

一分钱价差“促成”逾两亿股预受要约

# 南钢股份要约收购或现大额兑付

●本报记者 乔翔

1月11日，这是新冶钢向南钢股份除南京钢联及其全资子公司南钢联合以外其他所有A股股东发出全面要约的最后一日。当日，南钢股份股价走势可谓“惊险”，最终报收3.68元/股，即以1分钱的价差低于要约价。根据上交所发布的数据，截至当日预受要约股份总数为2.255亿股。若以该数据测算，新冶钢此次要约收购需支付逾8亿元资金。

股价低于要约价

根据要约收购细则，如果南钢股份相关股东全部预受要约（即25.22亿股），新冶钢本次要约收购理论上需动用的资金总额最高将达到93.04亿元。目前，新冶钢已将覆盖要约收购所需最高资金总额的银行保函提交至中登公司上海分公司，作为本次要约收购的履约保证。

同时，本次要约收购期届满时，若社会公众股东持有的股份低于南钢股份股本总额的10%，则南钢股份将面临不具备上市条件的风险。

从要约目的看，本次要约收购系为履行法

定要约收购义务而发出，不以终止南钢股份上市地位为目的。因此，无论是动用巨额资金还是潜在的退市风险，两者均不是新冶钢想要看到的结局。

市场人士认为，在要约收购截止日，股价收于要约价下方，投资者出于锁定收益考虑可能选择接受要约，以规避投资风险，不排除要约收购人面临较大的资金偿付压力。

当日盘后，南钢股份发布公告称，本次要约收购期限已届满，需进一步确认要约收购结果。根据有关规定，公司股票于2024年1月12日停牌一个交易日。

大量筹码预受要约

根据安排，本次要约收购有效期为2023年12月13日至2024年1月11日，在要约收购期限内最后3个交易日，即2024年1月9日、2024年1月10日和2024年1月11日，预受的要约不可撤回。

中国证券报记者查阅上交所网站要约收购数据发现，2024年1月4日和5日出现大量撤单。数据显示，1月4日，撤回的预受要约股份数为3000万股，截至当日预受要约账户总数为19户。1月5日，撤回的股份数高达6900万股，

截至当日预受要约账户总数为18户。

两天撤回近1亿股，期间公司股价走高。1月4日，南钢股份股价涨逾3%，报收3.86元/股；1月5日，其股价盘中最高触及3.92元/股。不过，后续几个交易日南钢股份股价在要约价附近徘徊，而预受要约的股份数开始增多。

上交所披露的最新要约收购数据显示，1月11日，预受要约的股份数达到2.252亿股，为要约收购有效期内单日最高。截至1月11日，预受要约股份总数达2.255亿股，涉及账户数421户。若以该数据计算，新冶钢需支付的要约收购价款将高达8.32亿元。

全力支持南钢发展

2023年12月5日，南钢股份公告，收到新冶钢、南钢集团发出的告知函，公司实际控制人完成变更。

告知函显示，2023年12月4日，新冶钢完成对南钢集团135.8亿元增资及工商变更登记手续，持有南钢集团55.2482%股权，成为南钢集团控股股东。同日，南钢集团完成协议受让南京钢联60%股权及工商变更登记手续，持有南京钢联100%股权。南钢集团通过南京钢联及其全资子公司南钢联合间接持有南钢股份

59.10%股份。

至此，南钢股份的间接控股股东由复星高科变更为南钢集团，实际控制人由郭广昌变更为中信集团。公开信息显示，2023年12月15日，新“南京钢铁集团有限公司”揭牌成立，标志着南钢集团正式成为中信集团体系一员。

“新南钢集团成立是中信集团的一件大事、喜事。”中信集团党委书记奚国华曾公开表示，从行业层面看，这是优化钢铁产业布局、提高整体核心竞争力的必由之路；从中信层面看，这是巩固和扩大发展优势、加快建设世界一流企业的关键一招。中信集团将全力支持南钢做强做优做大，为中国高端制造业发展挺起特钢脊梁。

值得一提的是，实控人变更落地后不久，南钢股份推出分红计划，2024年至2026年每年度拟分配的现金红利总额（包括中期已分配的现金红利）应不低于该年度归属于上市公司股东净利润的30%。

此外，南钢股份计划缩短分红周期。根据规划，2024年至2026年，分红周期从年度变更为半年度，中期分红金额不低于该年度中期合并报表归属于上市公司股东净利润的30%。

## 汇川技术董事长朱兴明：成为数字化赋能者

“维护产业链生态健康，优先于汇川短期的交易利益，这是我们对所有客户的承诺，也是实现可持续发展的前提。”汇川技术董事长、总裁朱兴明近日在接受中国证券报记者采访时表示，汇川技术是千行百业核心零部件供应商，公司将构建一个从产业人才到用户、合作商、友商等全产业链友好的生态。汇川立志成为数字化的赋能者。

●本报记者 王可



汇川技术自动化产线

公司供图

发力新能源汽车业务

朱兴明表示，自2003年成立以来，汇川技术不断完善产品族谱，并于2016年正式成型通用自动化、电梯、新能源汽车、轨道交通四大支柱业务。汇川技术二十年来构建的产品族谱主要有三大特点：一是，能够覆盖制造业所有门类；二是，提供光机电液气控制的零部件及解决方案；三是，汇川是全球极少数完全拥有“云端端”全套数控解决方案

的公司。

朱兴明表示，汽车业务是公司重要的试验田。公司汽车业务已取得阶段性成功。

新能源汽车行业涵盖有色金属及化工原材料、零部件制造、整车制造与服务等。零部件产品包括电驱系统、电源系统、电池系统、底盘系统、智能座舱系统等。汇川技术主要为新能源乘用车提供

电驱系统和电源系统等产品解决方案与服务。

据汇川技术2023年半年报，2023年上半年公司新能源乘用车电机控制器产品在中国市场的份额约为9.2%，排名第三（前两名分别为比亚迪和特斯拉）；公司电机控制器产品份额在第三方供应商中排名第一；公司新能源乘用车电驱总成在中国市场的份

额约为5.1%，排名第六；公司新能源乘用车电机产品在中国市场的份额约为3.7%，排名第七。

汇川技术表示，伴随全球新能源乘用车渗透率进一步提升，公司新能源乘用车业务将迎来高速发展。未来，新能源乘用车业务有望成为公司业绩增长的重要支撑。

全面布局工业软件

朱兴明认为，汇川技术已经进入生态时代。公司全面布局工业软件，并进一步在四大支柱业务领域强化轴端和边缘侧产品布局，打造云端一体的IOT解决方案平台。

汇川立志成为数字化的赋能者。汇川与客户从简单的交易关系走向行业定制、客户定制和联合开发，与战略客户实现战略共享。

作为汇川技术供应链上游企业，沙钢集

团董事局常务执行董事、副总裁施一新在接受中国证券报记者采访时表示，产品竞争正演变为生态链竞争。

近日，汇川技术与苏州市吴中区政府签

署共建汇川技术产业园项目合作协议。汇川技术将积极引导培育上下游优质企业和生态合作伙伴入驻，共同打造高端智能制造产业生态圈。

## 政策力挺绿色建材生产智能化

●本报记者 董添

近日，工业和信息化部等十部门发布的《绿色建材产业高质量发展实施方案》明确，到2026年绿色建材年营业收入超过3000亿元，2024年至2026年年均增长10%以上。重点任务包括加速生产方式智能化，深化绿色建材下乡，引导绿色消费，完善标准体系等。

培育特色产业集群

《方案》明确，到2026年，总计培育30个以上特色产业群，建设50项以上绿色建材应用示范工程，政府采购政策实施城市不少于100个，绿色建材产品认证证书达到12000张，绿色建材引领建材高质量发展、保障建筑品质提升的能力进一步增强。到2030年，绿色建材全生命周期内“节能、减排、低碳、安全、便利和可循环”水平进一步提升，形成一批国际知名度高的绿色建材生产企业和产品品牌。

《方案》提出的重点任务包括：加速生产方式智能化，推进产业发展协同化，深化绿色建材下乡，引导绿色消费，优化创新机制，完善标准体系，强化认证支撑等。

在推进产业发展协同化方面，加快绿色建材产业集群培育，鼓励有条件地区结合本地资源禀赋和市场需求，因地制宜、因业布局，发展具有特色的绿色建材集群，构建绿色产业链、供应链。支持各地推动建设以绿色建材为主的新型工业化产业示范基地。鼓励在尾矿、废石、废渣、工业副产石膏等工业固体废物和农业固体废物较为集中的地区，建立耦合发展的绿色建材园区，鼓励创建“无废园区”。

同时，培育核心竞争力强、带动作用大的综合性绿色建材企业，发挥其在产品创新、技术攻关、要素聚合、上下游协作、生态营造中的引领带动作用。加强中小企业培育，支持在墙体材料、装饰装修材料、门窗制品、防水保温材料等领域培育制造业单项冠军企业。

推动建材产品升级

《方案》提出，强化工艺升级、能源替代、节能降耗、资源循环利用等综合性措施，实现污染物和碳排放双下降。实施技术改造，有序推动水泥行业超低排放设施建设，持续发布细分行业碳达峰技术指南，支持水泥、平板玻璃、

建筑卫生陶瓷、玻璃纤维及制品等重点行业开展节能降碳减污技术集成应用。

信达证券研报显示，建材降碳主要渠道包括替代、优化生产技术、优化用能、降低单位用量四个方面。生产过程排放约占建材行业二氧化碳排放总量的50%以上，因此原料替代至关重要。

在优化用能结构方面，《方案》明确，推进现有燃煤自备电厂（锅炉）清洁能源替代，稳妥推动现有使用高污染燃料的工业窑炉改用工业余热、电能、天然气等，提高太阳能、风能等可再生能源的利用比例，提升终端用电电气化水平，鼓励氢能、生物质燃料、垃圾衍生燃料等替代能源在水泥等工业窑炉中的应用。推动清洁生产，鼓励企业从源头控制资源消耗，提升资源利用效率，减少废弃物排放。

加速生产方式智能化。持续推动建材行业智能制造发展，加快推进绿色建材全产业链与新一代信息技术深度融合，促进绿色建材智能化生产、规模化定制、服务化延伸。加快推动绿色建材产业与工业互联网体系融合，鼓励骨干企业打造联通上下游企业的网络化协作平台，促进数据互通和标识解析，实现资源共享、协同制造和协同服务。

推动建材产品升级，加快水泥、平板玻璃等基础原材料的低碳化、制品化发展，墙体材料、保温材料等建材制品的复合化、轻型化发展，顶端地材料、装饰板材等装饰装修材料的功能化、装配化发展。围绕低碳零碳负碳工程、绿色低碳建造等需求，发展新型低碳胶凝材料、低（无）挥发性有机物（VOCs）含量材料、相变储能材料、固废材料、全固废胶凝材料等新型绿色建材。

深化绿色建材下乡。研究进一步丰富和完善绿色建材下乡活动，探索由“绿色建材产品”下乡向“绿色建材系统解决方案供应商+特色乡村建设服务商”下乡转变。支持各地引导生产企业、电商平台、卖场商场等参与活动，鼓励骨干生产企业制定线上线下优惠促销措施，为消费者提供性价比更高的产品。支持各地因地制宜、就地取材建设示范工程，强化典型示范、特色示范，结合现代宜居农房、农房节能改造、现代农业设施等项目建设，推广新型建造方式，培育绿色建材系统解决方案供应商，推动绿色建材助力农房质量提升。鼓励各地针对不同区域农村建筑特点，打造一批适合本地农村消费者的特色乡村建设服务商。

## 今年以来逾30家公司发布股份回购方案

●本报记者 董添

Wind数据显示，新年以来，A股共有超400家上市公司发布股份回购相关公告，其中32家公司发布预案。部分公司增加了前期回购方案的额度，上市公司回购股份热情高涨。业内人士表示，上市公司回购股份，有利于提振市场信心。但回购股份需要把握好“度”，避免因消耗太多现金而影响生产活动。

发布回购方案

在上述32家发布股份回购预案的上市公司中，回购股份拟注销以及用于市值管理的公司有18家，其余公司回购股份将主要用于股权激励计划及员工持股计划。

九号公司1月10日晚间发布股份回购方案，回购资金总额将不低于3亿元（含），不超过5亿元（含）；回购股份将先用于股权激励计划或员工持股计划，尚未使用的已回购股份后续将予以注销。

从资金来源看，多数公司使用自有资金，部分公司资金来源为自筹。神马电力1月9日晚间公告显示，本次回购股份的资金总额将不低于5000万元（含），不高于8000万元（含），回购价格不超过23元/股（含）；回购资金来源为公司自有或自筹资金。回购的股份拟全部用于公司股权激励、员工持股计划；尚未使用的已回购股份后续将予以注销。

经纬恒润实际控制人吉英存提议公司回购股份。公告显示，本次回购股份资金总额将不低于1亿元（含本数），不高于2亿元（含本数）。回购股份价格不超过173元/股（含本数）。

对于回购股份目的，经纬恒润表示，主要基于对公司未来发展的信心和长期价值的认可，维护公司及广大投资者利益，增强投资者信心，同时进一步完善公司的长效激励机制，将公司利益、员工个人利益和股东利益紧密结合在一起，促进公司稳定、健康、可持续发展。

部分公司增加了前期回购方案的额度。新锐股份1月10日晚间披露，将回购股份资金总额由“不低于3400万元（含）且不超过6800万元（含）”调整为“不低于6000万元（含）且不超过8800万元（含）”。

积极实施回购

部分公司发布回购方案后不久就开始实施。

兔宝宝1月10日晚间公告，公司于2024年1月10日首次通过股票回购专用证券账户以集中竞价方式回购股份约47.26万股，占公司总股本的0.06%，最高成交价为9.02元/股，最低成交价为8.81元/股，成交总金额约为425.38万元（不含交易费用）。

1月5日，兔宝宝召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，回购资金总额不低于1亿元（含）且不超过2亿元（含），回购价格不超过13.6元/股（含）。

完美世界1月9日晚间披露，公司于2024年1月9日首次通过股票回购专用账户以集中竞价方式回购股份210.89万股，占公司总股本的0.1087%，最高成交价为11.18元/股，最低成交价为11.01元/股，成交总金额约为2334.69万元（不含交易费用）。

完美世界于2023年12月28日召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》。公司决定使用自有资金以集中竞价交易方式回购股份用于股权激励或员工持股计划，回购资金总额将不超过2亿元（含）且不低于1亿元（含）。

提振市场信心

上海国家会计学院金融系主任叶小杰对中国证券报记者表示，回购股份并注销，能够提高每股收益，而每股收益是影响股价的重要因素。回购股份予以注销，往往被市场解读为利好，有助于提振市场信心。

叶小杰表示，有几个因素需要注意。如果回购金额太大，可能无实质意义；如果回购消耗太多现金，要避免影响生产活动，上市公司回购股份需要把握好“度”。另外，需要观察上市公司发布回购公告前后时间段是否有其他重大事项，例如大股东和高管减持等，避免回购成为操纵股价的手段。

前海开源基金首席经济学家杨德龙对中国证券报记者表示，上市公司回购股份，通常表明大股东看好公司发展。回购股份如果注销，相当于减少了流通在外的股份数，从而提高每股收益。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林对中国证券报记者表示，需要客观看待回购，上市公司如果现金较多，开展股票回购没有问题。如果上市公司现金流紧张，回购股份影响了生产活动，那就属于本末倒置。