

特别关注

“中国神船”整合破冰 旗下上市公司率先拉开重组序幕

■本报记者 矫月施露
见习记者 张璐玉

“中国神船”重大资产重组拉开序幕。

12月29日，中国船舶集团旗下上市公司中船科技和中国动力分别发布重大资产重组公告。中国动力公告称，为规范中国船舶集团下属柴油机业务同业竞争，公司拟与中船工业集团、中国船舶共同投资组建合资公司，本次交易完成后中国动力将持有合资公司控股权；中船科技发布公告，公司拟发行股份收购中船海装、中船风电发展、新疆海为、洛阳双瑞、凌久电气部分或全部股权，并拟募集配套资金。

随着上述公告的披露，当日，中船系个股开盘走强，其中，中船汉光涨幅12%，收盘价为18.29元/股。中国海防涨停，中船应急涨幅超7%。久之洋、中国动力、中船防务等纷纷跟涨。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示，“此次资产重组，是中国船舶集团对内部业务的优化整合，比如将海上风电业务装入中船科技，将采油机业务装入中国动力，推动下属企业聚焦主业，能够集中力量发展业务，让企业经营更加聚焦，能够实现更大规模的整合，提高企业全球竞争力。”

中钢经济研究院首席研究员胡麒牧在接受《证券日报》记者采访时表示，“南北船合并后内部业务整合是一项非常紧迫的任务。协同效应的发挥并不是简单的规模叠加，而是通过专业化整合进行结构优化，实现优势互补，资源共享，生态协同。”

胡麒牧向《证券日报》记者表示，“此次中国船舶集团旗下上市公司的重组只是内部业务整合的一步，预示着集团的整合动作将持续落地。”

聚焦主业提升市场竞争力

回顾2019年，为深化国企改革，进一步聚焦船舶主业，中国船舶所在集团中船工业集团与中船重工集团实施联

合重组，并于当年11月26日在北京召开成立大会，成立中国船舶集团。一时间，“中国神船”诞生的消息传遍市场。

2021年7月1日，中国船舶集团旗下九家上市公司集体发布公告，中船集团通过国有股权无偿划转方式取得中船工业集团和中船重工集团100%的股权，从而成为九家上市公司实控人，使得中船集团解决旗下上市公司同业竞争问题正式提上日程。

根据中国动力此次发布的公告来看，为进一步规范中国船舶集团下属采油机业务同业竞争，公司拟与中船工业集团、中国船舶共同投资组建合资公司。用于出资的标的资产为交易各方所持的中船动力、中国船柴、陕柴重工和河柴重工。

中国动力表示，本次交易完成后公司将持有合资公司控股权。

中国动力证券部工作人员张林翔向《证券日报》记者表示，“从监管角度来讲，此次资产重组，有利于解决同业竞争问题；从业务发展角度来说，此次重组后，柴油机业务得到进一步协同发展，减少了内部竞争，提高了公司议价能力以及市场话语权。此外，低速机主要用于大型远洋运输船，随着今年造船行业复苏，乘行业东风，公司业务有望迎来进一步发展。”

中船科技同日公告称，间接控股股东中国船舶集团目前正在筹划与公司相关的重大事项，该事项预计涉及发行股份购买中船海装100%股权、中船风电发展88.58%股权、新疆海为100%股权、洛阳双瑞44.64%少数股权、凌久电气10%少数股权，并拟募集配套资金。

胡麒牧向记者表示，“本次资产重组将风电资产和柴油机资产分别注入两家专业公司中，实际是在打造风电、柴油机两大专业运营平台，有利于把这两个业务链条中研发、生产、渠道等资源分别进行专业化整合，聚焦主业提升市场竞争力。”

同在12月29日，中国船舶发布公告，中国船舶集团有限公司正在筹划中国船舶工业集团有限公司、中国

船舶工业股份有限公司(下称“中国船舶”)与中国船舶重工集团动力股份有限公司。

对此，有熟悉该公司的人士对《证券日报》记者表示，此次重组将进一步突出主责主业，推进高质量发展。

向高端船领域寻突破

随着中国船舶集团的整合和发展，我国船舶工业以肉眼可见的速度向高精尖领域不断突破，由造船大国向造船强国目标迈进。

从公开数据来看，今年上半年，我国造船三大指标国际市场份额均保持在四成以上，造船完工量、新接订单量、手持订单量以载重吨计分别占世界总量的44.9%、51.0%和45.8%。而世界造船业的格局呈中日韩三足鼎立之势，且往中韩两分天下发展的趋势愈发明显。

根据船舶工业协会的数据显示，今年1月份至11月份，全国造船完工3588万载重吨，同比增长7.9%，承接新船订单6364万载重吨，同比增长182.6%，11月底，手持船舶订单9639万载重吨，同比增长35.9%。

从中国船舶集团披露的今年1月份至9月份的财务数据来看，集团公司营业收入、新签合同、工业总产值、净利润和利润总额同比分别增长9.3%、34.5%、12.3%、26.1%和22.9%，为完成全年目标任务打下了坚实基础。船海产业经营承接不断取得新突破，新接订单国际市场份额持续位居全球造船集团第一位。

从中国船舶集团在这个时间点选择重大资产重组，是否是为了应对造船行业大周期的大爆发？

胡麒牧表示，“中船此次重大资产重组重点布局是动力方面，实际上还是在布局产业升级，而不是扩张产能。”

“从行业来看，2020年，全球造船厂约400家，世界船舶工业总体保持中韩日‘三足鼎立’的竞争格局，而欧美仍具备军船和豪华邮轮的建造优势。纵向来看，全球造船业深度整合，造船巨

头频现，随着新一代信息技术与造船技术深度融合，劳动力成本因素对于造船业转移的影响力相对减弱，技术因素的重要性越发凸显。”沙利文全球合伙人兼大中华区总裁王昕对《证券日报》记者表示，“我国近年来在高端船型方面不断取得进展，首艘大型豪华邮轮已经在外高桥造船开工建造，沪东中华也签下200亿元大型LNG船订单。未来预计中韩将继续围绕高端船型展开激烈角逐。”

王昕向记者表示，“随着信息技术和制造业深度融合和国际海事对船舶环保提出更高的要求，船舶制造将朝着产品绿色化智能化和产品结构高端化方向发展。高技术高附加值船舶需要快速提升LNG船、大型LPG船等产品的设计建造水平，打造高端品牌；突破豪华邮轮的设计建造技术难点；积极开展北极新航道船舶、新能源船舶等的研制。”

“未来应充分依托地方人才政策吸引海内外优秀人才，鼓励产学研结合，学以致用。同时，不断加强产业布局调整，促进资源合理配置，推动全产业链发展，持续推进深化改革、优化产业结构，提升自主创新能力。”王昕如是说。

除了不断推进资产整合，中国船舶集团也在推行国企改革三年行动中的资产证券化。

随着中国船舶集团旗下上市公司中船科技拟发行股份收购中船海装、中船风电发展、新疆海为、洛阳双瑞、凌久电气部分或全部股权，并拟募集配套资金，中国船舶集团资产证券化迈出重要一步。

《国企改革三年行动方案(2020-2022年)》提出，国企要成为有核心竞争力的市场主体，国企改革、重组整合、国有资产监管体制改革都将进入快速实质性推进的新阶段，2021年年底后将完成三年总任务的70%以上。

中泰证券分析师陈鼎表示，“国企改革三年行动计划”即将进入大考之年，改革红利有望加速释放，国有军工企业混改是国有企业改革的重要组成部分。

直播电商狂奔五年进入2.0时代 供应链能力或成未来发展关键

■本报记者 李乔宇 肖伟

“我是俞敏洪，今天我是来卖农产品的。”12月28日晚，新东方创始人俞敏洪出现在抖音直播间，开启直播带货农产品首秀。《证券日报》记者在直播间注意到，带货期间，除了主持人“激情带货”外，俞敏洪也表现积极，将说学逗唱引入直播过程，动辄引经据典谈及历史，还不时拿出地图讲解农作物产地。

据记者观察，俞敏洪上线后，抖音直播间粉丝人数迅速上升到2万多人，抖音带货榜排名一度上升至第3位。俞敏洪2016年就开始带领旗下老师试水直播，近两年直播频次较高，并且曾参与过多场助农直播，带货云南宣威火腿、甘肃民勤蜜瓜、贵州普安红茶等。

尽管此次新东方方面并未透露带货成绩，但新东方在线CEO孙东旭在此次直播快结束的时候透露“卖了近五百万元”。

“俞敏洪这个成绩还是很好的。”中国社科院财经战略院研究室主任李勇坚对《证券日报》记者表示，俞敏洪带货意味着直播带货已经成为流量经济的方向，也意味着直播电商已经进入了常态化发展的阶段。

大主播或将“消失”

在李勇坚看来，一场直播动辄销量过亿元的时代已经过去了。“以后超级主播会越来越少。”李勇坚告诉记者，直播电商是流量变现的一种新方式，大主播的历史使命是将直播电商普及到社会的各个层面。

在李勇坚看来，目前来看，大主播们已经基本完成了自己的历史使命，推动直播电商进入常态化的发展阶段。下一步，随着主播构成日趋多元化，商家自建直播平台逐步成熟，未来的直播体系一定会更加立体，比电商模式更为丰富。

事实上，从目前来看，大主播们也并未止步直播。

据记者了解，李佳琦所在美ONE在扶持新品牌方面颇有心得。“这几年

我们帮了很多国货品牌。”美ONE方面相关负责人此前告诉《证券日报》记者，“比如花西子、元气森林、夸迪等，连续打造了不少爆款，让更多消费者认识他们的同时，也帮助他们在新品发布上快速抢占市场，创造品牌价值”。

此外，美ONE也在自建新品牌。今年6月份，美ONE旗下IP奈娃家族天猫旗舰店正式上线，奈娃为淘宝直播主播李佳琦宠物狗，曾因淘宝直播走红网络。

李勇坚表示，从直播电商的发展趋势来看，看好主播自建产品供应链的能力。供应链覆盖产品设计、研发、生产、品控，如果了解消费者的主播能够深度参与打造供应链，产品供应链则有望在数字化水平以及效率提升等方面得到助力。

直播电商步入2.0时代

“直播电商奔跑5年，已经形成了明显的头部效应。”湖南大学经济与贸易学院副院长、博士生导师曹二保教授表示。

在他看来，市场格局已经基本稳定，而且在前100名主播中，前50名主播和后50名主播之间的贡献差距还在进一步扩大，表明有着较强的马太效应，强者越强，市场资源和网络流量都在向头部平台和头部主播靠拢。直播电商行业已经形成了“关键的少数”，他们的自律和他律对市场有序发展起着关键作用。

湖南大学经济与贸易学院产业经济研究员王连芬告诉《证券日报》记者，直播电商进入2.0时代，直播平台形成了专业分工，美妆护肤、日用百货、家居产品、专业设备等都有专门直播频道，各有针对群体。

王连芬表示，主播也实现了垂直管理，头部主播主动搭建属于自己的供应链体系，营造更好的产业生态，开始探索性价比、新奇特等新营销路线，腰部主播选择与中小企业、新生品牌绑定后共同成长，以往常见的乱象在市场格局已定的情况下已逐步退潮。

本版主编 袁元 责编 刘斯会 制作 朱玉霞
E-mail: zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

曹国控集团积极融入京津冀协同发展大潮 发挥主力军作用当好发展排头兵

伴随着重锤敲击的节奏，钢与火碰撞的气息四散蔓延。距离北京市区200公里的渤海湾内，曾经汪洋大海，如今高楼林立。昔日，曹妃甸只是一个不足4平方公里的小沙岛。而今，已经成长为百家大型企业落户的新型工业化基地。从汪洋大海到高楼林立，曹妃甸的发展离不开资本的支持。

曹妃甸于2012年7月份经国务院批准正式设立。曹妃甸开发建设从1992年开始谋划论证。主要经历了开发建设准备阶段、吹沙造地和外网建设阶段、基础设施完善和产业聚集三个阶段。根据曹妃甸人民政府网站数据显示，经过十多年的开发建设，曹妃甸累计完成投资近6000多亿元，其中产业投资近4000亿元。

曹妃甸作为京津冀协同发展的重要支点和主要战场，面对京津冀协同发展这个千载难逢的历史机遇，正在着力推进协同发展示范区建设和京津产业疏解转移。作为唐山市重点国有企业，曹妃甸控股集团集团有限公司(简称：曹国控集团)及旗下各子集团，在基础设施、产业金融、港口开发等多个方面给予京津产业配套支持。

提供“全方位”的资源配套 促进京津产业落地

作为曹妃甸开发建设的主力军和排头兵，作为曹妃甸较大的基础设施投资建设主体，曹国控集团积极融入京津冀协同发展的大潮之中，在落实京津冀协同发展战略规划中发挥着极其重要作用。

基础设施建设配套。累计造地224.27平方公里，路网建设433.08公里，形成河道86.8公里，绿化总面积475.93万平方米，建成工业厂房总建筑面积为69.92万平方米，建成住宅、写字楼、酒店等商业房产总建筑面积为183.19万平方米，实现供水能力1.8亿方/年，供热能力1600万平方米/年，污水处理能力9.35万吨/天，收费性道路总里程180.6公里。尤其是“3.5+5.5”协同发展示范区先行启动区内，由曹发展集团负责的所有基础设施配套项目已完工，基本实现“九通一平”。这些基础配套的不断建设和完善，为京

津产业转移、招商项目落地，提供了坚实的保障。

产业孵化基地配套。为了能够快速、高效的承接京津产业项目，曹发展集团投资建设了24.3万平方米的科技创新中心项目，作为北京中关村曹妃甸高新技术成果转化基地，承接中关村高新技术产业转移。科技创新中心是曹妃甸承接京津产业转移的重要承载基地和高科技研发项目的核心孵化基地，是优化创新创业生态，打造研发机构集群优势，推进科技产业发展倾力打造的科技创新平台载体。

休闲生态旅游配套。成立北京曹妃甸旅游发展有限公司，系统打造曹妃甸湿地国家AAAA级旅游景区、龙岛海上生态旅游区、南湖紫天鹅酒店、曹妃岛酒店等休闲旅游平台，年客流量达22万人以上。通过对休闲游、生态游、研学游等业态的倾力打造，树立曹妃甸旅游品牌形象，发展壮大曹妃甸生态休闲旅游产业，全力打造京津重要的休闲旅游目的地。

产业发展基金配套。曹国控集团下属子集团曹发展、曹金控分别与京津曹海、京曹、沿海基金管理、中冶建信4家基金管理公司合作，先后成立了8支基金，以自有资金配资15.29亿元，募集社会资本55.96亿元，合计募集资金71.25亿元，投入到曹妃甸区优质产业项目中，促进曹妃甸区产业发展和产业聚集。其中河北沿海产业投资基金，是河北省首支国家级产业基金，主要投资于沿海地区重大基础设施项目、产业并购整合项目及新兴产业，其设立有着促进沿海经济发展，助推河北沿海地区产业升级的重要使命。

深化“多渠道”的战略合作 实现京津产业互动

除了提供“全方位”的资源配套，曹国控集团及子集团还与央企、京津国企、大型民企开展了示范区开发、新兴产业开发、教育资源开发等多角度的战略合作，全方位推进京津冀协同发展。

与首钢集团的合作。2014年7月份，北京市、河北省共同签署《共同打造曹妃甸协同发展示范区框架协议》，明确以疏解非首都功能、推进产业转

移对接协作，加强公共服务资源共建共享为重点，共同把曹妃甸打造成首都战略功能区和协同发展示范区。并由首钢集团和曹发展集团作为出资方代表，于2015年1月份合资成立曹国控集团协同发展示范区建设投资有限公司，统筹协同发展示范区的开发建设、运营管理工作。

与北京信保集团合作。投资建设北京曹妃甸国际职教城，打造北京曹妃甸应用技术职业教育基地，目前一期三所院校已经全部建成，曹妃甸职业技术学院、唐山海运学院正式运转，宜学、宜业、宜居、宜游的职业教育产业新城前景光明。与北控水务集团合作。成立北控曹妃甸海水淡化有限公司，开发建设曹妃甸大型海水淡化起步和示范工程，该工程被列为“国家发改委海水淡化重点示范项目”。目前，对首钢的供水量达到1.5万吨/日，并突破国外技术限制，自主完成核心设备技术攻坚。

与北京城建重工合作。开发建设特种车辆改装基地和钢结构生产基地项目，总投资约20亿元，目前正在有序建设。与中国冶金科工集团合作。参股成立中冶瑞木新能源科技有限公司，共同投资40余亿元，开发建设中冶新材料项目，是中国五矿打造“千亿级新材料产业板块”的主要代表。与首农集团、中国农垦集团合作。吸引了北京和为贵、河北不通、翠润等一批粮食加工企业落户北京现代农业产业园，有效带动了区域粮贸、加工及港口物流贸易发展，为农副产品供应基地建设创造了条件。

拓展“精准化”的招商引资 引导京津产业聚集

一方面，曹国控集团深化“多渠道”的战略合作，另一方面，公司积极拓展“精准化”的招商引资。2020年全年，曹国控旗下各子集团合计引进京津冀、长三角等地区招商引资项目23个，协议总投资180.8亿元。

引进北汽集团新能源汽车产业基地项目。总投资约12亿元，建设年产新能源专用车2万辆、新能源重卡1万辆，年营业收入65亿元，利润5000万元的唐山福田雷萨新能源汽车产业基

地，目前已签订投资协议。引进北京科嘉德医用压力容器制造项目。总投资约4亿元，建设年产5000台套，年产值近12亿元，税收近1000万元的无菌级生物医药装备制造基地，目前已投产达效。

引进首次食品集团系列项目。包含北水集团远洋捕捞船服务基地、海洋牧场、生态乡村田综合体等一系列首次食品集团旗下的子项目，在远洋捕捞、生态渔业、绿色农业等方面深耕曹妃甸。引进北京中关村e谷(曹妃甸)孵化园项目。总投资约2亿元，拟在建设孵化器、企业信息库、活动展示平台等，打造“线上资源对接+线下实体承载”的新型孵化园。

值得一提的是，在推动曹妃甸发展的同时，曹国控及各子集团在风险防范能力、资源整合能力、产业发展能力、企业影响力等多方面取得了重大突破和可喜成绩。

风险防范能力大幅提升。2020年6月份，曹国控子集团曹发展顺利取得AA+信用评级，至此，曹国控体系拥有双AA+信用资质，通过双轮驱动，融资能力快速提升，融资成本不断下降。与此同时，曹国控集团与金融机构合作更加广泛，自贸片区成立以来，与华夏银行、中信银行、广发银行等十余家金融机构建立了全面战略合作关系，截至目前取得综合授信641亿元，业务结构越来越趋于多元化，全力维护了区域的金融稳定。

资源整合能力取得突破。2017年12月份，曹港口、曹农发集团划入曹国控体系内，2019年底曹金控集团也完成划转，区域重点企业的整合，促使集团整体实力大幅增强；2019年12月份，区城投公司、金控供水、环保科技有限公司纳入了曹发展集团管理，在实现区域市政公用业务整合同时，曹国控集团实现区域市政公用资源统筹管理。

全力发挥主体作用 统筹整合区域各项优质资源

作为京津冀协同发展的重要支点及唐山市“一港双城”的主战场，曹妃甸正在加速崛起。港口是曹妃甸最宝贵的资源。据了解，曹国控集团旗下曹港口集团已建成31个5万吨-40万吨级深水泊



位，设计通过能力近1亿吨，甸头区2个矿石专业化泊位已实现40万吨级“石船常”常态化运营。先后在西部地区重要物流节点城市设立14个内陆港，按“三站一园”要求，建成矿石码头站、通用码头站、港池岛站三大铁路场站，成为曹妃甸公水铁联运最完备的企业。相继开通“曹妃甸港-乌兰巴托”国际班列、“唐-西-欧”(曹妃甸港-西安-塔什干/莫斯科)中欧班列、乔伊尔-曹妃甸港中蒙煤炭国际回程班列。与淡水河谷、安特卫普港、皮尔巴拉港、蒙古国M.B公司等国际矿山、能源、港口巨头建立了战略合作关系。

如今的曹国控集团，羽翼丰满，实力雄厚，中国服务业企业500强307唐山市“一港双城”的主战场，曹妃甸正在加速崛起。港口是曹妃甸最宝贵的资源。据了解，曹国控集团旗下曹港口集团已建成31个5万吨-40万吨级深水泊

平台，为了更好服务曹妃甸发展，曹国控集团表示，未来公司将把握新基建、新城镇化建设、京津冀协同发展等契机，巩固现有产业基础，增强产业整合能力和资源垄断能力，逐步延伸业务链、产业链，在多元化的业务结构中，持续孵化符合国家、地区发展战略且能够为企业带来营收利润的战略性新兴产业，努力成为对产业发展具有核心带动作用、对金融服务体系建设具有重大影响、对关键领域具有较强控制力的综合性国有投资控股集团。

逆水行舟用力撑，一篙松劲退千寻。站在新的历史起点，曹国控集团将以赶考精神，携手聚力，恒毅前行，勇做践行“三个努力建成”，推动京津冀协同发展、“一港双城建设”，唐山向海发展的先锋队。(文/陈佳程、李凤凰)(CIS)