



央企巨头复工后在忙啥？科技成果改革推进看点纷呈

◎记者 王雪青 ◎编辑 祝建华

随着央企有序复工,在继续紧抓抗“疫”保障工作之外,改革进展和科技成果等主业经营亦捷报频传,央企在资本市场的表现颇为亮眼。在股价大幅反弹的背后,这些央企科技巨头在作何谋划?

上证报记者注意到,春节复工至今,已经有多家央企上市公司发布重磅科技成果;追随央企领导层一线调研的脚步,除了“督战”抗击疫情相关企业之外,重点改革企业也率先受到关注;不仅如此,央企“一把手”的商务会见,亦透露出企业未来合作甚至资本运作的蛛丝马迹。

科技成果陆续发布

作为科技型央企的主力军,中国电子信息产业集团(下称“中国电子”)与中国电子科技集团的重大项目已陆续复工。实际上,在春节期间,部分企业因业务特殊性坚持连续生产、刻苦攻关,并且在近日发布了重磅科技成果。

中国电子旗下彩虹股份2月20日公告称,公司非公开发行募集资金增资彩虹合肥液晶玻璃有限公司建设的高世代(G85+)液晶基板玻璃项目进展顺利,作为国内首条G85+溢流法液晶基板玻璃生产线,该项目一期产线于近日全面贯通,G85代0.5mm基板玻璃成功下线。同时,G75溢流法基板玻璃生产线元月份产、销量均创新高。作为5G时代更多显示终端应用的首选,彩虹高端盖板玻璃产品品质比肩国际先进水平,产品已在华为等一线品牌通过认证、批量使用,元月份产线稳定运行,实现开门红。

除了高世代线之外,打造中国操作系统新旗舰亦是中国电子近期一项重要工作。中国软件2月18日公告,子公司天津麒麟换股收购子公司中标软件事项,按照协议约定,天津麒麟更名为麒麟软件有限公司,已办理完成相关工商变更登记手续,并取得新的营业执照。至此,中国操作系统新旗舰正式启航。与此同时,军工央企所承担的国家重大项目任务较重,企业在保障安全的情况下,都在抓紧时间保证项目如期交付。

2月20日5时07分,中国航天科技集团有限公司研制的长征二号丁运载火箭,成功将4颗新技术试验卫星C星、D星、E星、F星发射升空,并顺利进入预定轨道。据了解,此次发射的新技术试验卫星C星、D星由中国航天科技集团有限公司所属的上海航天技术研究院研制,新技术试验卫星E星、F星分别由哈尔滨工业大学、航天东方红卫星有限公司研制。其中,航天东方红卫星有限公司为中国卫星旗下全资子公司。

商务会见意味深长

央企“一把手”在紧抓安全有序复工的同时,还抽出时间进行商务会见,为企业未来合作乃至改革布局。尤其是各家央企在复工后首个接待的商务拜访,足以显示谈判的重要性,值得重点关注。

上证报记者从中国电子获悉,2月20日上午,中国电子董事长芮晓武在集团公司总部会见京东方集团董事长陈炎顺一行。

就在当日,面板产业板块实现强劲上涨。而中国电子集团旗下与京东方有同样业务的是彩虹股份,2月20日,彩虹股份涨停,京东方A涨幅接近8%,大象起舞,给市场留下很大的想象空间。

同在2月20日,中国建材集团党委书记、董事长周育先集团在总部会见了北汽集团副董事长、北京兴东方科技有限公司董事长卫华诚一行。周育先表示,北汽是中国建材集团在复工后接待的首家来访企业,在业务合作上有很多可以探讨的领域,赞同双方先在新能源汽车应用和设施农业设备及工程服务等领域开展合作,相信将成为央企和地方国企合作的典型案例。值得一提的是,中国建材股份总裁、凯盛科技董事长彭寿也参加了本次会见。

调研改革重点单位

在央企领导的一线调研路线中,除了“督战”抗击疫情保障工作外,对改革重点单位的工作进展亦十分关切。

2月21日,诚通集团党委书记、董事长朱碧新先后到国海公司、中国储运调研指导疫情防控及生产经营工作。在国海公司调研时,朱碧新要求其高质量完成全年经营目标和“中央企业海工装备资产处置三年行动方案”重点工作。他强调,国海公司要牢记中央企业海工装备资产处置平台的光荣使命,做好工作谋划和布局,进一步明确发展目标和实现路径;科学探索绩效管理机制,打造精干高效运营团队;并且认真落实国资委相关部署,保障重点工作稳步推进。

除了央企领导对下属企业的调研外,重点改革央企还在复工不久后,就迎来了上级单位的调研指导。2月19日,国家国防科技工业局党组成员、副局长徐占斌一行到中国船舶集团(“南北船”合并后的新集团)调研指导,并与相关人员座谈。徐占斌提出,中国船舶集团要认真做好“十四五”顶层规划,充分发挥规划引领作用,聚焦强军主责,突出建设重点,全面加强统筹,梳理明确船舶工业军工核心能力体系,推动完善国防科技工业体系建设。国防科工局将认真研究有关事项,积极推动相关工作,一如既往地支持中国船舶集团的建设和发展。

按照国资委有关负责人的近期表态,国资委对于年初制定的生产经营目标和改革任务不会改变。可以预见,随着央企的复工复产,生产经营和国企改革都将进一步加速推进。



招商港口深西母港码头作业如常

好现象！几大港口码头开始繁忙了

◎记者 时娜 ◎编辑 祝建华

“相较两周前,人多了,车也多了。”这是招商局集团总经理胡建华19日在招商港口检查指导工作时的感叹,也是上证报记者近日在几个沿海主要港口采访时的最大感受。

货柜车轰隆隆地驶向码头,堆场里作业车来回穿梭,岸桥司机将一个个集装箱吊上货轮……港口码头,开始繁忙了!

沿海主要港口：有序复工

2月19日傍晚,载重12万吨级的集装箱班轮“达飞曼德拉”号如期靠泊深圳西部码头,来自韩国釜山的货物很快被岸桥司机精准投放到一辆辆货车上,而运往南美各大海岸沿线的集装箱也被吊装上船,2710个集装箱装卸完毕后,“达飞曼德拉”号准时起锚,驶向下一站。

“我们港口是连续生产企业,全年全天候运转,防疫特殊时期,我们的生产也未曾停歇。截至2月21日,招商港口实现90%以上复工,自有员工返岗率达95%。”招商港口有关负责人告诉上证报。

宁波舟山港是年货物吞吐量全球第一大港,它的复工怎么样?2月22日上午,在宁波舟山港北仑第二集装箱码头的闸口通道,一辆辆集卡正有序穿梭。“港区生产节奏已逐步恢复,高速上的集卡车也明显增多,每天进提箱量已从复工初期的不到600个增至3000多个。”该码头公司运营操作部值班经理沈行侠说,“随着集卡司机陆续返岗,流动的集装箱又成了这里的一道风景线。”

一手抗“疫”,一手抓生产,在广州港、天津港,记者也看到了同样的努力。

据广州港集团董事长李益波介绍,广州港生产一线春节以来一直不停工作业,现场员工上岗率已达80%以上,5个在建水运工程重点项目均已全部复工。疫情防控、救援十万火急,同时外贸货船也需要抢回班期,各大港口都自发地提高效率,缩短装卸货物时间。

天津港太平洋国际集装箱码头,“新隆运28”轮搭载124个40英尺集装箱的疫情防控救援物资,正准备驶向曹妃甸综合保税区码头。“我们仅用不到3小时就完成装卸作业,比原计划提前了4小时。”经验丰富的岸桥司机李说。

广州港同样也在“与时间赛跑”。几天前,来自中东航线的大型集装箱班轮“迪塔”靠泊广州港,2686自然箱货物的卸载,仅仅用了12.39小时,创下了广州港南沙三期集装箱码头开港以来外贸班轮船时效率的历史新高。

中国港口协会发布的监测报告显示,截至2月16日,沿海港口自有员工复工率达到95%以上,各港口劳务工人返岗率有些差异,但多数超过70%。

中国联通打出“组合拳” 加快5G建设复工复产

◎记者 王雪青 ◎编辑 祝建华

上证报记者2月23日从中国联通获悉,近日,中国联通研究提出了加速5G网络建设的一揽子工作举措,并且正迅速落地实施。中国联通提出,要在今年三季度力争完成全国25万个基站建设,较原定计划提前一个季度完成全年建设目标。

按照中国联通的计划,首先是落实5G网络共建共享。中国联通与中国电信达成5G共建共享协议以来,双方合力推进5G网络部署,快速在全国31省份开通5G共建共享,已经实现了全国50多个城市的5G正式商用。截至2月20日,中国联通已累计开通5G基站6.4万个。

中国联通表示,伴随5G建设复工复产,中国联通与中国电信紧密协同,全面开展5G网络的站点、室内外分布系统等共建共享。通过站点共享,实现建设进度翻倍,覆盖翻倍,2020年将实现全国所有地市的5G覆盖,5G网络规模大幅增长;并且及时向5A升级,部署全球首批5A网络,提升5G网络对垂直行业应用及工业互联网应用的支撑能力。

其次,中国联通提出要强化工作统筹,确保5G建设目标任务完成。中国联通高度重视疫情对于5G建设和发展的影响,2月

产业链：陆续复苏

“南沙港区内外贸航线目前恢复到去年同期的75%左右,因为港口是物流行业一个重要节点,这里恢复繁忙,就说明整个珠三角企业的生产在逐步恢复。”广州港的南沙港区一位负责人表示。

上证报了解到,与港口航运密切相关的集装箱制造业、服务业也已陆续复工。

“我们分布在全国的14家集装箱制造工厂已有13家复产,目前我们对2020年集装箱市场需求的判断是稳中有升。”中集集团董秘办主任吴三告诉上证报,中集集团是全球最大的集装箱制造集团。

据吴三强介绍,中集集团集装箱板块目前生产工人到岗率已经接近70%。集装箱供应链相对简单,加之一季度本身都是传统淡季,需求受疫情影响并不大。而干货箱全行业出货量自去年四季度以来已经出现回升,集装箱价格也呈现小幅反弹走势。

中国船舶集团所属中船澄西船舶修造有限公司(下称“中船澄西”)2月10日正式复工,2月17日、18日,“斯洛内”号和“赫奈特”号顺利完工出厂,“德克萨斯”号圆满开启了新年脱硫塔“第一吊”。“我们公司自有员工、劳务工返岗率已分别达到90%和50%左右。”中船澄西相关负责人表示。

港口企业：化危为机

虽然疫情发生后,集装箱吞吐量有所减少,但从已经披露的数据及上证报了解的情况看,“坚守”换来了港口企业1月份逆势开门红。

招商港口日前发布的1月业务量数据公告显示,1月份,招商港口集装箱吞吐量完成969.7万标箱,在假期与疫情双重影响下,与去年同期持平。

2月20日,广州市政府新闻办在南沙区复工复产专场新闻通气会上透露,广州港1月份货物吞吐量,集装箱吞吐量均完成月度指标,其中砂石、石油化工品、商品汽车和外贸煤炭同比分别增长65.2%、8.1%、6.7%和3.6%,生产经营实现平稳开局。

天津港有关负责人告诉上证报,由于此前抓住集装箱内外贸需求良好,矿石货源充足,大型油轮集中到港的有利时机,努力招揽货源、开拓市场,保持了大宗货源形势稳定,天津港也实现了港口生产首月开门红。

疫情防控时期,大数据及智能化黑科技成为重要抓手。招商港口开发的、引入了区块链等各项新技术的招商ePort大显身手,为港口生态圈提供24小时在线通关、物流等服务,减少线下接触,为各项业务办理筑起安全防疫防线。

总体而言,港口复工率明显提升,港口智能化操作大显威力,都是可喜现象。可以预期的是,随着疫情逐步得到控制及缓解,不久的将来,沿海各大港口会更加繁忙、繁荣。

再融资新规激荡市场 各类方案周增近十倍

◎记者 邵好 ◎编辑 祝建华

压抑许久的再融资需求,终于等来了释放的出口。2月14日晚间,证监会发布实施再融资新规,对发行价格、发行规模确定及减持限制等多方面予以放松。此后至今一周多时间,已有约90家A股公司参照新规推出、修订,或筹划再融资方案。而在新规发布前一周,这一数据仅是个位数。前后比较,扩张幅度近10倍。

梳理约90份方案,融资需求迫切、中小创公司占比大、参与机构具体化无疑是最突出的亮点,这与此次再融资规则修订的目的相一致。在投行人士看来,新规后便能立刻推出、修订方案的公司,其实早已有所准备,“后续一段时间,修订方案仍是主流,但新出方案也在增加。”

“再融资新规对市场将产生深远影响,绝不只是现在的短期脉冲式增加。”该投行人士认为,再融资渠道通畅会改变参与各方的思维逻辑,上市公司愿意迈出更大的步伐去扩张,现阶段仍在观望的投资机构最终也会进入市场。届时,A股再融资生态会大变革。

一周新增方案已接近上月2倍

2月23日晚间,佳云科技发布定增预案,拟向控股股东一号仓佳速、董事张冰发行不超过1.91亿股股份,募集不超过6.74亿元资金。该方案在发行价格、发行数量确定等多方面,均按照新规执行。

佳云科技只是当晚诸多启动定增方案的公司之一。与之类似,中科创达、岭南股份、和仁科技也启动了定增方案,广济药业、神火股份、江化微、创业惠康则修订了此前披露的方案,乐心医疗、三夫户外宣布筹划定增。

2月14日晚间,证监会发布实施《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》(被市场称为“再融资新规”)。新规在定价、锁价机制进行了调整,放宽了再融资发行价格的折扣率,还大幅缩短了持股锁定期,并采取超出预期的新老划断办法——只要没有发行的,都可以按照新规来执行。

新规发布的周末,已有上市公司“加班”修订方案:元力股份、隆盛科技2月16日晚公告,按照新规对定增方案进行调整;凯莱英公告称,终止此前定增方案,启动新一轮定增计划,并因此获得二级市场的追捧。

此后每一天,都有少则数家,多则十数家、二十多家的公司修订方案。2月16日晚间至今,已有约90家公司参照新规推出、修订,或筹划再融资方案。大量公司参照新规修订方案,与市场预期一致,此前有投行人士对记者预计,只要能承担修改的时间成本,基本都会改。

与修订方案相比,在新政召唤下启动定增的公司更是超出预期。一般而言,方案设计需要时间,短期拿出来并不容易。如今,一周多时间,已有约20家第一时间“响应”新规。而在整个1月份,如果剔除配套融资,定增方案仅有11个。

三大亮点凸显改革本意

与此前的定增方案相比,这一周多的定增方案有着鲜明的特点,而这些特点也在一定程度上表达了政策调整机构的改革意图。

首先,积极推出、修订定增方案的公司,不少对资金有着强烈的需求。在募投项目中,它们很多提到了补充流动资金、偿还银行贷款。例如,湘电股份拟向兴湘集团发行股份,募集不超过10.81亿元资金,全部用于补充流动资金。截至2019年三季度末,湘电股份的资产负债率为77.48%,处于相对较高位置。

其次,中小创成为目前推出、修订定增方案的主要力量。据记者不完全统计,约90家公司中,约有40家为创业板公司,约28家为中小板公司,两者合计占比约为四分之三。

事实上,此次再融资新规在制度设计上就对创业板公司有一定的“倾斜”。在整体放松的基础上,还精简发行条件,拓宽创业板再融资服务覆盖面。例如,取消创业板公开发行证券最近一期末资产负债率高于45%的条件;取消创业板非公开发行股票连续2年盈利的条件;将创业板前次募集资金基本使用完毕,且使用进度和效果与披露情况基本一致由发行条件调整为信息披露要求。

再次,由于定价基准日有更多选择空间、发行价格折价率从九折改为八折,机构的参与积极性明显提高,其中既有上市公司大股东,也有知名投资机构。

例如,立思辰拟定增募资不超过15.3亿元,投向多个项目及偿还银行贷款、补充流动资金。其定增参与名单可谓“星光熠熠”,包括奕昕、马旭东、陈邦、常春藤资管、兴全基金、中信证券、中金资产、建信基金、睿远基金、五莲协瑞、新宏域投资和云图资产等。

仍需冷静看待定增浪潮

面对已经开启的再融资浪潮,并不是所有人都非常乐观,多位曾参与过上一轮再融资浪潮的机构人士表示,要谨慎看待定增投资机会。

“虽然定增锁定期较此前有所缩短,但如果按照18个月限售期计算,整个流程走下来依然需要2年左右的时间,在风云变幻的市场中,这依然考验着机构对投资时点、投资标的的把握能力。”有机构人士告诉记者,而定增的投资时间往往无法把握,这是由上市公司来运作,还可能受监管等其他因素影响,投资机构能控制的,也只有投资标的了。

该人士强调,能否在定增浪潮中赚到钱,最终考验的不是在方案设计时,“锁”住什么样的价格,或者打多大的折扣,而是找到能够有成长力的公司。毕竟潮水退去,再大的浮盈也会消失。

另一私募基金人士告诉记者,科创板已经设立,注册制已经试点,一级市场中的优秀公司能够更加顺畅地进入二级市场,并获得足够的资金。这在一定程度上削弱了已上市公司的融资优势,尤其是绩差公司,想通过一次定增而大幅提升盈利能力,更加困难。