

南化股份完成收购华锡矿业100%股权 定增募集配套资金正在推进中

■本报记者 李雯珊
见习记者 解世豪

历时近3年之久，南化股份的资产重组之路获得新进展。

3月1日，南化股份发布发行股份购买资产并募集配套资金暨新增股份上市公告书。公告书显示，此次收购方案包括发行股份购买资产及募集配套资金两个部分，分别是南化股份拟向华锡集团发行股份购买其持有的华锡矿业100%股权，同时向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金。

南化股份表示，此次发行股份购买资产正式完成，新增股份已于2023年2月27日在中国证券登记结算有限责任公司办理完成登记手续，而通过发行股份募集配套资金的最终发行价格及具体发行时点待确定。据悉，此次资产重组首次披露预案是在2020年8月份，后于2023年1月份正式获得证监会核准批复。

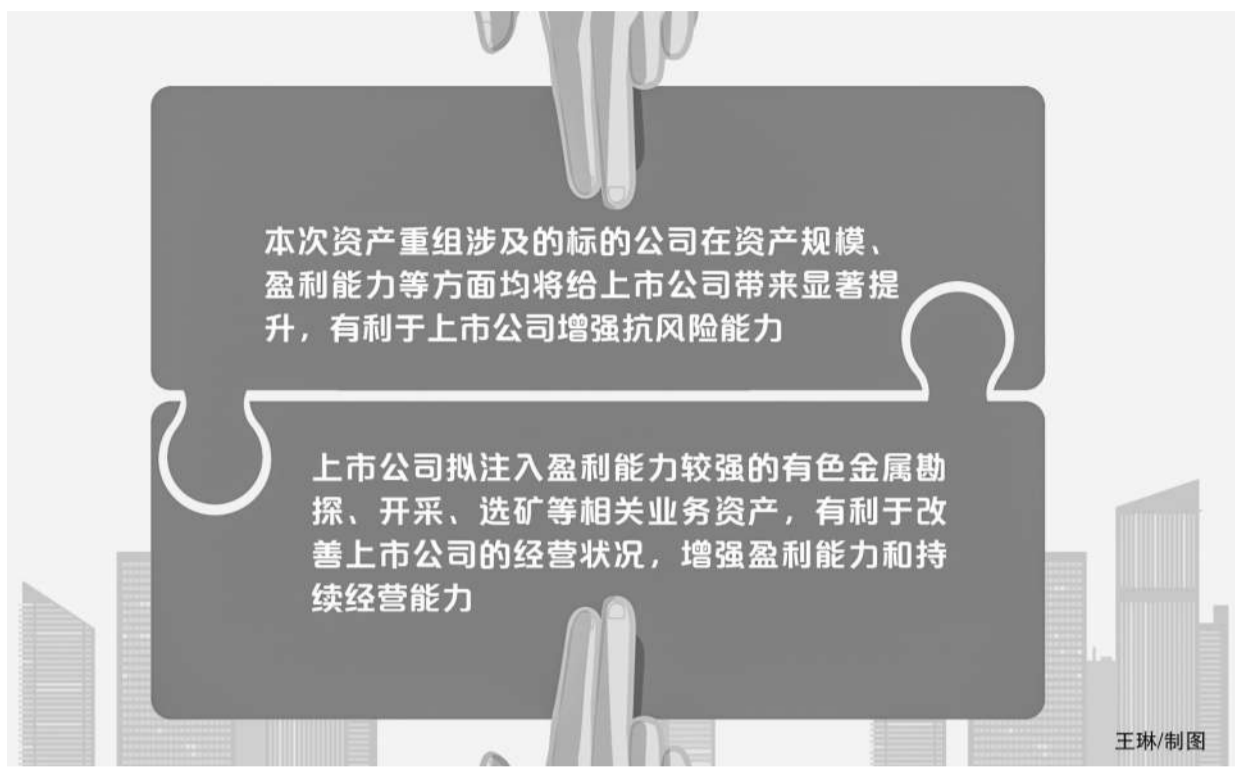
发行股份收购华锡矿业

收购方案显示，本次收购系通过重大资产重组进行，华锡集团以华锡矿业100%股权作价22.65亿元，认购南化股份发行的A股普通股3.57亿股，发行价格为6.34元/股。而华锡集团以持有公司60.3%股权成为南化股份新的控股股东。

在此次收购前，南化集团持有南化股份32%股权，为上市公司控股股东。而南化集团和华锡集团的控股股东均为北部湾集团，北部湾集团持有华锡集团76.98%股权，持有南化集团100%股权。而北部湾集团实际控制人为广西壮族自治区国资委，因此，南化股份和华锡集团的实际控制人均为广西壮族自治区国资委。

本次收购完成后，南化集团持有南化股份75.24.81万股股份，占上市公司股份比例缩减至12.7%，华锡集团和南化集团合计持有上市公司4.32亿股股份，合计持股比例73%。

此外，交易对方签订对赌协议，华锡矿业在2021年度、2022年度和2023年度经审计的合并报表口径下扣非后



本次资产重组涉及的标的公司在资产规模、盈利能力等方面均将给上市公司带来显著提升，有利于上市公司增强抗风险能力

上市公司拟注入盈利能力较强的有色金属勘探、开采、选矿等相关业务资产，有利于改善上市公司的经营状况，增强盈利能力和持续经营能力

王琳/制图

归母净利润分别不低于2.7亿元、2.75亿元及2.8亿元，业绩承诺期内合计扣非后归母净利润不低于8.25亿元。若标的资产未能在2021年12月31日前(含当日)变更登记至上市公司名下，则盈利预测补偿期相应顺延。

2月1日，南化股份发布公告称，标的资产过户手续及相关工商变更备案登记已完成。而华锡矿业盈利能力较为稳定，2020年、2021年、2022年上半年的扣非后归母净利润分别为2.85亿元、4.51亿元和1.67亿元。

标的资产收购完成后，南化股份计划向不超过35名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，发行股份数量不超过上市公司本次交易前总股本的30%，即不超过7054.44股。采取询价发行的方式，发行价格不低于定价基准日(发行股份发行期首日)前20个交易日上市公司股票交易均价的80%。最终发行价格将及具体发行时点待确定。

南化股份计划募集资金总额为6亿元，其中3亿元用于广西南丹县铜坑矿区锡锌矿矿产资源开发项目、2.85

亿元补充标的公司流动性。

注入有色金属新业务

南化股份于2000年上市，本以化工行业为主营业务，受化工市场行情变化，公司经营业绩大幅波动。经过一系列资产剥离动作后，现业务以大宗商品贸易为主，2021年增加工程监理等业务。截至2022年9月底，公司总资产为4.94亿元。

本次重组标的华锡矿业成立于2019年4月份，经营范围包括有色金属、稀有金属、贵金属勘探、采选、加工等。其原控股股东华锡集团是主营有色金属的国有控股企业，注册资本15.8亿元，资产规模近百亿元，有“中国锡王”之称，近年来逐渐将其矿业资产划转至华锡矿业。截至2022年6月30日，华锡矿业的资产总额为45亿元。

“本次资产重组涉及的标的公司在资产规模、盈利能力等方面均将给上市公司带来显著提升，有利于上市公司增强抗风险能力。上市公司拟注入盈利能力较强的有色金属勘探、开

采、选矿等相关业务资产，有利于改善上市公司的经营状况，增强盈利能力和持续经营能力，提升上市公司价值和股东回报。”南化股份相关人士向《证券日报》记者介绍。

全联并购公会信用管理委员会专家委员安光勇告诉记者：“对于南化股份来说，增加一项主营业务，公司的经营情况会更加稳定，而华锡矿业可以通过注入上市公司来提升自身影响力。”

公开资料显示，早在2009年，华锡集团就曾有意借壳东方银星上市，被广西壮族自治区国资委给予否决意见。2012年曾试图IPO，但也没有成功。而此次打包并入南化股份，也算是一圆其“上市梦”。

面对市场对华锡矿业此次是否属于借壳上市，透视镜公司研究创始人况玉清对记者介绍：“判断是否是借壳的关键要素，一是实控人是否发生变更，二是主营业务是否变化。目前，上市公司实控人未发生变更，主营业务也没有更改，是实控人对上市公司注入新的资产和业务，因此此次交易不能算作借壳上市。”

看好新能源设备赛道发展前景 利元亨拟定增募资33.1亿元投建项目

■本报记者 李昱丞
见习记者 丁蓉

得益于新能源产业的快速发展，动力电池、储能、光伏领域技术的迭代，进一步拉动上游设备需求。3月1日，利元亨发布公告称，拟定增募资不超过33.1亿元，用于华东光伏高端装备产业化项目、华东新能源高端装备生产基地建设项目、智能制造数字化整体解决方案建设项目等。

利元亨证券部相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示，“这次募集资金投资项目主要围绕光伏电池领域和动力电池领域展开。例如，华东光伏高端装备生产基地建设项目中的HJT设备产线建设，公司此次布局意在突破HJT电池核心设备和整线的国产化产业化。所有募投项目建成后，将有效提升公司锂电制造装备的产量，并进一步延伸至光伏设备领域，形成增量。”

根据利元亨公告，本次募集资金包括四项用途。分别是，华东光伏高端装备产业化项目，拟投资总额约12.34亿元，拟投入募集资金约11.58亿元；华东新能源高端装备生产基地建设项目，拟投资总额约5.96亿元，拟投入募集资金约5.5亿元；智能制造数字化整体解决方案建设项目，拟投资总额约7.8亿元，拟投入募集资金约7.42亿元；补充流动资金及偿还银行贷款，拟投资总额8.6亿元，拟投入募集资金8.6亿元。公司控股股东利元亨投资将以现金方式认购本次发行，认购金额将在1.8亿元至2.4亿元之间。

作为锂电设备新秀，利元亨创立于2014年，于2021年7月份登陆科创板，是锂电设备行业内少数几家拥有整线化交付能力的上市公司。利元亨表示，此次募集资金将主要用于华东光伏高端装备产业化项目、华东新能源高端装备生产基地建设项目、智能制造数字化整体解决方案建设项目、补充流动资金及偿还银行贷款。利元亨表示，此次募集资金将主要用于华东光伏高端装备产业化项目、华东新能源高端装备生产基地建设项目、智能制造数字化整体解决方案建设项目、补充流动资金及偿还银行贷款。利元亨表示，此次募集资金将主要用于华东光伏高端装备产业化项目、华东新能源高端装备生产基地建设项目、智能制造数字化整体解决方案建设项目、补充流动资金及偿还银行贷款。

长期跟踪利元亨的华金证券分析师刘荆表示，“公司在锂电设备方面的产品覆盖全面且竞争力强，下游扩产使锂电设备需求增长确定性增强。同时公司已有关键组件自动化产线、全自动超快无损切片机、PERC激光开槽设备等光伏设备机型，平台化布局为公司打造全新增长引擎。”

*ST新海股价连续9个交易日低于1元 控股股东增持能否力挽狂澜?

■本报记者 陈红

3月1日，*ST新海发布公告称，公司于2023年2月28日接到实际控制人张亦斌的通知，获悉公司实际控制人张亦斌、马玲芝及其一致行动人苏州海竞信息科技有限公司(张亦斌控制)、张栗滔(张亦斌与马玲芝之子)已于2023年2月13日至2023年2月28日期间增持公司股份合计1380.1万股，占公司总股本比例超过1%。

二级市场上，2月17日至3月1日，*ST新海股价已连续9个交易日低于1元。

河南泽楷律师事务所主任付建在接受《证券日报》记者采访时表示：“根据《股票上市规则》的规定，上市公司如果连续20个交易日的每日收盘价低于1元，则会被强制退市。此次控股股东增持，可能是为了规避退市的。”

清晖智库创始人、经济学家宋清晖向记者表示：“*ST新海已经深陷被强制退市的泥潭，控股股东本次增持虽然能够在一定程度上维护股价，但效果有限。”

继续增持防面值退市

2月15日，*ST新海发布公告称，公司实际控制人及其一致行动人计划自2023年2月15日起六个月内通过二级市场增持公司股份，合计增持金额不低于人民币1800万元不超过人民币2200万元。

*ST新海称，若张亦斌在增持计划实施期间，丧失作为公司控股股东、实际控制人、董事长的主体身份，其将终止本次增持。截至去年9月末，张亦斌、马玲芝合计持有总股本15.07%股份，其中99.6%处于质押状态，而且已全部被冻结。

对于本次增持，*ST新海称：“资金来源为自有资金。本次增持后，张亦斌、马玲芝、张栗滔及海竞集团合计持有2.21亿股，占总股本的16.08%。”

截至3月1日收盘，*ST新海已连续9个交易日股价跌破1元。若本次增持起到提振效果，股价短期恢复到1元以上，就一定能让公司摆脱退市风险吗?

IPG中国首席经济学家柏文喜

司。近年来，利元亨注重国际化战略，培养了一批国际化队伍，在欧洲和北美洲新能源行业爆发前做好准备。

利元亨上述负责人向《证券日报》记者表示，“公司设立了研究院，建立由博士带头的预研团队，跟踪智能制造行业内技术发展趋势。以华东新能源高端装备生产基地建设项目的电芯装配线为例，公司的涂布机、卷绕机、叠片机等核心设备在生产效率、精度控制等方面均具备优势，既能保持电池质量、能量密度和电池良率，也能帮助下游企业用智能一体化整线建设的方式，助力精益生产。”

近年来，新能源设备行业步入黄金发展期。“这几年我们产能一直非常紧张，整个锂电设备行业的产能都非常紧缺。”利元亨市场总监王斌表示，目前利元亨的设备厂房基本处于满产状态。

利元亨2022年度业绩快报显示，去年公司实现营业收入42.5亿元，同比增长82.33%；实现归母净利润3.21亿元，同比增长51.09%。

截至2022年11月上旬，利元亨在手订单及中标通知超100亿元，在手订单充裕。对于今年订单情况的预期，公司方面表示，当前在手订单及接洽订单规模较大，叠加下游行业扩产计划，预计未来接单量依旧保持增长。

长期跟踪利元亨的华金证券分析师刘荆表示，“公司在锂电设备方面的产品覆盖全面且竞争力强，下游扩产使锂电设备需求增长确定性增强。同时公司已有关键组件自动化产线、全自动超快无损切片机、PERC激光开槽设备等光伏设备机型，平台化布局为公司打造全新增长引擎。”

雅化集团拟斥资25.6亿元扩大锂盐生产规模

■本报记者 蒙婷婷

3月1日晚间，雅化集团发布公告称，公司于2月28日经董事会审议通过了《关于锂产业扩能规划暨启动第三期年产10万吨高等级锂盐生产线建设的议案》，同意公司未来锂产业扩能规划，并启动第三期年产10万吨高等级锂盐生产线建设项目，三期建成投产后公司锂盐综合产能将达到17万吨以上。同日，公司与雅安市人民政府签署了《新建年产7万吨高等级锂盐生产线及3.4万吨炸药生产线整体搬迁项目投资协议书》(以下简称“《投资协议》”)。

公告显示，在现有锂盐综合设计产能7.3万吨的基础上，雅化集团拟调整锂产业扩能规划：对原募投项目“新增年产5万吨电池级氢氧化锂、1.1万吨氯化锂及其制品项目”(即二期项目)进行调整，将剩余未建部分终止，调整为新建一条3万吨电池级氢氧化锂生产线，并入三期建设；三期新增年产7万吨的高等级锂盐生产线(氢氧化锂产能3万吨，碳酸锂产能4万吨)建设项目；调整后，三期共计新建年产10万吨高等级锂盐生产线。

《投资协议》显示，为扩大锂盐生产规模及产能，整合现有厂区土地资源，在总产能规划下，公司计划在雅安投资新建“年产7万吨高等级锂盐生产线”，

并同时将有民爆生产厂搬迁至名山山区，开展“3.4万吨炸药生产线整体搬迁项目”。两个项目计划总投资人民币25.6亿元。项目建成后，将新增氢氧化锂产能3万吨，碳酸锂产能4万吨。

雅化集团表示，此次锂产业扩能规划符合公司锂产业战略发展目标，是不断扩大锂业务市场规模和提高行业影响力的重要手段，为将公司打造成为“具有全球影响力的锂盐供应商”奠定了坚实的基础。公司将充分利用当地政策环境、资源配置、产业集群等优势，在更大范围和更深层次上提升锂盐产品的生产技术和生产能力，为国际和国内客户提供更优质的锂盐产品。

雅化集团表示，此次锂产业扩能规划符合公司锂产业战略发展目标，是不断扩大锂业务市场规模和提高行业影响力的重要手段，为将公司打造成为“具有全球影响力的锂盐供应商”奠定了坚实的基础。公司将充分利用当地政策环境、资源配置、产业集群等优势，在更大范围和更深层次上提升锂盐产品的生产技术和生产能力，为国际和国内客户提供更优质的锂盐产品。

一位证券公司化工行业分析师匿名接受《证券日报》记者采访时表示：“雅化集团此次新增扩产的7万吨锂盐生产线，将新增氢氧化锂产能3万吨、碳酸锂产能4万吨，规模较大，从而说明公司未来在进口锂矿资源方面也会有较大的增量。”

清晖智库创始人宋清晖接受《证券日报》记者采访时表示：“上述项目建成投产后，将对雅化集团产生积极影响。一方面有利于公司实现精细化运营，科学规划产能以及土地资源等各项要素，另外一方面还有利于形成规模效应，打造出更加优质的项目，为公司长远稳健发展奠定基础。”

均胜电子3.69亿元定增获受理 拟用于收购均联智行部分股份加强业务协同

■本报记者 吴奕童 邹霁霞

3月1日，均胜电子发布公告称，向特定对象发行股票申请获上交所受理，公司本次发行对象为控股股东均胜集团，发行股票数量不超过4061.69万股，募集资金总额不超过3.69亿元。

均胜电子本次定增预案显示，公司拟将募集资金在扣除发行费用后用于收购均联智行8.0392%的股份及补充流动资金，收购完成后，公司将直接和间接持有83.0458%的均联智行股份。

均胜电子相关负责人对记者表示：“上述收购完成后，公司将进一步加强均联智行的管理与控制，有助于提高均联智行的业务执行效率。公司通过本次收购可以进一步聚焦相关战略发展方向、突出主业的核心竞争优势。”

加强内部业务协同

公开资料显示，均胜电子是一家全球汽车电子与汽车安全顶级供应商。公司自2015年起即对智能驾驶等行业

前沿方向保持高度关注，并围绕相关领域进行布局和储备。而均联智行业务板块涵盖智能座舱、智能车联、自动驾驶等多个发展方向，掌握大众集团、宝马、蔚来、华人运通、福特等优质客户。

均胜电子相关负责人称：“未来，均联智行智能化产品将与公司智能表面、HMI人机交互系统、安全系统、电池管理系统、充电管理系统及服务形成协同，共同构建智能汽车整体解决方案。”

该负责人向记者介绍，在这套整体解决方案中，均联智行智能座舱控制系统可以接收、处理人机交互系统发出的指令，并传递至车内灯光、音响、智能表面等信息娱乐设施以实现相关功能，也可以结合电池状况和充电状况对电池管理系统、充电管理系统发出指令，将相应信息反映在人机交互界面；其智能车联控制系统可以接收路端信息及各类互联网信息、发出车端驾驶信息，并整合相关信息传递至智能座舱控制器及自动驾驶控制器以供处理，从而实现车内外信息交互，以及在车路协同下的自动驾驶；均联智行的智能车联则可

以实现OTA远程升级，实时更新车辆操作系统、应用软件信息，保证车机软硬件配置处于最新状态。

综合来看，均联智行的产品在均胜电子整车解决方案中发挥着“大脑”的作用。

全联并购公会信用管理委员会专家安光勇在接受《证券日报》记者采访时表示：“建议公司未来加强技术研发和市场推广，打造更具有竞争力的产品和解决方案。”

智能网联汽车快速发展

另外，均胜电子表示，公司本次加强对均联智行的控制也顺应了智能网联汽车行业快速发展趋势。

今年以来，北京、上海、浙江等地相继发文支持智能网联汽车发展，加快推进5G车路协同基建落地，助推了智能网联汽车行业加速发展。1月末，上海印发《上海市提升信心扩需求稳增长促发展行动方案》，提出支持智能网联汽车创新发展和示范应用。同期，《浙江省

加快新能源汽车产业发展行动方案》提出将加快推进新型基础设施建设，其中很重要的一项就是5G-V2X车联网。

业内人士普遍认为，智能网联汽车大规模商业化建设正全面提速。

Co-Found 智库秘书长张新原在接受《证券日报》记者采访时表示：“近年来，智能网联汽车行业发展得到政策大力支持，各大厂商纷纷涌入，市场规模持续扩大，同时，相关技术不断迭代升级，应用场景不断丰富和拓展。根据目前智能网联汽车的市场规模、技术发展、政策环境、投资热度等要素来分析判断，智能网联汽车行业正处于高速发展阶段，所以对于均胜电子等汽车零部件企业而言，在快速发展过程中抢占先机非常重要。”

安光勇也认为：“智能网联汽车行业已经进入了产业布局的关键期。未来，智能网联汽车将会成为一个多元化的市场，这将带来更多的机会和挑战，相关企业需要在技术、市场、人才等方面不断创新和优化，才能在激烈的竞争中取得成功。”