

观财报·看亮点·识趋势

“硬科技”企业并购活跃 央国企重组提速 券商整合浪潮再起

三大特点鲜明 并购重组活力激荡

●本报记者 鲁秀丽

5月以来,A股上市公司共披露46单重大资产重组项目,7单发股类重组提交证监会注册……一组数据彰显着并购重组市场的温度。

中航电测收购成飞集团,普源精电发行股份购买耐数电子股权,中国船舶拟吸并中国重工,昊华科技收购中化蓝天股权,国联证券拟收购民生证券控股权……一系列案例折射出并购重组市场的活跃度。

去年以来,特别是新“国九条”出台以来,并购重组市场活力释放。上市公司半年报显示,并购重组市场化改革取得一定成效,具有标志性意义的并购案例相继涌现。

由表及里,并购重组市场三大特点鲜明:“硬科技”企业并购较为活跃,央国企重组整合提速,券商行业化整合浪潮再起。

“硬科技”企业并购活跃

迈瑞医疗收购科创板公司惠泰医疗控制权是今年具有标志性意义的并购案例之一。年初,迈瑞医疗拟以66.52亿元自有资金,通过“协议转让+原实控人放弃表决

权”的方式,收购惠泰医疗控制权,该笔交易于4月中旬过户完成。

从半年报来看,这次并购取得一定成效。数据显示,上半年,迈瑞医疗和惠泰医疗归母净利润增速分别为17.37%和33.09%,业绩均延续了快速增长态势。

这是“硬科技”上市公司通过并购重组提高投资价值的典型案例。6月,“科创板八条”出台,进一步释放了并购重组市场活力,更多“硬科技”企业运用并购重组工具实现了有效产业整合、高质量发展。

“硬科技”领域并购重组代表性案例不断涌现:芯联集成披露重组预案,成为“科创板八条”发布后首单收购未盈利资产的交易;普源精电发行股份购买耐数电子股权,成为“科创板八条”发布后并购重组注册第一单;思瑞浦发行可转债购买芯创微100%股权的交易获上交所并购重组委审议通过,成为首单过会的发行定向可转债并购重组案例……

上交所数据显示,上半年科创板公司积极借助“科创板八条”,依托产业并购做大做强,推出14单并购重组案例,金额超过30亿元,是去年同期的2倍。

上交所相关负责人表示,将加快推动更

多具有示范意义的并购重组案例落地,努力将“科创板八条”贯彻好执行好,释放制度红利,激发市场活力。

央国企重组提速

中国船舶拟吸并中国重工,打造船舶第一股;昊华科技收购中化蓝天股权,推动氟化工行业做大做强;华电国际拟购买华电集团多项发电资产,优化能源业务结构……央国企专业化整合成为今年以来并购重组市场的一大亮点。

今年以来,央国企专业化整合,在进一步提升产业协同效应的同时,也在积极布局新兴战略领域。

以中国五矿拟入主盐湖股份为例,盐湖股份实控人变更与即将诞生的中国盐湖集团,是资源型企业通过战略重组实现跨越式发展的新案例。

业内人士称,此举在解决盐湖资源开发过程中相关资金、技术瓶颈问题的同时,还将为盐湖产业向新材料、新能源等高端领域拓展提供强大动力。中国五矿的加入,带来全球化运营经验和资源整合能力,有利于盐湖股份实现产业链延伸和价值链提升。

券商整合浪潮再起

国泰君安证券拟换股吸并海通证券、国联证券拟收购民生证券控股权,国信证券拟收购万和证券控股权……券商行业化整合浪潮再起。

国泰君安、海通证券合并重组将成为今年券商行业整合的标志性案例之一。市场人士称,若国泰君安与海通证券的合并重组顺利推进,将成为近年来首例头部上市券商间的合并,也将成为行业机构间并购的典型案列。

从政策面看,推动证券公司做优做强多次被提及。3月,证监会发布《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见(试行)》提出,力争通过5年左右时间,推动形成10家左右优质头部机构引领行业高质量发展的态势。到2035年,形成2至3家具备国际竞争力与市场引领力的投资银行和投资机构。

4月,新“国九条”提出:“支持头部机构通过并购重组、组织创新等方式提升核心竞争力,鼓励中小机构差异化发展、特色化经营。”

业内人士认为,随着政策红利不断释放和市场生态持续优化,A股市场并购重组有望持续活跃。



超300家中企集体亮相北美最大清洁能源展

9月10日,在美国加利福尼亚州安纳海姆市,人们参观中国企业比亚迪在RE+展会的展区。

超300家中国企业本周在美国加利福尼亚州安纳海姆市举办的北美最大清洁能源展RE+展会亮相,展出中国企业在新能源领域的最新成果。

新华社图文

陕西上市军团量质双升 “后备军”扩容至500家

●本报记者 何昱璞

9月12日,陕西省委金融办会同省级有关部门、陕西证监局、沪深北交易所驻陕基地等联合举办的2024年陕西省上市公司高质量发展报告发布会在西安召开。陕西省委金融办常务副主任苏虎超在发布会上表示,截至2023年末,陕西A股上市公司81家,居西北地区首位、全国第15位。2023年,陕西新增A股上市公司7家,增量排名全国第11位。得益于陕西产业竞争力的持续强化,以“硬科技”为代表的上市公司成为陕西资本市场创新发展的标杆。

会上发布了陕西2024年省级上市后备企业名单和《2024年陕西上市公司高质量发展报告》。此次陕西2024年省级上市后备

企业名单再扩容,共有500家企业入选。

资本市场助推陕西国企改革

苏虎超说,资本市场在促进科创产业与资本高度匹配、高效对接,推动科技成果转化为新质生产力的过程中肩负着重要的责任和使命。近年来,陕西科技与产业、资金的结合取得显著成效。

苏虎超表示,2023年陕西A股上市公司实现营业收入8071.24亿元,其中13家公司的营业收入超过100亿元。陕建股份、陕西煤业、隆基绿能三家公司的营业收入超过千亿元。从利润看,陕西煤业和隆基绿能2023年净利润均超过百亿元。从市值看,截至2023年末,陕西A股上市公司总市值合计1.28万

亿元,全国排名第14位。

陕西国有控股上市公司的基石效应持续显现。苏虎超表示,2023年度,陕西新增国有控股上市公司4家。资本市场助推陕西国企改革的效果显著。

新质生产力发展势头良好

此次发布会同时公布了陕西2024年省级上市后备企业名单。

2024年,参评省级上市后备企业的数量达1386家,较2023年增加192家。最终评选出500家优质企业进入今年的名单,较2023年增加62家。

自2021年首批省级上市后备企业名单发布以来,该名单就保持扩容状态。数据显

示,在2023年发布的438家省级上市后备企业中,已有2家企业上市,20家企业进入审核和辅导程序,338家企业披露了2023年完整的财务数据。这438家企业吸引了陕西省内外私募创投、证券中介机构的投资和关注,其中214家企业与券商签署服务协议。

苏虎超介绍,近年来,陕西新质生产力发展势头良好。截至2023年末,全省已培育省级专精特新中小企业822家,其中国家级专精特新小巨人企业162家。截至2023年末,陕西科创板上市公司数量排名居全国第11位。

在产业布局方面,作为国内首个布局光子科技产业的省份,陕西已孵化培育出以炬光科技、莱特光电为代表的百余家光子科技企业,产业规模超过300亿元,正在向打造千亿元级光子科技产业集群持续迈进。

发力能源融合 打造具有能建特色的新质生产力

(上接A01版)向着“交融”“数智”“联通”三大趋势蓬勃发展。通过一系列深化合作,中国能建融合赋能的势能愈发磅礴。

优化布局 激活发展新动能

创新激发新动能,改革释放新活力。用好改革这“关键一招”,中国能建正朝着建设更具竞争力的世界一流企业阔步前行。

“作为央企,在打造一流企业过程中,中国能建紧紧围绕‘三高两低三强’八大管理目标下功夫。”宋海良介绍,即一切要围绕高效率、高质量、高效益,低成本、低风险,强党的领导,强创新驱动以及强文化赋能,书写改革、发展、管理、党建四篇文章。

“这几年,我们在改革方面下的功夫非常大。”宋海良说,在优化结构布局方面,中国能建在全球化布局、区域化布局、产业化布局方面取得了很大的成效。

中国能建实施全方位变革和系统性重

塑,加快新能源、综合储能、一体化氢能、绿色先进材料等领域的专业化整合工作,对符合上市条件的战略性新兴产业企业,研究开展分拆上市。

“我们集中精力做增量市场跟集成市场,目前新能源、储能、氢能已成为我们的核心产业、核心生产力、核心利润来源。”宋海良说,围绕综合储能,集团成立了储能联盟,将央企、地方企业、民营企业、科研机构等优质资源力量整合在一块。此外,在氢能、高空发电方面也在加快布局。

在市场区域布局方面,中国能建全面打造“六型”总部,组建六大事业部,国内六大区域总部、国外六大区域中心和国际集团、数科集团、氢能公司、绿色建材公司、装配式产业公司等多个新平台,打造新支撑点和增长极,高质量实现布局结构深刻变革。

一系列改革激发中国能建发展原动力。数据显示,近三年,中国能建新签合同额、营业收入分别增长121.48%、51.75%,年均增

长30.35%、14.92%。

低碳转型 提升产业“含绿量”

绿色发展是高质量发展的底色,新质生产力本身就是绿色生产力。“实现高质量发展就要进行绿色转型,不仅仅是能源、电力,所有的产业和业态都要进行绿色转型。”宋海良说。

作为科技创新型、一体化能源型、综合基建型、融合发展型“四型”企业,中国能建强化绿色低碳转型,围绕“六全”领域,在规划设计、产业投资、工程建设、工业制造等环节,推动构建全链条、全要素绿色产业体系。

“我们的建筑要进行绿色转型,整个楼就是低碳甚至零碳的建筑。此外,在公路、铁路、港口、机场等领域,都要进行绿色转型。”宋海良表示。

中国能建聚焦“30·60”系统解决方案“一个中心”和综合储能、一体化氢能“两个

支撑点”,全力打造大型一体化综合能源基地、“风光氢储”多能互补、压气储能、抽水蓄能、绿氢醇醇等重点项目;围绕绿色公路、港口、机场、轨交、船舶等领域,系统提出绿色交通融合发展一体化解决方案,以绿色交能融合新模式赋能全球交通可持续发展,全力做强“绿色+交通”;通过“装配式+新能源”“装配式+数字化”等方式,助力绿色建筑产业高质量发展,全力做优“绿色+建筑”;加快构建集绿色设计、绿色材料、绿色生产、绿色制造、绿色产品、绿色服务于一体的全链条绿色工业发展体系,全力做精“绿色+工业”,全面提升绿色工业化发展水平。

下一步,中国能建将全力做强做大新能源产业,着力打造综合储能,持续擦亮压缩空气储能系统解决方案“能建名片”;系统升级一体化氢能,加大对“绿电+绿氢+绿氨+绿醇”项目的投资开发力度与技术集成力度;大力发展绿色新材料和生态环保产业,持续提升产业的“含新量”“含绿量”“含技量”。

(上接A01版)搞好沿河环湖地区环境基础设施建设。强化大气污染治理,加快重点行业超低排放改造,大力推进煤炭清洁高效利用。依法整治“散乱污”企业,有效管控风险源。实施支持绿色低碳发展的财税、金融、投资、价格政策和标准体系。健全生态产品价值实现机制。探索建立全流域、市场化、多元化生态保护补偿机制。

习近平指出,要实施最严格的水资源保护利用制度,提高水资源节约集约利用水平。严守水资源开发利用上限,细化以水定城、以水定地、以水定人、以水定产举措,健全覆盖全流域的取水总量控制体系,科学配置干支流水资源。强化地下水水位管控,加大中下游地下水超采治理力度,也将成为行业机构间并购的典型案列。

习近平强调,要完善防灾减灾体系,全力保障黄河安澜。健全水沙调节机制,完善以骨干水库等重大水利工程为主的调控体系。坚持干支流统筹治理,推进干流重点河段、险工险段治理,保障重要堤防水库和基础设施安全。统筹推进黄河水利枢纽重大工程。加强灾害监测预警,强化预警和应急响应联动。加大查险排险力度,加强防灾减灾宣传教育和常态化、实战化协同应急演练。

习近平指出,要推动发展方式全面绿色转型,建设特色优势现代产业体系。毫不放松抓好粮食和重要农产品生产,强化农业技术和装备支撑,发展农业适度规模经营,因地制宜发展特色优势农业。建设旱涝保收的高标准农田,抓好盐碱地综合改造利用,努力提高耕地质量。优化重大项目建设布局,最大程度降低对地表径流、地下水的影响。大力发展绿色低碳经济,有序推进大型风电光伏基地和电力外送通道规划建设,加快重点行业清洁能源替代。着力提高产业科技创新能力,推动重点行业节能降碳改造和设备更新,壮大战略性新兴产业、先进制造业集群,因地制宜发展新质生产力。鼓励区域内高校、科研院所等布局建设技术转移和产业化服务机制,提高产业链创新链协同水平。

习近平强调,要全面深化改革扩大开放,为高质量发展增添动力。深度参与全国统一大市场建设,坚决破除各种形式的地方保护主义。深化国资国企改革,全面落实促进民营经济健康发展壮大的政策举措。构建优势互补的区域经济布局 and 国土空间体系,特大城市要走内涵式发展之路,沿黄城市群要提升人口集聚和产业协作能力。完善交通、能源、水利等跨省区重大基础设施体系,推进新型基础设施建设。加强与其他区域战略的对接,促进自由贸易试验区建设协调联动。积极参与高质量共建“一带一路”,以高水平对外开放拓展发展空间。

习近平指出,要统筹推进新型城镇化和乡村振兴,稳步增进民生福祉。引导大中小城市和小城镇协调发展,集约紧凑布局,提升县城产业和人口承载能力,减轻生态脆弱区的承载压力。更好发挥县城连接城市、带动乡村作用,率先在县域内实现城乡融合发展。分类推进村庄建设,建设宜居宜业和美乡村。加强普惠性、基础性、兜底性民生保障。把就业摆在突出位置,城镇产业发展和乡村产业培育都要重视扩大就业容量。巩固拓展脱贫攻坚成果,防止规模性返贫致贫。全面贯彻新时代党的民族工作大政方针,深化民族团结进步创建,依法治理民族、宗教事务,铸牢中华民族共同体意识。

习近平强调,黄河流域是中华民族和中华文明的重要发祥地,要保护弘扬黄河文化,传承好历史文脉和民族根脉。加强对文化遗产和自然遗产的整体性、系统性保护,深入推进考古等工作。保护好红色文化资源,弘扬革命文化,发展社会主义先进文化。深入挖掘黄河文化的时代价值,充分展示中华民族自强不息、坚忍不拔的民族品格和奋斗精神。推动文化和旅游融合发展,建设具有国际影响力的黄河文化旅游带。

习近平指出,在党中央集中统一领导下,中央区域协调发展领导小组要加强统筹协调和督促指导,中央有关部门要主动作为、加大支持力度,沿黄各省区党委和政府要担起主体责任,充分调动社会各方面的积极性,齐心协力唱好新时代“黄河大合唱”,为推进中国式现代化作出更大贡献。

习近平最后强调,各地区各部门要认真贯彻落实党中央关于经济工作的部署和各项重大举措,抓好三季度末和四季度经济工作,努力完成全年经济社会发展目标任务。

丁薛祥在讲话中表示,要深入学习贯彻党的二十大精神,坚持生态优先、绿色发展,推动黄河流域生态保护和高质量发展不断迈上新台阶。坚持把大保护作为关键任务,深入推进环境污染防治,加快构建坚实稳固、支撑有力的国家生态安全屏障。精心做好“人水关系”这篇大文章,全方位贯彻“四水四定”原则,科学配置全流域水资源。根据主体功能定位,发挥各自比较优势,着力提高产业科技创新能力,因地制宜发展新质生产力。全面加强对外开放的广度和深度,为黄河流域生态保护和高质量发展注入强大动力和活力。

何立峰、吴政隆、穆虹、姜信治出席座谈会,中央和国家机关有关部门、有关省区负责同志参加座谈会。

国家数据局发布 城市全域数字化转型典型案例

●本报记者 连润

9月12日,城市全域数字化转型现场推进会在重庆市召开。会上,国家数据局首次发布城市全域数字化转型典型案例,涉及北京、上海、重庆等地50个典型案例,涵盖数据流通交易、居民碳普惠等一大批新场景。

据介绍,此次发布的50个典型案例,是从全国各地推荐报送的293个案例中遴选而出,主要分为4个大类和10个细分领域。在这些典型案例中,北京市制定智慧城市四级组别管控体系,将“京通、京办、京智”作为统一入口,以“七通一平”作为全市统一共性基础设施,确保各领域数字化转型基于统一规划和统一平台。上海市重点围绕政务服务“一网通办”、城市运行“一网统管”建设,构建全市时空“一张图”底座,支撑超大城市精细化运行管理。

国家数据局局长刘烈宏表示,接下来要加强先进规划理念、建设经验、管理模式复制推广,探索建立国家共性组件共享机制。政府组织能力强、基础条件好的城市要先行先试,勇于打造数据领域“先行区”。