

工业操作系统赋能新型工业化 多家上市公司争相入局

●记者 温婷

集结 20 余位院士，千余位工业软件领域专家学者和行业精英，2024 国家工业软件大会于 11 月 9 日至 10 日在上海召开。会上，国家流程制造智能调控技术创新中心、国家智能设计与数控技术创新中心、工业控制技术全国重点实验室联合东土科技、振华重工、中控技术、华为等 26 家研究院所和企业，共同发起成立“工业操作系统联盟”。大会同期举行“流程工业软件发布”仪式、《工业智能操作系统白皮书》发布仪式、工业操作系统联盟聘任仪式和 AI 赋能千行百业暨企业产业大脑需求发布仪式，旨在引领工业领域的智能化变革，为新型工业化注入新动能。

推动工业操作系统升级改造 赋能新型工业化

2024 国家工业软件大会围绕“AI for Engineering·工业软件赋能新型工业化”主题展开，深度聚焦我国工业智能领域的战略布局、技术创新应用及科技产业融合发展等行业热点。

白皮书指出，随着物联网、大数据、人工智能等新兴技术的快速发展，制造业面临着前所未有的挑战和机遇。传统制造模式已无法满足日益复杂和多变的市场需

求，制造业亟待通过数字化转型、智能化升级来提升竞争力和创新能力。工业智能操作系统作为智能制造和新型工业化的核心技术，其核心作用在于“运用人工智能赋能”实现生产全要素的优化配置，通过实时数据分析与智能决策机制，有效提升生产效率、显著降低成本、大幅提高产品质量，是驱动制造流程向绿色化、低碳化、高端化、高值化转型的关键驱动力。工业操作系统的应用将为制造业带来革命性的变革，助力企业在全球市场中占据有利地位。

今年 9 月，工业和信息化部发布的《工业重点行业领域设备更新和技术改造指南》提出，将按照“成熟一批替代一批”的原则，推动汽车、工程机械、工业母机等多个行业的工业软件替代；按照“成熟可用产品全面推进更新换代、基本可用产品成熟一批更新一批”原则，推进石化化工、钢铁、汽车、工程机械等行业的工业操作系统升级改造。到 2027 年，完成约 200 万套工业软件和 80 万台套工业操作系统更新换代任务。

白皮书提出，此次升级将显著提升我国制造业操作系统的技术水平和性能，并为智能工厂建设提供可靠保障。

为了推动工业操作系统的进一步发展，实现高效、智能的自动化生产，白皮书

建议，从加强技术研发与创新、建立完善的数据安全与隐私保护体系、培养高素质的人才队伍等方面加以推进，助力我国制造业的高质量发展。

多方联手成立工业操作系统联盟 上市公司纷纷力挺

本次大会上，国家流程制造智能调控技术创新中心、国家智能设计与数控技术联合东土科技、振华重工、中控技术、华为等 26 家研究院所和企业，共同发起成立“工业操作系统联盟”，将凝聚产业链上下游企业等核心力量，加速关键技术突破，提升我国工业领域的核心竞争力。

其中，东土科技携其 100% 自主研发的核心技术产品——鸿道工业操作系统（In-tewell）和 AUTOBUS 宽带工业网络总线技术加入联盟。据介绍，工业操作系统和 AUTOBUS 总线技术是实现智能制造和工业互联网的关键基础，也是工业产业生态的核心。东土科技自主研发的鸿道实现了控制、计算和云服务的融合统一，能够更好地推动人工智能技术的发展。目前，鸿道及其相关解决方案已应用于飞机、船舶、工业机器人、核电、汽车电子、CNC、运动控制等多个领域，可靠性、安全性等得到了充分验证。AUTOBUS 宽带工业网络总线技术实现

了 IT/OT 的深度融合，统一了工业控制“最后一公里”的通信协议。

日前，东土科技公告将对工业操作系统业务及股权架构进行整合，拟吸收合并全资子公司东土华盛和东土惠和，然后将公司工业操作系统相关资产、业务，即控股子公司科银京成 82.319% 股权和科东软件 75% 股权，整合至光亚鸿道持有，以充分发挥两家子公司的协同效应。

面向智能制造新趋势，工业软件上市公司也正在加大 AI 技术的应用落地速度。今年 6 月，中控技术发布了流程工业首款 AI 时序大模型 TPT，并从 7 月全面开启推广及产业化落地应用，目前 TPT 已经在化工、石化、电力等多个行业的装置上得到广泛应用，并与数十家客户签约合作。

大会期间，东土科技工业 AI 研究院院长祝一蒙介绍了大模型在具身机器人助力工业柔性生产场景中的应用。据介绍，自今年 3 月发布国内首款工业 AI 控制器以来，东土科技正与机器人企业及相关研究机构合作，研制机器人内部通信和控制国产自主解决方案，致力于解决关键技术瓶颈。

未来，工业操作系统联盟企业及研究机构将构建开放共享的产业生态，共同推进工业操作系统的技术研发、标准制定和应用推广。

换股比例为 1:1 海联讯拟吸并杭汽轮 B

●记者 黎灵希

停牌 10 个交易日后，海联讯换股吸收合并 B 股上市公司杭汽轮的交易细节浮出水面。

11 月 10 日晚，海联讯与杭汽轮 B 双双披露预案，海联讯拟以向杭汽轮 B 全体换股股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并杭汽轮 B。本次交易中，杭汽轮 B 与海联讯的换股比例为 1:1。

合并完成后，杭汽轮 B 终止上市并注销法人资格，海联讯将承继及承接杭汽轮 B 的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务。本次交易构成重组上市。

杭汽轮 B 换股价格溢价 34.46%

根据预案，本次换股吸收合并中，海联讯的换股价格为 9.56 元/股。杭汽轮 B 换股价格折合人民币 9.56 元/股，较定价基准日前 20 个交易日的均价溢价 34.46%。按此计算，杭汽轮 B 与海联讯的换股比例为 1:1，即每 1 股杭汽轮 B 股票可以换得 1 股海联讯股票。

预案还对海联讯、杭汽轮 B 的异议股东做了相应安排，确保投资者的灵活选择。具体来看，杭汽轮 B 异议股东可按每股 7.77 港元的价格行使现金选择权，而海联讯异议股东享有每股 9.56 元的收购请求权。现金选择权和收购请求权的提供方均为杭州资本。

若不考虑合并双方后续可能的除权除息等影响，按照本次换股比例 1:1 计算，海联讯为本次换股吸收合并发行的股份数量合计约为 11.75 亿股。

不考虑收购请求权、现金选择权行权影响，本次换股吸收合并完成后，杭汽轮 B 的控股股东汽轮控股持有存续公司 45.68% 股份，成为存续公司的直接控股股东。杭州资本直接持有存续公司 6.61% 股份，并通过汽轮控股合计控制存续公司 52.29% 股份，为存续公司的间接控股股东。杭州市国资委合计控制存续公司 52.29% 股份，为存续公司的实际控制人。

基于海联讯、杭汽轮 B 2023 年审计报告情况，杭汽轮 B 相关财务数据相对海联讯相应财务数据的比例均超过 100%，因此，本次交易预计构成重组上市。

海联讯和杭汽轮 B 均公告称，鉴于本次交易涉及的审计、估值等工作尚未完成，公司董事会决定暂不召开股东会审议本次交易相关事项。在本次交易相关工作完成后，公司董事会将另行发布召开股东会的通知，适时召开股东会审议与本次交易相关的议案和其他需要股东会审议的议案。

重组提升上市公司投资价值

今年以来，在多项政策支持下，A 股市场的并购重组进入“活跃期”。海联讯在预案中提到，本次交易有助于推动存续公司内强质地、外塑形象，提升上市公司资产质量和运营效率，从而增强上市公司的持续盈利能力，提升上市公司投资价值。

据悉，海联讯主要面向电力企业，以提供综合性整体解决方案的形式，从事电力企业信息化建设业务，并提供相关的技术及咨询服务。近年来，在日益激烈的市场竞争下，海联讯业绩增长面临瓶颈，亟须寻求转型升级。

杭汽轮 B 主要设计、制造工业汽轮机、燃气轮机等旋转类工业透平机械装备，并提供相关配套服务。公司于 1998 年在深交所 B 股上市，公开募集资金约 1.71 亿港元。其后因 B 股融资功能受限，杭汽轮 B 上市后一直无法通过资本市场融资。

根据预案，本次交易有利于解决杭汽轮 B 长期以来的历史遗留问题，拓宽融资渠道，提升融资能力。同时，本次交易完成后，存续公司将实现生产规模、产品品种、技术实力及管理运营等全方位提升，通过市场化手段推动合并双方深化改革，促进存续公司治理结构改善，实现产业经营与资本运营融合发展、相互促进。

易主方案“有花样” 兰州黄河能否“保壳”存悬念

●记者 李少鹏

在实控人筹划易主事项而停牌 5 个交易日后，兰州黄河披露了股东层面“三步走”的易主方案。从公告内容看，此次易主交易方案复杂且流程冗长，公司间接控股股东变成了新三板公司，后续如何运作引人关注。

抛开方案本身不谈，作为新实控人，谭岳鑫“鏖战”多年终“饮”黄河啤酒，其背后剧情可谓跌宕起伏。从 16 年前的“亲密无间”，到 8 年前的“反目成仇”，再到如今的“握手言和”，兰州黄河大股东杨世江一方与二股东谭岳鑫一方的“恩怨情仇”，最终在上市公司“保壳”的关键阶段得以化解。

觐觐兰州黄河多年的谭岳鑫能否力挽狂澜？目前来看，兰州黄河今年前三季度营收不足 1.8 亿元、净利润亏损 3868 万元，情况不容乐观。有接近公司人士告诉上海证券报记者，杨世江一方“让出”控制权，主要出于对经营业绩的信心不足，选择此时“服软”、让位更多是无奈之举。

易主交易“三步走”

兰州黄河 11 月 7 日晚公告，为解决大股东与二股东长达数年的纠纷诉讼，公司实控人杨世江一方（包括新盛工贸、新盛投资、黄河集团、天曙实业）与谭岳鑫一方（包括鑫远集团、昱成投资、鑫远股份）在 11 月 5 日签订了

框架协议，双方拟通过一揽子交易彻底理顺公司股权控制关系。交易完成后，公司实控人将由杨世江变更为谭岳鑫。

具体来看，兰州黄河此次易主交易方案设计颇为“花心思”，谭岳鑫一方将通过“三步走”方式拿下兰州黄河控制权。

第一步，昱成投资向黄河集团指定的天曙实业认缴增资 2.9 亿元，获得天曙实业 51% 股权。第二步，兰州黄河间接控股股东新盛工贸以其持有的新盛投资（兰州黄河控股股东）50.70% 股权，置换昱成投资持有的天曙实业 51% 股权及昱成投资持有的新盛工贸 45.95% 股权。在“第二步”完成后，昱成投资将持有新盛投资 100% 股权，成为兰州黄河间接控股股东，公司实控人由杨世江变更为谭岳鑫。

由此来看，谭岳鑫实际上分两步便能“拿下”兰州黄河控制权，但双方还约定了“第三步”流程。

据公告，在完成实控人变更后，谭岳鑫控制的鑫远股份以 2.9 亿元收购昱成投资持有的新盛投资 50.70% 股权，完成后鑫远股份成为公司间接控股股东，实控人仍为谭岳鑫。

有投资者不禁发问，两步便能完成的控制权变更为何非要三步走？记者梳理发现，鑫远股份或在本次交易中扮演“金主”的角色。

公告显示，鑫远股份支付给昱成投资的 2.9 亿元股权收购款，其实就是昱成投资对天曙实业 2.9 亿元的认缴增资款。各方在协议中

明确，鑫远股份应支付给昱成投资的收购价款中的 1.5 亿元在协议生效后预付给昱成投资，以便昱成投资可以向天曙实业支付第一期增资款，剩余 1.4 亿元的款项支付流程大致相同。

新三板公司控股后何去何从？

事实上，鑫远股份在交易中并不是简单扮演“金主”角色。公开信息显示，成立于 2006 年的鑫远股份是一家新三板创新层公司，其主业为污水处理等。

鑫远股份曾冲击创业板 IPO 未果。回溯来看，其 IPO 申请于 2020 年 12 月获受理，其间经历了三轮审核问询，不过后来公司主动撤回上市申请，于 2022 年 8 月初终止上市审核。随后，公司于 2023 年 10 月底申请挂牌新三板，并于同年底成功挂牌。

彼时来看，“闯关”创业板失败的鑫远股份选择转战新三板，目的应是冲刺北交所。鑫远股份在今年 3 月底也披露，拟申请公开发行股票并在北交所上市。

需要指出的是，对于熟悉兰州黄河与昱成投资“恩怨”的投资者而言，鑫远股份并不陌生。资料显示，鑫远股份前身是湖南鑫远水务有限公司（下称“鑫远水务”），而鑫远水务是鑫远集团 2016 年与兰州黄河资产重组时拟置入资产的一部分。

巧合的是，几乎在兰州黄河筹划控制权转让的同时，鑫远股份也发布停牌公告，理由

行稳致远
慧享未来

交银理财·让时间看得见

关注“交银理财”公众号
服务热线: 400-820-9555
理财非存款,产品有风险,投资须谨慎

广告

交银理财
BOCOM Wealth