

■ 董事长专访

中国电信柯瑞文：实施“云改数转”战略 创建“以客户为中心”服务型企业

◎记者 王子霖 ◎编辑 邱江

今日,中国电信在上交所主板挂牌上市,成为我国三大电信运营商中第二家实现“A+H”两地上市的公司。本次“回A”,中国电信的战略投资方包括国网英大国际控股集团有限公司、国家集成电路产业投资基金二期、华为、哔哩哔哩,A股上市公司安恒信息、深信服、东方明珠……如此豪华的配售阵容,无疑是中国电信市场地位以及企业实力的体现。

中国电信董事长柯瑞文在接受上海证券报记者采访时表示,中国电信本次引入战略投资者,更看重其与公司之间的战略和业务协同,公司希望与他们共同打造行业生态合作大平台,通过资本的力量助力中国电信“云改数转”战略。同时,中国电信也希望借助“回A”深化企业内部机制改革。

作为A股历史上募资规模前十的IPO(超额配售选择权全额行使后可达541.59亿元),自2021年3月官宣启动“回A”伊始,中国电信的每一个相关进展都被市场高度关注。柯瑞文表示,感谢市场对中国电信的持续关注,我们会珍惜并用好投资者的每一分钱。

2025 年营收将突破 5000 亿元

2021年初,一则“中国电信希望2025年营业收入突破5000亿元”的报道引发热议。在采访中,柯瑞文就这一数字回应称,中国电信不仅完全有信心在2025年实现这一目标,而且还会超出这一数值。据中国电信2020年年度报告,2020年营收为3935.61亿元。换言之,只要未来5年保持5%的复合增长率,就能使中国电信营收在2025年突破5000亿元大关。

柯瑞文表示,中国电信“十四五”期间的预期营收高个位数增长,5000亿元营收大关可以说是指日可待。

记者注意到,2021年上半年,中国电信展现出强劲的增长力。上半年业绩数据显示,报告期内公司实现营业收入2192亿元,同比增长13.1%;归母净利润177亿元,同比增长27.2%。

不过,在柯瑞文心目中,更重要的目标是未来5年内能够在中国数字经济领域中满足多少用户需求、拿到多少份额。中国信息通信研究院最新预测,到2025年,中国数字经济规模将从2020年的41.36万亿元提升到60万亿元,占GDP比重将从2020年的40.2%提升到50.3%。柯瑞文表示,中国电信能否抓住机遇,让公司数字产业化业务占比持续提升,是公司下一个阶段的重要任务。

在此背景下,中国电信的“云改数转”战略应运而生。据了解,“云改数转”战略的本质是以客户为中心的改革与发展,将满足客户日益增长的信息化需求、提升客户服务体验,以提高客户获得感、幸福感和安全感作为一切工作的出发点和落脚点,创新数字化产品服务供给,跨越基于连接的主导逻辑,为个人客户、家庭客户和政企客户提供灵活多样、融合便捷、品质体验、安全可靠的综合智能信息服务。

在“云改数转”战略的具体实践上,中国电信已取得亮眼的阶段性成绩。2018年至2020年,中国电信产业数字化收入分别为692.77亿元、765.38亿元和839.68亿元,年复合增长率为10.1%,占公司全部收入比例由2018年的18.48%



中国电信董事长 柯瑞文

□ 中国电信2020年营收为3935.61亿元。只要未来5年保持5%的复合增长率,中国电信营收就能在2025年突破5000亿元大关。

□ 在柯瑞文心目中,更重要的目标是未来5年内能够在中国数字经济领域中满足多少用户需求、拿到多少份额。中国电信能否抓住机遇,让公司数字产业化业务占比持续提升,是公司下一个阶段的重要任务。

提升至21.53%。云业务方面,2021年上半年天翼云实现收入140亿元,超过2020年全年。另据IDC咨询的统计,中国电信在全球运营商公有云IaaS行业中收入规模排名第一,在全国公有云IaaS+PaaS收入规模排名第四。

柯瑞文告诉记者,中国电信未来的资本开支将向数字化产业和新基建的方向倾斜,非核心业务的资本支出将通过技术升级或共建共享等方式解决,5G方面的支出也将转向产业互联网方面。“在‘云改数转’战略引导下,我们未来会不断调整优化资本开支结构,并且会持续降低资本支出占总收入的比例。”

云网融合发展抢得先机

在中国电信本次“回A”引入的重磅战略投资者中,华为、深信服以及安恒信

息等将成为中国电信云网融合发展中的重要合作伙伴。

“企业内部的机制改革和企业外部的生态构建是我们这次A股上市的两个核心考量。通过这些年的发展,中国电信在5G、云计算等领域掌握了核心关键技术,并且积累了大量的数据和用户资源,但在外部生态合作方面还需要进一步补足短板。”柯瑞文表示,本次回到A股市场,中国电信希望能和业内合作伙伴进一步完善生态合作机制,形成合力。

根据中国电信披露的招股书,此次所募资金将投向于5G产业互联网建设、云网融合新型信息基础设施、科技创新研发等方向,并与战略投资者强强联合,强化协同,共筑产业生态。其中,云网融合信息基础设施成为使用募集资金最多的项目,预计使用募集资金540亿元左右。

随着云计算、大数据、人工智能等新

技术突飞猛进,个人用户、家庭用户、政企用户对于基于云和网的综合智能信息服务提出了越来越高的要求。柯瑞文介绍说,中国电信每年都会在云网融合领域投入大量资源,云网融合是企业数字化转型,以及打造“数字中国”的重要基础保障,也是中国电信坚定的融合创新方向。

云网能力的深度融合,已经成为行业的发展趋势。与国内同处第一阵营的其他云服务商相比,中国电信的网络资源、用户资源与本地服务资源是其发展云网业务的差异化优势。因此,中国电信特别重视基于自身优势的云网融合技术创新和自主研发,并全力向云网业务发展倾斜资源。

柯瑞文表示,在云网融合这一概念中,通信网络相当于基础设施,云服务是核心,在基础设施的建设布局过程中,网的布局也要跟随云和用户需求走,最终的目标就是云和网融为一体,总结起来就是“网是基础、云为核心、网随云动、云网一体”。

移动用户增幅位列行业第一

“中国电信一直以来将客户权益和利益放在最优先位置。”谈到客户服务这一话题时,柯瑞文表示,中国电信坚持将客户是否满意作为服务质量的评价依据。

数据是最好的佐证。截至2021年6月30日,公司的移动用户规模达到3.62亿户,净增用户数连续3年行业领先。其中,5G套餐用户达到1.31亿户,渗透率更是进一步提升至36.2%,继续领先行业平均水平。自2008年(公司取得移动通信业务牌照)至2020年,公司移动用户数复合增长率达23.49%,移动用户市场份额提升了17.44个百分点,增幅位列全行业第一。

一个更直观的数据是移动用户数的变动情况。2020年,在三大运营商中,只有中国电信的移动用户数取得了1545万户的正增长。进入2021年,中国电信用户数的增长进一步延续,仅上半年就实现了1147万户净增长。

“当携号转网正式启动时,我们就向市场做出了承诺,要让用户选择,尊重市场,不依靠价格战来吸引客户。这几年移动用户数量的增长趋势,符合我们的预期。”柯瑞文认为,从自身来看,移动用户数持续增长最重要的原因之一是中国电信始终对网络质量非常重视。“一直以来,我们有着很强的网络和质量意识,再加上长期形成的严密制度体系和运维体系,中国电信在网络服务质量方面是首屈一指的。”

“另一个重要原因是我们对用户投诉和用户满意度非常重视,在这两个方面我们也下了很多功夫。”柯瑞文介绍,中国电信很早就将人工智能和大数据技术应用于日常网络运维,以基站扩容和优化为例,在人工智能技术的加持下,系统能够提前预判某一区域的网络卡顿或流量异常,技术人员在得到系统反馈后能第一时间解决问题。

中国电信始终践行“用户至上、用心服务”的服务理念,加强客户感知和触达能力,全面加速客户服务数字化升级,为客户提供优质、便捷、安全、放心的智能信息服务,积极创建“以客户为中心”的服务型企业。工信部组织评测的客户综合满意度连续3年行业领先,用户申诉率连续5年行业最低。

NMPA 递交 NDA。

张文杰表示:“公司第一个创新产品PD-1抑制剂斯鲁利单抗、贝伐珠单抗及利妥昔单抗RA适应症等多款产品有望陆续上市。未来,复宏汉霖将继续以患者需求为核心,以创新为驱动力,有依据地开展创新研发,为患者带来更多可负担的、高品质的治疗方案。”

对于科创板上市进程,公司首席财务官兼副总裁李鑫鑫向记者表示:“近期资本市场整体情绪有些波动,我们希望找到一个合适的窗口,积极推进后续发展。我们希望把商业化做得更好,持续获得市场认可。”

去年一季度,复星启动复宏汉霖赴科创板上市工作。此后,公司现身上海证监局上市辅导企业名单。

所聘律所被立案调查 中科信息并购案被按下暂停键

◎记者 夏子航 ◎编辑 邱江

中科信息并购案被按下暂停键。8月19日,中科信息发布公告称,公司为本次交易聘请的律师事务所,因其为其他公司提供的法律服务而被证监会立案调查,目前尚未最终结案。根据有关规定,深交所于8月18日中止本次交易审查。

中科信息本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易项目申请于今年3月8日获得深交所受理。中科信息表示,公司与上述中介机构被立案调查事项无关,本次交易的中止审查,不会对公司的生产经营活动产生重大不利影响。

同时,中科信息称,公司与中介机构将严格按照相关法律法规以及深交所的要求完成恢复审核所需的各项准备工作,并尽快提交恢复审核申请,公司将根据相关事项进展情况及时履行信息披露义务。

回查公告,中科信息本次并购可谓一波三折。2020年8月,中科信息一度停牌,披露拟向中科唯实、中科仪、上海全励及陈陵等自然人发行股份及支付现金,购买其持有的成都瑞拓科技股份有限公司(下称“瑞拓科技”)100%股权,并拟向不超过35名特定投资者非公开发行股份募集配套资金。

据介绍,瑞拓科技致力于烟草物理检测仪器的研发、生产和销售,是国内具有卷烟滤棒物理检测设备自主研发及生产能力的高新技术企业,产品已覆盖全国范围内的卷烟厂、滤材厂和各级烟草质检站。根据评估及协商,各方确定瑞拓科技100%股权的交易估值为2.45亿元左右。

2020年下半年,深交所对此两度发出重组问询函,重点问询了瑞拓科技客户集中度、外协加工、经销模式、2019年销量及销售收入同比大幅增加的原因及合理性、售价波动较大情况、业绩承诺及补偿等问题。

监管部门的“连环问”并未止于此。今年3月,中科信息收到深交所上市审核中心出具的审核问询函;4月,中科信息收到深交所上市审核中心出具的第二轮审核问询函;5月,中科信息收到深交所上市审核中心出具的意见落实函。

遭遇连续问询后,戏剧的一幕发生了。6月,中科信息发布公告称,本次交易已经获得深交所审核通过并报证监会注册,但截至目前其相关财务数据已过有效期,为保持审核期间财务数据的有效性,公司正在进行加期审计,预计全部加期审计及相应资料更新工作无法在规定时间内完成。因此,公司及中介机构决定向深交所提出中止审核本次交易的申请。

此后,中科信息按相关规定完成了本次交易的加期审计工作。8月1日,深交所刚刚恢复对本次交易申请文件的审核。

东宝生物拟2.72亿元 收购益青生物60%股权

◎记者 韩远飞 ◎编辑 邱江

8月19日晚,东宝生物发布公告称,公司拟收购青岛益青生物科技股份有限公司(以下简称“益青生物”)60%的股权,标的股份转让价款为2.72亿元。

公告显示,此次收购的交易对方分别是青岛国恩科技股份有限公司(以下简称“国恩股份”)、青岛博元管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称“青岛博元”),两公司分别持有益青生物48%、12%的股份。交易完成后,益青生物将纳入东宝生物合并报表范围。

东宝生物披露,此次拟收购的益青生物是基础药用辅料的专业生产商,主要产品包括明胶空心胶囊、肠溶明胶空心胶囊、羟丙甲纤维素空心胶囊、普鲁兰多糖空心胶囊四大系列,同时具备鱼明胶空心胶囊的生产技术和生产能力。益青生物研发的可满足不同药品配伍需求的特殊性能空心胶囊产品,在抑制交联反应、防脆碎、控制溶解速率等方面有良好表现。

财务数据上看,益青生物2020年、2021年上半年营业收入分别达到2.18亿元、1.49亿元,净利润分别达到2247.84万元、1936.11万元。目前益青生物正式启动了“新型空心胶囊智能化项目”,计划在未來3年内分二期投资约5亿元,新建4万平方米厂房,新增48条全自动化胶囊生产线,在现有年产300亿粒胶囊产能的基础上,完成年产600亿粒空心胶囊的产能扩张。

从控股权上看,目前国恩股份持有益青生物80%的股份,为益青生物的控股股东。益青生物的实际控制人为王爱国、徐波夫妇。而国恩股份持有东宝生物21.18%的股份,为公司控股股东,益青生物与东宝生物为同一控制下的企业。本次交易构成关联交易。

对于本次收购的影响,东宝生物表示,标的益青生物主要从事空心胶囊的研发、生产与销售,而东宝生物的主要产品明胶为空心胶囊的主要原料,双方业务具有较强的协同效应。公司本次收购益青生物控股权的主要目的在于进一步完善健康产业布局,进一步提高运营和管理效力,推动各方资源的整合,延伸和完善明胶产业链,增强公司的核心竞争力。本次交易符合公司的战略规划和长远发展,符合公司和全体股东的整体利益。

■ 半年报解读

推进产品全球商业化 复宏汉霖上半年营收增长4.7倍

◎记者 祁豆豆 ◎编辑 邱江

受益三大拳头产品商业化渐入佳境,在港交所上市的复宏汉霖2021年上半年实现营业收入6.34亿元,同比增长473.95%;归母净利润-3.94亿元,进一步减亏。8月19日,复宏汉霖首席执行官兼总裁张文杰带领众高管出席媒体沟通会,就市场所关注的产品商业化布局、新产品研发亮点、科创板IPO进程等热点问题进行了积极回应。

复宏汉霖是复星医药子公司,产品覆盖肿瘤、自身免疫性疾病、眼科疾病等领域。半年报显示,公司营收增长主要得益于公司多款产品陆续商业化带来的销售收入、向客户提供的研发服务及授权许可收入。其中,汉利康(利妥昔单抗)获得销售净利润分成

2.22亿元、授权许可收入520万元;汉曲优(曲妥珠单抗,欧盟商品名:Zercepac)在中国和欧盟实现销售规模稳健增长,共计实现境内收入2.87亿元、境外收入3770万元;汉达远(阿达木单抗)获得销售净利润分成850万元,并实现授权许可收入220万元。

在全速推进产品全球商业化的同时,复宏汉霖持续加码创新,2021上半年公司研发投入支约为7.39亿元。截至目前,公司已累计在全球范围内获得超过40项临床试验批准,在中国、欧盟、美国、澳大利亚、乌克兰、菲律宾和土耳其等国家和地区开展共计20多项临床试验。同时,复宏汉霖就管线中多款产品进行差异化开发,目前公司3款生物药产品皆已获得NMPA上市注册申请受

理,有望于2021年底或2022年获批上市,持续丰富公司商业化管线。

对于公司自主研发的创新型抗PD-1单抗斯鲁利单抗HLX10审批进度,复宏汉霖高级副总裁兼首席医学官朱俊俊表示,该产品针对经标准治疗失败的、不可切除或转移性高度微卫星不稳定型(MSI-H)实体瘤适应症的上市注册申请(NDA)于2021年4月获NMPA受理,并被纳入优先审评审批程序,有望于2022年上半年获批上市,成为国内首个治疗MSI-H实体瘤的抗PD-1单抗。此外,斯鲁利单抗联合化疗(卡铂+白蛋白紫杉醇)一线治疗局部晚期或转移性鳞状非小细胞肺癌(sqNSCLC)的全球多中心III期临床试验已完成受试者招募入组,公司计划于2021年下半年就该适应症向