

宏观经济

国企重组整合潮起

下半年大戏接连上演

■据新华社信息 国务院国资委日前发布消息，中国保利集团有限公司与中国中丝集团有限公司实施重组，中国中丝集团有限公司整体无偿划转进入中国保利集团有限公司，不再作为国资委直接监管企业。至此，国资委监管的央企数量正式由97家变更为96家。

今年以来，国企重组整合潮起，三大路径浮现，下半年大戏有望接连上演。酝酿已久的国家油气管网公司、“中国神船”等落地，军工行业有望迎来新一轮重组整合潮，而央企对地方国企的整合趋势也在增强。

中丝并入保利求突围

公开资料显示，中国中丝集团有限公司是国务院国资委直接监管的唯一以丝绸为主业的中央企业。中国保利集团有限公司于1992年经国务院、中央军委批准组建，目前已形成以国际贸易、房地产开发、轻工领域研发和工程服务、工艺原材料及产品经营服务、文化艺术经营、民用爆炸物品产销及服务、金融业务为主的多元化发展格局。去年，营业收入突破3000亿元，利润总额超过400亿元。截至去年底，集团资产总额超过7000亿元，位居世界500强第312位。

据了解，早在2017年8月，保利集团与中国中丝集团、工艺集团实施重组，并对中丝集团进行托管，成立了中丝集团

管理委员会，进行了集团层面公司改制，对其总部所属38家子公司进行了专项核查，逐步压缩资金占用大、盈利能力弱的业务，对低效无效、长期亏损、扭亏无望的业务进行“关停并转”。

国务院国资委人士表示，保利集团作为国有资本投资公司试点，本身就具有产业整合、集聚的功能，其兼并方式，旨在通过产业链重组，提高经营效率，业务资源实现协同、共享，对中丝集团这个相对困难的企业后续也有支持和带动作用。

国企重组整合优化结构

在深入推进供给侧结构性改革的大背景下，今年以来，国有企业正在加速通过并购重组实现布局结构优化。7月1日，“南北船”旗下8家上市公司集体披露公告称，公司于7月1日接到控股股东、实际控制人通知，中国船舶重工集团有限公司（俗称“北船”）正与中国船舶工业集团有限公司（俗称“南船”）筹划战略性重组，有关方案尚未确定，方案亦需获得相关主管部门批准。一时间，资本市场对于央企并购重组特别是战略性重组的预期再度升温。

与船舶行业密切相关的海工装备领域，也在紧密推动资源整合。中国诚通官方消息显示，国海海工资产管理有

限公司已于4月24日正式揭牌，这是中国诚通、中国海油作为牵头单位，携手五家海工装备制造中央企业，共同组建的中央企业海工装备制造资产管理平台，将发挥整体优势和专业优势，推动各方优质资源互补，提升我国在海工装备市场的的话语权，确保海工资产的质量和价值，实现产业结构调整和布局优化。

除了央企之间的重组整合，央企和地方国企之间的并购重组近期也频频发生，已经先后有多家上市公司宣布，拟与央企进行并购重组。

上交所最新数据显示，今年以来沪市国企积极通过并购重组整合优势产能，其治理结构、资产质量均得到进一步优化，打造出一批龙头地位突出的上市平台。今年上半年，沪市国企共进行各类并购交易225次，发生交易金额约2400亿元。其中，披露重大资产重组方案24单，涉及交易金额近1000亿元；实施完成重大资产重组11单，涉及交易金额660亿元。

大戏接连上演社会关注

推进重组整合，是今年国企改革的重头戏之一。按照国务院国资委的规划，今年将深入推进整合融合，不断优化国有资本布局结构。积极稳妥推进装备制造、船舶、化工等领域企业战略性重组。组建国家石油天然气管网公司，

实现管输和销售分开。持续推动电力、有色金属、钢铁、海工装备、环保、免税品等领域专业化整合。

相关人士表示，本轮央企重组整合采取了三类方式，一是横向式的同业间合并，这既包括央企间的“强强联合”型的合并重组，也包括“强并弱”型合并重组，如中丝并入保利等，主要是为了提高集中度，化解过剩产能。二是纵向式的上下游产业链合并，如神华集团与国电电力的兼并，其主要目的在于做大做强、发挥协同作用或推动转型升级。三是共建共享的新组建方式，如铁塔集团和海工装备平台，意在盘活存量，减少同业竞争和重复建设。

业内人士认为，根据这样的思路，下一步重组将继续聚焦深化供给侧结构性改革，继续推动煤炭、电力、造船、化工、装备制造等行业加大去产能力度，提升行业集中度，实现产业有序发展。同时，还要通过研发资源的整合，加快突破一批关键核心技术，在建设创新型国家中发挥引领作用。

据了解，参照铁塔公司模式，国家石油天然气管网公司有望在今年8月挂牌成立，组成范围以天然气管线为主，包括部分储气库、LNG接收站。国家绝对控股，三大石油央企之间占比不会相差很大；组建之后，将吸纳社会资本进行混改。

权威发布

年内874家上市公司参与并购

■据新华社信息 得益于去年以来监管层出台的一系列政策，今年A股并购重组市场进一步回暖。统计显示，按照首次公告日期计算，剔除交易失败案例，今年以来截至7月4日，共有874家上市公司参与1151起并购交易中，其中，已完成274起，正在进行中877起。

业内人士表示，自2017年年底，伴随着发审委换届、金稳会成立以及资管新规的逐步落地，资本市场进入新一轮监管周期，但随着政策制度逐步完善落地，金融服务实体经济不断强化，市场活力和资金效率的进一步增强。从今年涉及并购重组的企业性质来看，上市公司为央企国资控股的有76家，省属国资控股的有103家，地市级国资控股的有71家，其它国有企业4家，民营企业570家，另有集体企业、外资企业、其它企业等50家。也就是说，今年共有254家上市公司参与A股并购交易，占比约为29.06%，较去年同期这一数字为218家。

值得关注的是，在今年上市公司并购交易中，还出现了一个比较有意思的现象，即地方国企“央企化”趋势的增强。对此，业内人士表示，地方国企“央企化”的发展趋势，更多的是体现了一种“升级”发展的思路。当前在改革的大背景下，地方政府进一步完善治理体系建设，特别是地方政府加强了对自身负债能力的管理，这在一定程度上推进了地方国有企业的转型升级。

节能环保

中央环保督察首次进驻两央企

■据新华社信息 生态环境部日前消息，第二批第一批中央生态环境保护督察近日将全面启动，已组建8个中央生态环境保护督察组，将对上海、福建、海南、重庆、甘肃、青海等6个省(市)和中国五矿集团有限公司、中国化工集团有限公司2家中央企业开展督察进驻工作。这两家公司也成为首批被督察的央企。

针对地方，督察组将重点核实中央领导同志有关生态环境保护重要指示批示件的贯彻落实情况；重点了解生态环境保护思想认识、责任落实，以及落实新发展理念、推动高质量发展情况；重点检查生态环境保护法律法规、政策措施、规划标准的执行情况；重点督察污染防治攻坚战和第一轮中央生态环境保护督察发现问题整改落实；重点督察对人民群众反映突出的生态环境问题立行立改情况。

针对央企，将重点督察中央领导同志重要指示批示件的贯彻落实情况；污染防治主体责任落实情况；推动落实污染防治攻坚战情况；中央生态环境保护督察以及其他重要督查检查发现问题和中央媒体曝光问题的整改落实；企业生态环境保护管理现状和遵守环境保护法等法律法规情况；历史遗留生态环境问题处理解决情况；生态环境风险防控及处置情况；以及生态环境保护长效机制建设运行情况等。

全球钢铁

日本第三季度粗钢生产同比增长

■据新华社信息 日本经济产业省日前发布的预测数据显示，今年第三季度(7月至9月)日本粗钢生产将同比增长0.9%至2589万吨，五个季度以来恢复增长。

日本经济产业省认为，10月份日本政府将提高消费税率，汽车等行业在增税之前集中扩大采购将是第三季度粗钢生产同比增长的主要原因。此外，去年同期日本遭受洪水、地震等灾害，造成部分企业停工，粗钢生产下降，导致去年同期粗钢产量基数较低。这也是今年第三季度粗钢产量同比增长的原因之一。日本经济产业省预计，今年第三季度日本粗钢出口将同比增长1.7%至714万吨。受汽车业、建筑业等行业提振，粗钢的国内需求也将同比增长0.4%。此外，日本经济产业省预计今年第二季度(4月至6月)日本粗钢生产为2582万吨，比此前预估的2657万吨有所下降。

韩国钢企努力应对矿价飙升冲击

■据信息资源网 据外媒消息，有韩国业内人士表示，业界对浦项制铁和现代钢铁等韩国国内钢企的担忧正在加剧，这些钢企一直在努力应对全球供应紧张造成的铁矿石价格飙升压力。

根据韩国资源公司(Korea Resources Corporation)的数据，截止到6月28日，含铁62%的铁矿石基准价格为116.72美元，较前一天上涨了3.3%，是自2014年4月以来的最高价。截止到目前，今年铁矿石价格已经上涨了60%以上，预计价格还会继续攀升。在韩国钢企试图提高钢价的举动遭到来自客户的反对后，钢铁生产商们面临着不小的运营压力。在经过6个月的谈判后，以浦项制铁为首的钢铁制造商和以现代重工为首的造船企业最近终于同意冻结今年上半年的厚板供应价格。韩国钢铁生产商曾要求将价格提高至每吨5万韩元，但遭到造船企业的断然拒绝，后者称其业务目前没有任何复苏迹象。为现代汽车和起亚汽车供应板材的现代钢铁，并未提高对这两家汽车制造商的报价，因为这两个品牌的汽车销售近年来也在下降。业内机构预计，浦项制铁第二季营业利润将为7182亿韩元，较上年同期下滑13%；现代钢铁第二季营业利润为2,240亿韩元，较上年同期下滑33%。

船舶工业

全球新船订单量跌至历史低点

■据信息资源网 全球新船订单量在今年第二季度跌至历史低点，包括三大船型在内的主流船型几乎都腰斩，新造船市场再度面临严峻的形势。

业内分析师表示，今年上半年，散货船新船订单量同比下降了73%；油船新船订单量比去年同期下降了47%。其中，新加坡和希腊船东在油船订单方面领先。希腊船东订造了从MR2型到VLCC等各种船型的油船，90%在韩国船厂订造；与去年同期相比，今年上半年的集装箱船订单量减少了49%；在LNG船领域，与去年同期相比，今年上半年LNG船新船订单量下降了39%。希腊船东在该领域处于领先地位，今年至今，Maran Gas Maritime在大宇造船订造了5艘174000立方米LNG船；与去年同期相比，今年上半年LPG船订单量下降了73%。到目前为止，只有6份订单。今年一月，日本三井E&S在韩国现代重工订造84600立方米VLCC，进入年中，韩国KSS Line也在韩国现代重工订造84600立方米VLCC，价值7600万美元；今年上半年，在海工船领域仅有1艘新船订单。即英国High Speed Transfers 1月在荷兰达门船厂订造了一艘快速人员运输船订单。与去年同期相比，全球海工市场似乎依然低迷。去年同期也仅有6艘海工支持船，1艘海工作业船和1艘移动式钻井平台的新造船订单。为了在油价暴跌和低迷市场中生存下来，许多海工船被拆解出售，船东大量合并，致使许多公司进行船队精简，以降低运营成本。

行业动态

河钢集团与西门子签署数字化战略合作协议

■据信息资源网 日前，河钢集团与西门子签署数字化战略合作协议，并且共同成立河钢西门子联合实验室、河钢西门子物联网赋能中心。根据协议，河钢将与西门子共同推进物联网平台在中国制造业领域的应用，并成为首家接入西门子工业互联网平台的钢铁企业。同时，双方将以河钢新材为试点，共同建设数字化工厂样板，助推行业数字化转型。共同建设智能化工业机器人联合实验室，推进工业机器人技术的研发和产业化，最终推动河钢产线的无人化、智能化升级，助力河北省和钢铁行业机器人产业技术的应用和推广。此外，双方还将共同建设物联网区域赋能中心，打造智能制造和城市基础设施数字化升级改造的创新示范基地。

鞍钢集团“精钢云”行业认可

■据中国钢铁新闻网 日前，在2019云计算开源产业大会上，鞍钢集团“精钢云”被评选为工业+能源行业“十佳上云”优秀案例，标志着鞍钢新一代信息技术服务能力已经走向成熟，得到行业认可，对推进钢铁行业智能制造建设具有十分重要的意义。

攀钢助力世界首条智能高铁建设

■据中国钢铁新闻网 日前，京张高铁全线铺轨完成，该条线路弯道全部采用了攀钢的淬火轨。据了解，京张高铁在世界上首次实现时速350公里的自动驾驶，拥有智能车站和智能线路，建成后将成为世界上第一条智能化高速铁路。目前，攀钢能够生产世界上最高要求和最严标准的钢轨系列产品，独家获得“出口免验”资格，独创并申请了60余项钢轨专利技术，多项技术获得美国和欧盟专利授权，产品远销欧洲等30多个国家和地区。2016年，攀钢牵头代表中国修订钢轨国际标准。

山钢海工钢研发项目获山东省科技进步二等奖

■据中国钢铁新闻网 近日，山东省政府发布《关于2018年度山东省科学技术奖励的决定》，山钢股份莱芜分公司技术中心牵头完成的《海洋工程用耐低温高韧性系列热轧型钢开发》项目获山东省科技进步奖二等奖。



“中国造”沃尔沃搭乘中欧班列“长安号”出口至欧洲

日前，满载着190辆中国制造的沃尔沃XC60汽车的中欧班列“长安号”抵达比利时根特北海港码头。这是“中国造”沃尔沃汽车首次搭乘“长安号”出口到欧洲。据悉，“长安号”从中国西安始发，经哈萨克斯坦、俄罗斯、白俄罗斯、波兰、德国，经过18天、跨越9783公里抵达根特。据了解，“长安号”抵达根特后，还将把沃尔沃在瑞典工厂生产的XC90汽车和在根特工厂生产的V系列旅行车带回中国，在西安集结分拨后，再通过公路运输等方式，销往国内市场。至此，沃尔沃汽车将实现中国与欧洲两大市场之间整车进出口运输的互通闭环，中欧班列“长安号”整车专列实现高频往返常态化运营。

图为在比利时根特北海港码头，沃尔沃汽车离开“宠车”。

新华社 供稿

今日关注

中海油斥资20亿再度进军风电行业

■据新华社信息 日前，中国海洋石油有限公司全资子公司中海油融风能源有限公司于上海正式挂牌成立。至此，中海油宣告再度进军风电行业。查询发现，新公司注册资本20亿元，董事长杨云为中海油上海分公司总经理。

值得一提的是，2016年6月底，中海油出售了其全部的新能源业务，此番宣布进入海上风电，是中海油二度进入新能源业务。

早些时候，中海油方面表示，上述公司成立后的项目已经于近期开工，有望于明年年底前实现全面并网发电。

“海上风电市场规模巨大，未来前景广阔，公司将积极关注潜在项目。”中海油方面表示，“中海油具备丰富的海上工程资源和生产作业经验，拥有专业化的技术队伍和装备，进入这一市场具备优势。”

考虑到海上风电和海上油气平台的契合度，中海油表示未来海上风电可以和海上油气田开发产生联动效应，目前欧洲已有海上风电项目为海上油气平台供电的实施先例，公司也正在积极开展相关研究工作。

进入风电早有预备

今年1月份，中海油于香港召开其今

年的展望沟通会，在会上，公司CEO袁光宇就着重介绍了公司对于海上风电的期望。

他表示，中海油进军海上风电，符合公司在未来发展战略要求中绿色低碳的方向，同时，海上风电在许多新能源的品种中，跟中海油的契合度最高，同时，也有诸如挪威等国国际石油公司，已经进入了这一领域。

所谓的战略发展要求，是指不久前中海油发布的《绿色发展行动计划》。该计划明确提出，要以发挥自身产业链的专业优势，以海上风能和天然气水合物开发为基础，持续拓展新兴能源和能源供给新业态，挖潜可持续发展新动能。

15年新能源之路

依据公开资料，中海油最早进入新能源领域是在2004年；两年后便成立了自己的中海油新能源办公室。2007年，中海油新能源投资有限责任公司成立，标志着公司正式进入新能源领域。

依据中海油网站资料，新能源产业链方面，2009年共有6个项目开工建设，4个项目已经或即将建成投产，内蒙古化德49.5兆瓦风电项目成功并网发电，海南

6万吨/年生物柴油示范项目投料试车一次成功，生产出合格的生物柴油产品。

2009年12月18日，中海油新能源投资有限责任公司化德风电项目完成调试并网发电，这是中海油首次正式运营新能源项目。

2009年，中国海油确定把煤制天然气(SNG)作为公司发展煤基清洁能源的主要方向；成功重组了天津力神公司，与中国普天集团合资成立了普天海油新能源动力有限公司，正式进军动力电池及相关业务。

不过，由于彼时的市场环境对于新能源来说并不理想，中海油在2014年决定将其投入超百亿元的新能源项目彻底终止。2014年7月，北京产权交易所挂出中海油寻求出售海油碧路(南通)生物能源蛋白饲料有限公司74%股权的公告。

2016年6月29日，中海油新能源投资有限责任公司以9.64亿元的价格，挂牌转让其所持中核汇海风电投资有限公司40%股权。

三年后的今天，宣布再度进入新能源行业的中海油，或许有了更多的经验和准备。