

# 6月份以来303家创业板公司被机构调研 机械设备、医药生物、电子行业受青睐

■本报记者 邢萌

Wind资讯数据显示,6月份以来,有303家创业板上市公司被机构调研,31家被超百家机构密集调研。热度最高的当属汇川科技,调研机构数量高达769家。另外,中科达等3家公司的调研机构数量也多达300家以上。

“创业板上市公司需要主营业务突出、具有成长性与创新能力。当前新兴产业方兴未艾,具有巨大的发展空间,其中众多具有增长潜力的标的就聚集在创业板中,因此,成为机构看重的汇集众多优质投资价值标的‘资源池’。”头豹(上海)研究院院长丁卓文对《证券日报》记者表示。

## 三大行业受机构青睐

从机构调研情况来看,机械设备、医药生物、电子成为三大热门行业。

Wind资讯数据显示,在前三家创业板公司中,机械设备行业公司以40家的数量位居第一;医药生物公司以37家的数量位居第二;电子行业公司以35家的数量位居第三。三大行业公司数量合计112家,占总数量的37%。

北京阳光天泓资产管理公司总经理王维嘉对《证券日报》记者分析称,在产业升级背景下,我国更加重视高端制造业和新兴科技产业的发展,以机械制造、电子、半导体等为代表的行业发展空间大,政策支持力度强,吸引了众多机构关注。另外,经历了相关政策调整后,医药行业更加明确了创新与出海的发展方向,整个行业的确定性增强,机构在医药行业的整体配置比例上也有望提升。



丁卓文表示,机械设备和电子行业多涉及新能源、半导体等领域,是国家在“十四五”期间重点发展的领域,在政策加持下,受到机构重点关注属于正常现象。此外,医药生物、电子行业具有投资周期长、市场空间大等特点,因此,也值得机构长期重点关注以找准时机进行布局。

从业务角度来看,新能源汽车等相关业务成为热门公司的重点话题。记者发现,在超300家机构调研的4家上市公司中,3家公司被机构重点询问相关汽车业务的布局。如,汇川科技表示,公司在混动领域能够提供很有竞争力的解决方案,自2021年以来收获多个混动平台的车型定点。预计混动市场会给公司新能源汽车业务带来较好的发展支撑;道氏技术表示,今年

以来海外客户开发取得突破,公司凭借高镍独特技术,率先通过国际大客户的高镍认证,对接国外动力电池需求,订单量将逐年增加;中科达表示,公司优势在于深耕汽车软件市场近十年之久,在智能汽车操作系统、3D引擎、机器视觉、语音及音频、自动化测试等方面积累了丰富的产品和技术经验。

## 超八成公司股价表现不俗

结合二级市场表现来看,上述被调研的创业板公司整体表现不俗。Wind资讯数据显示,6月份以来截至7月21日,在前三家创业板公司中,246家股价实现上涨,占比81%。从累计涨幅情况来看,153家涨幅超10%,占比过半;25家涨幅超50%,占

比8%;2家涨幅超100%。

王维嘉表示,大多数被调研的创业板公司市场表现良好,一方面反映出机构对相关行业和公司认可度的集中。另一方面也表明,在上半年股价阶段性回调后,优质创业板公司的价值投资优势凸显。

丁卓文称,被调研的创业板公司股价上涨主要有两方面的原因,一方面,经调研验证后,机构进一步挖掘到市场估值中尚未真实反映出来的增长点;另一方面,获得调研的公司一般是机构经过筛选的一些优质标的,在一定程度上向投资者传递出积极的信号。“也就是说,这部分公司在获得机构调研之前,可能受到某些市场环境的影响,其潜力未能在估值中呈现出来,同时机构调研的动态有一定投资方向的指向性”。

# 金徽股份推出上市以来首个员工持股计划 初始拟筹集资金总额不超过1.5亿元

■本报记者 刘欢

7月20日,金徽股份推出上市以来首个员工持股计划(草案)。根据公告,员工持股计划的参加对象为公司及控股子公司董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员、核心管理人员、业务和技术骨干人员以及经公司董事会认定的其他员工。合计不超过1015人,其中董事、监事和高级管理人员为11人。

上述员工持股计划初始拟筹集资金总额不超过1.5亿元,以“份”作为认购单位,每份份额为1元。以7月19日公司股票收盘价13.23元/股测算,员工持股计划认购和持有的标的股票数量约为1133.79万股,约占公司现有股本总额的1.16%。员工持股计划将在股东大会审议通过后6个月内,综合考虑二级市场

波动情况,通过二级市场购买(包括但不限于竞价交易、大宗交易方式)等法律法规许可的方式完成股票购买。

上述员工持股计划的存续期为36个月,所获标的股票的锁定期为12个月。

北京盈科(上海)律师事务所律师陈元在接受《证券日报》记者采访时表示:“金徽股份推出员工持股计划有多方面原因。首先,该项计划可以奠定企业民主管理的基础,扩大资金来源,增加员工收入;其次,可以留住人才,为员工提供安全收入保障;第三,可以调整企业收益权,转变企业约束机制;第四,将员工利益与企业效益捆绑,调动员工积极性,提升企业创造力。”

值得一提的是,为强化对核心员工的长期激励效果,实现公司与员工共创共享,金徽股份实际控制人李明还为参

与员工持股计划的员工提供兜底保证。在员工持股计划清算阶段,所有股票变现后,在扣除该计划存续期内发生的全部相关费用后,根据可分配给员工的最终金额所计算出的员工自有(自筹)资金年化收益率如低于15%(单利),则由李明对员工自有资金本金兜底补足,且为员工自有(自筹)资金提供年化利率15%(单利)的补偿,涉及应交税金(若有)由员工个人承担。

除金徽股份外,今年以来,已有多家上市公司推出员工持股计划。东方财富choice数据显示,以员工持股计划预案日为统计口径,截至7月21日,共有161家上市公司推出167份员工持股计划。

从员工持股计划实施进度看,167份员工持股计划中实施完成的共76

份,处于股东大会通过阶段的有55份,处于董事会预案阶段的有36份。其中,共有45份员工持股计划资金金额超过1亿元。

业内分析人士向《证券日报》记者表示:“上市公司推出员工持股计划主要是为了吸引和留住优秀管理人才和业务骨干,激发员工的工作积极性和创造性,改善公司治理水平,提升上市公司的竞争力。”

“员工持股计划也有弊端,如果员工持股计划的股份是新发行的股份,就增加了流通股本,短期内股价可能下跌;员工持股计划期间假设有大股东减持,不利于股价的上涨;如果在股价处于高位时实施计划,持股价格相对较高,员工持股的时间长,存在很多变量。”陈元向记者表示。

# 加速推进新能源电池壳发展战略 斯莱克8.37亿元定增获证监会批复

■本报记者 陈红

7月21日,斯莱克发布公告称,公司拟向特定对象发行股票募集资金总额不超过8.37亿元事项获证监会同意注册批复。根据公告,此次发行的募集资金拟用于苏州铝瓶高速自动化生产线制造项目、常州电池壳生产项目、泰安设备产线基地建设项目、海南高端装备制造及研发中心项目等。

北京特亿阳光新能源总裁祁海坤在接受《证券日报》记者采访时表示:“斯莱克在传统金属包装领域具有领先地位,最近几年公司大力拓展新能源电池壳领域。定增募资扩大规模与研发投入,会加快产业集中度,增强企业的竞争优势,稳固未来可期的发展格局。”

经开始动工建设。

对此,斯莱克方面表示:“公司一直看好新能源汽车行业的发展前景,目前已经从新能源汽车圆柱电池壳自动化生产线入手,在新能源电池壳业务方面展开布局。在进一步加快新乡市盛达新能源科技有限公司和安徽斯力德科技有限公司圆柱形电池壳项目落地的同时,本次计划在常州建设方形新能源汽车电池壳的产能,主要为顺应新能源汽车的技术发展趋势,更好地响应不同车企多元化的技术需求,加快落地新能源汽车电池壳业务发展战略。”

近年来,斯莱克在新能源汽车电池壳领域加码不断,除了本次定增项目外,2021年7月12日,公司与常州西太湖科技产业园管理委员会签订《补充协议》,拟追加投资1.05亿元用于扩大电池壳产能建设,以应对市场需求;2021年12月底,公司与东莞阿李自动化有限公司签订了《股权投资意向性协议》,拟与东莞阿李在新能源汽车方形电池壳业务领域展开合作。

有券商分析师向《证券日报》记者表示:“近年来,斯莱克易拉盖、罐设备技术实力走向全球领先水平,为切入电池壳制造打下坚实基础,本次定增项目作为新能源汽车的配套产业,将助力常

州新能源汽车产业发展规划的落地,同时也将受益于当地完善的产业生态环境和有利的地方政策支持。公司不断加码布局电池壳,有利于拓展公司业务领域,培育新的盈利增长点。”

**电池壳行业前景向好**

斯莱克主要从事高速易拉盖、易拉罐等金属包装制品生产设备的研发、设计、生产、装配调试,相关精密模具、智能检测设备、零件的研发、加工制造等业务。凭借在易拉罐生产设备领域积累的研发成果及生产经验,近年来,公司向新能源汽车电池壳智能生产线、工业互联网等相关领域延伸。2022年上半年,公司预计实现净利润为7394.1万元至8503.22万元,同比增长100%至130%。

据了解,动力电池作为新能源汽车能量存储与转换装置的基础单元,是新能源汽车的核心部件,而电池壳结构件作为单个电池的载体,对单个电池的稳定工作和安全防护起着关键作用,也是新能源汽车的关键零件之一。凭借国内新能源汽车产业的政策优势及市场规模,中国动力电池产业进入了快速成长阶段,已经成为全球最大的动力电池

生产国。

根据高工产业研究院(GGI)预测,2022年国内新能源汽车产量有望达到600万辆,将带动动力电池出货超450GWh;全球新能源汽车产销量将超850万辆,将带动动力电池需求超650GWh,中国仍将是全球最大的动力电池市场。预计到2025年全球动力电池出货量将达到1550GWh,2030年有望达到3000GWh。中国市场则仍会维持全球最大动力电池市场地位,市场份额将稳定在50%以上。

谈及新能源汽车电池壳发展前景,首都经贸大学工商管理学院讲师肖旭在接受《证券日报》记者采访时表示:“提高新能源汽车的性能与保养,是当前亟待突破的重要方向,这里就涉及新能源汽车电池壳的工艺与生产。随着新能源汽车的推广与普及,新能源汽车电池壳市场也将出现新的红利。”

“受益于新能源汽车快速发展,动力电池壳需求向好。目前,在‘双碳’目标减排压力下,燃油汽车加速电动化更加利于新能源汽车行业发展,金属电池壳的需求量也会同步提升。斯莱克需要紧盯客户需求 and 行业发展动态,及时调整自己的发展规划与产品设备的实施路线。”祁海坤表示。

# 百度发布全球首个航天大模型 助力深空探测托举“航天梦”

■本报记者 谢若琳

7月21日,2022百度世界大会“AI深耕,万物生长”在线上召开,并在元宇宙希壤同步。现场公布了百度在智能云、自动驾驶、预训练大模型(简称“大模型”)等领域的最新动作。数字人希加加还在现场展示了作画等AIGC(AI Generated Content)能力。

事实上,无论是数字人、智能信控,还是自动驾驶,其背后都是百度AI技术在支撑。比如数字人之所以能画画,是凭借文心大模型一跨模态图文生成模型ERNIE-ViLG支持。使用这个模型,数字人不仅可以生成个性化需求自动生成油画、中国画等多种风格的图像,还能实现“看图说话”的效果。

会上,百度披露在预训练大模型领域的又一进展,携手中国航天重磅发布“航天·百度·文心大模型”,推进航天领域AI技术应用。

## 大模型或将成下一代AI基础平台

作为当前人工智能发展的重要方向,预训练大模型已成为AI领域的技术新高地。

萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊告诉记者,大模型采用海量的一般性数据,在不进行标注的背景下,用于大规模的机器预学习。“大模型就像做‘毛胚’,做好‘毛胚’后再精加工,可以较快地获得适应各种用途的模型。这是一种系统性的机器学习开发策略,对于一些较复杂和多样化的商业场景,这种方式效率更高。”

中国信通院发布的《人工智能基础设施发展态势报告》(简称“《报告》”)显示,当前,超大规模预训练模型在内容创意生成、语言/风格转换、对话等领域的落地进展较快。随着未来模型性能的不断升级及其平台的不断完善,大模型或将成为下一代AI基础平台,并赋能各行各业。

根据《报告》,我国超大规模预训练模型进展迅速,主要体现在两方面:一是头部企业自研大模型体量达千亿级参数规模;二是效率不断提升,商业化场景日益丰富。过去10年中,用于人工智能训练模型的计算

资源激增,AI训练的计算复杂度每年增长10倍。

业内普遍认为,深度学习兴起的10年来,针对特定应用场景的小模型遇到瓶颈,因此大模型的出现被认为是人工智能领域的一个里程碑式突破,代表了算法在处理各种任务时使用人类语言推理的能力上的一次重大飞跃,能够显著解决小模型遇到的各种问题,泛化能力强,可以做到举一反三,是探索通用人工智能路径之一。科技巨头、科研机构纷纷加大投入“炼大模型”,已成人工智能算法发展趋势和竞争焦点。

2021年,谷歌、华为、浪潮、阿里及百度先后发布了超大规模预训练模型,其中,百度联合鹏城实验室推出全球首个知识增强千亿大模型“鹏城-百度文心”,模型参数规模达到2600亿。该模型通过百度“飞桨平台”陆续对外开源开放,并已大规模应用于工业、能源、金融等行业。

## 航天大模型助力深空技术创新与发展

2022年是百度文心大模型产业落地的关键年。5月份,百度一口气发布10个大模型。当时,百度集团副总裁、深度学习技术及应用国家工程研究中心副主任吴甜曾表示,支撑大模型产业落地有3个关键路径:建设更适配场景需求的大模型体系,提供全流程支持应用落地的工具、平台和方法,建设激发创新的开放生态。

百度CTO王海峰介绍,作为世界上首个航天领域大模型,航天·百度·文心大模型可以将航天领域的数据和知识融合学习,对航天数据进行智能的采集、分析和理解,助力深空智能感知、规划和控制等技术突破。

大模型落地的背后,是飞桨、文心大模型等底层AI技术能力的支持。飞桨是中国自主研发、功能丰富、开源开放的产业级深度学习平台,相当于“智能时代的操作系统”。文心大模型是飞桨模型库的重要组成部分,包含基础大模型、任务大模型、行业大模型等产业级知识增强大模型体系。

据悉,飞桨已凝聚477万开发者,创造56万个模型,服务18万企业单位。

(上接A1版)

在风险防控力度方面,截至6月末,银行业保险业总体运行稳健,风险抵御能力持续增强,银行业资本和拨备水平、保险偿付能力充足,有序推进高风险中小银行和保险、信托机构风险处置。支持地方政府发行专项债补充中小银行资本,拓宽资本补充渠道。继续加大不良资产处置力度,上半年处置不良资产1.41万亿元,同比多处置2197亿元。初步统计,二季度末,商业银行拨备覆盖率203.8%,资本充足率14.87%。目前,保险公司平均综合偿付能力充足率224.2%,保持了较强的风险抵御能力。

在深化金融供给侧结构性改革方面,继续完善监管法律法规框架,健全风险防控长效机制,金融稳定保障基金基础框架初步确立,首批646亿元资金筹集到位。

围绕扎实稳住经济的一揽子政策,银保监会出台了多项细化实化政策举措,切实推动银行保险机构提升服务实体经济质效。

叶燕斐表示,一是实体经济资金有效供给平稳增长。今年上半年,人民币贷款增加了13.68万亿元。同时,优化保险权益类资产配置安排,以多种方式直接融资提供配套支持,6月末保险资金的运用余额达到24.46万亿元。二是支持稳企业保就业成效明显。三是助力脱贫攻坚和乡村振兴成果显著。6月末,涉农贷款余额47.1万亿元,同比增长13.1%。五是帮扶困难企业和个人取得积极进展。

## 回应房地产贷款等热点问题

发布会上,银保监会相关部门负责人还回应了房地产贷款发展情况、5家村镇银行风险处置进度、影子银行等诸多市场热点。

关于房地产信贷市场运营情况,刘忠瑞表示,6月份,房地产贷款新增2003亿元,房地产信贷整体运行平稳。银保监会采取的措施和工作主要包括:一是有序做好房地产行业融资,6月份房地产开发贷款新增522亿元,配合有关方面做好“保交楼、保

民生、保稳定”金融支持相关工作。二是满足居民合理购房需求,会同人民银行将首套住房贷款利率下限下调20个基点,指导银行提高按揭贷款审批效率。三是优化新市民住房金融服务,支持好刚需和改善型客户需求。四是支持住房租赁市场发展,目前住房租赁相关贷款较上年同期增长62.9%。五是落实差别化住房信贷政策,在金融部门的积极配合下,购房利率逐步下行。

就河南、安徽5家村镇银行的相关风险处置进度,葛相表示,前期,有关单位已经对外公布了5家村镇银行账外业务客户资金垫付的公告。7月21日上午河南、安徽相继发布公告,启动了对10万元以下客户本金的第二批垫付工作。目前,相关工作正在稳步推进过程中。下一步,银保监会将和相关部门一道,继续积极配合地方党委政府依法依规处置风险。

今年上半年国内外经济环境严峻复杂,经济下行压力逐步映射到金融领域,银行不良贷款反弹压力加大。对此,刘忠瑞表示,过去五年,银行业累计处置不良贷款11.5万亿元,超过之前12年处置的总和。今年上半年,我国银行资产质量整体保持平稳态势,风险总体可控。二季度末,商业银行不良贷款余额2.95万亿元,较年初增加1069亿元,不良贷款率1.67%,较年初下降0.06个百分点。

拆解高风险“影子银行”,一直是银保监会近年来的工作重点。刘忠瑞表示,经过不懈努力,我国类信贷“影子银行”规模较历史峰值大幅压降超过25万亿元,野蛮扩张势头已经得到遏制。截至6月末,银行同业理财由高峰时的超过6万亿元,压降至百亿元左右。信托贷款较年初减少0.39万亿元,银行同业特定目的载体投资保持下降趋势。

“下一步,银保监会将继续严防类信贷‘影子银行’反弹回潮,严禁多层嵌套投资、资金空转、脱实向虚、伪金融创新行为等,把所有金融活动纳入监管,统一同类机构和产品监管标准,建立‘影子银行’的风险分类、风险权重、资本拨备计提等标准。”刘忠瑞表示。