

收购海外轨交核心资产

华铁股份国际化迈出重要一步



新华社图片
制图/苏振

3月11日晚,华铁股份公告,拟采用“股份+现金”的方式购买青岛兆盈100%股权,借此获得全球知名的五大轨道交通车轮、车轴和轮对制造商之一BVV集团资产;同时,公司拟向不超过35名投资者非公开发行股份募集配套资金。

“这是华铁股份开启国际化进程的里程碑。收购完成之后,华铁股份将成长为一家真正国际化的企业。”华铁股份实控人宣瑞国告诉中国证券报记者,未来华铁股份将结合中国高铁装备制造制造业对核心技术的需求,通过跨国并购,提升全球化业务,成为全球铁路运营商和轨交车辆制造企业的优质供应商。

● 本报记者 郭新志

早在2017年3月底,宣瑞国就通过旗下香港富山公司完成了对德国钢铁集团Georgsmarienhütte Holding GmbH旗下Bochumer Verein Verkehrstechnik GmbH(“BVV集团”)的收购。

BVV集团拥有近180年历史,是全球知名的五大轨道交通车轮、车轴和轮对制造商之一,拥有深厚的技术底蕴、成熟的规模化生产能力以及较为稳固的客户群体。车轮、车轴和轮对的精度和质量直接关系到列车的安全性能,制造难度和利润率均高于普通轨道交通零部件。高铁轮轴产品的技术、质量要求严苛,目前包括BVV集团在内仅两

此次并购相关的审计、评估/估值工作尚未完成,交易预估值尚未确定。“此次并购的是轨交行业核心资产、硬科技,在国内的竞争对手少,预计估值不会低。”国内某轨交公司董秘告诉中国证券报记者,自宣瑞国拿下华铁股份控股权后,行业对BVV资产整合进入华铁股份的预期颇高。

欧洲市场和中国市场是BVV集团的两大主力市场。“除了原有的高端轮轴、轮对市场提升市场占有率,我们将向中、下游延伸,通过产品的拓展,市场的扩张,提升BVV的经营规模和品牌价值。”宣瑞国表示,BVV将在中国建设工厂。同时,借助中国制造的技术、质量和成本优势,以及BVV的全球品牌,实现更高质量发展。

投入,取得重大进展。

杜娟表示,“要有穿越产业周期的经营能力,最困难的时候比友商做得更好。还要有持续的融资发展能力,资金链的保障至关重要。这是公司将持续打造的核心能力。”

对于业绩增长的原因,杜娟强调,产品技术继续领先,打开上升空间以及全球化的战略布局等。

TCL科技董事长李东升表示,制造业是中国经济竞争力的基础,依托已形成的产业基础和快速增长的内需市场,中国企业要在更多高科技制造领域追赶超越,建立竞争优势,并将中国制造优势拓展到全球,创造更大价值。

巩固LCD面板实力

产业整合方面,TCL科技四面出击。“2020年行业整合加速,TCL华星收购三星苏州线,行业双寡头的格局有望提前形成。”TCL科技高级副总裁、董事会秘书廖骞说。

根据公告,TCL科技将以约10.80亿美元获得苏州三星电子液晶显示科技有限公司(简称“SSL”)60%的股权及苏州三星显示有限公司100%的股权。同时,三星显示将对TCL华星进行增资。增资完成后,三星显示将持有TCL华星12.33%的股权,TCL科技持有TCL华星80.28%的股权。

据了解,上述交易目前已完成韩国

产业布局落下重要一子

家供货商在国内同时拥有高铁车轮、车轴合格供应商资质和批量供货业绩。

根据公告,青岛兆盈于2020年7月设立,报告期内尚未开展经营,暂不涉及最近两年一期财务数据。青岛兆盈核心资产为通过香港兆盈高铁、香港富山间接控制的BVV BT和香港利合100%股权。香港富山2020年审计工作尚未完成。2018年、2019年及2020年1-7月,香港富山期末资产合计分别为2.18亿欧元、2.18亿欧元、2.27亿欧元,归属于母公司所有者权益合计分别为8067.59万欧元、8669.93万欧元、1.03亿欧元。期内营业总收入分别为1.94亿欧元、1.96亿欧元、1.31亿欧元,归属于母公司

计划在国内建设BVV工厂

重组预案显示,本次购买的标的具有较强的产品技术实力和良好的发展前景。标的公司所处的行业细分市场涉及轨道交通装备中的车轮、车轴和轮对,其市场规模主要由新增车辆带来的设备需求和存续车辆的维护更新需求拉动。目前,铁路投资及新增里程仍处于上升周期,有望带动轨道交通装备行业进一步发展。

根据中国铁路统计公报,2020年末,动车组保有量为3918标准组,且逐年攀升,机车保有量约为2.2万台,客车保有量约为7.6万辆,货车保有量约为91.2万辆。随着上一轮购置的车辆逐步进入大修期,庞大的车辆保有量将带动包括车轮、车轴和轮对在内的轨交车辆部件市场规模提升。

产业通商资源部的核心技术出口批准,并取得交割前除中国境内市场监督管理局、税务、外汇主管部门及授权银行相关的政府审批/备案之外的所有必要政府前置性审批。交割工作将按计划推进,预计将在二季度交割并表。

“三星的电视业务全球排名第一,过去5年市占率均在20%左右,且一直占TCL大尺寸面板业务约15%出货量,是TCL华星第二大客户。”廖骞介绍,收购方案设计使TCL科技收购的实际现金支出降至22亿美元左右,并进一步巩固了双方的战略合作关系。

廖骞表示,三星苏州的面板产线线体质量和运营水平较高,模组产线更是三星LCD产业链中主要的模组资产,产能水平和良率水平在业内均较为优秀。收购三星苏州的产线将提高TCL华星在工业自动化等方面的能力,并通过产线整合优化产品结构。

年报显示,目前TCL华星产品覆盖大、中、小尺寸面板及触控模组、电子白板、拼接墙、车载、电竞等高端显示应用领域;TV面板出货面积全球第二,55英寸电视面板市占率全球第一,65英寸电视面板市占率居全球第二位;t3产线LTPS手机面板出货量全球前三,t4柔性AMOLED产线高端、新形态产品技术迅速提升。

加码半导体产业

TCL科技日前公告,为顺应国内半

所有者的净利润分别为637.51万欧元、988.48万欧元、1731.86万欧元。

目前,华铁股份主营业务范围涵盖轨道交通车辆给排水及卫生系统、辅助电气系统、车身及车端连接系统、空调系统、制动系统、车内设施、大型养路机械等产品的研发、生产、销售及服务,是国铁集团和中国中车的重要供应商。

“BVV集团是华铁股份整个产业链中的重点布局,是华铁股份全球化的里程碑,以及未来发展的基石。”宣瑞国说,从体量上看,BVV要实现产能翻倍;研发方面,要以BVV的技术为基础,持续研发、持续投资、持续产品扩张,实现差异化经营。

根据国铁集团发布的2021年-2025年动车组高级修发生量测算数据,2021年高级修发生量约为1620标准组,随后逐年上升至2025年的1868标准组,五级修发生量呈逐年上升趋势。2021年-2025年,三级修、四级修和五级修涉及到的车辆总计为8723标准组,1标准组为8编组动车。依据每节车厢需要4副轮对计算,共需维修约27.91万副轮对。预计未来5年轮对更新、维修市场规模可观。

华铁股份称,此次收购完成后,青岛兆盈的轨道交通车轮、车轴以及轮对的生产和销售业务将进入上市公司,丰富华铁股份的产品体系,增强技术优势、优化产品结构、增强市场渠道优势,提高华铁股份在轨道交通核心零部件领域的综合竞争力。

导体产业的蓬勃发展趋势,进一步完善半导体业务的产业和投资布局,TCL科技拟与TCL实业共同设立TCL半导体科技(广东)有限公司(拟定名,简称“TCL半导体”)。TCL半导体拟定注册资本为10亿元,公司与TCL实业分别出资5亿元,各自占比50%。

廖骞介绍,将发挥半导体材料领域的优势,同时抓紧集成电路芯片设计、半导体功率器件等领域的机遇,加快项目投资落地和技术创新应用,促进公司在半导体业务领域的产业升级和整合。

在芯片设计领域,参照行业内的Fabless模式,TCL半导体将对上下游关联产业需求量较大的芯片类别,如驱动芯片、AI语音芯片进行重点开发。通过吸引外部专业人才和团队,推进专用芯片产品的生产。在半导体功率器件领域,TCL半导体拟进一步扩大产能,提高器件业务核心技术能力,率先突破市场。

2020年,TCL科技竞价收购天津中环电子集团,后者持有中环股份和天津普林控股权,以及中环计算机等业务资产。该项目已于去年9月底完成资产交割,同年10月经营并表。通过该项目的并购,TCL科技进入半导体光伏和半导体材料产业赛道。

“中环半导体的半导体材料业务发展超预期。”廖骞表示,从半导体材料的认证和国内主要客户特别是关键性客户的情况看,业务进展大超预期。

2月汽车销售145.5万辆 同比增长3.6倍

● 本报记者 崔小栗

3月11日,中国汽车工业协会(简称“中汽协”)公布的数据显示,2月,汽车产销分别达到150.3万辆和145.5万辆,环比分别下降37.1%和41.9%,同比分别增长4.2倍和3.6倍。

中汽协表示,2020年2月基数低,使得各类车型产销同比均大幅增长。

基本型乘用车增速明显

数据显示,1-2月,汽车产销分别为389万辆和395.8万辆,同比分别增长88.9%和76.2%。

2月,乘用车产销分别达到116.2万辆和115.6万辆,环比分别下降39.1%和43.5%,同比分别增长4.8倍和4.1倍。在乘用车主要品种中,与上月相比,四大类乘用车品种产销均呈下降态势;与上年同期相比,四大类乘用车品种产销呈迅猛增长势头。1-2月,乘用车产销分别达到307.2万辆和320.1万辆,同比分别增长87.0%和74.0%。在乘用车主要品种中,与上年同期相比,四大类乘用车品种产销均保持快速增长,其中基本型乘用车(轿车)增速更为明显。

2月,商用车产销分别达到34万辆和29.9万辆,环比分别下降28.8%和34.8%,同比分别增长2.8倍和2.5倍。在商用车主要品种中,与上月相比,货车和客车产销均呈较快下降态势;与上年同期相比,货车和客车产销均呈迅猛增长态势。在货车细分品种中,与1月相比,四大类货车品种产销均呈下降态势;与上年同期相比,四大类货车品种保持快速增长态势。在客车细分品种中,与上月相比,三大类客车品种产销均呈下降态势;与上年同期相比,三大类客车品种均呈增长态势,且增速均超过100%。

1-2月,商用车产销分别达到81.8万辆和75.7万辆,同比分



新华社图片

金禾天润集团与北京三润集团战略合作

● 本报记者 潘宇静

3月9日,金禾天润农业科技集团(简称“金禾天润集团”)与北京三润智慧农业科技集团(简称“北京三润集团”)签署战略合作协议,两家公司将实现优势互补,打造现代农业头部企业,探索农业企业创新、惠农新路径。

根据协议,双方将在设施种植、人才培养、品牌宣传、园区建设、技术服务等方面深度融合,农产品覆盖全年全季节的高端水果销售市场。北京三润集团在高端水果种植和销售、农业设施装备、环境控制、园区运营管理等领域深耕多年。金禾天润集团此次将收购北京三润集团69.23%的股份。

金禾天润集团董事长曾琦表示,金禾天润集团作为首家入选新华社民族品牌工程的农业产业化企业,坚持以生态健康发展为

别增长96.3%和86.2%。在商用车主要品种中,与上年同期相比,客车和货车产销均呈快速增长态势,货车增速更为明显。

1-2月,在货车主要品种中,与上年同期相比,四大类货车品种产销继续保持快速增长态势。在客车主要品种中,与上年同期相比,轻型客车产销增速超过75%,大型客车和中型客车增速略低。

行业发展稳中向好

2月,新能源汽车产销和出口量刷新当月历史纪录,同比继续保持较快增速。

2月,新能源汽车产销分别达到12.4万辆和11.0万辆,环比分别下降36.2%和38.8%,同比分别增长7.2倍和5.8倍。在新能源汽车主要品种中,与上月相比,纯电动汽车和插电式混合动力汽车产销均为下降;与上年同期相比,纯电动汽车和插电式混合动力汽车产销均保持迅猛增长势头。

1-2月,新能源汽车产销分别达到31.7万辆和28.9万辆,同比分别增长3.9倍和3.2倍。在新能源汽车主要品种中,与上年同期相比,纯电动汽车和插电式混合动力汽车产销均呈快速增长态势,纯电动汽车增速更为显著。

1-2月,汽车销量排名前十位的企业(集团)共销售354.2万辆,占汽车销售总量的89.5%。在汽车销量排名前十位企业中,与上年同期相比,十家企业销量均呈不同程度增长。其中,长安、长城和华晨增速更为显著。

中汽协表示,今年2月商务部办公厅出台《关于印发商务领域促进汽车消费工作指引和部分地区经验做法的通知》,对汽车消费将带来促进作用。针对行业热点芯片问题,工信部近期组织行业力量共同化解芯片危机,逐步缓解“卡脖子”关键技术对行业的不利影响,预计汽车产业仍将保持稳中向好的发展态势。

锚定核心产业 完善产业生态

TCL科技将发力半导体材料业务

● 本报记者 吴科任

在3月11日举行的2020年度业绩交流会上,TCL科技首席运营官兼CFO杜娟表示,公司将围绕核心产业链选择合适的项目,以新建、重组、投资的方式完善产业生态。

杜娟表示,光伏和半导体产业属于资本技术密集型产业。TCL科技将充分利用现有的经验实现协同,在材料领域迈向新篇章,并助推公司的显示业务实现突破。

打造关键核心能力

年报显示,按2019年重组后同口径统计,TCL科技2020年实现营业收入766.8亿元,同比增长33.9%;归母净利润为43.9亿元,同比增长67.6%;资产负债率为65.1%,经营性净现金流为167亿元。公司经营效率持续改善,全面超额完成年度预算目标。

承担半导体显示业务的TCL华星实现营业收入467.7亿元,同比增长37.6%;净利润为24.2亿元,同比增长151.1%。通过技改增效,武汉t3(LTPS)产能由48K提高到53K;t4(OLED)一期实现满产,二期、三期加快建设。深圳t1t2和t6(G11)保持满销满产。其中,t6产能由90K增加到98K,大尺寸产品出货面积增长32.9%。

2020年,TCL华星围绕印刷OLED、OLED以及Micro-LED等新型显示技术、关键材料和设备领域,持续加大研发