

湖南国企改革提速 多家相关上市公司披露进展

■本报记者 何文英

岁末年初，湖南多家国企动作频频，先有湖南海利控股股东加速构建产业链，后有湖南发展开启能源整合大幕，加之通程控股控股股东无偿划转，一系列消息似乎都预示着湖南国企改革步伐正在加快。

Co-Found 智库秘书长张新原在接受《证券日报》记者采访时表示：“新一轮国企改革深化提升行动的重点将会是进一步提高国企核心竞争力和增强国企核心功能，通过改革来促进国企更好地适应新市场、新变化和新要求，从而实现国有企业的高质量发展。”

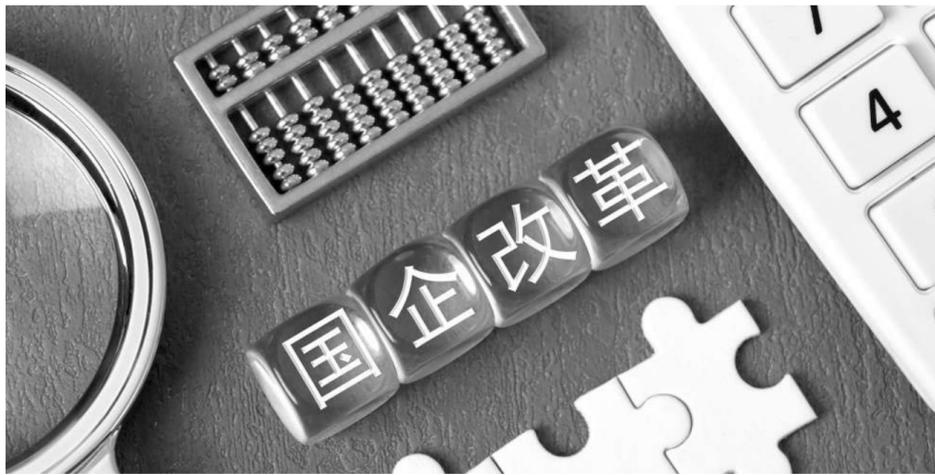
激发国企活力

12月4日，湖南海利控股股东海利集团宣布，与湖南省银峰新能源有限公司、古丈祥丰建筑材料工程有限公司、古丈县宏源矿业有限责任公司签署“宏源矿业股权转让暨增资合同”。

根据合同约定，海利集团和湖南省银峰新能源有限公司将受让宏源矿业56.7%股权，将形成3000t/a五氧化二钒的冶炼提取能力和生产规模。

海利集团相关负责人对《证券日报》记者表示，按照规划，海利集团将依托湖南省钒资源优势，加强与跨国公司和国内头部企业在钒电池领域的合作，加快推进后续钒电解液、电堆、电控、钒电池等产业建设，形成钒电解液（电池）规模化生产能力，打造湖南省钒产业链“链主”企业。

大股东加速构建产业链，也为上市公司发展打开了想象空间。据了解，早在2020年海利集团就制定了《海利集团主业资产整体上市方案》，截至



2022年底，湖南海利先后收购了海利集团旗下五家子企业，海利集团资产证券化率已提升至95%以上。在此背景下，市场对钒产业链资源注入上市公司充满了期待。

除了集团外延式扩张培育储备项目外，湖南海利近年来通过内生式发展也激发了国企活力。2018年，公司成功实施第一期员工持股计划，通过深层次的利益绑定大幅调动员工积极性，2018年至2022年公司净利润节节攀升，从5150万元攀升至3.52亿元，净利润复合增长率高达62%。

积极提质增效

湖南发展则是通过资产的有增有减实现提质增效。2023年12月底，湖南发展举行2023年第一次临时股东大会，审议通过了收购控股股东所持蟒电公司46%股权等议案。议案显示，湖

南发展拟以自有资金3.74亿元收购控股股东湘投集团所持蟒电公司的46%股权。收购完成后，公司所持蟒电公司股权比例将由50.18%增至96.18%。

湖南发展相关负责人对《证券日报》记者表示，此举有利于进一步增强上市公司对蟒电公司的控制能力，提升管理及决策效率，符合公司“进一步做优做大能源核心业务”战略发展需要。

实际上，早在2022年湖南省推进以“主业回归、产业归核、资产归集”为主题的新一轮国企改革中，湖南发展控股股东就正式变更为湘投集团，并确定了上市公司“做大做优能源核心业务”的长期战略。彼时，湘投集团曾明确表示，自取得湖南发展控制权之日起五年内，将综合运用资产重组、资产出售、委托管理、业务整合、业务调整或其他方式，稳妥推进与上市公司相关业务的整合。

截至目前，湘投集团旗下共有水力发电资产9家，蟒电公司仅是其中之一。因此，市场预期后续湘投集团的水电资产仍将继续纳入上市公司体系。

除了聚焦能源主业外，湖南发展也通过对存量资产做减法来提质增效。2023年12月25日，湖南发展公告称，公司拟以617.10万元的价格转让其持有的控股子公司湖南发展养老82.50%股权。转让完成后，湖南发展将不再持有湖南发展养老的股权。此外，湖南发展旗下的医养健康产业国有建设用地使用权也已经由长沙县自然资源局协议收回。

除此之外，通程控股也在2023年12月底公告称，根据长沙市委、市政府的决策部署，长沙市属国有企业将实施改革重组，长沙市国资委拟将持有的公司控股股东长沙通程实业（集团）有限公司的全部股权进行无偿划转。如此看来，湖南国企改革的大幕才刚刚开启。

德龙激光拟4.5亿元投建激光研发中心及产业基地

■本报记者 陈红

1月3日，德龙激光发布公告称，公司拟在苏州工业园区内建设德龙激光总部研发中心及激光产业基地，相关产品包括激光器、光学检测系统、光学模块、新能源氢能智能装备等，拟投资规模为4.5亿元。

德龙激光方面称，本次投资符合公司未来战略布局，契合公司业务拓展需要，有助于加速提升配套生产能力。

加码激光主业

据了解，德龙激光深耕激光精细加工领域，公司是少数几家可以提供稳定、工业级超快激光器的厂商之一，是国内较早实现超快激光器

激光种子源自产的厂商之一，激光器技术水平在行业内处于前列。

“本次投资将进一步增强德龙激光的核心竞争力。”国研新经济研究院创始院长朱克力在接受《证券日报》记者采访时表示，本次投资将扩大德龙激光的产品线，使其产品更加多元，有助于满足不同客户的需求，进一步提升其市场份额。

对于本次项目用地，苏州工业园区拟向德龙激光提供总面积约30亩的工业用地用于项目建设。德龙激光拟以约900万元购置上述用地（公司将通过招拍挂方式取得，项目最终用地面积和最终成交价格以正式签署的土地出让合同为准），本地块土地使用年限为30年。拍得地块后，公司将与苏州工业园区授权部门签订《苏州工业园区投资发展监管协议》。

对此，朱克力认为，德龙激光可充分利用当地政策优势、人才优势及产业链配套优势，推动区域布局优化与产业升级迭代。

行业前景广阔

激光技术作为一种重要的现代科技，具有高精度、高效率、无接触加工等优点，被广泛应用于工业制造、信息通讯、医疗健康、新能源等领域。

根据《2023中国激光产业发展报告》，2022年全球激光设备市场销售收入约为216亿美元，预计2023年全球激光设备市场销售收入将以9%左右的速度增长达到235亿美元。

“随着科技不断发展和市场需求持续扩大，激光领域发展前景广阔。”朱克力表示，在工业制造领域，激光技

术被广泛应用于切割、焊接、打标、打标等加工环节。当前，智能制造深入推进，工业制造对激光技术的需求将进一步增加，德龙激光等公司有望在该领域获得更多发展机会。

行业的高景气，促使德龙激光、华工科技、大族激光、大恒科技、福晶科技等多家上市公司加码布局激光领域。

从取得的成果来看，2023年，德龙激光启动300W高功率皮秒激光器研发；正式推出光纤激光器系列，包括全光纤飞秒激光器、QCW光纤激光器、MOPA光纤激光器等。

香颂资本执行董事沈萌向《证券日报》记者表示，产业转型升级和高端制造业的升级让更多的激光应用技术和应用场景涌现出来，市场需求潜力大，未来可助力相关上市公司业绩提升。

控股子公司涉发明专利权纠纷

佐力药业回应： 相关产品已合法合规经营十余年

■本报记者 吴文婧

1月3日晚间，佐力药业公告称，近日，公司控股子公司青海珠峰冬虫夏草药业有限公司（以下简称“珠峰药业”）收到浙江省高级人民法院发来的《民事起诉状》等材料，原告杭州中美华东制药有限公司（以下简称“华东制药”）与被告青海珠峰冬虫夏草原料有限公司（以下简称“珠峰原料”）、珠峰药业、杭州华东武林大药房有限公司侵害发明专利权纠纷一案，已由浙江高院依法受理。截至1月3日，上述案件尚未开庭审理。

华东制药认为，华东制药与浙江工业大学依法共同拥有一项发明专利（名为“冬虫夏草中国被毛孢合成代谢腺苷酸的酶、基因及其应用”，以下简称“涉案专利”），涉案专利的专利权至今处于合法有效状态，而三名被告实施了侵犯华东制药相关发明专利权的侵权行为。涉及的产品为使用了发酵冬虫夏草菌粉生产的百令片。

佐力药业相关人员向《证券日报》记者表示：“早在2014年，我们对外收购珠峰药业股权之时已经做了充分审慎的尽职调查。珠峰药业主要产品百令片是发酵冬虫夏草菌粉制剂，是在符合国家法律法规的情况下获得百令片药品注册批件，这一款产品已经合法合规生产经营了十余年了。”

佐力药业公告称，公司始终尊重知识产权，始终坚持合法合规经营，公司充分关注了发酵冬虫夏草菌粉生产的专利等知识产权问题，珠峰原料已于2010年取得该菌粉的药品注册批件，珠峰药业与珠峰原料签署的《长期供货合同》中对该菌粉的质量、供应保障等条款也进行了约定，珠峰药业取得百令片药品注册批件及生产、销售百令片的行为符合国家法律法规的规定，目前，珠峰药业正常生产、运营，不存在生产经营受限的情况。

记者获悉，近年来，佐力药业不断聚焦研发，加大新产品开发力度，丰富公司产品，提升核心竞争力。看重冬虫夏草发酵制剂的市场潜力，公司还继续开发了百令胶囊产品。公司称，截至目前，申请注册的百令胶囊正在办理上市审批手续，相关工作稳步推进中。

百度终止收购YY直播 欢聚股价重挫

■本报记者 李豪悦

1月3日凌晨美股收盘，欢聚报收于33.88美元/股，跌幅14.66%，总市值20.6亿美元。

在此之前，百度开年首日发布公告，宣布终止关联公司 Moon SPV Limited（以下简称“Moon”）对YY直播（欢聚旗下直播产品）的收购。据了解，百度原计划以36亿美元收购YY直播。

《证券日报》记者就此联系YY直播，相关负责人表示：“以公告为准，暂时没有更多信息。”

收购案终止对交易双方影响几何？摩根士丹利发布的报告称，这一消息对百度而言是正面的，但对欢聚不是。

摩根士丹利表示，直播业务与百度核心业务相关程度不大，百度的焦点已转向生成式人工智能，放弃收购，有利于百度增加AI投资。

艾媒咨询CEO兼分析师张毅表示，娱乐直播市场规模可能会出现收缩的趋势，欢聚很多业务都转向了海外，而百度在这个节点放弃收购是意料之中的。

值得一提的是，YY直播收购案开始的时间是2020年11月份。对欢聚而言，三年多时间过去，娱乐直播行业所处的环境早已改变。

2020年，包括直播在内的线上娱乐行业出现过短暂爆发。中国互联网络信息中心于2021年发布的《中国互联网络发展状况统计报告》显示，截至2020年12月份，我国网络直播用户规模达6.17亿，较2020年3月份增长5703万，占网民的62.4%。

2020年之后娱乐直播表现如何？或许从欢聚的财报能窥探行业面临的发展压力。

根据欢聚披露的最新财报，截至2023年三季度末，欢聚旗下娱乐平台全球平均移动月活跃用户为2.768亿。值得注意的是，2020年在多重困境下，欢聚娱乐平台全球平均移动月活跃用户下滑后，也达到了3.937亿。而三年后的今天，公司月活跃用户流失了近30%。

一位业内分析师向《证券日报》记者表示：“目前百度已经支付了欢聚19亿美元，相对于YY直播的价值，其实欢聚也不算吃亏。”

本版主编于南 责编张博 制作曹秉琛
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785

证券日报
SECURITIES DAILY
经济日报社主管主办
证券市场信息披露媒体

中国价值新坐标

THE VALUE OF THE NEW COORDINATE OF CHINA

社址：北京市丰台区西三环南路55号顺和国际财富中心五层 邮编：100071 广告部：010-83251716/17 发行部：010-83251713 拓展部：010-83251777 国内统一刊号：CN11-0235 邮发代号：1-286 网址：http://www.zqrb.cn