

# 中国宝武：推动昆钢控股做强做优实现高质量发展

■本报记者 李如是

10月27日晚间，云煤能源发布公告，收到控股股东昆明钢铁控股有限公司（以下简称“昆钢控股”）的《关于云南省人民政府与中国宝武钢铁集团有限公司就昆明钢铁控股有限公司深化改革合作的告知函》，云南省人民政府已与中国宝武钢铁集团有限公司（以下简称“中国宝武”）签署合作框架协议，就昆钢控股深化改革合作达成共识。

公告显示，为进一步开展深化合作，根据框架协议，将优化调整中国宝武对昆钢控股的管理关系，推动昆钢控股做强做优，实现钢铁行业高质量发展。

早在2021年2月1日，云煤能源公告称，云南省人民政府已与中国宝武签署合作协议，根据合作协议，双方将以云南方持有的昆钢控股10%股权，中国宝武持有的昆钢控股90%股权为目标开展深化合作。为保障合作的顺利进行，保证昆钢控股平稳过渡，当天，云南省国资委、中国宝武和昆钢控股签署委托管理协议。根据协议，自委托管理协议生效之日起，云南省国资委委托中国宝武代为管理昆钢控股，委托管理期间至昆钢控股工商登记变更为止。

截至目前，天眼查数据显示，昆钢控股尚未完成股权变更，实控人仍为云南省国资委。

昆钢控股党委书记、董事长孔祥

宏此前表示：“昆钢控股加入中国宝武托管以来，我们致力于以开放合作推动全产业链供应链的互利共赢和高质量发展，在融入新发展格局中，按照中国宝武战略体系定位，致力于把昆钢打造成为西南区域最具竞争力的绿色钢铁企业，构建区域发展的钢铁生态圈。”

中国宝武是国有大型骨干央企。2023年，中国宝武资产规模达1.36万亿元，实现钢产量1.3亿吨、营业总收入1.11万亿元，可谓“钢铁界航母”。

昆钢控股则是云南省最大的钢铁联合生产基地，也是全国特大型工业企业和中国企业五百强之一。2021年，昆钢控股被中国宝武托管，开启了绿色发展的新征程。昆钢控

股在2021年9月份实现了云南安宁本部老厂全线停产，逐步搬迁至安宁草铺新区工业园。今年9月30日，昆钢控股旗下上市公司云煤能源200万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目也顺利通过竣工验收。

央企和地方国企以及地方政府正全力以赴推进新一轮国企改革。2024年是国企改革的关键之年、攻坚之年，优化资源配置、加大市场化整合重组力度，成为今年改革工作的重中之重。

1月2日，中国宝武旗下上市公司宝武股份与山钢股份、山钢日照在山东省日照市召开山钢日照干部大会暨协同支撑启动仪式，正式启动宝武股份全体系对山钢日照的协同支撑工作。

此前，宝武股份以107.03亿元现金收购山钢集团持有的山钢日照48.61%股权。宝武股份表示，此次交易既是中国宝武服务国家战略，践行央企基础功能保障作用，沿江沿海“弯弓搭箭”战略布局，更是中国宝武、宝武股份做强做优钢铁主业，实现优质钢铁基地强强联合的具体体现。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜对《证券日报》记者表示：“云南是中国通往南亚、东南亚的窗口和门户，拥有得天独厚的区位优势 and 资源优势。在《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）框架下，云南迎来巨大发展机遇。在此背景下，央企人主发挥引领带动作用，为地方国企带来发展动力，更能增强产业优势，抢抓发展机遇。”

## 达刚控股实控人拟变更 未来或将发力新能源行业

■本报记者 殷高峰

达刚控股即将迎来新的实控人。10月27日晚间，达刚控股披露公告称，公司的实际控制人拟由孙建西和李太杰变更为陈可，公司股票自2024年10月28日开市起复牌。

根据公告，2024年10月18日，公司控股股东、实际控制人孙建西与陈可控制的上海曼格睿企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“曼格睿”）签署了《股份转让协议》，孙建西拟将其持有的约3493.61万股股份（占上市公司股份总数的11%）转让给曼格睿，转让价格为每股6.2972元。

同日，孙建西及其一致行动人李太杰与陈可签署了《表决权委托协议》，孙建西和李太杰拟分别将其所持约3382.54万股股份和约810.69万股股份（合计占上市公司股份总数的13.2%）对应的表决权委托给陈可行使。

2024年10月24日，孙建西和李太杰与陈可签署了《<表决权委托协议>之补充协议》，对表决权委托事宜进一步明确。2024年10月24日，就余下拥有表决权的约1588万股上市公司股票，孙建西与金祥远能签署《深圳）投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“金祥远能”）签署了《股份转让协议》，约定孙建西将其持有的上市公司1588万股股份（占上市公司股份总数的5%）转让给金祥远能。该股份转让后以及本次权益变动后，孙建西持有上市公司约3382.54万股股份，其中有表决权数量为0股（占上市公司股份总数的0%）。

若本次股份转让及表决权委托顺利实施，达刚控股的实际控制人将由孙建西和李太杰变更为陈可。孙建西、李太杰及曼格睿与陈可构成一致行动人。

# 前三季度煤炭产销持续增长 究矿能源年内多次并购延展产业链

■本报记者 王 佳

10月27日，究矿能源举办2024年第三季度业绩说明会，详解公司三季度报。

今年前三季度，究矿能源实现营业收入1066.33亿元，实现归属于上市公司股东的净利润114.05亿元。其中，第三季度实现归属于上市公司股东的净利润38.37亿元，环比第二季度有所改善。

究矿能源相关负责人对《证券日报》记者表示：“2024年以来，煤炭市场受到需求提升、供给宽松、进口量高位等因素影响，总体保持了平衡，价格震荡波动。公司迎难而上，通过一系列针对性举措有效对冲了煤炭价格下降的不利影响。”

2.18%。其中，自产煤销量9561万吨，同比增长8.27%。

上述究矿能源相关负责人表示：“今年以来，公司的煤炭增量成效明显，这主要得益于陕蒙基地的增量以及究煤澳洲的平稳生产。从长期来看，目前煤炭的销售价格仍然保持在历史的中高位水平，因此，优质煤炭企业仍然会保持较好的利润空间。”特别是第三季度，公司煤炭产量达到了3673万吨，创下了单季度产量最高纪录。

中国城市专家智库委员会常务副秘书长林先平在接受《证券日报》记者采访时表示：“煤炭行业在今年前三季度表现相对疲软。受到国际能源市场的影响，煤炭价格在大部分时间内相对平稳，但由于经济增长放缓和政策因素的影响，导致了行业的整体收入下降。”

积极性高，进口增速有所放缓，促经济政策加快落地背景下，预计宏观经济将回升向好，叠加周期性用煤旺季到来，这些因素将对煤炭价格产生较好的支撑。”上述究矿能源相关负责人说。

究矿能源煤化工板块今年前三季度较去年同期实现了扭亏为盈。公司预计，化工品市场在第四季度及后期需求会缓慢恢复，供需关系总体保持平衡，产品价格中幅稳定。

掌如研究院院长何基永对《证券日报》记者表示：“由于煤炭价格波动和市场环境的变化，煤化工行业的利润可能面临压力。随着环保要求的提高，煤化工行业需要加大技术研发和环保投入，这可能带来新的机遇和挑战。”

放眼全年，公司方面表示，将加快增量突破，继续释放陕蒙基地和究煤澳洲的产能，力争全年商品煤产量同比增加1000万吨，确保达到1.4亿吨以上。同时，公司也将继续深化精益管理，加大降本增效的有关措施，助力公司业绩向

好发展。

### 并购优质资产延链补链

在披露三季报的同时，究矿能源还披露一则对外投资公告，公司拟投资95.74亿元，建设内蒙古荣信化工有限公司年产80万吨烯烃项目。

究矿能源方面表示：“高端化工是公司主业之一，荣信化工是在陕蒙基地布局的重要煤化工产业园区，依托荣信化工现有产业基础发展高端聚烯烃产业链，打造煤化工新材料示范基地，可完善公司发展布局，提高产品附加值和市场竞争力，为未来发展奠定良好基础。”

记者注意到，2024年以来，究矿能源已先后并购三家公司，在高端装备制造、智慧物流以及矿业三个领域实现扩张发展。

今年3月份，究矿能源以3216万欧元收购沙尔夫公司52.66%股权。沙尔夫公司是国际领先的井下单轨吊辅助运输设备生产厂家。收购沙尔夫公司有利于究矿能源对矿用设

备板块的战略延伸，进一步发挥协同效应，加快公司装备制造产业的壮大升级。

5月份，究矿能源以15.5亿元并购物泊科技45%股权，并取得51.32%的表决权，对物泊科技形成控制。物泊科技成立于2018年4月份，主营业务为无人承运与无船承运电子平台业务。究矿能源表示，通过收购物泊科技，究矿能源煤炭销售业务生态由客户自提逐步转变为送货上门，进一步增加公司煤炭销售业务的竞争力。未来随着公司3亿吨煤炭产量目标的逐步实现，智慧物流产业也将有望迎来持续发展。

9月份，究矿能源以究煤加拿大100%股权和不超过9000万美元的出资收购高地资源股权，交易后，究矿能源将对高地资源形成控制。究矿能源表示，收购高地资源，公司将加拿大钾矿资源予以盘活，从而实现资产证券化。同时，利用高地资源，公司拓展了钾矿业务，正式迈出了由单一煤炭开采向多矿种开发转型的第一步。

## 煤炭增量成效显现

根据究矿能源此前披露的经营数据，今年前三季度，公司实现商品煤产量1.06亿吨，同比增长8.8%；商品煤销量1.01亿吨，同比增长

2.18%。其中，自产煤销量9561万吨，同比增长8.27%。

积极性高，进口增速有所放缓，促经济政策加快落地背景下，预计宏观经济将回升向好，叠加周期性用煤旺季到来，这些因素将对煤炭价格产生较好的支撑。”上述究矿能源相关负责人说。

好发展。

备板块的战略延伸，进一步发挥协同效应，加快公司装备制造产业的壮大升级。

# 乘联会：10月份乘用车自主品牌市场份额将超60%

■本报记者 龚梦泽

中国汽车流通协会乘用车市场信息联席分会（以下简称“乘联会”）日前发文称，预计10月份狭义乘用车零售约220万辆，同比增长8.2%，环比增长4.3%；新能源车零售预计可达115万辆，环比增长2.4%，渗透率将达到52.3%。

随着中国新能源汽车市场渗透率的快速攀升，不论自主品牌还是合资车企均纷纷加速布局新能源汽车市场。具体来看，从10月份至今，包括小鹏、捷途、启辰、奔驰、吉利等在内的多家车企密集发布主力车型产品，启动预售与上市的主流车型产品合计超过40款，为消费者带来了前所未有的多元化选择。

“随着促消费政策的推动，各地车展等营销活动的不断活跃，未来秋冬季市场消费总体较好，预测四季度的厂家总销量相对平稳、走势较好。”乘联会秘书长崔东树表示，从目前的库存水平和预期未来几个月的市场增长情况判断，库存消化压力不大。

但仍需及时跟踪政策环境与市场变化，谨慎设定产销节奏。

国家发展改革委日前公布的最新数据显示，消费品以旧换新政策已显著促进了我国消费潜力释放，加速了绿色低碳转型的步伐。自7月份以来，新能源汽车在国内零售市场的渗透率连续三个月突破50%，在9月份更是达到53.3%。此外，在实施以旧换新政策中，消费者选择新能源汽车的比例高达62%，反映出市场对新能源汽车的接受度和需求不断提升。

在此背景下，自主品牌和合资车企纷纷加速布局新能源汽车市场。日前，《证券日报》记者从小鹏汽车方面获悉，定位纯电轿跑的小鹏P7+车型，将全系标配XNGP高阶智驾，官方宣称“无订阅不付费，全系购车即得”。

事实上，小鹏汽车董事长、CEO何小鹏对小鹏P7+寄予了极大厚望。“小鹏P7+自诞生之初便肩负两大使命：让更多普通人感受到豪华车用车

体验到高阶智能纯电的乐趣。”何小鹏表示，小鹏P7+全系首发搭载的AI鹰眼视觉方案，配合AI天玑5.4.0版本系统，其智驾水准达到了最高水平。作为小鹏汽车近10年的开山之作，小鹏P7+将开启全新AI汽车时代。

此外，小鹏MONA03上市后销量火爆，订单量远超预期，导致交付延迟。对此，小鹏汽车相关负责人向《证券日报》记者透露，确实存在交付压力，并承诺将为受影响的用户提供积分补偿，以此表明公司对用户的重视和关怀。

随着汽车市场电动化和智能化的深入，合资车企和自主品牌车企之间的攻守态势正在发生反转。

乘联会数据显示，今年10月份，自主品牌车企乘用车市场份额预计将达到63.4%。中国品牌更强的电动化和智能化攻势，对合资车企造成了较大的影响。过去燃油汽车时代由TSI涡轮增压分层喷射）、DSG（直接换挡变速器）、TNGA（丰田新全球架构）、i-MMD（智能多模式驱动技

术）等技术建立的合资技术光环正快速消退。

作为东风日产电动化转型的“尖兵”。去年11月份，启辰焕新品牌形象，以独立的新能源身份全速推进新能源战略升级。战略升级后，启辰以东风日产技术中心为新能源孵化器，集合技术自研和股东双方的技术资源为进攻的武器——而VX6便是启辰宣布升级新能源战略后发布的首款纯电产品。

对此，东风日产启辰事业部总部长王保军表示，新车VX6基于启辰自主研发的Vita原生纯电平台打造，搭载高通8155芯片，将化身智能化、电动化转型后浪，为市场创造更丰富的想象空间。

值得一提的是，除了启辰外，东风汽车的另一大合资公司东风本田近期也在加速变革。今年，东风本田实施了一系列人员优化、降本增效措施，同时，专为中国市场打造的“灵犀”品牌也开始推出产品。

新车型涌现、渗透率提升的同时，我国汽车市场消费逐渐从注重

家用性转变为偏向多元的使用场景。为了迎合年轻消费者的购车新风尚，众多自主品牌车企纷纷推出了包含纯电、插混等多种动力形式的“方盒子”车型。其中，捷途汽车可谓佼佼者。

继捷途山海T2四驱版成功上市之后，10月27日，捷途山海T1也迎来上市发布。新车与山海T2为同一平台打造，前脸在保持方正造型的基础上，内置拉灯LED矩阵式灯带和放射光源造型的前大灯，搭配粗壮的前包围，融合了经典方盒子造型与现代设计元素，既展现出硬朗的设计风格，又迎合时代潮流塑造出科技氛围。

“经过市场调研，捷途意识到许多越野SUV车主并非只在旅途中，还需要面对通勤的现实，因此，在车型设计中充分考虑到用户的多样化需求。”捷途品牌营销中心总经理张纯伟表示，作为自主品牌，捷途的使命和定位就是专攻SUV细分市场。山海T1和T2车型细节处处蕴藏着理工男对技术和生活品质的追求，诚实展示产品是捷途的自信和实力所在。

根植沃士  
永葆活力

农村金融时报  
RURAL FINANCIAL TIMES

深度挖掘普惠金融新闻价值

订热线 010-83251889  
面向全国 自办发行

学习强国号 官方微信