

北方稀土拟整合中鑫安泰 强化资源掌控力

■本报记者 马宇薇

6月21日，北方稀土发布公告，公司拟合计出资6137.49万元整合包头市中鑫安泰磁业有限公司（以下简称“中鑫安泰”），整合后将为其第一大股东及控股股东。北方稀土表示，本次整合有利于实现公司“十四五”战略规划目标，强化公司稀土原料产业竞争优势及资源掌控力，促进产业上下游协同发展，提升公司产业链价值创造能力，为推进“两个稀土基地”建设、打造世界一流稀土领军企业提供助力。

优势互补做强产业

具体来看，北方稀土拟以自有资金出资2137.49万元收购中鑫安泰股东李鑫、王贵才持有的18.84%股

权。同时，拟以自有资金出资4000万元对中鑫安泰增资扩股，李鑫、王贵才放弃本次增资，北方稀土两项出资合计6137.49万元。据悉，中鑫安泰成立于2017年，主要从事稀土镨钕氧化物、镨钕氧化物电解业务，具备3300吨稀土镨钕金属、3700吨稀土镨钕金属产能。整合中鑫安泰后，北方稀土将持有其40%股权，中鑫安泰将成为北方稀土控股子公司，纳入公司合并报表范围；中鑫安泰将更名为北方中鑫磁业有限公司。

北京博星证券投资顾问有限公司研究所所长、首席投资顾问邢星在接受《证券日报》记者采访时表示：“北方稀土整合中鑫安泰是重要的战略布局，通过整合中鑫安泰，公司将增加稀土镨钕及镨钕金属的产能，从而更好地满足市场需求。同时，通过资源的有效配置和产业链

的整合，公司有望推出更多高品质、高附加值的稀土金属产品，提高整体的运营效率和市场竞争能力。”北方稀土表示，公司整合中鑫安泰能够增加公司稀土镨钕及镨钕金属产能，有利于发挥资源优势推动公司稀土产品高质量利用，优势互补做强做大公司稀土金属产业，优化公司稀土金属产品结构，提升产品市场占有率。

聚焦主业提质增效

在做好主业的同时，北方稀土积极响应监管号召，于6月21日披露了2024年度“提质增效重回报”行动方案（以下简称“行动方案”），具体包括聚焦做强主业、重视股东回报、坚持创新驱动、加强投资者沟通、坚持规范运作、强化“关键少数”责任等内容。

中国企业联合会特约高级研究员刘兴国在接受《证券日报》记者采访时表示：“行动方案的披露，一方面表明了北方稀土对提高盈利水平、增加投资者回报的重视；另一方面，阐明了公司未来发展的重要路径，即聚焦主业做强做优，以及加大科技创新投入力度，以创新推进上市公司高质量发展。”北方稀土在行动方案中提到，公司将进一步增强发展新质生产力的自觉性和主动性，以新质生产力的培育和运用，着力推动公司高质量发展，引领产业转型升级。上市公司主动推进提质增效发展，既是自身加快转型升级高质量发展的要求，也是向市场传递积极信号。在6月18日召开的2024年第一季度业绩说明会上，北方稀土表示，公司将推进科技创新和产业升级深度融合，着力塑造高质量发展

新动能新优势，切实当好全国最大的稀土新材料基地和全球领先的稀土应用基地建设主力军。公司将聚焦行业前沿，充分发挥稀土资源优势，提升资源掌控力、产业引领力，引导产业向专业化、绿色化方向发展。同时，公司将密切关注资本市场变化，与投资者加强沟通交流，积极向市场传递公司发展信息，提振投资者信心，增强公司发展良好预期。“要确保提质增效重回报行动方案的有效落实，上市公司一方面要在企业上下形成共识，全员协同一致保障各项措施得到有效执行；另一方面，公司要建立方案落实的跟踪评估机制，定期检查反馈方案落实情况。此外，监管部门也要建立健全问责机制，避免上市公司以不负责任的态度随意发布忽悠投资者的发展方案。”刘兴国说。

原生鸿蒙面向开发者启动测试 鸿蒙操作系统迎来最大一次升级

■本报记者 贾丽

“历经1778天，跨越山海。今天鸿蒙大势已定，迎来全面突破，实现操作系统核心技术的自主可控，这就是‘鸿蒙速度’。”6月21日，华为常务董事、终端BG董事长、智能汽车解决方案BU董事长余承东在华为开发者大会2024（HDC 2024）上宣布，鸿蒙操作系统迎来有史以来最大的一次升级。当天，华为自主研发的鸿蒙操作系统新版本 HarmonyOS NEXT（也称“原生鸿蒙”），正式面向开发者启动 Beta（测试），鸿蒙生态发展迎来了新的里程碑。与此同时，鸿蒙原生应用也全面亮相，鸿蒙生态正加速深化发展。

余承东透露，首批启动开发者测试的机型包含华为 Mate 60 系列、Mate X5 等，今年8月份原生鸿蒙将正式面向消费者商用。鸿蒙生态设备数已超9亿（台），吸引了超过254万开发者。“HarmonyOS NEXT 测试开启标志着鸿蒙正式独立，原生鸿蒙系统向公众测试迈出关键一步，接近

正式商用，开发者可先行体验并优化应用。鸿蒙生态规模有望迎来新一轮的爆发式增长。”首都企业改革与发展研究会理事肖旭在接受《证券日报》记者采访时表示。此外，众多企业、开发者及院校学者也齐聚松山湖“论剑”，其中不乏上市公司身影。记者注意到，多家企业已经围绕原生鸿蒙进行了应用开发及接口适配，以抢占这一新兴生态的先机。

原生鸿蒙实现自主可控

本次大会上，华为全方位展示了原生鸿蒙更智能、更安全、更流畅的全场景创新特性。据了解，原生鸿蒙在底层架构上进行了重大调整，去掉了之前版本中与安卓共用的 AOSP 代码，仅支持鸿蒙内核，实现了操作系统内核、设计框架的全面突破，为操作系统构建了坚实底座。依托昇腾的算力和最新的盘古大模型 5.0，原生鸿蒙还拥有了一套系统级 AI 能力。余承东表示，原生鸿蒙打破了

移动操作系统两极格局，实现操作系统核心技术的自主可控，“鸿蒙是基于 OpenHarmony 打造的全场景智能操作系统，这是一个源自中国、自主可控的操作系统。”鸿蒙从惊世而出到全面独立，走过了近5年的发展历程。作为华为自主研发的操作系统，自2019年正式面世以来，其以创新的分布式能力和跨设备兼容性，在多终端及产业加速渗透，并成为发展最迅速的操作系统。“随着原生鸿蒙测试版推出，华为正在逐步打破传统操作系统的界限，给全球开发者提供了一个更高效、更灵活、更有 AI 能力的开发平台，为构建更强大、更独立的鸿蒙生态奠定了基础。”北京前金融监管科技研究院研究员马超对《证券日报》记者称。鸿蒙走向独立的同时，原生鸿蒙生态也在加速繁荣。余承东表示，鸿蒙原生应用已进入全面冲刺阶段。截至目前，排名前5000的应用均已启动了鸿蒙原生应用开发，鸿蒙拼图加速成型。

华为将打造原生鸿蒙生态视为其在2024年最关键的事情。此前，华为轮值董事长徐直军表示，今年年底前，华为将把中国市场上智能手机上常用的超过5000个应用，全面迁移到原生鸿蒙上。如今看来，这一目标已经基本达成。

产业链加速创新共建

华为开发者大会2024的召开，也吸引了众多开发者和合作伙伴的到访，共同探讨鸿蒙生态的未来发展，进一步推动产业链的深度融合。多家头部公司代表在会场现身。钉钉 CTO 程稼红表示，鸿蒙让企业有机会将 AI 深度融入并形成更多创新产品，有了更广阔的创新空间和更多元的商业模式。厦门易安电新能源科技有限公司董事长朱光辉向《证券日报》记者表示，目前，鸿蒙智能充电桩已成为充电桩行业的破局者。公司已有数百台运用了鸿蒙模块，并完成开源鸿蒙认证，从而推动“人—车—桩”的智能互联生态体系加速构建。易

安电与鸿蒙系统智联后，走出了一条智能化、差异化的创新发展之路。“原生鸿蒙能力加速向产业链渗透，带动企业智能化升级、创新能力及产品竞争力提升。”软通动力相关负责人表示。原生鸿蒙生态的发展也有望打开更广阔的产业新蓝海。余承东表示，鸿蒙带来的市场空间规模可达万亿元。华为消费者业务软件部总裁龚体表示，原生鸿蒙将推动中国科技行业的创新发展，为国产芯片、基础软件、整机终端、应用软件等领域带来弯道超车的机会，并给产业链企业带来新的发展机遇。“2024年将是原生鸿蒙的关键一年。鸿蒙的独立，意味着中国在操作系统领域的自主创新迈上了崭新台阶，对于提升信息关键技术自主创新和全球市场竞争力具有重要意义。在新的产业背景下，建议鸿蒙生态共建者聚焦于深度优化系统性能，强化安全隐私保护、推动 AI 融合创新，持续扩大兼容设备范围及推进生态繁荣。”肖旭说。

港股上市物业公司积极回购股份

■本报记者 李昱丞

在年内港股整体反弹的趋势下，港股上市物业公司回购股份愈发积极。6月21日，金科服务斥资约98.26亿港元回购约11.55万股股份，这是该公司自5月6日以来连续第33个交易日进行股份回购。年内，金科服务股份回购金额达到约3536.93亿港元。同时，截至6月21日，永升服务连续第16个交易日进行股份回购，年内股份回购金额达到2006.21亿港元。

Wind 数据显示，截至6月21日，按照港交所行业分类，合计有9家港股上市物业公司在2024年实施股份回购，公司数量较去年同期的6家增长50%；回购金额合计约2.53亿港元，较2023年同期增长近三成。据统计，上述9家公司中，有4家物业公司在年内回购股份金额超过了3000亿港元。其中，万物云、绿城服务、德信服务集团、金科服务分别达到7931.95亿港元、6480.55亿港元、3851.01亿港元、3536.93亿港元。此外，有头部物业公司还升级了股份回购计划。例如，万物云近

日公告称，董事会决定适时行使股份回购授权，在公开市场回购H股，拟动用资金上限为58亿港元。万物云这一新的股份回购金额上限，较此前2023年公告的股份回购金额上限增长超八倍。“通过回购股份，港股上市物业公司可以直接减少在外的流通股数量，这通常会提升公司的市场价值。”浙江大学城市学院文化创意研究所所长林先平向《证券日报》记者表示。中国矿业大学（北京）管理学院硕士生导师师培元在接受《证券日报》记者采访时表示，物业公司

股份回购行为与公司的经营业绩、现金流状况以及市场定位密切相关。“随着物业管理业务的不断拓展和精细化运营，部分优秀物业公司取得了稳定的收入增长和良好的盈利状况，为股份回购提供了有力的资金支持。另一方面，面对行业整合的大背景，一些物业公司也倾向于通过股份回购加强对核心资产的控制，提升市场竞争力。”师培元表示。从业绩来看，上述9家年内实施股份回购的港股上市物业公司中，有5家在2023年实现归母净利润

为正且同比增长；从现金流表现看，9家公司2023年均实现了经营活动产生的现金流量净额为正；除金科服务与中电光谷外，其余7家公司2023年末现金及现金等价物均实现净增加。“回购股份可以减少流通中的股份数量，从而优化公司的资本结构，提升投资者信心。”中国企业资本联盟副理事长柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示，长期来看，如果物业公司能够通过有效的运营管理，提高物业服务品质，提升物业管理的效率，将有助于提升公司的长期价值。

*ST汉马四家子公司重整案 获第一次债权人会议表决通过

■本报记者 黄群

6月21日，*ST汉马发布公告，公司下属四家全资子公司重整案中涉及的《安徽华菱汽车有限公司等四家公司关于债权人会议召开及表决方式的议案》（以下简称《议案》）、《安徽华菱汽车有限公司等四家公司财产管理方案》（以下简称《方案》）获第一次债权人会议表决通过。“虽然这次会议表决通过的是两个常规议案，却显示了债权人对目前公司重整计划的支持，当前公司重整计划进展顺利，生产经营也保持正常。”*ST汉马证券部相关人士对《证券日报》记者表示。上海上正恒泰律师事务所合伙人李备战表示，在第一次债权人会议上，公司管理人一般会作管理人执行职务工作报告、债务人财产状况调查报告、债权申报审查情况的报告，选举产生债权人委员会。有的管理人也会将管理人报酬方案、债务人财产管理方案、后续债权人会议的召开方式等一并提交审议和表决。*ST汉马原为华菱星马，公司主营业务为专用汽车、重卡底盘、重卡整车及核心零部件等。2020年，由于国内重卡和专用车行业竞争进一步加剧，公司引入吉利商用车集团入主，希望扭转业绩颓势，但随着终端需求持续萎缩，2020年至2023年公司业绩均处于亏损状态。

由于2023年末净资产为负值，*ST汉马财报被出具保留意见的审计报告。今年4月1日，公司被实施退市风险警示叠加其他风险警示。在此之前，*ST汉马为避免退市，已经在紧锣密鼓地推进重整事宜。今年2月19日，*ST汉马召开临时股东大会，审议通过了重整及预重整议案。2月23日，安徽省马鞍山市中级人民法院决定对公司启动预重整并指定临时管理人。2月27日，公司五家全资子公司华菱汽车、星马专汽、福马零部件、福马电子、芜湖福马拟向马鞍山中院申请重整及预重整。3月1日，法院决定启动五家子公司的预重整，并指定临时管理人。4月19日，法院裁定受理华菱汽车、星马专汽、福马零部件、福马电子四家*ST汉马子公司的重整申请。5月31日上午9时30分，上述四家子公司重整案第一次债权人会议采取网络形式召开，完成了既定议题，并对《议案》和《方案》进行表决。6月20日下午5时，四家子公司重整案第一次债权人会议的表决期限届满。结果显示，《议案》和《方案》均获得通过。

“破产管理人接管破产企业后，依据破产法和相关法律规定，管理人须对破产企业进行清产核资工作，一方面着手进行各类债权核查和确权，一方面聘请专业机构对资产进行审计评估。”一位破产重整业内人士对《证券日报》记者表示。记者采访了解到，一般而言，在完成前述工作后管理人会召开第一次债权人大会，对各类债权进行确认和分类。完成此项工作后，管理人会招募或遴选重整投资人，在第二次债权人大会提交重整计划草案进行审议，这也是重整过程中最核心的环节。方案通过就意味着进入重整执行程序，资金到位并完成偿付后，企业便脱离债务困境，实现重生。尽管当前重整进程较为顺利，但投资者担心的是，*ST汉马逾期债务在不断增加。

6月21日*ST汉马公告，自5月28日至今，公司及全资子公司华菱汽车、芜湖福马新增债务逾期本金1.1亿元。叠加此前已披露的逾期债务，目前*ST汉马累计债务逾期及对外担保逾期金额为4.51亿元。对此，*ST汉马表示，公司将加紧推进清产核资、债权申报及审查、引入重整投资人等工作，并结合上述工作的沟通情况编制初步的重整方案。前述业内人士进一步称，*ST汉马进入破产程序后，各类债务自动停止计息，这是破产法对企业及债权人的一种保护。但当前公司仍需要与时间赛跑，管理人要积极推动重整投资人招募、重整方案设计等工作，以免进入破产清算程序。

