

深化改革 东北国企打造发展新引擎

日前，大连市召开深化国资国企改革工作会议，旨在通过战略性重组、专业化整合、系统性重构，推动国企改革三年行动决战收官。中国证券报记者了解到，国有经济在东北经济社会发展中发挥着举足轻重的作用，东北三省以实施国企改革三年行动为契机，以市场化改革为导向，积极转变思想，调整思路，以战略谋划、长远视野、巨大耐心推动国资国企改革，破除体制机制障碍，摆脱长期以来对政策等路径的依赖，打造发展新引擎，助力东北全面振兴全方位振兴。

● 本报记者 宋维东

深化国企改革



鞍钢积极深化改革,生产经营取得长足进步。



北大荒集团实施“三大一航母”建设工程,保障国家粮食安全。



一汽深入改革,红旗品牌实现“自强新生”。



佳电股份推动产品向高端化、高附加值方向升级。

公司供图

改革效应持续显现

5月底的鞍山，凉爽宜人。这座因钢而立、因钢而兴的城市，随处可见各种“钢元素”。作为全国特大型钢铁企业，鞍钢有过激情燃烧的岁月，也经历过市场经济环境下体制机制不活等原因造成的发展困境。用改革的办法解决发展中的问题，成为鞍钢必须走的路。近年来，鞍钢以“壮士断腕”的决心全力推动各项改革。

2020年12月23日，鞍钢与鞍山市政府签署协议。鞍钢111家厂办大集体企业股权正式划转到鞍山市政府，作为独立市场主体成为新的地方国企。这家老国企彻底告别了拥有厂办大集体企业的历史。

2021年8月20日，鞍本重组正式启动。辽宁省国资委将所持本钢集团51%股权无偿划转给鞍钢集团，本钢集团成为鞍钢集团控股子公司。重组后，鞍钢粗钢产能达到6300万吨，营业收入达到3000亿元，仅次于中国宝武位居国内第二，同时也成为世界第三大钢铁企业，行业话语权和主导权不断增强。

2021年10月15日新本钢正式揭牌，至今年4月15日，整合半年目标任务按既定计划

顺利完成。“鞍本重组是一项‘六措并举’的综合性改革，包括鞍钢集团层面股权多元化改革、本钢51%股权无偿划转、本钢债转股、本钢混改、鞍本整合融合及本钢市场化改革。”鞍钢集团总法律顾问、鞍本整合融合推进工作组组长计岩说。

鞍本重组整合融合以来，本钢也实施了前所未有的重大改革。鞍钢集团本钢党委书记、董事长杨维表示，重组后在鞍钢集团的领导和组织推动下，迅速形成了“1+2+N”改革方案，全面启动市场化改革，取得了一系列重大改革成果，体制改革实现历史性突破，瘦身健体取得阶段性进展，机制改革实质性推进。

“1+1>2”的重组效果已经显现。今年一季度，鞍钢集团利润总额、净利润、铁精矿产量均创历史同期最好水平，主要指标在中央企业和钢铁行业排名前列。

同样，大连市在深化国资国企改革中，也把企业战略性重组作为优化国有资本布局和结构调整的重要抓手。“我们明确了以服务大连经济发展、保障民生、发挥国有经济战略支撑作用为方向，按照产业相近、行业相关、

主业相同的原则，顶层谋划，明确企业功能定位，聚焦主责主业，系统推进市属国企战略性重组，推动资源向优势企业和主业企业集中。”大连市国资委主任曹德军说。

为此，大连市将围绕农业渔业、文旅、体育、城市建设、重工装备、公共交通建设、清洁能源、康养、科技等产业组建9户企业集团，围绕国有资本管理和金融资本投资组建2户运营公司。

东北地区在推进国资国企改革中，还积极推动民营经济发展，全面激发经济发展活力和动力。沈阳市坚持将混改作为深化国企改革的重要突破口，原则上竞争类国企全面放开股比限制，形成了包括中兴商业、东北制药等在内的改革样本。通过混改，企业市场意识不断增强，经营效益持续改善，员工收入及福利水平进一步提升。

当前，国企改革三年行动进入决战决胜的关键阶段，东北三省国有企业通过改革激发各类要素活力。经过前期不懈的探索与实践，改革成果不断涌现，改革能量不断聚集，改革红利不断释放，实现了从量变到质变的转变。

提升主业竞争力

在东北国资国企改革中，无论央企还是地方国企都将做强做精主营业务摆在重要位置，多措并举开拓市场，全面提升核心竞争力。中国一重集团、北大荒集团、哈电集团、中国一汽、吉林化纤集团、辽港集团等一大批企业，积极推进改革，持续加大投入力度，优化资源配置，进一步做强做优主业，提升行业地位，不断增强国有经济对重要产业的引领和带动作用。

位于黑龙江省佳木斯市的佳电股份是哈电集团旗下唯一A股上市平台。作为我国特种电机的唯一厂商和主导厂，佳电股份曾创造过多个“第一”。

同不少老国企一样，在新的市场大潮之下，受制于体制机制不活、管理缺位、行业下行、市场竞争激烈等综合因素影响，佳电股

份前些年发展一度面临巨大困难，2015年至2016年连续两年亏损。

在哈电集团领导下，一场瘦身健体、固本培元的改革在佳电股份全面展开。作为这场改革的“施工队长”，佳电股份董事长刘清勇态度坚决、意志坚定。“我们必须啃下改革这块‘硬骨头’，才能实现重生与再造。公司正是因为深化改革、持续创新，才达到了‘以改促变、以变促通、以通促活’的目的。”刘清勇说。

佳电股份对制度体系、组织架构、人员激励、日常管理、产品质量、科技创新等实施了系统性改革。改革后，公司组织架构精简高效，制度体系更加健全实用，正向激励措施得到贯彻，全员经营活力充分激发，企业快速“回血”。此后年份，公司经营业绩持续增长，国有资产实现保值增值，改革成效进

一步凸显。

卓有成效的改革让公司在面对激烈的市场竞争时有了更强底气。一直以特种电机为主导产品的佳电股份，近几年进一步聚焦主业，不断做优主导产业，做强以核电、高端屏蔽电机、主鼓风机等为主的优势产业，做大以永磁电机、变频一体机、风电装备用电机等新产品业务及现代制造服务、远程在线检测诊断、智慧电机等为主的引导产业，推动产品向高端化、高附加值方向升级。

“当前，‘双碳’目标和产业升级都为电机行业带来巨大的市场空间。”刘清勇表示，公司将以深化改革为契机，更好地聚焦特种电机领域，面对用户需求，解决用户痛点，着力提升产品档次和品质，将公司打造成世界一流特种电机制造和服务企业。

土地市场出现回暖迹象

● 本报记者 董添

5月以来，土地市场出现回暖迹象，土地供应量、出让金额、流拍率等指标均出现不同程度好转，但溢价率整体仍处于低位。

部分地块溢价率较高

苏州等热点地区近期未出现地块流拍情况。

近日，苏州2022年首轮集中供地挂牌的15宗地块全部成交。其中，11宗地块底价成交，2宗地块触及最高限价进入一次性报价阶段，2宗地块溢价成交。15宗地块总起始价为226.98亿元，实际成交价合计233亿元。苏州市保障性住房建设有限公司以19.11亿元竞得苏地2022-WG-3号地块，溢价率为1.64%；中国铁建以19.73亿元竞得苏地2022-WG-8号地块，溢价率为3.14%。

首轮土拍结束后，苏州于5月25日挂牌了2022年第二批集中出让地块，22宗地块总起始价为292.4亿元，封顶溢价率为15%。这些地块将于6月23日出让。

5月26日，厦门2022年第二批集中供地正式开拍，共有思明、湖里、集美、海沧、同安、翔安6个区域的10宗地块挂牌，供地面积合计24.35公顷，起始拍卖价合计203.1亿元。最终5宗地块以底价成交，3宗地块以较低的溢价率成交，1宗地块触及上限价格进入摇号环节，1宗地块流拍，成交价合计198.7亿元。

中原地产首席分析师张大伟表示，从参与厦门本轮土拍的房企看，既有大型国企，也有龙湖、中骏等民营房企，品牌民营房企重回拿地赛道的迹象较为明显。

此外，部分地区的个别地块溢价率处于较高水平。5月26日，嘉兴平湖市1宗住宅用地成功出让，经过130轮竞价，平湖市城发房地产开发有限公司以上限价格16.92亿元竞得，楼面价为11652元/平方米，土地用途为住宅用地，容积率为2.1，建筑面积为14.52万平方米，起始价为13.22亿元，溢价率为27.98%。

销售端仍待改善

一些地区出台政策提振房企信心。

5月29日发布的《上海市加快经济恢复和重振行动方案》指出，促进房地产开发投资健康发展，建立房地产项目前期审批绿色通道，及时启动新一批次市场化新建商品房住房项目上市供应，进一步缩短前期开发、拿地、开工、销售全流程时间。

不过，房企销售端依然处于较低水平。国家统计局数据显示，今年1-4月，全国商品房销售面积39768万平方米，同比下降20.9%；商品房销售额37789亿元，同比下降29.5%。

中指研究院分析认为，短期在销售端整体未得到明显改善的情况下，房企回款压力仍较大。部分热点城市在政策的带动下，市场情绪有所修复，市场活跃度有所提高。目前，一些率先恢复销售的房企已重新开始积极拿地，市场成交情况及行业信心进一步恢复后，预计土地市场将逐渐回暖，但城市之间的分化或更为明显。

张大伟表示，稳定房地产市场的政策频繁推出，但市场信心恢复还需要时间，中小房企的基本面仍难言乐观，房企参与拿地的热情仍然较低。预计四季度土地市场回暖的可能性较大。

供不应求 IGBT热度持续攀升

● 本报记者 吴科任

“交货周期又要延长了。”在国内一家头部功率半导体厂商担任高管的李明（化名）日前告诉中国证券报记者，绝缘栅双极型晶体管（IGBT）供不应求的重要推手已从受疫情影响的供给侧切换到需求侧，不少产品开始涨价。IGBT广泛应用于中高压场景，市场热度持续攀升。业内人士表示，新能源汽车、光伏、工控等领域需求快速增长，预计今年IGBT供需将保持紧张状态。

供需缺口较大

“目前，海外大厂的IGBT业务都比较紧张，有的大厂IGBT产能已被预订完，停止接单。”一位头部券商电子行业分析师近日表示，从去年开始，功率器件厂商都在大力布局IGBT业务。“相比其他功率器件赛道，IGBT的高景气度持续性更强。”

IGBT是电源转换的核心器件，由双极型三极管和MOSFET组成，适合应用于直流电

压为600V及以上的变流系统。IGBT是新能源与节能低碳经济的主要支撑技术，具有开关速度快、载流密度大等特点。

李明表示，去年IGBT供需紧缺的主要原因是海外疫情严重，导致海外大厂普遍开工率下降，叠加物流不畅，对供给冲击较大。随着全球疫情缓解，海外厂商开工率上升，且国内外厂商相继扩产，供给侧获得大幅改善。“现在主要原因是下游需求增长快，新能源汽车和新能源发电这两个场景就比较有代表性。我们也增加了IGBT产能，但需求增长更快。”

根据中信证券研报，汽车电动化快速推进，将带动车规级IGBT需求持续放量，预计2022年全球电动车行业的IGBT市场规模达194亿元，到2025年有望增长至400亿元。同时，在“双碳”政策驱动下，全球“风光储”产业加速发展，预计2022年这部分IGBT市场规模可达107亿元，到2025年有望增至约200亿元。

另外，IGBT还被应用于智能电网、工业控制、家电产品等领域。这些场景的需求也在快速增长，供需缺口一时难以弥合。中信证券表

示，折合等效8英寸晶圆测算，预计2020年-2023年全球IGBT市场晶圆需求量分别为45万片、57万片、68万片和78万片，同期对应的全球产能分别为46万片、48万片、58万片和74万片。因此，全球IGBT供需偏紧格局有望延续至明年下半年。

龙头企业受益

目前，全球IGBT市场格局主要由英飞凌、安森美、意法半导体、富士电机、三菱电机等海外功率半导体厂商主导，尤其在中高端市场。在本轮“缺芯潮”下，国产IGBT产品进入国内客户的机会涌现。

根据中信证券研报，在光伏领域，2020年IGBT的国产化率几乎为0，2021年国内逆变器厂商开始大量导入本土IGBT单管供应商及少数IGBT模块供应商，并于2022年开始放量采购。

从企业方面看，国内IGBT龙头斯达半导在2021年年报中表示，公司使用自主IGBT芯片的模块和分立器件已在国内主流光伏逆变

器厂家大批量装机应用，预计公司市场份额会持续增加。

相比其他应用场景，汽车对IGBT产品的安全性要求更为严苛，国内厂商突破也困难。“国内汽车客户对国产IGBT产品有顾虑很正常，但整体认可度越来越高。”李明说。除了比亚迪半导体、斯达半导、时代电气、士兰微等本土IGBT企业在汽车领域也取得了长足进展。

2021年，斯达半导在新能源行业实现营业收入5.71亿元，同比增长165.95%。公司表示，今年将持续发力新能源汽车及燃油汽车半导体器件市场，为纯电动汽车、混动汽车、燃料电池汽车客户提供全功率段的功率级IGBT模块，并为高端车型提供成熟的功率级SiC模块。

士兰微近期表示，基于公司自主研发的V代IGBT和FRD芯片的电动汽车主电机驱动模块，已通过国内多家客户的测试，并已批量供货部分客户。

业内人士认为，IGBT的国产化需要供应链共同努力。一方面，IGBT厂商要加大投入，提高产品质量；另一方面，下游客户要提供更多产品验证的机会。