

## 核心提示

港口巨头又要有大动作!

7月13日, A股市场出现罕见一幕: 宁波港、招商港口两大港口上市公司同一天发布公告, 拟分别定增144.42亿元、109.17亿元引入战略投资者, 深化长三角布局。

尤其令人关注的是, 宁波港此次定增引入的战略投资者正是招商港口。

双方表示, 深化港口资源的战略重组, 将增强港口群联动协作成效, 推动港口生态圈建设; 充分发挥各自区位优势 and 全球港口网络布局的资源优势, 共同构建“双循环”物流大通道, 强化双方港口的综合枢纽作用。



## 宁波港与招商港口双双超百亿定增攀亲

记者 史昱

### 1

7月13日晚, 宁波舟山港股份有限公司(宁波港, 601018.SH)公告称, 拟引入招商局港口集团股份有限公司(招商港口, 001872.SZ)作为战略投资者, 向其非公开发行36.47亿股股份(即发行前总股本的23.07%)。发行价3.96元/股, 募资总额144.42亿元, 用于补充流动资金及偿还债务。

目前, 宁波舟山港集团持有宁波港75.26%股份, 为控股股东。本次定增完成后, 宁波舟山港集团持有宁波港股份的比例将下降至61.15%, 仍为控股股东, 而浙江省国资委仍为实际控制人; 招商港口将超越上海国际港务(集团)股份有限公司(上港集团, 600018.SH), 成为宁波港第二大股东。

对于这次大手笔定增, 宁波港表示, 引入招商港口战略合作, 发挥经营性协同效应, 助力公司积极实施“引进来”和“走出去”战略, 加快建成世界一流强港。

令人称奇的是, 在宁波港公告引入战略投资者招商港口的同一天, 招商港口也公告将引入战略投资者浙江国资。

7月13日晚, 招商港口披露定增预案, 拟非公开发行5.77亿股, 募资总额约109亿元, 用于补充流动资金及偿还债务。浙江省海港投资运营集团(简称海港集团)拟以现金方式一次性全额认购, 认购价19.31元, 较当日招商港口收盘价16.85元溢价约15%。此次募资完成后, 海港集团将成为招商港口第二大股东, 持有股份占比23.08%。

据披露, 海港集团的股东为浙江省国资委、宁波市国资委、温州市国资委、舟山市国资委、义乌市国资委、嘉兴市国资委、台州市国资委, 浙江省国资委为海港集团的控股股东以及实际控制人。

在长三角港口中, 上海港、宁波舟山港是龙头。宁波舟山港货物吞吐量连续12年居世界首位, 集装箱吞吐量稳居全球第三; 上港集团连续11年位居世界集装箱吞吐量第一。拥有广阔腹地的长三角是当之无愧最有潜力、最被看好的区域。

目前, 招商港口是上港集团第二大股东, 占其总股本26.77%。此次又拟新增23.07%股份, 也将成为宁波港第二大股东, 对长三角主要大型枢纽港的布局再下一城。当然, 从中长期看, 招商港口入主, 也将有效提升宁波港盈利能力。

### 2

港口属于国民经济基础产业, 发展水平与经济发展形势息息相关。在当前复杂国际形势下, 港口企业正面临严峻挑战, 港口资源整合、航运业集中度不断提高已是大趋势。

宁波港认为, 目前, 国内港口资源整合已进入新阶段, 跨区域和跨行业的港口整合逐渐增多, 港口竞争模式由吞吐量的竞争转为业务模式、口岸效率、服务质量、科技创新、可持续发展能力等方面的综合竞争。

为了追赶行业发展趋势, 2020年, 宁波港收购了省海港集团旗下的温州港集团、嘉兴港务、嘉港控股、头门港港务、义乌港等股权, 实现了全省港口资产实质性一体化运营管理。

通过股权穿透可以发现, 招商港口控股股东及实际控制人是招商集团, 而后者是国资委直接管理的国有重要骨干企业, 经营总部设于香港, 亦被列为香港四大中资企业之一。招商港口业务分布26个国家和地区的50个港口, 国内码头投资足迹遍布大连、青岛、天津、上海、宁波、深圳、香港等地, 已形成“南呼北应”的布局。

事实上, 宁波港与招商港口的渊源也早已有之。今年1月5日, 宁波港获得招商局港口举牌。彼时, 招商局港口就表示, 在未来12个月内, 还有根据股价择机增持宁波港股份的计划, 展现了双方深入合作、强强联合的决心。

“招商系”大金主的加持, 无疑让宁波舟山港打造“国际一流强港”的雄心更加如虎添翼。

宁波港、招商港口均对这次战略合作, 充满期待——市场拓展方面, 双方将协商开发“精品航线”提高现有航线密度; 海外港口业务方面, 双方将共同参与海外港口业务的开发与投资; 智慧港口建设方面, 双方将共享业已形成的技术成果和应用经验, 加强在港口科技创新领域的合作。

随着“一带一路”倡议和“十四五”规划持续推进, 国家构建开放型经济体的步伐不断加快, 海港建设的重要性日益提升, 港口行业高质量发展的需求不断增强, 港口行业迎来历史性的发展机遇。