

智能汽车进入“华为时间” 产业链公司切分“新蛋糕”

◎记者 俞立严

智能新能源汽车正在进入 “华为时间”。11月9日,华为和奇瑞汽车合作的智选车业务首款轿车——智界 S7 将开启预售,智选车品牌联盟“鸿蒙智行会”同步发布。11月10日,华为和长安汽车合作的智能豪华轿跑阿维塔 12 将上市。而赛力斯和华为合作的问界 M9 新车将在 12 月发布。

上海证券报记者近日采访获悉,在传统车企牵手华为如此密集推出智能新能源车背后,是华为凭借其在消费电子领域的研发实力、技术沉淀和渠道网络等优势,正在向体量更大的汽车业务持续延伸。与此同时,奇瑞、长安、江淮、北汽、赛力斯等传统车企以及智能和新能源领域上游产业链公司则在积极拥抱华为,切分各自未来的“创新蛋糕”。中国汽车行业的格局正在经历深刻转变。

华为智选车“朋友圈”大扩容

“智界 S7 即将高能登场,它将不负众望,在智能、安全、舒适、性能等各方面实现进一步突破。”11月6日,身兼华为常务董事、终端 BG CEO、智能汽车解决方案 BU 董事长的余承东在其个人社交账户上表示。而余承东所提到的智界新车就是华为和奇瑞汽车合作的最新成果。

“奇瑞在新能源上,起了个大早,却赶了个晚集,但接下来我们要后来者追上。”汽车行业老将、奇瑞汽车 CEO 尹同跃日前感叹。据他透露,奇瑞与华为的合作不仅是单纯的技术合作,更将涉及产品研发、供应链管理、市场拓展等多方面,双方将发挥各自优势,共同探索新的商业模式和增值服务。

作为双方合作的首款车型,智界 S7 将在华为总部所在地深圳发布,新车已被确定为华为第二款智选车。定位为新能源中大型轿跑的新车搭载了华为全栈智能汽车解决方案,还率先搭载最新发布 HarmonyOS 4 鸿蒙系统和 ADS 2.0 高阶智能驾驶系统。在新能源动力方面,新车将搭载宁德时代电池以及华为电机。华为近日还专门申请注册了多个“智界”“LUXEED”商标。

9月12日,余承东在华为与赛力斯联合举办的 AITO 问界新 M7 新车发布会上,给出了“遥遥领先”的评价,一时成为网络热词。而赛力斯正是目前与华为唯一深度合作“智选车模式”的整车企业。赛力斯的前身是地处重庆的小康股份,在和华为合作之前并非国内一线车企,但其近期销量和股价的出色表现已经受到市场高度关注。

根据赛力斯的产销快报,10月,赛力斯新能源汽车销量同比增长12.84%,问界新 M7交付10547辆,单车型单月交付破万,创下历史新高。此外,还未上市的问界 M9目前预订已经超过1.5万辆。上海证券报记者近期实地探访上海华为体验店,前来咨询问界新车的消费者络绎不绝。与此同时,赛力斯的股价在短短3个月内涨幅高达近200%。

伴随赛力斯的样板效应,华为“朋友圈”正在加速扩容。除了和奇瑞的合作,同为安徽省车企的江淮汽车也在牵手华为。江淮汽车有关人士对记者透露,公司在本周召开



赛力斯两江智慧工厂华为智选车产线

了智选车供应商会议,华为代表出席。预计江淮和华为合作的智选车新车将在 2025 年上半年量产,产线目前还在建设中,供应商目录已经定下一部分。北汽蓝谷有关负责人对记者介绍,公司与华为合作的智选车新车型将于 2024 年推出。

有接近华为的人士对记者透露,华为智选车“朋友圈”的整车企业所推出的华为智选车侧重不同。其中,华为与赛力斯联合打造 AITO 问界品牌,目前包括 M5、M7 以及即将推出的 M9 三款,覆盖新能源 SUV 车型;华为和奇瑞合作瞄准的是纯电轿跑车型;华为和北汽蓝谷将推出的是细分领域的高端智能纯电动轿车,而华为和江淮汽车合作开发的则可能是更大型的新能源 MPV 车型。

智能化技术和销售网络获业界看好

在扩容车企“朋友圈”和推出新车矩阵的同时,华为也在推动智能汽车技术的进步。11月9日,在智界 S7 新车发布的同时,智选车品牌联盟——鸿蒙智行也会同步发布。目前,鸿蒙智行在各大社交平台官方账号均已开通,简介显示为“鸿蒙智能汽车技术生态联盟”。

华为的鸿蒙智行项目在 2016 年正式立项。与同行不同之处在于,鸿蒙智行可以为智能驾驶提供统一、开放的操作系统平台,这意味着无论是汽车厂商还是自动驾驶技术公司,都可以在这个平台上进行开发和应用。

鸿蒙智行通过集成 5G 以及自动驾驶技术等,实现更高效和安全的驾驶体验。同时,该系统还可以支持不同设备之间的互通,可以与其他设备(如手机、平板、智能家居等)进行连接,实现信息共享。

“华为汽车业务是手机业务的延伸,华为手机的技术、管理经验、分销渠道等可以直接输出到汽车业务。”对于华为智能汽车生态的迭代演化,资深汽车行业分析师梅松林表达了看好。罗兰贝格合伙人吴钊对记者表示,华为智能部件的研发已有多年的,其在消费电子领域的技术和管理体系肯定会助力汽车业务的拓展。

北京科思诚技术总监敬伟峰也对记者表示,华为在自动驾驶领域可以说已经达到了世界顶尖水平,并不逊色于以智能化为重

要卖点的特斯拉等国际汽车巨头。

余承东透露,华为在智能汽车领域直接研发人员超过 7000 人,每年直接研发投入超过 100 亿元,其中 70% 至 80% 投入智能驾驶领域,智能座舱、智能网联、智能车控也是华为重点投入领域。以 AITO 问界新 M7 研发为例,华为与赛力斯的工程师耗时一年。

“在很多方面,包括用户看得见的,看不见的地方,都有了质的提升。”

在销售渠道方面,赛力斯和华为合作的新车得以在华为门店销售也被业内认为是其独有的优势。AITO 问界品牌在 2022 年已进入约 1000 家华为门店销售,门店可以将华为手机区域引流至汽车展示区。10月25日,赛力斯方面确认,华为将进一步加大直营门店的建设。北汽蓝谷有关人士对记者表示,未来公司的智选车也有望进入华为门店。

产业链公司有望抢食“新蛋糕”

随着华为汽车概念的活跃,多家产业链上游上市公司近期披露了和华为以及合作车企的业务新进展。

松原股份近期接受调研时表示,在奇瑞和华为合作的智能电动车型中,公司已有项目布点。捷顺科技接受调研时表示,公司捷停车“找车位”功能通过华为鸿蒙系统已在 AITO 问界 M5、M7 车型上应用,捷停车云服务还进入了华为鸿蒙系统。



赛力斯两江智慧工厂华为智选车产线的机械手在操作

社保基金三季度持仓图曝光 挺进“大消费”青睐“硬科技”

◎记者 高志刚

作为长线资金,社保基金最近动作频频。据上海证券报记者统计显示,截至 2023 年三季度末,社保基金(含基本养老保险基金)共出现在 714 家 A 股上市公司的前十大流通股东名单,同时退出 161 家公司。其中,大消费和硬科技成为社保基金三季度的“心头好”,获得其大手笔加仓。

而社保基金会日前发布的报告显示,自 2016 年 12 月受托运营以来,基本养老保险累计投资收益为 2670.82 亿元,年均投资收益率为 5.44%。社保基金三季度持仓图曝光,也让投资

者对其新口味、新策略颇为关注。

从行业分布来看,社保基金在第三季度大幅增持家用电器、食品饮料等消费类公司,加仓幅度分别达 47.43%、47.39%,三季度末持股市值分别为 47.11 亿元和 78.38 亿元。商贸零售、纺织服装、公用事业、煤炭等行业也是社保基金的重点加仓领域,增持幅度均超过 30%。

“消费板块近一年都在调整,目前处于一个估值安全边际比较高的位置。”华福证券大消费组长、食品饮料首席分析师刘畅向记者表示,对于追求确定性和稳定性的社保基金来说,加仓消费股是一个比较好的选

择。消费复苏会有一定的持续性。

此外,社保基金在三季度减持了电子、有色金属、石油石化、环保等行业。

社保基金加仓科创板力度明显大于创业板和主板。截至三季度末,社保基金持有科创板公司 3.46 亿股,季度环比增加 6%,而创业板和主板增幅分别为 1.87% 和 2.61%。

社保基金会相关负责人近日称,2022 年,社保基金首次增设可持续投资和战略新兴投资两类境内股票新委托产品,重点投资绿色低碳领域和战略性新兴产业。

目前,在社保基金新进和增持的 56 家科创板公司中,有 29 家持仓市值过亿元。其

中,新材料硅微粉龙头联瑞新材,光伏、锂电行业知名的高端智能装备制造企业奥特维,深耕“数字地球”的中控星云等公司,社保基金持仓市值均超过 4 亿元。

除了硬科技,社保基金对生物医药也颇为喜爱。据统计,从市值、业绩等维度,记者采用流通市值小于 100 亿元,2021 年至 2022 年 ROE 均超过 15% 且今年上半年 ROE 超过 7%,以及今年三季报营收、净利润同比增幅均超过 10% 等条件进行筛选。经统计,仅有 6 家公司符合上述条件。纵观这 6 家“小而美”公司,除了欧晶科技、多利科技,其余 4 家均是生物医药企业。

一口“吃下”两家 A 股公司 万华化学重组铜化集团

◎记者 韩延飞

11月7日晚,万华化学发布公告,将主导铜陵化学工业集团有限公司(简称“铜化集团”)的重组,由此也将获得铜化集团麾下两家上市公司六国化工、安纳达的控制权。

交易上限不超过60亿元

公告显示,当日,万华化学与铜陵市国有资产运营控股集团有限公司、安徽创新新材料有限公司、安徽鹤源股权投资投资有限公司、安徽省投资集团控股有限公司,以及标的公司铜化集团签署了《股权变更框架协议》。万华化学及其关联方购置铜化集团现有股东部分股权后,铜化

集团将实施公司分立,将化工业务关联公司继续保留在现有公司(简称“分立后的铜化集团”),将非化工业务关联公司剥离成立单独的公司(简称“非化工公司”)。

万华化学表示,公司及其关联方可选择以增资、购买股权、换股或其他方式,最终实现持有分立后的铜化集团 51% 的持股比例,并享有控制权;同时最终实现持有分立后的非化工公司 34% 的股权比例,为非控股股东,享有重大事项的一票否决权。

交易各方一致同意,本次交易上限不超过 60 亿元。

资料显示,铜化集团是一家以化学矿山采选、硫磷化工、精细化工、新材料、商贸物

流、地产开发等为主导产业的多元化集团型企业,是国内重要的硫磷化工产业基地和新型颜料产业基地,主导产品高效磷复肥、钛白粉、苯酐、硫铁矿、电池材料磷酸铁等产销量均位居国内同行前列。

烟台国资成为实控人

从实控权来看,2019 年前铜化集团的实控人为铜陵市国资委。2019 年铜化集团完成国资混改,变更为无实际控制人。

本次交易也使铜化集团的控制权再度回归到国资手中。万华化学实控人为烟台国资委,若本次交易顺利实施完成,万华化学将持有分立后的铜化集团 51% 的持股比例,并

享有控制权。上市公司六国化工及安纳达的实际控制人也将变更为烟台国资委。

万华化学表示,本次重组后,万华化学将进一步完善上游原料供应链,增强电池业务核心竞争力。铜化集团钛白粉在行业处于前十名,该业务与万华化学现有涂料业务具有互补及协同效应。

通过本次重组,万华化学将在铜化集团矿业业务参股 34%,进一步保障磷矿资源,为万华化学未来的磷资源需求解决瓶颈问题,提升产品竞争力。万华化学依托成熟的煤化工运行经验和技術优势,将进一步优化铜化集团煤气化装置,进一步提升铜化集团现有产品市场竞争优势。

周传有 “上位”昂立教育实控人

◎记者 夏子航

“本次变化应该属于校企改革的延续,周传有最终得以‘上位’昂立教育,成为上市公司实控人。”11月7日,一位接近昂立教育的人士表示。

昂立教育 11 月 7 日公告显示,因公司股权结构变动,公司由无控股股东和无实际控制人变更为中金投资(集团)有限公司(简称“中金集团”)及其一致行动人为控股股东、周传有为实际控制人。

目前,周传有任中金集团董事长兼首席执行官、新疆新鑫矿业股份有限公司副董事长、昂立教育董事长兼总裁。实际上,周传有“相中”昂立教育已有五年之久,如今终于得偿所愿。

周传有“上位”

公告显示,截至 11 月 3 日,中金集团及其一致行动人合计持有昂立教育 23.79% 股份;上海长甲投资有限公司(简称“长甲投资”)及其一致行动人合计持有昂立教育 16.54% 股份;上海交大产业投资管理(集团)有限公司(简称“产业投资”)及其一致行动人合计持有昂立教育 7.02% 股份。

据此计算,中金集团及其一致行动人持有昂立教育股份数已超过长甲投资及其一致行动人、产业投资及其一致行动人持有昂立教育股份数的总和。

“2019 年至今,产业投资及其一致行动人和长甲投资及其一致行动人陆续发生权益变动,逐步减持,中金集团和周传有由此‘上位’。”上述接近昂立教育的人士表示。

昂立教育十一届董事会由 11 名董事构成,其中独立董事 4 人,非独立董事 7 人。其中,中金集团提名 4 名非独立董事、2 名独立董事;长甲投资提名 2 名非独立董事、2 名独立董事;产业投资提名 1 名非独立董事。也就是说,中金集团提名的董事人数也已超过昂立教育董事会人数的半数以上。

昂立教育表示,鉴于中金集团及其一致行动人持有的公司股份数已超过长甲投资及其一致行动人、产业投资及其一致行动人持有公司股份数的合计,且中金集团提名的董事人数已超过公司董事会人数的半数以上,属于依其可实际支配的股份表决权可以对股东大会决议产生重大影响,符合《上市公司收购管理办法》中关于公司控制权的规定,因此,中金集团取得了公司的控制权,周传有成为公司的实际控制人。

中金集团及其一致行动人、长甲投资及其一致行动人对本次上市公司控制权变更事项无异议,股东之间也无其他利益安排。产业投资及其一致行动人表示,截至 11 月 3 日,产业投资及其一致行动人持有公司 7.02% 的股份,提名 1 名非独立董事,未来将根据企业自身发展需要适时减持。

上海国资、交大系逐步减持

早在 2017 年、2018 年之际,中金集团即已“相中”昂立教育。2017 年 12 月 12 日,中金集团携手一致行动人“举牌”,持有昂立教育 5% 股份;2018 年 2 月 6 日,其在昂立教育持股比例升至 10%;2018 年 12 月,中金集团及其一致行动人在昂立教育持股比例升至 22.68%,首次成为昂立教育第一大股东。

《高等学校所属企业体制改革的指导意见》明确,校企改革意在促使高校聚焦教学科研主业,促进高等教育内涵式发展。2019 年 1 月 14 日,昂立教育三方股东——中金集团及其一致行动人、长甲投资及其一致行动人、产业投资及其一致行动人分别出具《关于公司控制权的说明》表示,“鉴于当前三方股东持股情况差异不大,相互之间均保持独立自主决策,彼此之间不存在一致行动关系,均不能决定上市公司董事会半数以上成员选任,三方股东均认为公司目前无控股股东和无实际控制人。”

公告显示,当时,中金集团及其一致行动人、长甲投资及其一致行动人、产业投资及其一致行动人分别持有昂立教育 22.68%、17.19%、22.65% 股份。

2019 年 1 月 31 日,昂立教育发布公告称,公司由产业投资及其一致行动人为控股股东及上海交通大学为实际控制人变更为无控股股东及实际控制人。

近几年来,产业投资及其一致行动人逐步减持,实际进行了“让位”。工商登记显示,产业投资目前已由上海市国资委及上海交通大学共同持有,其中,上海市国资委控股 90%。

昂立教育表示,中金集团及其一致行动人系被动成为上市公司控股股东,本次权益变动前后,其持有昂立教育股份的数量和持股比例均未发生变化。

据悉,中金集团主营业务为实业投资,投资布局涉及健康养老、矿产能源、文化旅游等多个领域。“目前,中金集团无改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划。”前述接近昂立教育的人士表示。