

拟分拆世联达至深交所上市 中集集团 A 股版图将扩容

- 中集世联达集跨境全程物流、物流装备运营为一体，总资产 50 亿元。中集集团持有中集世联达 84%股份。
- 中集集团先后将空港业务、道路运输车辆业务分拆上市，拥有中集集团、中集安瑞科、中集车辆等多家上市公司。此外，中集集团旗下的中集天达、中集安瑞环科也在上市进程中，相关申请均已获得受理。

◎记者 张问之 ◎编辑 邵好

备受市场关注的中集集团分拆上市计划，又迎新进展。

2月 24 日晚，中集集团发布公告称，筹划控股子公司中集世联达分拆至深交所上市，并授权公司及中集世联达管理层启动分拆上市的前期筹备工作。

作为资本市场“老兵”，中集集团一直与资本市场保持深度联动。近两年，中集集团已先后将空港业务、道路运输车辆业务分拆至港股上市，成为拥有中集集团（A+H）、中集安瑞科、中集车辆（A+H）等多家上市公司的多元化集团。目前，中集集团旗下的中集天达、中集安瑞环科也在上市进程中，相关申请均已获得受理。

拟分拆物流业务 A 股上市

中集集团此次拟分拆的中集世联达成立于 2014 年 3 月，主要从事多式联运业务，以箱货场联动独特的商业模式，为客户提供江海空铁陆联运集装箱物流服务，以及冷链、钢铁和能源等特色的专业物流服务。

中集世联达集跨境全程物流、物流装备运营为一体，总资产 50 亿元，拥有成员企业 92 家，员工人数 4600 余人。截至公告日，中集集团持有中集世联达 84%股份；分拆上市后，仍为中集集团

控股子公司。

作为全球领先的物流及能源行业设备及解决方案供应商，中集集团旗下拥有集装箱、道路运输车辆、能源化工及食品装备、海洋工程、空港设备、物流服务、金融、产城等 8 个业务板块。

中集集团表示，中集世联达此次分拆上市，正是为抓住行业发展机遇，顺应经营发展内在需求，扩张运力、完善多联网络建设，提升专业化经营水平，降低运营成本提升自身市场竞争力的同时，助力集团整体盈利能力提升。资料显示，中集集团在物流领域主要以集装箱制造业务为核心，孵化出道路运输车辆业务、空港与物流装备 / 消防与救援设备业务，辅之以物流服务业务及循环载具业务，提供物流专业领域的产品及服务。

“充分利用资本市场支持，发挥子公司上市平台优势。”对于此次分拆上市目的，中集集团表示，通过分拆上市，中集世联达将实现与资本市场的直接对接，充分发挥资本市场对实体经济的支持作用。未来，中集世联达可借助资本市场平台进行各项资本运作，为自身持续发展提供充足的资金和资源保障，同时能为集团广大股东带来稳定的投资回报。

另有“两子”在上市进程中

中集集团董事长麦伯良曾表示，支持中集旗下所有可能上市的业务板块走向资本市场，无论是主板、中小板、创业板还是科创板。麦伯良表示，多年来，中集对每一个主要业务板块都在强调一个要求，即“成熟一个，就上市一个”。

A股分拆上市闸门打开后，中集集团很快启动分拆工作，中集车辆已于 2021 年 7 月登陆创业板。

目前，除刚披露拟分拆的中集世联达外，中集集团尚有中集天达、中集安瑞环科两家公司的分拆上市工作正在推进中。

中集天达主营业务为空港装备、消防救援设备及自动化物流系统。2021 年 4 月，中集集团披露筹划中集天达在深交所上市，同年 9 月，中集天达创业板上市申请获深交所受理。

中集安瑞环科为全球化工供应链装备服务商龙头，公司的罐式集装箱产品主要用于全球化工物流的海、陆及轨道交通多式联运，面向欧洲、亚洲、北美洲等地区市场，连续多年市场占有率排名第一。2020 年 12 月，中集集团披露中集安瑞环科拟于 A 股独立上市；2021 年 12 月，中集安瑞环科创业板上市申请获深交所受理。

麦伯良此前就分拆问题接受记者采访时表示：“表面上看，上市是开辟了一个新的融资渠道，但我还很看重两个方面：一是资本市场对于业绩回报的督促。以往是我盯着你，要求业绩好、回报高，上市以后自然有人天天盯着你。面对社会公众的督促，你压力就更大了。二是按照外部监管的强制性要求，要建立一套规范的管理体制机制，这对于提升公司的经营和管理水平有很大的促进作用。”

于新能源汽车。

招股书显示，奉天电子凭借较强的研发实力、持续的创新能力和全面的配套开发能力，公司与众多知名整车厂建立了长期稳定的业务合作，公司产品亦获得行业内主流客户的认可。其产品在 2020 年中国品牌汽车销量前 10 名集团中的 9 家得到了配套应用。

具体来看，在商用车领域，奉天电子已成为德国戴姆勒、一汽解放、中国重汽、陕西重汽、东风商用车等国内外商用车整车厂的一级供应商。在乘用车领域，奉天电子已成为法国标致雪铁龙、美国通用、德国大众、保时捷、一汽、上汽、长城、北汽、广汽、长安、吉利等国内外乘用车整车厂的一级供应商。

彭雄兵介绍，打入众多知名厂商后，奉天电子的车载逆变器产品在国内市场的份额已处于领先水平，并且公司 48V 车载 DC—DC 转换器产品和高压水加热产品的主要竞争对手均系国际知名汽车零部件企业，尤其是高压水加热器具有较强的国际竞争力。奉天电子一直是美国通用战略性电动车平台 BEV3（奥特能）高压水加热器产品的全球独家供应商，公司产品关键性能指标优于主流客户要求，技术先进性获得国内外主流客户的认可。

作为从清华实验室走出的理工男，彭雄兵对科技研发始终孜孜不倦地追求。他表示，奉天电子一直紧跟国家产业政策，提前布局了纯电动汽车、节能汽车等符合“双碳”政策的汽车电子关键产品，不仅继续做传统汽车电子的“管家”，还要做好新能源汽车电子的“管家”。

除了新能源汽车产品，奉天电子还开始在车联网通信模块、自动驾驶毫米波雷达等新赛道发力。彭雄兵透露，奉天电子正积极布局域控制器方向，已经对智能汽车车身域方向进行域控制器产品布局，提出基于汽车软硬件一体化的方针，采用先进的 AU—TOSAR 软件架构，多产品进行平台融合。

在彭雄兵看来，有硬科技研发的支撑，奉天电子未来业绩的新增长点有几个方面值得关注：首先是车载逆变器应用领域不断拓宽，SUV 车型后备箱装配需求大幅增长，已配套长城坦克 500、华为问界 M5 等网红车型，未来有望打入新造车势力产业链，激发业务成长性；其次，公司高压水加热器产品已取得国内外 10 多家整车厂产品定点或批量供货资格，产品国产化趋势明显；另外，公司培育的 48V 车载 DC—DC 转换器、车载充电机等产品有望加速放量。

“奉天电子有的不是想象空间，而是真正的发展空间。”彭雄兵对于公司的前景充满信心。站在新的起跑线上，他和团队力争拥抱汽车行业的革命，发力硬科技和新业务，争取再造一个奉天。

奉天电子彭雄兵： 做好汽车电子“管家”



奉天电子董事长 彭雄兵

以自动空调控制产品业务起步，奉天电子切入管理汽车运行的电子系统零配件领域，承担起汽车电子“管家”的重任。

凭借较强的研发实力、持续的创新能力和全面的配套开发能力，公司产品获得行业内主流客户的认可，在 2020 年中国品牌汽车销量前 10 名集团中的 9 家得到了配套应用。

除了新能源汽车产品，奉天电子还开始在车联网通信模块、自动驾驶毫米波雷达等新赛道发力。

一次偶然的机会，彭雄兵了解到，上海大众有自动空调控制器的汽车零配件需求。他当机立断决定迎难而上，在位于上海漕河泾租用的厂房里，和创业伙伴们夜以继日、精益求精，通过半年研发改进，拿出了样品。

彭雄兵至今还清晰地记得自己向当时的上海大众德方技术负责人汇报的情景——临时接到通知的他，一口气完成了长达近 6 个小时的汇报，其间还回答了德方提出的各种专业问题，漫长的汇报让彭雄兵甚至一度感觉可能没戏了。

最终，德方技术负责人被彭雄兵的专业和执著所打动，在出具的评审意见里明确提出，如果上海大众要选择相应的中国供应商，推荐奉天电子。

“成为上海大众的供应商对奉天电子具有里程碑意义。”彭雄兵感慨万千，主流德系车企是被汽车行业公认对产品品质要求严格，获得大众的认可于公司而言意义重大，有利于获得更多客户的信任。

以自动空调控制产品业务起步，奉天电子切入管理汽车运行的电子系统零配件领域，承担起汽车电子“管家”的重任。彭雄兵和团队伙伴经过十多个寒暑的创新研发，围绕汽车电子的安全、稳定、高效、节能开发搭建了车载电源、汽车热管理产品两大业务线，成为中国相关产品的主流供应商之一。

发力硬科技，力争再造一个奉天

历经多年发展，奉天电子目前在车载电源方面已拥有多款产品，例如可用于商用车和乘用车的车载逆变器、车载 DC—DC 转换器、车载 USB、车载充电机等；在汽车热管理方面拥有高压水加热器、空调控制器两大产品。值得注意的是，除车载 DC—DC 稳压器适配微混汽车外，奉天电子的其余产品均可用

云音乐社区构建不断强化 网易2021年实现营收876亿元

◎记者 罗茂林 郑俊婷 ◎编辑 邵好

2月 24 日晚间，网易发布了 2021 年第四季度及全年财报。网易 2021 年第四季度净收入为 244 亿元，2021 年净收入为 876 亿元，同比增长 19%。非公认会计准则下，2021 年第四季度归母净利润为 66 亿元，2021 年归母净利润为 198 亿元，同比增长 34.7%。

具体到业务板块来看，游戏业务依然是网易的中流砥柱。财报显示，网易游戏板块 2021 年第四季度净收入为 174 亿元，2021 全年净收入为 628 亿元；创新板块 2021 年第四季度净收入为 38 亿元，2021 年净收入为 124 亿元。

云音乐业务 2021 年第四季度净收入为 19 亿元，2021 年净收入为 70 亿元。得益于净收入的增长和成本管控的改善，云音乐连续三个季度毛利率为正，2021 年毛利率为 2.0%。此外，网易有道 2021 年净收入 54 亿元，第四季度首次实现季度盈利。

升级多元化治理体系后 阿里巴巴首份季报有何不同

◎记者 温婷 ◎编辑 邵好

在宣布升级多元化治理体系、重新划分商业分部后，阿里巴巴首份季报（2022 财年第三季度，跨度为 2021 年 10 月至 12 月）24 日晚公布。季报首次披露了智慧物流板块菜鸟的关键运营数据；同时，饿了么、高德、飞猪首次以同一矩阵入列财报，以“到家 + 到目的地”为框架的阿里本地生活服务战略再一次得到明确。

2021 年 12 月，阿里升级多元化治理体系，任命戴珊和蒋凡分别负责新设立的“中国数字商业”和“海外数字商业”两大板块。在 2021 年投资者日上，阿里巴巴首席财务官武卫表示，阿里巴巴划分新的商业分部将进一步提升公司透明度，部分业务也可能获得自己的外部融资机会。如今来看，阿里云、菜鸟、本地生活服务等领域已相继展现出高速发展的实力，甚至不排除部分板块独立融资的苗头。

根据财报，阿里巴巴 2022 财年第三季度收入为 2425.80 亿元，同比增长 10%，经调整利润为 448.22 亿元，同比下降 27%。季报首次披露了智慧物流板块菜鸟的关键运营数据，后

欣旺达电池公司拟增资 理想、蔚来等领投

◎记者 李少鹏 ◎编辑 邵好

动力电池产业高升的景气度，让下游整车制造厂商加快了“向上”寻求合作的步伐。欣旺达 2 月 24 日晚发布公告称，公司在 23 日召开的董事会中审议通过了《关于欣旺达电动汽车电池有限公司增资的议案》，同意控股子公司欣旺达电动汽车电池以增资方式引入包括理想汽车旗下的江苏车和家、蔚来汽车关联方蔚瑞投资等 19 名投资者。

根据公告，除了理想、蔚来等造车新势力外，欣旺达汽车电池拟引入投资方还包括上汽金石、华友控股、深创投等知名企业。上述投资方拟以合计 24.3 亿元向欣旺达汽车电池增资，认购其约 12.37 亿元的新增注册资本，对应增资完成后欣旺达汽车电池合计约 19.55%的股权。

记者注意到，增资完成后，欣旺达汽车电池的注册资本将由 50.87 亿元增至 63.25 亿元，24.3 亿元的增资款中的 12.37 亿元计入欣旺达汽车电池注册资本，剩余增资款计入标的公司资本公积，并全部用于日常运营资金。

财务数据显示，欣旺达汽车电池 2020 年及 2021 年前三季度经审计后的营收分别为 4.75 亿元、15.42 亿元，净利润分别为 -3.24 亿元、-2.54 亿元。进一步来看，欣旺达汽车电池

网易 CEO 丁磊表示，2021 年网易旗下各项业务稳步发展。公司聚焦于推动中国数字化经济发展，让中国文化符号走向世界。围绕游戏、音乐、教育、消费、传媒等业务领域，网易加快全球数字文化布局，持续扩大“中国风”文化影响力。

此次财报中也透露出网易业务占比正在悄然发生变化。记者注意到，此次财报中游戏业务的营收占总营收比例约为七成左右，较此前八成乃至九成而言有了明显下降。考虑到游戏业务本身没有出现收缩，这意味着网易增长的版图正在发生改变。此前，网易游戏业务占比过高一直是其多元化发展的瓶颈。

天然具有社交属性的网易云音乐，无疑是网易多元化发展以及加快全球数字文化布局的重要抓手。去年一年，云音乐在社区强化方面可谓不遗余力。截至 2021 年底，网易云音乐独立音乐人数量突破 40 万，平台入驻幕后创作者数量同比翻番。有了更多的创作者、更多的听众，云音乐开始着手内部商业化的搭建。

者当季总营收同比增长 23%达 196 亿元，外部收入占比达到 67%。

与此同时，阿里云当季收入增幅达到 20%，经调整利润 1.34 亿元，已连续五个季度盈利。饿了么、高德、飞猪首次以同一矩阵入列财报，以“到家 + 到目的地”为框架的阿里本地生活服务战略再一次得到明确。财报数据显示，2021 年自然年度，阿里生活服务板块的年度活跃消费者达到约 3.72 亿；单季净增长 1700 万，生活服务订单量季度同比增长 22%。

在云、物流、本地生活业务增长的同时，阿里巴巴投资收益的最新数据却“暗流涌动”。数据显示，2021 年 7 月至 9 月，阿里巴巴从蚂蚁集团获得的投资收益为 58.11 亿元（延迟一个季度披露）。阿里巴巴的财报解释称，从蚂蚁集团获得的投资收益上涨主要是由于蚂蚁所持有的投资净收益增加。

一位市场人士对记者表示，由于投资净收益金额较大，蚂蚁账面利润增长并不能反映经营的趋势。在扣除两家海外公司的投资收益后，蚂蚁去年三季度的实际经营收益可能不增反降。

现 8 名股东，除控股股东欣旺达惠州新能源外，剩余 7 名股东合计持有欣旺达汽车电池约 28.47%的股权。

本次增资后，欣旺达惠州新能源的股份由 71.53%降至 57.55%；19 名战略投资者将合计取得增资后标的公司 19.55%股份。其中，江苏车和家和蔚瑞投资将分别持有欣旺达汽车电池 3.21%和 2.01%股权股权（二者投资金额分别为 4 亿元、2.5 亿元），其余 17 名投资者将按投资比例取得欣旺达汽车电池最低 0.03%、最高 3.21%的股权。

资料显示，欣旺达汽车电池建立了电动汽车电池包领域完整的研发、制造能力，拥有完全自主知识产权的电池管理系统（BMS），高度自动化电芯分选、模组成组和电池包装配全自动化生产线。迄今为止，公司与众多知名汽车厂商建立了深度合作关系，为海内外整车纯电动 / 混动力电池系统的研发及制造提供整套解决方案。

“本次交易有利于欣旺达汽车电池获得进一步发展的经营资金，优化财务结构，减轻债务负担，增强欣旺达汽车电池抗风险能力，有利于满足公司汽车动力电池业务战略发展需求。”欣旺达表示，交易将促进动力电池发行的良性运营和可持续发展，符合公司投资规划及长远利益。

上机数控拟118亿元进军硅材料

◎记者 林淙 ◎编辑 邵好

单晶硅业务开展得如火如荼的上机数控，为保障原料供应，开始向上游端多晶硅料延伸触角。2月 24 日晚间，上机数控公告，拟投资 118 亿元建设年产 15 万吨高纯工业硅及 10 万吨高纯晶硅生产项目。其中，第一期设计产能 8 万吨高纯工业硅项目、5 万吨高纯晶硅项目，预计投资额 60 亿元。

根据公告，该项目拟选址于内蒙古自治区包头市固阳县金山工业园区，预计 2023 年达产。根据投资协议，固阳县人民政府承诺给予公司配备总量 3.8GW 光伏电站指标和 1.7GW 风电电站指标；上机数控则承诺使用其最先进技术，且每万元 GDP 能耗和环保排放指标均达到行业准入标准先进值。

此次向硅材料领域进军，可视为上机数控完善其光伏产业链战略布局的重要一环。当

前，多晶硅料的市场供应较为紧张，价格涨幅较大。公司自 2019 年初切入光伏单晶硅领域，现有单晶硅产能已达到 30GW，随之而来的是对原材料的巨大“渴求”。上机数控希望借助本次项目获取硅材料稳定供应的新渠道，以保障原材料的供应；同时加强公司在原材料质量保障、供货周期、运输成本等方面的优势，保障生产经营的安全性及稳定性。公司表示，要抓住硅材料市场发展机遇，进一步提升综合竞争力和盈利能力。

单晶硅片已成为公司业绩爆发的最大驱动力。业绩快报显示，2021 年，上机数控实现营业收入 109.06 亿元，同比增长 262.22%；实现归母净利润 16.37 亿元，同比增长 208.01%。同日，上机数控公告，公司发行的可转债“上 22 转债”即将迎来申购：计划募资不超过 24.7 亿元，拟投向包头年产 10GW 单晶硅拉晶及配套生产项目。