

热烈祝贺国网信通(600131) 荣获第14届(2020)中国上市公司价值评选 上市公司资本运作标杆奖

国网信通借助资本平台华丽转身 成功转型“云网融合”运营服务商

党的十八大以来,习近平总书记发表了一系列关于资本市场可持续发展的讲话,更加注重提高上市公司质量、规范上市公司重大资产重组行为等。为积极响应号召,有效盘活上市公司资源,积极探索实践和充分利用资本市场优化配置、价值发现、筹集资金等多种功能,推动民族地区经济转型发展,2019年初,岷江水电(国网信通前身,600131)与国网信息通信产业集团有限公司(以下简称信产集团),正式启动开展重大资产重组。

2020年5月,岷江水电此次重大资产重组圆满完成,并取得良好的社会效益和经济效益,形成了多方共赢的良好局面。与此同时,岷江水电已正式更名为国网信通,上市公司完成华丽转身,成功迈向“云网融合”运营服务商转型之路。

完成国家电网通信板块混改

作为国网信通前身,岷江水电注册地为阿坝州汶川县,1998年4月2日正式登陆A股市场,在上交所挂牌交易。

终于,来到上市后的第21个年头,岷江水电迎来了全方位的变革。

2019年2月,岷江水电披露了资产重组交易预案,除部分参股、待处置整合资产及维持上市公司经营必要的保留资产外,此次重组拟将主要配电网及发电业务相关资产负债等置出上市公司,与信产集团持有的中电飞华67.31%股份、继远软件100%股权、中电普华100%股权、中电启明星75%股权的等值部分进行置换。同时,保留资产为上市公司持有的福堂水电40%股权、阳光电力9%股权、拟处置整合的企业、相关债权债务及部分货币资金。

证券时报·e公司记者注意到,在重组前,岷江水电主要经营配电网及发电业务,主要向都江堰、阿坝州等区域供电。而重组完成后,岷江水电的置出资产

将划转至国网四川公司,有利于进一步理顺相关电网资产管理关系,提高电网统一规划运营效率。

从现实层面来看,随着新一代信息技术的快速发展和云计算应用的不断落地,云和网络正在打破彼此界限、相互融合,云网融合成为信息通信行业的重要发展趋势,并面临重大发展机遇和广阔的业务市场。

同时,伴随国家电网公司推进中国特色国际领先的能源互联网企业建设,构建状态全面感知、信息高效处理、应用便捷灵活的电力物联网,将推动云网融合业务快速规模化发展。

正是在此背景下,国家电网公司将信产集团服务于能源行业数字化转型的云网融合业务与岷江水电传统配电网业务进行置换,进而完成信息通信板块的混合所有制改革,助推战略新兴产业快速发展。

引进12家机构股东 深化资本融合

据重组公告披露,国网信通以发行股份和支付现金的方式向交易对方购买资产,具体包括向信产集团购买上述重大资产置换的差额部分;向加拿大威斯科购买其持有的中电启明星25%股权;向龙电集团和西藏龙坤购买其分别持有的中电飞华5%股份和27.69%股份。

此外,国网信通拟通过非公开发行股票的方式募集配套资金,募资拟用于投资标的公司云网融合相关3个项目,支付此次交易中介机构费用,偿还债务及补充流动资金。其中,用于偿还债务、补充流动资金的比例将不超过交易作价的25%,或不超过募集总额的50%。

历时一年时间,经国网信通周密配合顺利通过监管机构审核,草案阶段完成了审计、评估、尽职调查、股东沟通等工作,编制重组报告书,完成国资委资产

评估备案,重组方案取得国资委批复。

随后,中国证监会审核阶段高效组织回复反馈意见及专项核查意见,于2019年12月16日通过证监会审核批准;同年12月20日签署资产交割协议,将中电普华、中电飞华、继远软件、中电启明星四家公司置入后,2019年12月27日完成新增股份登记。

平稳过渡全力推进合规运营,2020年2月18日,岷江水电完成新一届董事会、监事会换届选举和管理层组建;2月21日,上市公司更名为“国网信息通信股份有限公司”,28日变更证券简称为“国网信通”,成为资本市场首只冠以“国网”字号的股票。

有效衔接新规划圆满完成配套募集资金,根据国网信通公告披露,由中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司、上海同安投资管理有限公司、广发基金管理有限公司、三峡资本控股有限公司等12家发行对象参与认购,此次募集配套资金发行价格为16.82元/股,发行数量为8804.83万股。

随着上述12家大型机构投资者成为国网信通股东,进一步改善了上市公司资本结构,为国网信通深化资本融合、产业协同、助力扶贫攻坚打下坚实基础。

截至2020年4月24日,全部认购对象已将认购资金14.81亿元汇入中金公司指定的银行账户,认购款项全部以现金支付;同时,此次新增股份已于5月8日在中国证券登记结算有限责任公司办理完毕股份登记手续。此次发行完成后,国网信通控股股东未发生变化,仍为信产集团;上市公司实际控制人亦未发生变化,仍为国家电网公司。

克服多重困难高效推进重组

国网信通重组案有别于常规重组方案,交易环节多,跨业务板块,横跨地

理区域。重组还涉及资产置换、定向增发、现金购买、配套募资以及国家电网系统内单位资产划转、股权划转,部分拟置入资产注入前需进行内部剥离整合;此外,重组过程中包含尽职调查、资产审计和评估、法律确认、员工安置、业务和人员划转等工作。

此次重组涉及利益主体众多,相关主体包括地方政府、国家电网系统内单位、央企子公司、民营企业和境外法人主体,各方对项目整体提出多种利益诉求,诉求沟通落地直接影响重组整体计划推进。同时,重组中需与监管机构、国务院国资委及众多利益主体进行反复沟通汇报,协调难度大,远超常规资产重组工作。

面对繁杂的重组细节,各方通过业务梳理,结合项目实际情况,最终确定重组方案思路,同时,组织开展业务划转专题研讨,持续完善业务划转方案,明确具体工作安排及后续管理机制。

在项目初、中、后期分别成立资产重组上市领导小组、过渡工作筹备组和上市公司筹备组,统筹协调资产重组上市各阶段工作安排,并成立专项工作组落实各项工作,确保业务、资产有序交接,保障经营活动正常开展。

根据上交所2018年12月28日发布的停牌新规,筹划重大资产重组的停牌时间由原来的3个月缩短至10个交易日,停牌时间大幅缩短。这就需要上市公司确保新规发布后,具有示范效应的首个能源行业央企重组项目能够如期披露预案并复牌。

国网信通协同各方与包括证监会、国资委、商务部、上交所在内的监管机构就其关注的重点事项进行持续的沟通,把握监管的指导意见和审核口径。力求在遵守法律法规规定、满足监管审核和披露要求及保护资本市场投资者利益的前提下,高效推进各项审核流程。



通过此次重大资产重组,国网信通也积累了宝贵的实践经验,提前关注各利益主体诉求,预先制定相应解决方案,及时跟进有效化解问题。在与阿坝州政府沟通交流中,因地制宜地制定符合当地诉求的特殊扶持政策;在外商投资准入方面,开展政策研究、监管访谈、控制人沟通,确定重组交易方式;建立属地工作组,通过实地调研考察,出具行业研究报告、书面回复问题、现场拜访交流等多种沟通形式和渠道,打破与股东和独立董事的沟通壁垒,在满足监管要求的前提下,持续开展沟通工作,有序推动重组工作进展。

助推战略新兴产业高质量发展

此次,国网信通重大资产重组是国家电网公司积极落实党中央、国务院关于国企改革整体部署的重要举措。

通过重组将信产集团服务于能源行业数字化转型的“云网融合”业务与上市公司受地质风险影响较大的传统发电业务进行置换,不仅理顺了国家电网公司在阿坝州发电资产的产权和管理结构,还完成了其重要信息通信板块的混合所有制改革工作,汇聚技术与资本力量,助推战略新兴产业高质量发展。

此次重大资产重组预案及时发布及项目募集配套资金的成功发行,无疑成为国有控股上市公司对停牌新规及再融资新规的重要实践,进一步印证了规则修订对完善资本市场基础制度、优化交易监管全面市场化改革、增强金

融服务实体经济能力具有重要意义。通过此次重组注入新型信息通信业务优质资产,实现国网信通吐故纳新、提质增效,大幅提高上市公司资产质量和活力,提升上市公司核心竞争力,是高质量企业通过并购方式获得上市资源的又一标杆型项目。

重组完成后,国网信通总股本由5.04亿股增加至11.95亿股,市值较重组停牌当日提升200多亿元,2019年公司实现归母净利润为4.87亿元,同比增长3.7倍,净资产收益率为15.54%,同比增长78.62%,每股收益由0.2元/股提高至0.44元/股,同比增长1.2倍;分红由每10股0.5元提高至1.25元,增幅1.5倍。极大地提高了上市公司的质量和盈利能力,有效增加了股东和社会的回报。

作为国家扶贫攻坚重点地区阿坝羌族藏族自治州唯一的上市公司,国网信通通过重组有效扩大了营收规模,显著增强盈利能力,助推公司做优做强做大,对当地形成较大的利税贡献。

同时,中电飞华、中电普华在阿坝州设立分公司,在增加税收贡献的同时,充分发挥高科技企业的带动效应,促进相关产业链的布局和投资,为阿坝地区创造就业。通过科技引领和产业帮扶,实现从“输血”向“造血”的转变,有利于当地新型产业培育和产业转型升级,实现高质量发展,助力民族地区经济发展转型升级。

(CIS)



股票代码
002732

燕塘乳业：一杯好奶 匠心制造

一杯牛奶虽小,但强壮的是一个民族。牛奶是大自然赐予人类最理想的天然食品,牛奶中含有丰富的优质蛋白质、脂肪、糖类和矿物质,比例合理,易于消化,含有几乎全部已知的维生素以及多种免疫活性因子,被营养学家誉为“白色血液”和“接近完美的食品”。

世界各国对发展奶业生产和引导乳品消费都高度重视,发展奶业已成为一个国家的“富国强民”战略的重要组成部分。2018年以来,国务院办公厅、农业农村部等部门相继推出众多政策,向全社会发出了振兴奶业的强烈信号。新冠疫情之下,国家卫生健康委员会更是提出“尽量保证每天摄入300克的奶及奶制品”。

作为华南唯一中国奶业2.0强(D20)企业,燕塘乳业现已构建起涵盖“饲草种植、奶牛养殖、研发加工、品控检测、冷链配送、立体终端”的特色工牧一体化全产业链,走出了一条深具南方特色的鲜奶之路。

■ 科创型乳企典范

作为国内为数不多的科创型乳企,燕塘乳业坚持“科技兴乳”策略,充分利用国家乳制品加工技术研发专业中心、博士后科研工作站的优势,利用本土独特的饮食文化,坚持走“差异化、精细化”的产品研发策略,走出一条具有自身特色的产品发展道路,形成了独特的产品风格。

秉承“研发一代、储备一代、推出一代”的产品上市原则,每年均有全新产品推出。燕塘乳业“新广州”鲜牛奶,采用75℃低温巴氏杀菌工艺,能够最大程度保留绝大部分天然生物活性营养物质,同时又有高乳铁蛋白含量,是华南地区首款75℃新标准的乳品。科学研究表明,鲜奶中含有丰富的β-乳球蛋白、乳过氧化物酶、免疫球蛋白等天然生物活性物质,具有预防癌症、抵抗入侵细菌、激活体内健康自护力、维护机体健康等重要作用。

而“老广州”酸奶,一款兼具历史悠久的动人味道与轻盈健康新主张于一身的酸奶。它采用“国家优质乳标杆牧场”产出的优质奶源,通过传统酸奶工艺发酵,同时加入欧洲进口LABS益生菌群(乳杆菌、嗜酸乳杆菌、乳酸杆菌、嗜热链球菌),在保持营养价值的同时,有效增强肠道活力。此外,为迎合繁忙都市生活中追求健康轻盈的人们,“老广州”酸奶采用GI结晶果糖,有助于降低热量及升糖指数。

■ 产业链护航质量

公司坚守“用心做好每一份牛奶”的初心,秉持广东农垦“城市安全食品”的使命,从“牧场到餐桌”的全程质量管理,为广大消费者提供高标准的新鲜优质的乳制品。

在上游环节,燕塘乳业的养殖管理水平居于南方领先水平,是高温高湿地区奶牛养殖的

典范。全新型、现代化的自有奶源基地阳江牧场、澳新牧业和新澳牧场,分别被评为“奶牛标准化示范场”、“优质乳工程标杆示范牧场”等。同时,在“公司+合作牧场”的奶源供应模式之下,燕塘乳业与省内外十余家规模化牧场形成了战略合作关系,以技术支持、资金支持、管理支持等模式,带动合作牧场养殖水平全面提高,推动奶牛养殖的高质量发展,为推进我国奶业振兴、进一步提升奶业竞争力作出贡献。

此外,公司自有牧场推广种植全株玉米,既能保证饲料质量和原奶品质,还能实现牛粪有机肥还田的绿色循环发展,同步带动当地农业产业结构调整,实现农民创收增收的良好经济和社会效益。

在中游环节,旗舰工厂具有“智能高效、节能环保、行业示范”突出优势,设有华南地区为数不多的国家乳制品加工技术研发专业中心和博士后科研工作站,建立了华南地区乃至全国领先成熟的乳制品产品质量控制体系,全面执行标准化生产,充分满足广大消费者对牛奶“新鲜、安全”的质量诉求。

在下游环节,通过立体的销售网络,快速获取市场信息,实现供需精准匹配,并反向推动产业链上中游环节的改善和创新。同时,燕塘乳业构建了广东省乃至华南地区规模位居前列的乳制品冷链配送体系之一,使得公司可以直接掌握所有终端销售网络信息的同时,直观的向消费者传递“新鲜、健康”的产品理念。



国家优质乳工程包括“优质原料奶”和“优质乳制品”以保留牛奶活性营养为目的,最大化保留牛奶天然活性营养的巴氏鲜牛奶

本土首家通过“中国优质乳工程”认证的上市公司
优质乳工程标杆示范工厂·优质乳工程标杆示范牧场