

# 世名科技拟定增募资不超3.1亿元

## 募集资金将主要用于投建光刻胶专用纳米颜料分散液项目等

■本报记者 陈红

10月17日，世名科技发布定增预案。公告显示，公司拟向控股股东江苏锋晖新能源发展有限公司(以下简称“江苏锋晖”)发行股票募集资金总额不超过3.1亿元。扣除发行费用后，拟用于年产5000吨LCD显示光刻胶专用纳米颜料分散液项目、补充流动资金及偿还银行贷款。

世名科技方面表示：“本次募投项目结合了公司在颜料超细分散、纳米级颜料色浆制备、超细加工等关键技术领域的长期技术积累。项目的建设，将进一步推动公司在LCD显示光刻胶专用纳米颜料分散液市场的深入发展，增强公司的核心竞争力。”

福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示：“募投项目的实施，不仅可以优化世名科技产品结构，提升技术含量，还能满足下游客户对高性能材料的需求，巩固公司在精细化工领域的领先地位。”

### 控股股东全额认购

截至预案出具日，江苏锋晖持有世名科技股份5474.58万股，占公司总股本的16.98%。

基于看好世名科技未来的发展前景，江苏锋晖拟以现金方式认购本次发行的股份。本次发行完成后，江苏锋晖将持有世名科技股份8768.95万股，持股比例提升至24.67%。

中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜认为：“控股股东全额认购世名科技本次发行的股份，能够切实支持其业务的发展，是一种积极的市场信号；同时能够增强市场信心，为投资者带来稳定的预期；还可以树立公司良好的资本市场形象。”

根据公告，本次年产5000吨LCD显示光刻胶专用纳米颜料分散液项目拟投入募资2.3亿元。该项目分两期建设，一期建设周期预计将于2025年12月底前完成；二期建设周期预计将于2027年12月底前完成。

项目全部达产后，世名科技预计可实现年收入10.5亿元，每年实现净利润1.45亿元。

江苏锋晖拟以现金方式认购本次发行的股份，发行完成后，江苏锋晖将持有世名科技股份8768.95万股，持股比例提升至24.67%



利润1.45亿元。

世名科技表示：“项目建成投产后，一方面将进一步增强公司的规模优势；另一方面将开拓高端产品线路以拓展下游客户订单，大幅提升市场开拓能力。”

此外，世名科技还拟将本次募资中的8000万元用于补充流动资金及偿还银行贷款。柏文喜认为，“近年来，世名科技经营规模不断扩大，业务发展需要大量的资金支持。本次补充流动资金及偿还银行贷款，有利于降低公司财务风险和经营压力。资金的补充将显著增强公司的资金实力，有利于公司把握行业发展机遇，进行产业化战略布局，并推动研发成果的转化落地。”

科方智库研究负责人张新原对《证券日报》记者表示：“本次定增对于世名科技来说是公司积极扩大生产规模、优化产品结构的重要举措。本次发行完成后，有利于公司实现产品创新升级，进一步扩大市场份额，有望形成新的业绩增长点。”

### 下游应用持续增长

记者了解到，世名科技在环保水性色浆和功能性纳米材料领域拥有产能规模优势，产品集中在中高端、环保型水性色浆市场，但在高端电子化学品市场，目前仍处于蓄力阶段。

据了解，世名科技本次募投项目生产的产品为彩色光刻胶的核心材料，其广泛应用于LCD显示应用领域。近年来，随着LCD面板产能逐渐向国内转移，产业链配套的要求使得国内对LCD光刻胶及关键原料的需求快速增长。

根据头豹研究院预测，中国LCD面板产量将从2023年2.08亿平方米增长至2028年2.44亿平方米，年均复合增长率为3.2%。

另外，根据中国电子材料行业协会(CEMIA)数据，全球TFT-LCD光刻胶市场规模预计从2023年的

97.14亿元增至2025年的105.96亿元，市场空间较大。

在张新原看来，随着显示技术的不断发展，对相关材料的需求也在不断增加，尤其是上游关键材料。近年来，作为上游关键材料LCD显示彩色光刻胶专用纳米颜料分散液呈现明显的进口替代趋势。

公告显示，高性能LCD显示用彩色光刻胶专用纳米颜料分散液是国产化光刻胶产业链的重要一环，该产品研发成功不仅可以完善TFT-LCD液晶显示产业链，还可以降低TFT-LCD的制造成本，进一步提升我国面板产业的全球竞争力。

詹军豪认为：“LCD显示光刻胶专用纳米颜料分散液项目行业发展前景广阔。长期来看，随着LCD显示技术的不断进步和应用领域的拓展，对高性能光刻胶材料的需求将持续增长。世名科技作为国内色浆领域规模最大的企业之一，在该领域拥有技术优势和产能规模，未来发展值得期待。”

# 雀巢集团前三季度销售额有机增长率为2%

■本报记者 谢岚  
见习记者 梁傲男

10月17日，雀巢集团(以下简称“雀巢”)发布2024年前三季度财报。报告期内，雀巢总销售额为671亿瑞士法郎，同比减少2.4%，有机增长率为2%，预计全年销售额有机增长率为2%。受消费需求以及第三季度减少客户库存措施的影响，实际内部增长率为0.5%。

记者注意到，此前，雀巢预计2024年全年销售额有机增长率将至少达到3%。而基于前三季度财报数据，雀巢决定下调全年销售预期。

聚焦于大中华区的表现来看，今年前三季度，雀巢大中华区销售额同比下降2.0%至36亿瑞士法郎，实现有机增长率为2.5%，实际内部增长率为3.9%。雀巢方面对《证券日报》记者表示，其中，第三季度取得的增长主要得益于新品上市和婴儿营养业务表现的改善。

前三季度，雀巢大中华区速溶咖啡、婴儿营养和糖果业务取得了市场份额的增长，调味品和奶品业务市场份额有所降低。

其中，得益于雀巢超启能恩和惠氏启赋销售增长的推动，婴儿营养业务实现了中个位数的增长，是大中华区增长的最大贡献者；雀巢咖啡即饮产品和速溶产品的推动下，咖啡业务实现了高个位数增长；脆脆鲨和奇巧产品推动糖果业务实现了中个位数的增长；而虽然居家外渠道增长放缓，但雀巢专业餐饮和调味品业务仍取得了正增长；此外，依靠普瑞纳冠能和喜跃在新品发布以及电商渠道的强劲表现，普瑞纳宠物护理业务保持了双位

数的增长。

不过，雀巢奶品业务在前三季度呈现负增长趋势。雀巢大中华区董事长兼首席执行官张西强曾对《证券日报》记者表示，雀巢对于中国经济消费环境的韧性和活力保持乐观，未来雀巢大中华区还有很多新品即将上市，雀巢在中国的业务、创新等方面正在不断加速。

广东省食品安全保障促进会副会长朱丹蓬对《证券日报》记者表示：“预计消费者的消费意愿在第四季度将会有明显改善。雀巢通过不断的创新升级与迭代，预计业绩应该能够持平或微增。”

值得注意的是，当日与财报一同发布的还有一份组织架构调整公告。

雀巢方面在公告中表示，董事会已批准自2025年1月1日起对公司组织结构进行调整。其中，大中华大区(GCR)将并入亚洲、大洋洲和非洲大区(AOA)，由Remy Ejel领导。张西强将从执行董事会卸任，继续担任大中华区董事长兼首席执行官。

与此同时，雀巢还进行其他组织架构调整以及高层人事变动。随着上述调整落地，从2025年开始，雀巢的业绩报告将包括五个部分：AOA区、AMS区(美洲区)、EUR区(欧洲区)、雀巢健康科学和Nespresso。集团还将继续以自愿为原则报告在AMS区框架下的北美和拉丁美洲，以及AOA区框架下大中华区的季度销售业绩。

张西强表示：“这些变化的目的旨在进一步巩固雀巢在全球市场中的领先地位。本次组织架构和执行调整的目的是顺利实施过渡，减少汇报层级，提高组织运营效率，并非因为涉及区域的业绩不佳。”

### 夯实双主业驱动战略

## 浙文影业“稳纺织、进影视”

■本报记者 吴奕董

10月17日下午，浙文影业召开了2024年半年度业绩说明会，公司高管针对发展战略、影视业务发展现状、下半年工作重点等投资者关注事项进行了详细介绍。

浙文影业董事长傅立文在业绩说明会上表示：“公司将坚持两手用力，‘稳’纺织，‘进’影视，对标双主业行业标杆和细分赛道，进一步夯实双主业、优化组织架构、完善企业治理，聚焦打造企业创新力、控制力、影响力和抗风险能力，为高质量发展积蓄动能。”

目前来看，浙文影业虽名为“影业”，但主要营收来源和利润来源并非影视相关业务。公司2024年半年报显示，上半年浙文影业实现营业收入16.66亿元，同比增长10.49%；实现归属于上市公司股东的净利润1.21亿元，同比增长30.23%。今年以来，浙文影业纺织板块业务通过调整产品结构，加强品质管理，加大研发力度、优化采购策略等实现精细化管理的全面提升，上半年公司纺织板块业务毛利率较上年同期增加1.5个百分点，成为公司业绩增长的主要原因。

傅立文称：“公司将以‘聚焦头部内

容，聚焦产业链整合，聚焦科技融合创新’为指引，瞄准文化与科技融合、产业数字化转型的机遇窗口，积极打造影视全产业链平台，加速现有影视资源整合创新，突出核心竞争力的建设，强化经营管理，致力于提高影视板块收入占比。”

浙文影业总经理冯微微在回答《证券日报》记者提问时表示：“作为国有控股影视上市公司，公司将大力开展市场调研，及时关注和分析师观众观看偏好、观看时间及观看场景，做好内容创新工作，进一步紧跟市场形势，加强剧本创作，优化制作资源，提升作品质量，努力传递正能量和社会主义核心价值观。”

另外，冯微微还表示，浙文影业控股股东浙江省文化产业投资集团有限公司(以下简称“浙江文投”)将从资源、资本、资质等方面为上市公司添翼赋能。对此，相关机构人士在接受《证券日报》记者采访时称：“浙江文投是浙江省文化产业发展的主要投资主体，拥有丰富的行业资源和广泛的合作网络。这些资源可以为浙文影业提供有力的支持，帮助其在影视项目的策划、制作、发行等各个环节上取得突破，为浙文影业未来的优质项目开发提供保障，从而提升其品牌影响力和市场份额。”

## 格尔软件将抗量子密码技术研发作为重点发展方向

■本报记者 张文湘  
见习记者 占健宇

10月17日，格尔软件举办业绩说明会，高管团队就相关产品研发进展以及如何挖掘新的利润增长点等问题进行了详细说明。

格尔软件2024年半年报显示，上半年，公司实现营业收入1.93亿元，同比增长约18.65%，销售费用和管理费用同比下降了31.48%和24.50%，降本增效初见成效。

公司如何挖掘新的利润增长点备受投资者关注。在业绩说明会上，格尔软件董事长杨文山向《证券日报》记者表示，主要从四个方面着手，首先是拓展数据安全服务领域，“在数据安全和隐私保护日益受到重视的今天，公司将开发和提供更为全面的网络安全和数据保护服务。这包括但不限于数据加密、安全咨询、合规性评估以及定制化的数据保护解决方案，帮助企业构建全面的网络安全和数据保护治理体系。”杨文山表示。

其次在多场景融合应用方面，杨文山强调，公司持续探索将身份认证和数据保护技术应用于教育、医疗、金融等多个领域，通过多场景融合的物联安全解决方案来实现身份认证与数据安全保护。

再者，在强化身份认证解决方案方面，杨文山表示：“随着产业信息化的发展，对安全、可靠的身份认证系统的需求也在增长。公司可以通过提供多因素认证、生物识别技术等先进身份认证方案来满足这一需求，同时确保这些解决方案能够适应不同的业务场景和用户需求。”

最后在投资研发新技术方面，杨文山称，公司可以加大对新技术的研发投入，如抗量子密码技术、隐私计算等。同时，公司也可以探索人工智能、区块链等技术在身份认证和数据保护中的应用，以保持技术领先和市场竞争力的应用。

随着量子计算技术的飞速发展，其对传统加密技术的潜在威胁日益凸显。在此背景下，抗量子密码技术的发展变得至关重要。

格尔软件亦将抗量子密码技术的研发作为公司的重点发展方向之一。格尔软件总经理叶枫向记者表示：“公司已发布了国内全套量子安全解决方案和系列产品，包括量子安全PKI/CA、密钥管理、网关、密码机、VPN、签名验证等，全面支持平滑过渡到抗量子密码算法。此外，公司还研发了抗量子密码卡，并提出了三个阶段的抗量子密码迁移路径设计，涵盖安全接入层面、公钥基础设施(PKI)的改造以及应用和数据层面的迁移。”

# 通富微电谋划间接持有引线框供应商股权

■本报记者 曹卫新

10月17日，国内半导体封装领域龙头企业通富微电发布公告称，公司拟出资2亿元受让深圳市领先半导体技术有限公司(以下简称“领先半导体”)持有的滁州广泰半导体产业发展基金(有限合伙)(以下简称“滁州广泰”)1.47亿元出资额，以间接持有引线框供应商Advanced Assembly Materials International Limited(以下简称“AAMI”)股权。10月16日，公司已与领先半导体签署了《合伙份额转让协议》，交易完成后，通富微电将持有滁州广泰31.90%合伙份额。

公告显示，AAMI专业从事引线框架的设计、研发、生产与销售。滁州广泰系专为投资AAMI而设立的企业，是AAMI的上层持股主体。滁

州广泰除间接持有AAMI已发行股份约15.27%股权外，不存在其他业务。

据悉，引线框架是一种重要的半导体封装材料，借助于键合材料实现芯片内部电路引出端与外引线的电气连接，形成电气回路，起到和外部导线连接的桥梁作用，在大部分半导体产品中均有应用。

此次通富微电拟间接获取其股权的AAMI公司在引线框架领域深耕已超过40年，是全球前列、国内领先的引线框架供应商，拥有先进的生产工艺、高超的技术水平和强大的研发能力，积累了丰富的产品版图、技术储备和客户资源，在高精密和高可靠性等高端应用市场拥有极强的竞争优势，产品广泛应用于汽车、计算、工业、通信及消费类半导

体，得到各细分领域头部客户的高度认可，与全球顶尖的半导体IDM和封装代工企业建立了稳固的合作关系。

“公司本次投资的实质为间接持有引线框架供应商AAMI股权，旨在加强公司与产业链上游企业的关系，进一步提高公司供应链的稳定性和安全性，持续做强公司的主营业务。”通富微电表示。

10月17日，通富微电证券部工作人员对《证券日报》记者表示：“目前公司与领先半导体签署的协议为初步协议，后续如有新进展，公司会及时对外披露。”

中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示：“通过间接持有AAMI股权，通富微电可以加强与产

业链上游企业的关系，提高供应链的稳定性和安全性，这对于半导体封装企业来说至关重要。通富微电可以借助AAMI的技术实力，提升自身的产品创新能力，进一步拓展市场，增强市场竞争力。”

中国矿业大学(北京)管理学院硕士生企业导师支培元表示：“借由间接控股AAMI，通富微电能够有效保障上游原材料的稳定供给，减少市场波动对成本控制的影响，同时，凭借规模采购和定制化生产能力，实现供应链环节的精细化管理和成本效率最优化。AAMI与众多国际一流半导体IDM企业和封装服务提供

商保持着紧密的合作关系，可以说是为通富微电打开国际市场大门，提供了一个优质的客户资源平台。”

# 松发股份拟并购恒力重工100%股权

■本报记者 王镜茹

10月17日，松发股份发布公告称，公司拟以重大资产置换及发行股份购买资产的方式购买恒力重工100%股权，并向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金。松发股份于10月17日开市起复牌，截至收盘，公司股票涨停，每股报价15.79元。

### 交易方案分为三部分

松发股份此次交易方案分为三部分，一是拟以所持全部资产和经营性负债，置换苏州中坤投资有限公司所持恒力重工50%股权的等值部分；二是拟以发行股份方式，向苏州中坤投资有限公司购买上述重大资产置换的差额部分，并向苏州恒能供应链管理

有限公司、恒能投资(大连)有限公司、陈建华购买其合计所持恒力重工剩余50%股权；三是拟向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金。

恒力重工成立于2022年7月份，陈建华、范红卫夫妇直接和间接持有恒力重工100%股权，为恒力重工实际控制人。2022年、2023年恒力重工营业收入分别为2791.76万元和7.68亿元，净利润分别为-2464.28万元和404.90万元。

松发股份在重组预案中表示，恒力重工前期由于船舶制造业务的规模化效应尚未显现，盈利水平相对较低，随着2024年船舶制造业务逐步步入正轨，开工订单增加，2024年恒力重工盈利能力将大幅提升。

截至预案签署日，恒力重工船舶已确定排产新造船舶140艘，货值约

108亿美元，船型包含散货船、VLCC、VLOC和集装箱船等。与此同时，股东已于2024年9月份增资25亿元，助力恒力重工业务发展。

松发股份表示，近年来公司受需求萎缩导致收入减少，主营业务的经营及盈利面临较大压力。通过此次交易，公司将战略性退出日用陶瓷制品制造业，恒力重工将成为上市公司的全资子公司。

### 并购重组愈发活跃

自“并购六条”发布以来，近期A股并购重组活跃度明显提升。部分上市公司正积极利用并购重组工具进行业务拓展和产业升级，涉及新能源、半导体、环保等新兴产业。

10月14日，光智科技披露重大资

产重组预案，拟通过发行股份及支付现金方式，购买先导电子100%股份，同时拟向不超过35名特定投资者发行股票募集配套资金。

10月17日，富乐德发布公告称，拟向控股股东上海申和投资有限公司等交易对方发行股份、可转换公司债券购买其持有的江苏富乐华半导体科技股份有限公司100%股权，并拟向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金。

据东方财富网研究员卜益力对《证券日报》记者表示：“并购重组活跃度的提升，对企业实现高质量发展、推动产业升级起到了促进作用。政策鼓励上市公司加强产业整合，提高产业集中度和市场竞争力，优化并购重组市场环境，也为投资者提供了更多的投资机会。”