

上海新梅置业股份有限公司

2016-2018 年转型规划纲要

2016 年 04 月

目录

第一部分 转型的必要性.....	4
一、转型的必要性	4
二、转型方向	5
第二部分 转型的侧重领域.....	7
一、军事装备产业领域.....	7
二、信息安全产业领域.....	9
三、综合娱乐产业领域.....	12
第三部分 配套企业产业投资基金的组建.....	14
一、军事装备、信息安全配套企业.....	14
二、配套企业产业投资基金管理模式.....	16
第四部分 发挥好上市公司平台作用、注重转型风险管理.....	16
一、发挥上市公司平台价值，促进转型战略、全面转型快速实施.....	16
二、重视转型风险和经济风险.....	19

上海新梅置业股份有限公司

2016 年至 2018 年转型规划纲要

自 2013 年初公司在年度报告中明确“受国家对房地产行业持续严厉宏观调控的影响，公司董事会确定了在未来一段时间内逐步退出房地产行业，实施转型的经营战略”以来，我国逐步进入了新一轮改革发展期，经济政策、货币政策、资本市场、金融市场、国际形势等波动加大各类产业的变革，各类产业的经营模式都面临较大变化的可能。在公司计划战略转型时期，各类产业变革的波动，对公司经营战略选型、产业选择等方面增加了相当多需要努力克服的困难。但是，经济环境和国际政治的波动较大，也激发了国防、安全等战略新兴产业的更新、升级；生活环境变得波动加速消费升级更新、综合娱乐需求等迅猛发展的现象也越来越明显。无论产业类型，以重大技术突破和重大发展需求为基础，知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的产业越来越有预期可观的发展空间。

从企业角度来看，资本、技术创新、市场、人力资源、企业战略、管理资源、社会资源等相关多要素循环持续的企业越来越具备生命力和成长空间。上市公司具备特殊的市场地位，公司战略转型势必突破传统思维，瞄准确实可靠并有预见性的企业愿景，兼顾短中长期的企业利益，兼顾上市公司治理规范，兼顾股东短中长期利益。因此，公司转型目标确定为两个关键：一是追求可循环的持续的企业成长愿景；

二是追求上市公司以及股东价值持续提升的企业价值愿景。只有企业成长和股东利益、上市公司内在价值的相互一致，才是公司发展的根本基础。

自董事会提出转型要求以来，公司战略委员会集中精力分析研究了我国经济和产业发展的特点，对有发展共识的部分产业进行了选型排查，根据前段时间的研究和摸索，拟选择国家战略新兴产业中的新兴实体作为公司战略转型的产业选项。

公司第六届董事会现提出 2016 年至 2018 年三年转型规划，以助公司战略转型的操作实施。

第一部分 转型的必要性

一、转型的必要性

2012 年起，国家对房地产行业实施严控的策略。一方面，通过执行房地产行业调控，实行限购、限贷政策，大力打击房地产投资性需求；另一方面，继续推进土地市场管理和改革，加大保障房供应量及相应资金支持力度，保护合理自住需求。受国家政策影响，房地产企业上市融资、重组都受到不同层度的负面限制，房地产行业竞争激烈，中小房地产上市企业的发展空间被进一步压缩。此外，《不动产登记暂行条例》等配套政策都在落实出台中，今后对房地产市场产生何种影响难以准确预测。再次，全球利率、汇率、大宗商品等重要经济要素的波动对国内房地产市场的影响也越来越复杂、越来越难以驾驭。

受此影响，公司所在地上海市场的房地产几近饱和，长三角周边地区的房地产市场出现严重滞销，房地产产业的金融特性越来越明显。公司作为中小型房地产企业，在房地产新的竞争格局和发展空间下，再谋求在房地产业务方面进行深入发展，势必导致业务空间、产业利润、资本效率等多方面的成长空间被无预期压缩。

综合分析，公司转型非常必要。

二、转型方向

党中央指出：认识新常态、适应新常态、引领新常态，是当前和今后一个时期我国经济发展的大逻辑，这是党中央综合分析世界经济长周期和我国发展阶段性特征及其相互作用作出的重大判断。国家颁布“十三五”规划，创新驱动发展成为新常态、新动力、新模式。技术、技能和创意成为经济社会发展的三大驱动轮，技术推动产业衍生、裂解与职业交替，加快产业创新发展速度；创意催生新的经济空间和新的经济业态，不断发现新的创富机会。产业原创通过耦合技术、技能和创意，不断将新型生产要素纳入未来产业体系，结合多元文化、多元思维和多元价值观体系共同推动现代化进程。“十三五”规划纲要明确提出，要把社会效益放在首位，实现经济效益和社会效益有机统一。

我们判断，十三五期间乃至今后若干相对长的时间，我国产业结构必将面临较大的变化，其中以军事装备、信息安全、文化安全与消

费等产业将逐步成为我国的战略产业，成为国家稳定、繁荣的各项产业健康发展的保障性产业。未来十年是上述产业的黄金发展期。

同时，落实“十三五”规划实施的“供给侧结构性改革”，本质上是从提高供给质量出发，用改革的办法推进结构调整，矫正要素配置扭曲，扩大有效供给，提高供给结构对需求变化的适应性和灵活性，提高全要素生产率。

实体经济发展是我国经济结构改革中最关键的方向性。国家大力推进《中国制造 2025》的实施，凸显实体企业在我国经济发展中国的战略保障地位。十二大四中全会期间，中国证监会也再次明确表示“促进资本市场更好地服务实体经济”。公司作为实体企业，坚持实体投资可以发挥公司积累的产业经验。

2016 年 3 月 25 日中共中央政治局审议通过的《关于经济建设和国防建设融合发展的意见》将军民融合发展明确上升为国家战略。该《意见》明确指出，推进军民融合发展是一项利国利军利民的大战略，军地双方要站在党和国家事业发展全局的高度来认识思考问题，切实把思想和行动统一到党中央决策部署上来，把军民融合的理念和要求贯穿经济建设和国防建设全过程，加快形成全要素、多领域、高效益的军民深度融合发展格局。要求坚持用改革的办法、创新的思路，突破制约融合的体制性障碍、结构性矛盾、政策性问题，加快理论、科技、管理、实践等方面创新。要加紧推进国家和地方军民融合领导机构建设，编制好经济建设和国防建设融合发展“十三五”规划，构建

军民融合法治保障体系，充分发挥中国特色社会主义制度优势，统筹推进各项工作，确保责任到位、措施到位、落实到位。

综合来看，公司向具有国家稳定、社会安全、经济发展等有保障意义的战略新产业特征的领域，比如涉及周边安全的军事装备产业、信息安全产业、文化安全与消费产业等领域转型具有广阔的发展空间。同时，坚持实体投资、实体产业经营是保持上市公司稳定健康长远发展的关键基础。

据此，公司转型过程中将优先选择上述战略产业领域中的国家重点支持、政策集中扶植的新产业进行投资，这是减少转型风险、避免产业过大波动风险的切实可行的方向。

第二部分 转型的侧重领域

在明确上述转型方向前提下，公司转型将着重考虑鼓励和重视民营资本投入的产业领域，尤其是这类领域中具备业务创新能力、技术能力、品牌能力、企业盈利成长空间能力的中小企业等。

经初步分析，拟优先考虑在以下领域操作转型试点。

一、军事装备产业领域

“十三五”规划纲要要求推进军民深度融合发展。纲要提出，探索建立军民融合项目资金保障机制。深化国防科技工业体制改革，建立国防科技协同创新机制，实施国防科技工业强基工程。改革国防科研生产和武器装备采购体制机制，加快军事装备体系开放竞争和科技成果转化，引导优势民营企业进入军品科研生产和维修领域。加快军

民通用标准化体系建设。实施军民融合发展工程，在海洋、太空、网络空间等领域推出一批重大项目和举措，打造一批军民融合创新示范区。

有关部门表示，2016 年是军民融合改革进入实质性操作阶段，着力推动军转民、民参军，着力提升军民资源共享水平，着力完善军民融合公共服务体系，以优秀业绩实现“十三五”良好开局。

有关研究显示，预计未来 5 至 10 年我国军费投入将维持稳健增长。根据第十二届全国人大二次会议审议的预算草案，2014 年我国国防预算支出 8082.3 亿元，比上年增长 12.2%。我国国防军费的增加与经济发展水平相协调，要实现军队信息化建设和维护国家领土主权完整，需要加大国防经费投入。2013 年我国 GDP 增长达到 7.7%，国防支出占 GDP 的总量没有超过 1.5%。而世界上多数国家国防支出占 GDP 总量在 2%-4% 之间，美国高达 4% 左右。我国安全环境在发生变化，周边环境也在发生变化，面临的安全问题的综合性、复杂性、多变性都在增加，战略压力也在不断的增加，维护我国主权、领土完整和国家统一面临挑战。我国正在加速推进的军事变革，是以自主创新为主体，需要大量资金的支撑。国防科技的发展、装备的更新换代都需要靠自己的力量。我国特色军事变革的核心是信息化。建设信息化军队，打赢信息化战争也需要加大投入。在市场经济环境下建设一支强大的军队巩固国防，增加国防费是大势所趋。

其次，军事装备资产证券化大势所趋。根据发达国家的经验，国际领先的军事装备企业绝大多数为上市公司，并且基本实现了整体上

市。随着 2008 年以来中航工业、中船重工等军事装备集团企业类资产注入上市公司的持续推进，部分军事装备集团优质企业类资产已经进入上市公司。未来，军事装备企业的资产证券化空间仍很大。

公司目前在转型军事装备领域已经做了不少努力，公布了重组预案。同时，公司在军事装备领域的转型，至少应该包括两个层面：

一是重组具有较大产品空间的军事装备生产企业，以具有科研总装整合能力的民营企业为优先选择。当前，公司已经初步选择军事装备标的企业进行重组，规划了转型方案。标的公司是一家以军用特种车辆、特种车底盘研发和制造、服务的专业公司，是为数不多的民营军事装备总装企业，产品直接应用于国防军事领域，军方多个部门是其主要用户，在军队改革、武器装备升级换代的背景下，具有良好的发展前景和较大的发展空间。

二是组建产业投资基金投资军事装备配套企业，对军事装备产品质量有紧密关联的科研生产型配套企业进行投资，投资范围涵盖信息技术，新材料技术，新能源技术，生物技术，航天技术，海洋技术等军事技术领域内企业。公司应逐步构建军事装备产业投资体系，努力追求公司在军事装备产业的转型具有深度和广度。

二、信息安全产业领域

我国信息安全产业尚处于起步阶段，信息安全投入和市场规模都刚刚开始。国际上具有重大影响的信息安全事件频繁发生，我国政府对网络安全、信息安全的重视程度也迅速提升，加大了国家政策和信

息安全立法的推进。“互联网+”、“军民融合”及军队信息化建设等国家重大战略已经颁布，目前及未来一段时间，政府、军队、金融企业、大型企业集团等对信息安全的需求将大幅增长。

信息安全是大数据、互联网规范发展的关键基石。保护信息及信息系统免受未经授权的进入、使用、披露、破坏、修改、检视、记录及销毁是政府、军队、公司、金融机构、医院、私人企业等的强烈需求。信息安全涉及计算机科学、网络技术、通信技术、密码技术、信息安全技术等，涵盖信息加密、设备加固、电磁防护等多项内容，电子技术占据主要设备相当大的投资比例，随着我国对信息安全的重视，国内从事信息安全技术服务的企业的市场空间相当惊人。

根据 IDC 的数据，我国信息安全投入占 IT 整体投入的比重仅为 1%-2%，远低于欧美市场的 8%-12%。IDC 研究报告预测，未来几年，我国信息安全行业将保持高速增长，2012 到 2017 年信息安全产品市场的复合增长率达 13.5%，到 2017 年，国内信息安全产品的市场规模有望达到 15.62 亿美元；2012 到 2017 年信息安全服务市场的复合增长率达 9.9%，到 2017 年，国内信息安全服务的市场规模有望达到 7.07 亿美元。

其中，安全硬件占比最大增速最快，信息安全硬件市场增速 2014 年高达 24%，过去 4 年持续高于信息安全整体市场增速，目前规模占比 53.1%。预计到 2019 年，安全硬件市场规模将达到 30.02 亿美元，年复合增长率为 20.3%。其中，安全硬件中的 UTM、安全内容管理和

IPS/ID 以及安全软件中的漏洞扫描和安全管理平台等细分市场增速均较快。

其次，信息安全产品从单一应用向整体解决方案发展。随着信息化应用的深入和扩展，信息安全已经必须在用户信息化整体规划中作为重点进行整体规划和设计，而不能在信息化系统出现问题时再来补救。信息安全厂商需要为用户规划信息安全的整体解决方案，并能保证信息安全系统与用户的应用系统无缝集成，为用户提供最佳的信息安全实践。

再其次，信息安全行业属于技术密集型行业，产品生产工艺相对复杂，需要信息通信、系统集成等多专业及交叉学科技术，技术和产品更新较快，企业要实现持续稳定的发展，需要长期的技术积累。

结合公司战略转型的需求，公司也应该重视在信息安全领域的发展。公司对信息安全领域的投资，至少应该注重三个层面：

一是重组安全硬件领域中具有自主知识产权等持续研发能力的生产制造企业。尤其重视军队信息化建设中涉及信息化战争需求的信息安全研发制造的民营企业的重组与整合，将对信息安全领域的重组整合企业标的与公司首次转型的军事装备产业进行集约化关联。重点融合政府信息化、军队信息化建设方面的实体企业，追求在信息安全领域具有关键硬件、关键制造技术等生产型企业的重组与整合。

二是重视云计算、大规模数据计算和存储领域的专业化企业。随着全球信息产业的变革，云计算已成为全球 IT 产业的重要发展方向。相应的，人们对于云计算运维服务的安全与云安全的要求也会越来越

高。在非军事化领域，云的安全管理与运用也将呈现越来越细化和深刻的发展。

三是同步组建产业投资基金，投资信息安全领域具有较大发展前景的科研生产型配套企业，逐步构建安全硬件领域中的关键设备产业体系，努力追求公司在信息安全领域的投资精度和深度。

三、综合娱乐产业领域

综合娱乐产业是内需及内需消费升级的重要组成部分，国家重视文化产业、体育产业、其他娱乐产业等在消费升级中的重要作用，也注重文化建设与消费在国家安全与社会稳定方面的巨大作用。

其中，我国文化消费大发展具有较雄厚的经济基础：2011 年我国人均 GDP 超过 5000 美元激发了我国文化消费的爆发；移动互联网快速兴起启动了传媒快速消费时代；资本大量涌入造就了高质量的文化创意产品及地市级城市院线、综合商场等消费市场的建设。可以预见新常态经济趋势下，我国文化消费市场继续繁荣大发展的经济基础仍将持续获得增厚与提升。根据国家统计局的统计，2012 年我国城镇居民人均可支配收入 24,565 元，农村居民人均纯收入 7,917 元；城镇和农村居民家庭恩格尔系数分别为 36.2%和 39.3%。国际经验表明，这个阶段是文化消费的快速增长期，给影视剧等精神文化产品提供了广阔发展空间，给影视剧制作和发行企业带来了良好的发展机遇。同时，近年来国家出台了一系列政策大力推动文化产业的发展，为影

视企业营造了一个良好的产业发展环境，对整个影视行业的长远发展具有深远影响。

当前，互联网的新技术和新终端、高新技术声光电、虚拟科技在文化产业中的影视及影视制作、游戏、体育、亲子娱乐、各类演出与展览、主题公园等行业中呈现蓬勃发展的新趋势。影视、传媒、动漫、卡通、艺术、音乐、视频、明星粉丝、游戏等空前活跃。文化产业向综合性娱乐集群的方向发展越来越快速，充满创意、富有文化、虚拟现实与现实环境互动、影视与娱乐基地、演艺、体育等综合娱乐人造环境也呈现较强的发展空间。

上海迪斯尼开园进一步扩大了上海地区娱乐消费空间。城市演艺、旅游演艺可能进一步迎来成长高峰。参考美国经验，人均 GDP 在 10000~30000 美元期间是文化娱乐消费增长最快阶段，人均 GDP 达到 30000 美元水平之后进入较为平稳的增长阶段。我国正在进入文化娱乐消费快速增长阶段，2010 年起，华东地区部分省市人均 GDP 先后突破 10000 美元，我国经济发达地区是目前演艺市场需求集中的区域，文化娱乐消费支出比重快速加大。以专业剧场演出、演艺场馆演出、演唱会为核心的城市演艺占演艺总票房比重达到 3/4。

公司将关注跟踪综合娱乐产业的发展趋势，积极寻找具有产业门槛、综合元素丰富、适应社会文化消费群体趋势的新兴娱乐项目。上海是《长江经济带发展规划纲要》重要城市，公司将利用在上海地区长期积累的经验，在城市综合娱乐项目上寻找突破口，发挥利用好上海的城市资源优势。

第三部分 配套企业产业投资基金的组建

2016 年 3 月 25 日中共中央政治局通过《关于经济建设和国防建设融合发展的意见》，明确“把军民融合发展上升为国家战略，是党中央从国家安全和发展战略全局出发作出的重大决策，是在全面建成小康社会进程中实现富国和强军相统一的必由之路。强调推进军民融合发展是一项利国利军利民的大战略，军地双方要站在党和国家事业发展全局的高度来认识思考问题，切实把思想和行动统一到党中央决策部署上来，把军民融合的理念和要求贯穿经济建设和国防建设全过程，加快形成全要素、多领域、高效益的军民深度融合发展格局。”

军民融合发展上升到国家战略，将极大促进军事装备行业的快速发展。本次公告的重组预案表明公司首次转型标的公司是为数不多的一家民营军事装备总装企业，为进一步加强公司战略转型的深度和广度，公司将进一步依托本次转型积累的经验，组建军工及信息安全配套企业产业投资基金，努力抓住军民融合发展的战略机遇，努力扩大公司在军工、信息安全领域的经营业绩及长远发展空间。

一、军事装备、信息安全配套企业

军事装备工业是国家安全的支柱，军事装备涉及技术门类复杂，涉及基础工业、装备制造业、材料科学、电子科学、信息技术、工艺技术等各个相关领域。涉及内容复杂，涵盖当前产业领域最先进最可靠最高端的科技成果。例如，新材料是军事高技术发展的物质基础，

也是现代精良武器装备的关键。新材料的开发和应用对国防工业、武器装备、军需装备的发展起着决定性的作用。再如，专用后勤保障装备涉及产品相当多，例如海军装备包括综合保障设施（大型码头加油车、消毒清洗车、车载物资输送车、雷弹补给车、输水管道补给车、野战叉车、高货位拣选车、救护艇、海上医院船、水上飞机、舰载医疗模块等）；空军装备包括机场保障设施（加油车、空调车、充氧车、挂弹车、充电车、航电保障车、工程车、指挥车、餐饮车、牵引车、救护车、消防车、清扫车、机场升降装卸平台、飞机附油补给、机场助航应急灯光车、飞行后勤保障指挥监控台、机场道面抢修工程车等）；二炮装备包括核生化污染监测车、核生化卫生监测车等装备；电子信息技术包括信息化作战系统、虚拟仿真技术、计算机云技术、计算机、导航北斗系统、网络安全防护设备、电视电话会议系统、通信设备系统等。

军民融合战略将加快形成“小核心、大协作、开放型”的武器装备科研生产体系。比如，当前，在航空发动机新材料、航空航天电子元器件、北斗导航通信设备、舰船配套装备、导弹光电器件等领域，已出现一批新兴的军品二、三、四级配套企业，部分新兴市场主体已经获得分系统总装订单。

二、配套企业产业投资基金管理模式

为统筹公司在军事装备及信息安全产业的发展，公司拟设立独立子公司，作为配套企业产业投资基金的管理人负责军事装备及信息安全配套企业的投资与管理。

配套企业产业投资基金采用“项目基金”的投资模式，根据不同的配套企业标的情况，设立专项的“有限合伙”等企业形式对配套企业进行投资。项目基金可以由上市公司、管理团队、其他私募认购人等三个方面组成。

为进一步把握配套企业投资风险，单个“项目基金”根据投资标的的情况，按照上市公司对外投资的管理规定和决策流程，执行独立的项目审批流程。

第四部分 发挥好上市公司平台作用、注重转型风险管理

一、发挥上市公司平台价值，促进转型战略、全面转型快速实施

实体经济在我国国民经济中具有非常重要的位置。十二届全国人大四次会议期间国务院总理李克强指出，金融的首要任务还是要支持实体经济的发展，实体经济不发展，是金融最大的风险。

2013 年《国务院办公厅关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见》具体部署和落实金融支持实体经济的措施。党的十八大指出“要推进经济结构战略性调整。这是加快转变经济发展方式的主攻方向。”产业结构优化是经济结构战略性调整的核心。《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》进一步指出“加快培育和发

展战略性新兴产业是推进产业结构升级、加快经济发展方式转变的重大举措。战略性新兴产业以创新为主要驱动力，辐射带动力强，加快培育和发展战略性新兴产业，有利于加快经济发展方式转变，有利于提升产业层次、推动传统产业升级、高起点建设现代产业体系，体现了调整优化产业结构的根本要求。”由此可见，战略新兴企业在国家发展战略中具有核心地位，战略新兴产业产业前景非常光明。

国务院高度重视企业兼并重组的发展，连续出台相关鼓励政策。2010 年 8 月，国务院发布《关于促进企业兼并重组的意见》，明确提出要充分发挥资本市场推动企业重组的作用，促进经济发展方式转变和经济结构调整。2014 年 3 月，《国务院关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》（国发[2014]14 号，以下简称 14 号文）发布，进一步强调要营造良好的市场环境，发挥资本市场作用。2014 年 5 月，《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17 号）出台，要求充分发挥资本市场在企业并购重组过程中的主渠道作用。2010 年国务院发布《关于促进企业兼并重组的意见》，指出要支持符合条件的企业通过发行股票、债券、可转换债等方式为兼并重组融资，拓宽兼并重组融资渠道，提高资本市场兼并重组效率。

2013 年证券期货监管工作会议上，中国证监会主席即指出：今后一段时期，资本市场正面临难得的战略机遇，证监会将坚持从“新兴加转轨”的基本实际出发，坚持投资功能和融资功能完全平衡。中国证监会指出，上市公司并购重组已经成为资本市场配置资源的重要

手段，是上市公司增强竞争力、提升公司价值的有效方式，是促进经济发展方式转变和经济结构调整的重要途径。证监会提出对上市公司资产重组与通过定向发行股份募集配套资金实行“一站式”审核、快速审核等政策，支持上市公司资产重组与通过定向发行股份募集配套资金同步操作，实行对外一次受理、内部协作审核、归口一次上会、核准一个批文等审核体制。有关证监会进一步放宽放行上市公司并购重组的政策越来越多，目前已经取消对上市公司除借壳外重大购买、出售、置换资产行为审批。对上市公司更迅速地根据行业和市场变化执行外延并购战略提供了操作可行性。上市公司进入战略新兴产业并购的机会越来越大，其中以产业整合为目标的战略性并购也越来越多。

上市公司具有特殊的平台作用，上市公司在推动企业尤其是实体企业发展过程中有相当重要的作用。公司自 2003 年借壳上市以来，长期从事实体投资与经营，在实业经营与投资方面具有相当丰富的管理经营。在国家坚持实业经济是产业结构升级的战略核心的前提下，公司在战略转型中坚持实业投资、坚持战略新兴实业的投资与经营是防范产业波动风险、增强上市公司持续稳定经营能力的最优选择之一。

当前国家、相关部委、中国证监会等出台的上市公司各项融资政策、并购政策都积极鼓励上市公司在我国产业经济发展中发挥核心作用。公司的转型离不开做好上市公司平台的基本要求，利用好中国证监会给予上市公司的各项鼓励措施和投融资政策，是公司转型有效实施的关键保障之一。

二、重视转型风险和经济风险

转型本身就是风险与收益、困难与机会、失败与成功等相互交织的过程，涉及产业选择失误、转型方式失误、转型管理失效、关键资源缺失等多种复杂因素。公司特别重视转型风险对公司实施业务转型的制约影响。

同时，我国经济和世界经济受多种复杂因素影响，正在发生复杂、多变的变化。公司转型过程中必然面临难以预见的外部风险和困难。在人民币国际化的大趋势下，各大国的货币政策，如近几年美国 QE 和欧洲版 QE，以及多边和双边等国际政治，无一不对我国经济、货币政策产生复杂的影响，对企业重大经营决策产生重大复杂的影响。

业务转型是一项系统性工作，非常复杂也非常具有挑战。重视转型风险、努力减少系统风险的影响、有效规避内部转型风险是当前公司转型必须高度重视的困难。

转型期间，公司管理团队应认真探索方向、寻找市场机遇、总结经验。公司应严格按照公司治理制度的要求，精心准备、认真操作，按照决策程序进行审议。首先，公司要发挥好上市公司平台作用，利用好中国证监会给予上市公司的各项鼓励措施和投融资政策。同时，公司实施战略转型，不是简单地并购重组某个企业或者重组整合某个企业，而是以围绕新常态、国家战略新兴产业战略、军民融合战略、新技术等时代特点，适应企业新业态变化而进行的业务战略转型。公司将围绕追求可循环持续的企业成长愿景和追求上市公司及股东价值持续提升的企业价值愿景这两个转型目标的关键，对管理架构进行

深入、仔细、有预见性的调整和改造。公司业务战略成功实施转型后必然带来公司内在价值的提升。作为上市公司关注公司市值目标是实现股东价值持续提升的重要路径。

公司在有效解决控制权外部障碍后，将努力推动业务战略转型、做优上市公司内在价值，力争将公司打造成为专注于国家战略产业、战略新兴产业、战略保障产业中高成长性实业企业的投资控股平台。力争三年内公司市值达到 100 亿元或以上，成为战略新兴产业上市公司中的优秀企业。

2016 年 04 月