

千亿资金争抢宁德时代再融资 高瓴资本获配百亿元笑傲群雄

◎记者 王子霖 ◎编辑 徐锐

动力电池行业有多火？从宁德时代 17 日晚间披露的非公开发行结果中便可见一斑。

根据宁德时代 17 日晚披露的再融资发行结果，高瓴资本获配 100 亿元、本田获配 37.03 亿元、太平洋资管和瑞士联合银行集团（UBS AG）分别获配 12 亿元和 11 亿元，共 9 名幸运儿瓜分了宁德时代上市后首次近 200 亿元的再融资金额。

高瓴资本笑傲群雄

从宁德时代披露的申购报价表格中，就可以看出投资者对宁德时代本次发行的追捧热度。据公告，共有 38 家投资者提交申购报价单，这 38 家投资者也展开了三轮激烈的正面交锋，最终只留下了 9 名幸运儿。

记者注意到，参与申购报价，却未能最终获配的包括平安资管、博时基金、中欧基金等多个国内顶级基金、保险公司在内的机构投资者。此外，资本大佬葛卫东也以个人身份参与了报价，但因第二档报价无效黯然出局。

根据申购情况，除本田外，还有另外一家整车企业参与了本次认购。据披露，上汽集团旗下的资管公司上汽硕臻（上海）资产管理有限公司曾一度将每股 131.20 元的报价提升至 156 元，认购总额 18 亿元，但最终仍未获配。

据上证报资讯统计，38 家机构合计认购的金额高达 1091 亿元，而获配的 9 名投资者的最终报价都超过了每股 160 元，其中瑞士联合银行集团在最终轮报出了每股 167.61 元的价格，成为所有申报中单价最高的。为了确保拿到份额，高瓴资本的三次报价认购额都是 100 亿元，而大多数申购者都会将申购金额依次递减。

由此可见，报价 161.50 元的本田可谓相当幸运，其报价仅比发行价格高出 0.5 元。事实上，本田被选中还有另外一层原因。根据宁德时代此前披露，本田和宁德时代先行签署了合作协议，双方拟围绕动力电池的研究开发、供应、回收再利用等领域深化合作。商业合作方面，宁德时代将就约定种类的电池，按一定商务优惠条件向本田保障供应。

宁德时代为何这么火？

除了上述与本次发行失之交臂的葛卫东和上汽集团外，包括嘉实基金、汇添富基金、华夏基金在内的基金公司，以及平安资管、大家资管、平安证券、红塔证券等机构均未获配。那么，为何宁德时代的本次发行竞价如此激烈？

在券商人士看来，除了公司本身价值受到投资者肯定外，选择竞价发行也是一大原因。根据相关规定，竞价发行的锁定期仅有 6 个月，这给认购方带来灵活的操作空间。

根据发行结果，本次发行价格定于每股 161 元，相当于申购报价日（2020 年 7 月 6 日）前 20 个交易日均价 163.81 元的 98.28%。而随着本周以来的一波“牛市”行情，宁德时代 17 日收盘价格达到每股 195.70 元，近 20 个交易日的均价涨到 184.96 元。

从基本面来看，宁德时代无疑是动力电池中的王者，在行业中已经连续 3 年位居全球首位，国内市占率超过 50%，并成功进入大众、宝马等高端供应链。2019 年，宁德时代动力电池累计出货 32.5GWh，占全球市场的 27.87%。

需指出的是，本次再融资也是宁德时代 2018 年上市后的首次。据公司此前披露的发行方案，197 亿元的募集资金将用于宁德时代湖南锂离子电池扩建项目、江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（三期）、四川时代动力电池项目一期、电化学储能前沿技术储备研发项目和补充流动资金。

而在达产后，湖南锂离子电池扩建项目预计可实现年均营业收入 108.43 亿元，年均净利润 8.07 亿元；江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（三期）预计年收入 153.14 亿元，年均净利润 13.35 亿元；四川时代动力电池项目一期年均营收 81.32 亿元，年均净利润 9.02 亿元。

华为：“5G+云+X”将从三方面重塑互联网

◎记者 时娜 ◎编辑 李魁颢

5G的能量究竟有多大？“5G 将释放云与 AI 的洪荒算力，从新体验、新玩法、新商机三个方面重塑互联网。”在 7 月 17 日举办的华为云 2020 互联网 5G 创新峰会上，华为云中国区总裁洪方明如此判断。为推动互联网行业迈向 5G 发展快车道，华为在峰会上正式发布“5G+X”联创营十大联创场景。

充分发挥 5G 优势 携手重塑互联网赛道

“5G 的来临，互联网行业最先感知，华为云希望与互联网创新者们携手，一起探索 5G+ 云+X 带来的更多可能。”华为公司副总裁、华为云业务总裁郑叶来一语道出举办此次峰会的初衷。

华为云 CTO 张宇昕在会上表示，回顾互联网技术发展历程，都是技术变革引领体验变革和商业变革。5G+X 的技术融合，将进一步催生新体验、新应用、新产业。

洪方明在演讲中指出，伴随数字化进程的高速发展，5G、大数据等新型基础设施建设正在提

速，催生了无数全新商业形态和模式。各行各业创新步伐逐步加快，早已将创新融入血液的互联网行业，不应该被落下。

洪方明认为，云、AI、5G 技术的融合创新，将为互联网行业带来新体验、新玩法、新商机。他举例称，目前很多游戏厂商已经开始抢占云游戏这条赛道，布局云游戏生态。对于用户来说，5G 云游戏不仅能够打破端侧性能的限制，其渲染力也是传统游戏的 10 倍，能够呈现 4K 画质和各种高级特效，带来比传统游戏更加极致的体验。

“据统计，5G 套餐用户数已超 1 亿，年底预计达 2 亿。5G 的高速发展，将促进移动互联网业务升级创新，并驱动产业互联网，推动互联网企业跨越式发展。”华为 5G 产品线副总裁张东认为。

张宇昕表示，5G 时代，需要从重构算力、重构传输、重构智能、重构云端四个方面打造 5G 时代全新引擎。洪方明指出，华为云将通过自身鲲鹏、昇腾、端云协同的三大优势，助力互联网行业应对 5G 创新的诸多挑战。

截至目前，华为云已上线“200+”云服务、

“190+”解决方案，拥有瑶光 + ROMA + DAYU 以及鲲鹏 + 昇腾的硬核组合。与此同时，华为云已深入城市、制造、医疗等“20+”行业和“5000+”生产系统，受到有关部门高度评价。此外，华为云累计拥有“4 亿 +”华为终端用户，建立了“580+”数字政府，并与“1.2 万 +”解决方案伙伴进行了合作。

发布十大联创场景 积极赋能互联网企业

峰会现场，华为正式发布了 5G+X 联创营十大联创场景，包括端云协同、三维世界、高清音视频、虚拟角色、切片网络、机器视觉、智能监控、智能物联、无人制造、智慧园区，面向未来，助力互联网行业打造新体验、新应用、新产业。

今年 3 月，华为云成立 5G+X 联创营，面向互联网行业，将自身的优势技术能力与行业垂直场景相结合，共同推进互联网迈向 5G 发展快车道。目前，5G+X 联创营已孵化“110+”伙伴、“20+”行业解

注到洪水对安徽部分地区造成的影响，目前公司未受洪水影响，且经营一切正常。

积极投身汛情防控

对于抗洪救灾，上市公司群体可谓“八仙过海，各显神通”。

岳阳兴长在互动平台就透露，公司地处洞庭湖区、长江沿岸，防汛压力巨大，公司拥有年产 1000 万条编织袋的生产线，可作为防汛物资，并已要求编织袋生产车间全力做好防汛物资准备工作。

公司还表示，编织袋生产线目前满负荷生产，产销两旺，价格随原料波动略有上升，但变化不大。不过编织袋利润率仍处于较低水平，对公司业绩影响不大。类似的还有四川美丰，公司子公司是遂宁市、射洪市防洪防汛编织袋生产供应及应急储备单位。

随着编织袋需求的提升，编织袋原材料聚丙烯呈现出产销两旺的态势。

宝丰能源披露，公司聚丙烯装置有两条生产线，共 60 万吨产能，生产线一直保持满负荷生产。

纳川股份则表示，公司新型 HDPE 缠绕管作为排水管道可应用于市政防洪抗洪，管材库存充足，能够跟上灾后重建所需的管材供应。公司与三峡集团保持良好的沟通合作关系，目前已在重庆、岳阳、九江、芜湖等地区供应管材，参与共抓长江大保护。

此外，排水泵在防汛救灾中同样扮演着重要的角色。

利欧股份在互动平台上表示，公司的工业泵产品可应用于大型水利工程、引水工程等领域，小型泵也可用于被淹乡镇及农田的排涝，支持灾区的灾后重建复产任务。元元泵业也表态，公司正积极组织供应链、做好生产交付工作，各项经营工作有序进行。

威海广泰亦表示，公司是为数不多的以应急救援装备产品为主业的上市公司之一，可投入防汛的产品种类众多，包括抢险救援车、排水车、照明车等，该类产品是公司主要产品之一，且产品订单持续充足。

部分企业半年报业绩受冲击 上市公司抗洪救灾各显神通

◎记者 乔翔 ◎编辑 全泽源

7 月以来，受持续强降雨影响，湖南、安徽、江西等多地发生较为严重的洪涝灾情，给当地相关上市公司带来不同程度的影响，部分上市公司因暴雨导致工程项目进展缓慢，甚至影响到上半年的业绩。但从整体情况看，大部分上市公司的日常生产经营仍在正常运转，还有不少公司拿出“看家本领”投入到汛情防控当中。

暴雨放缓项目进度

连日的强降雨打乱了部分上市公司的日常经营节奏。

“此次水灾是否会影响海螺水泥在江西以及湖北省分部的正常运作？”面对投资者的提问，海螺水泥在互动平台上表示，公司在湖北没有工厂，水灾对江西个别企业生产发运有短暂影响。

海螺水泥坦言，雨水天气对市场需求有一定的影响，通常情况下雨季出货量会有所下降。

上峰水泥也表示，华东地区近期雨水及部分地区洪涝短期对水泥市场和部分基地物流发货等有一定影响，公司将针对不同情形及时采取措施应对，努力保障正常运营。

记者查询发现，暴雨给部分公司的工程项目建设造成了一定的影响，并且反映到半年度业绩当中。

*ST 兆新日前发布 2020 年上半年业绩预告，公司预计亏损 3830.25 万元至 7600.86 万元。对于业绩低迷，公司称，其中一个重要因素就是受洪涝灾害影响。公司表示，新余德佑 35MW 渔光互补光伏发电项目受水灾影响，本期无光伏发电收入，加之公司精细化工业生产、销售受新冠肺炎疫情影响，产销量下降较大，公司上半年业绩呈现出一定的颓势。

奎知集团甚至因汛情影响而发布业绩下滑公告。公司称，今年二季度，减水剂上游原材料价格持续上涨，幅度较大，公司终端产品售价调整存在滞后性，从而对公司当期的毛利率水平造成一定影响。



科创板再迎农业“考生” 新朝阳IPO拟募资5.77亿元

◎记者 祁豆豆 ◎编辑 全泽源

又一家高科技农业企业“赶考”科创板。7 月 17 日晚间，上交所受理成都新朝阳作物科学股份有限公司（简称“新朝阳”）科创板上市申请，后者拟募资 5.77 亿元。至此，科创板受理企业达到 407 家。这是继欢乐种业之后，科创板迎来的又一家高科技农业企业。

招股书申报稿显示，新朝阳是一家专注于绿色农业的生物科技公司，是行业领先的植物源生物农药科技企业，也是绿色农业的倡导者和先行者。公司主要为农业生产提供全绿色植物保护技术，产品为高效、安全、环境友好的生物农药（植物生长调节剂和病虫害草绿色防控农药）、植物源生物刺激剂综合营养类产品 and 土壤调理剂。

公司以自主研发的天然植物源提取物结合生物工程技术为核心，围绕农作物整个生长周期进行技术研发，形成了多项独创核心技术，获得境内外 78 项发明专利和 26 项有机绿色农业投入品认证。根据中国农药信息网的数据，公司是我国农业部生物农药登记作物及防治对象最丰富、产品系统性最全面的企业之一。

财务数据显示，2017 年至 2019 年，公司分别实现营业收入 9840.98 万元、1.38 亿元和 2.16 亿元，最近 3 年营业收入复合增长率为 48.32%；归属于母公司所有者的净利润为 1990.93 万元、2551.86 万元、7128.98 万元。本次公司选择第一套上市标准。公司拟募资 5.77 亿元，投向土壤环境修护与生物刺激剂作物有机营养产业化项目、农业新型生物技术的创制与研究项目、绿色防控营销网络项目。

本次发行前，何其明、韩冰夫妇通过其控制的成都乐姿间接持有公司 3132 万股股份，间接控制比例为 52.20%，系公司的实际控制人。此外，A 股上市公司和邦生物现身股东榜，持股比例为 4.5%。

伴随科创板即将迎来开市一周年，科创板 IPO 发行上市审核节奏平稳有序。昨日，科创板上市委“考场”同时传出好消息，同意芯海科技、蓝特光学 2 家公司首发上市。从审议结果来看，2 家公司并无需要落实的审核意见，无条件过会。

牧原股份半年盈利逾百亿元 超过去年全年

◎记者 乔翔 ◎编辑 李魁颢

7 月 17 日晚间，牧原股份披露 2020 年半年报。得益于二季度生猪销售的快速增长，公司今年上半年实现销售收入 210.33 亿元，同比增长 193.76%；净利润 107.84 亿元，同比大增 7026.08%。

销售量方面，上半年，牧原股份共销售生猪 678.1 万头（同比增 16.61%），其中商品猪 396.7 万头、仔猪 273.1 万头、种猪 8.3 万头。

公司披露，今年二季度，共销售生猪 421.7 万头，其中商品猪 246.2 万头、仔猪 167.4 万头、种猪 8.1 万头。与之对比，今年一季度的各项数据分别是：销售生猪 256.4 万头，其中商品猪 150.5 万头、仔猪 105.7 万头、种猪 0.2 万头。换言之，二季度的生猪销量全面提速。

销售收入方面，上半年公司生猪销售收入 207.2 亿元，同比增逾 200%。其中，一季度的累计销售收入 80.05 亿元，二季度销售收入 127.15 亿元。净利润同比增幅方面则更为明显，一季度的净利润同比增幅为 864%，而上半年的净利润同比增幅则超过 7000%。

牧原股份仅花了半年时间，营收和净利润就已双双超过去年全年，其中今年上半年 107.84 亿元的净利润较去年年末的 61 亿元，接近翻倍。

作为生猪养殖企业核心价值之一的种猪规模，牧原股份此前在 6 月销售报告中披露，截至 2020 年 6 月底，公司能繁母猪存栏为 191.1 万头。

一个细节是，在今年 3 月 6 日牧原股份的“2019 年度业绩说明会”上，公司董事长秦英林曾透露，根据公司的配种计划，预计 2020 年底，公司能繁母猪存栏量较 2019 年底可提高一倍。

而在最近一次机构调研中，牧原股份已将这一目标大幅提升。据公司透露，公司能繁母猪存栏量正根据公司的留种计划有序增加，预计 2020 年底能繁母猪存栏量将为 2019 年底的两倍左右。

与之对应的是，牧原股份今年上半年生产性生物性资产正稳步增长。半年报显示，公司生产性生物性资产为 53.6 亿元，去年年末为 38.35 亿元，增幅约四成。公司称，这主要系公司生产经营规模扩大，种猪存栏量增加所致。

公司表示，目前正加快在南方区域的发展布局，在湖南、广东、广西等省份设立子公司，增加生猪出栏量，保证猪肉供应。同时，公司在个别地方开始尝试楼房养猪。

此外，报告期内，公司主要围绕提升场区生物安全防控、扩大生猪养殖产能以及屠宰场建设等工作进行，截至 6 月底，公司固定资产及在建工程余额为 429.27 亿元，比年初增加 154.64 亿元。

对于猪价走势，牧原股份认为，猪价明年后总体上应该呈下降趋势，但是价格和供给量是一个辩证的关系，由于现在行业的平均成本有明显上升，如果短期内价格下降过快，反而会对后续的产能恢复产生影响。