大内

部资源整合力度，推动相关子企业整合发展，并加大资本运作力度，推动资产证券化，盘活上市公司资源，实现资产价值最大化。分析指出，国企改革的顶层设计方案逐步明朗，央企改革试点进展顺利，未来央企改革和整合有望大规模破冰。

另据统计，目前约20省已经出台地方国资改革指导意见，广东、上海等地方国资改革也进一步深入。其中，珠江啤酒6月3日公告，控股股东珠晖集团的100%国有股权将被划入广州国资发展控股有限公司成为国资全资控股，并于6月4日紧急停牌宣布筹划非公开发行。而光明集团旗下的光明乳业6月8日公告90亿元定增预案，引入中信系信晟投资以及弘毅投资旗下的晨创投资作为战略投资者，助力海外并购拓展。

# 大族激光拟定增52亿加码工业机器人

证券时报记者 赖少华

大族激光002008今日披露非公开发行预案，公司拟以不低于30元/股的价格，向不超过10名特定投资者非公开发行不超过1.75亿股，募集资金总额不超过52.28亿元，用于高功率半导体器件、脆性材料加工与量测设备、高功率切割焊接设备、工业机器人关键技术研发中心等4个项目。大族激光股票今日复牌。

据公告，高功率半导体器件、特种光纤及光纤激光器产业化项目拟投资

18.38亿元，主要产品包括高功率半导体器件、特种光纤及三大系列光纤激光器产品。项目预计建设期为2年，第3年开始投产，第6年完全达产。预计项目达产后每年新增净利润8.32亿元。

高功率激光切割焊接系统及机器人自动化装备产业化项目拟投资16.15亿元，主要产品包括高功率激光切割自动化成套装备、高功率激光焊接自动化成套装备和机器人自动化系统集成成套装备。本项目预计建设期为2年，第3年开始投产，第5年完全达产。预计项目达产后每年新增净利润3.06亿元。

工业机器人关键技术研发中心项目投资总额为7.74亿元，具体包括新

润4.24亿元。

脆性材料加工与量测设备产业化项目拟投资10亿元，主要产品包括玻璃切割打孔设备、脆性材料开槽设备、脆性材料切割打孔设备、脆性材料抛光设备、脆性材料研磨设备、LED蓝宝石划片设备、脆性材料裂片设备、透明脆性材料厚度检测设备、蓝宝石及玻璃表面检测设备以及硅划片设备等。本项目预计建设期为2年，项目达产后每年新增净利润3.06亿元。

工业机器人关键技术研发中心项目投资总额为7.74亿元，具体包括新

建基础研究中心及实验室、学术交流中心、产品应用与培训中心、博士后工作站及科技情报室等5个具体项目。

大族激光表示，本次非公开发行募集资金所投资的项目均属于公司主营业务范围。本次发行完成后，随着募集资金的投入和相关募投项目的建成投产，公司核心器件光纤激光器的生产能力将得到大幅提升，脆性材料加工与量测设备、高功率切割焊接设备业务比重将得到增加，同时公司工业机器人关键技术研发实力将得到显著提升，机器人自动化装备业务将成为公司新的利润增长点。

# 董监高参与定增 银河电子加码新能源

证券时报记者 赖少华

银河电子002519今日披露非公开发行预案，拟以不低于14.87元/股的价格，非公开发行不超过1.59亿股股份，募集资金总额不超过23.6亿元，用于投资基于“互联网+”的新能源汽车充电站建设与运营等4个项目。公司股票于6月15日复牌。

本次发行认购对象中，控股股东银河电子集团通过银河2号资产管理计划认购2.3亿元，部分董监高及骨干员工通过银河1号资产管理计划认

购4.2亿元。杨晓玲（认购3亿元）系公司持股5%以上股东、公司副董事长张红之配偶。

公司拟投资14.05亿元，用于基于“互联网+”的新能源汽车充电站建设与运营项目，该项目拟在未来5年内，在江苏、安徽等省市完成2万个充电桩的建设。该项目以“互联网+”为经营理念，在项目建设期即打造以充电桩为基础、涵盖移动端APP+云端管理系统+网络数据共享+线下充电设备”的新能源汽车互联网服务体系，并在项目建设期内实现“互联网+新能源汽车”和“互联网+充电桩”的

O2O服务模式。项目建设期5年，预计项目完全达产后年销售收入4.75亿元，年净利润6522.81万元。

此外，公司拟投资5.51亿元，用于新能源汽车关键部件产业化项目，该项目拟对现有新能源汽车关键部件进行产业化技术改造，形成电动汽车充电设备及系统、电动汽车电控、充电桩、空调、电源模块等车载关键部件以及动力电池精密结构件三大系列的产品结构。项目建设期3年，预计项目完全达产后年销售收入7亿元，年净利润1.08亿元。

其他募投项目还包括智能机电设

备及管理系统产业化项目，拟投入1.90亿元，项目拟对智能电源系统、智能配电网系统、车载电机设备等军用智能机电管理产品进行升级、提升产品的智能化程度，并针对新型智能军工装备及关键核心部件进行新品开发，同时将扩大现有生产能力，强化公司现有产品规模化生产优势。

银河电子表示，募集资金扣除发行费用后将主要用于现有新能源电动汽车行业和国防军工智能机电设备系统业务两大板块，未来公司的主营业务将会以智能数字多媒体终端为传统优势业务，大力拓展上述两大板块。

# 歌华有线联手阿里试水电视院线运营

电视院线的概念一经提出，敏锐的产业资本闻风而动。歌华有线（600037）日前宣布，联手中影、阿里等巨头组建中国电视院线运营公司。

据公告，歌华有线与控股股东北京北广传媒投资发展中心公司、北京北广传媒集团有限公司，携手中国电影股份有限公司、中国广播电视台网络有限公司、杭州阿里创业投资有限公司、金砖丝路投资（深圳）合伙企业（有限合伙）共6家公司共同发起组建中国电视院线运营公司。

全体发起人商定，协议签署后成立筹备工作组，负责该公司的筹备事务。杭州阿里创业投资有限公司发起人股东，全体发起人协商一致，阿里巴巴为主运营方负责电视院线运营公司筹备组的运营、实施工作；电视院线运营公司成立后由阿里巴巴选派推荐的人员出任第一任总经理（对公司董事会负责），全面负责公司的运营。

据悉，歌华有线拟采取两层架构设计，即公司将分别牵头设立中国电视院线控股有限公司和中国电视院线股份有限公司。其中，中国电视院线股份有限公司即中国电视院线的运营公司，该公司注册资本为5亿元，歌华有线出资3.1亿元，持股比例为62%。待中国电视院线控股公司成立后，歌华有线将所持有的中国电视院线股份公司的62%股权全部转让给中国电视院线控股公司。

2014年12月23日，歌华有线

联合全国30余家省市有线电视网络运营商共同成立了“中国电视院线联盟”，并与30个省市签署电视院线业务合作协议，依托各家省市的高清交互平台，开辟传统电影院线之外的第二大电影发行市场。联盟成员单位即国内有线电视网络运营商，正在积极协商组建中国电视院线控股有限公司（暂定名）。

近日，歌华有线还与中影签署了战略合作协议，除了上述中国电视院线项目的股权合作，双方还将投资设立影视版权投资基金，充分利用中影在影视版权领域的经验积累，以扩大双方在影视版权市场的共同份额为目标，围绕影视IP开展投资。在条件允许的情况下，双方还可能合作投资优质影视剧作品的创作和发行。目前，歌华有线已签署投资协议的影片为：《伏唐玄奘》（暂定名）、《中国推销员》（暂定名）、《公司投资总额的10%；《中国推销员》（暂定名）、《公司投资总额的10%；《我的战争》（暂定名），公司投资额占该片投资总额的10%；《我的战争》（暂定名），公司投资额占该片投资总额的15%。

在业务合作方面，歌华有线将依托中影拥有自主版权及可落地版权的电影资源，同时依托影视版权投资基金带来的电影资源，利用“电视院线”全国播出渠道，建立专属的“中影专区”。基于中影拥有的自主版权及可落地版权的电影资源，以Nvod互动点播形式在歌华有线高清交互平台进行展播。

歌华有线和中影还协议，将积极探讨在中影以电影文化为主题的北京怀柔区土地项目中展开合作的可能。

（周少杰）

# 安科生物牵手博生吉 主攻细胞免疫治疗

安科生物（300009）今日公告，公司与博生吉医药科技（苏州）有限公司（简称“博生吉公司”）就开展细胞免疫治疗合作，于2015年6月12日签署了合作框架协议。

资料显示，博生吉是一个立足于整合国际最前沿技术进行医学转化的国际化细胞生物公共服务平台，在技术上与美国、欧洲及日本等国外细胞生物实验室同步，同时与国内多家大学及临床、科研机构建立强大的临床与科研技术转化合作，是集基础研发、医学转化、产业化运营为一体的

高新技术企业，并已在多家临床及科研单位开展技术服务。

双方同意共同成立一个有限责任公司，受让博生吉公司拥有的部分细胞免疫治疗技术、产品及相关技术成果，新公司的主营业务为CAR-T细胞的研究开发、大规模制备和临床应用、NK细胞和CTL细胞的研究开发、大规模制备与临床应用等。新公司注册地为江苏苏州，实缴注册资本1亿元人民币，安科生物占新公司注册资本的49%，博生吉公司占注册资本的51%。

（吴晓辉）

# 新洋丰拟投5000万美元 开拓澳洲市场

新洋丰000902 6月14日晚间公告，根据战略发展需要，公司拟在澳大利亚墨尔本出资设立全资子公司，暂定名为“新洋丰（澳大利亚）肥业有限公司”，拟建设年产5万吨新型水溶肥项目并开展肥料贸易、在当地进行农业开发，项目总投资不超过5000万美元，公司注册资本不超过5000万美元。

新洋丰表示，本次对外投资事

项已经过2015年6月14日召开的公司第六届董事会第五次会议审议通过，并授权公司管理层办理该项目设立的相关事宜。根据《公司章程》等有关规定，本次投资事项的批准权限在公司董事会权限内，无需提交公司股东大会审议。本次投资行为还需经商务主管部门、外汇管理部门等国家有关部门批准后方可实施。

（邓飞）

# 营口港直达中欧 集装箱班列开通

6月12日，由50个集装箱组成的“营口港—华沙”中欧国际直达班列缓缓驶离营口港，这是营口港600317继莫斯科直达班列开通后运行的第二条直达中欧班列。该班列路线经满洲里出境，穿越俄罗斯，直达波兰首都华沙，全程105万公里，用时14天。

作为中国东北地区的重要港口，截至去年底，营口港已完成吞吐量

3.3亿吨，集装箱561万吨，在东北地区占有明显的区位优势和航线优势。本次中欧班列的开通，正是依托于此。营口港欲通过中欧班列的开通，将自身打造成中国沿海地区产品进入国际市场的直通车，东南亚地区与中亚地区和欧洲产品对流的交通枢纽，以及“一带一路”战略东线的商贸物流集散地。

据悉，预计到2015年底，营口港直达欧洲的班列将达5条。（刘宇平）