

# 两大电网超万亿元投资加速布局中 远东电缆等上市公司已手握百亿元订单

■本报记者 李春莲 李立平  
见习记者 贺玉娟

高温之下,多地用电负荷创新高,而国家电网的电网建设也如火如荼。

近日,国家电网上海电力公司组织开展超高压大负荷试验,通过连续9小时1000安以上、最大1289安的大负荷运行,初步验证了超高压大负荷运行的能力。据了解,在日常运行情况下,超高压电缆的载流量相当于4-5根同电压等级普通电缆,在大负荷运行状况下相当于7-10根普通电缆,可解决大城市电网“窄通道大容量”的输电难题。

受此影响,8月10日,电缆概念股持续受热捧。中超控股已经是5天4板,永鼎股份、长高电新、百利电气、金冠电气等股价也纷纷大涨。

两大电网万亿元电网投资将引发市场对电缆的需求。根据最新发布半年报,远东电缆、东方电缆等上半年均手握百亿元订单。

## 万亿元电网投资加速推进

近日,国家电网董事长辛保安对外表示,下半年将开工建设新一批特高压工程,总投资超1500亿元,进一步发挥电网投资拉动作用。

今年上半年,国家电网在建的特高压工程11项,线路全长6828公里,工程总投资900亿元。其中,福州—厦门、驻马店—武汉特高压交流工程正在紧锣密鼓建设当中。白鹤滩—江苏特高压直流工程竣工投产,打通西电东送的战

略大动脉。

据了解,今年1至7月份,国家电网在建项目总投资8832亿元,其中110千伏及以上电网和抽水蓄能电站3299项。年内项目总投资有望创历史新高,达到1.3万亿元,将带动上下游产业投资超2.6万亿元。

根据国家电网、南方电网数据,二者“十四五”期间分别计划投入约2.23万亿元、0.67万亿元用于电网建设,加快推进电网数字化建设及转型升级。如果进一步考虑地区电网公司投资,预计“十四五”期间全国电网总投资将突破3万亿元,年均超6000亿元规模投资。

对此,中宇资讯分析师柳东远向《证券日报》记者表示,国家电网重大项目投资主要包括电网扩容以及新的大型电力联网,高压输电包括特高压输电等一系列重大工程,是优化电力资源配置、提升能源电力安全保供能力、扩大有效投资需求、巩固经济恢复基础的重要举措。

## 电缆需求迎来爆发

在两大电网的投资以及海上风电增长需求的拉动下,电缆需求正在大幅增加。

8月10日晚间,远东股份发布的2022年半年报显示,公司智能电网实现营业收入90.69亿元,同比增长15.44%;净利润4.50亿元,同比增长43.59%;净利率4.96%,同比增长0.97个百分点。

公司表示,上半年中标/签约千万元以上合同订单为99.67亿元,同比增长47.57%。公司加快推进山东滨滨智能产业园项目、南

今年1至7月份

国家电网在建项目总投资8832亿元,年内

项目总投资达1.3万亿元

预计,“十四五”期间全国电网总投资将突

破3万亿元,年均超6000亿元规模投资

通远东高端海工海缆产业基地项目、远东通讯光纤项目的建设,各计划已有效落地,年内部分建成投产并加快全面达产。

远东股份董秘邵亮向《证券日报》记者表示,“公司下游涉及清洁能源、智能电网、智能制造、智能交通等领域,从上半年订单来看,智能电网、智能制造是增速较快的领域。公司已服务30多条特高压输电工程,几乎参与了国内所有特高压输电工程建设。”

8月6日,东方电缆在半年报中表示,截至7月31日,公司在手订单105.22亿元,其中海缆系统63.11亿元(220kV及以上海缆约占

64%,脐带缆约占10%),陆缆系统26.47亿元,海洋工程15.64亿元。

东方电缆表示,当前海上风电已经在多国的零碳路径中处于至关重要的位置,受益于“十四五”期间国内及海外海风装机需求提振,海上风电用海缆需求已经快速释放,未来新增空间广阔。

三峡能源有关人士告诉《证券日报》记者,当前三峡能源海上风电业务大规模发展提速,也带动了国内海缆产业的发展,目前整体而言,市场上海缆还是处于供不应求的状态。

据沿海各省发布的“十四五”海上风电的发展目标,目前广东

省、福建省、山东省、江苏省、海南省等省份海上风电的规划项目开工总容量已超过80GW,装机容量达59GW,约为2020年底累计装机规模的6.7倍。

受益海上风电发展,海底电缆市场快速增长。据国金证券测算,2025年“海缆+敷设”市场规模达366亿元,2022年至2025年“海缆+敷设”市场规模年复合增速达44%。

邵亮也表示,海缆毛利率跟净利率都是现在所有产品里面最高的。近年来,海上风电迅速发展带动海缆需求迅速成长,远东股份也因此补全了整个电线电缆全产业链布局。

崔建斌/制图

# 7月份猪企上市公司销售收入同比大增 年度业绩扭亏为盈恐有难度

■本报记者 舒娅疆

8月10日,新希望披露7月份生猪销售情况简报,公司在7月份销售生猪94.23万头,同比增长48.44%,商品猪销售均价由6月份的15.97元/公斤上涨至7月份的21.09元/公斤,环比增长32.06%,同比增长36.24%,生猪销售收入同比大幅增长92.79%。

伴随着猪价出现上涨趋势,A股生猪养殖企业7月份经营状况传出好消息,其中,温氏股份猪产品销售收入同比增长50.97%,唐人神生猪销售收入同比增速达106.75%。

接受《证券日报》记者采访的分析师表示,7月份猪价“淡季不淡”,2022年下半年猪价运行预计将强于上半年,从业绩改善预期来

看,下半年上市猪企有望盈利,但恐难以实现年度扭亏为盈。

## 生猪出栏均价 三个月涨幅超73%

根据多家上市猪企披露的信息,商品猪价格在7月份顺利突破“2”字头大关,新希望、天邦食品、正邦科技、牧原股份的商品猪价格均在21元/公斤以上水平,温氏股份7月份的毛猪价格达到了22.06元/公斤。

据Mysteel农产品数据显示,截至2022年8月10日,全国外三元生猪出栏均价为21.18元/公斤,较4月13日的12.23元/公斤累计上涨8.95元/公斤,涨幅73.18%。

中国文化管理协会乡村振兴建设委员会副秘书长袁帅向《证券

日报》记者表示,“7月份猪价淡季不淡,主要是因为市场供需不平衡和疫情影响,加之饲料成本居高不下,结合对3月份以来受到政策和情绪的影响,是猪价回升的延续综合作用所导致。但是这并非正常情况,后续猪价必然将出现回落的局面。下半年中秋、国庆及年底的消费旺季即将来临,看好生猪养殖板块景气上行的趋势,同时猪价也将会出现波动。”

从未来趋势来看,2022年下半年猪价水平或将好于上半年。对此,上海钢联农产品事业部生猪分析师吴梦雷表示:“下半年供需整体偏紧,猪价运行将强于上半年,但二次育肥集中出栏、屠宰冻品出库、新冠疫情的反复及南方部分地区非洲猪瘟的不确定性等因素,都会对市场带来阶段性的风险

调整压力。”

## 下半年猪企或将盈利 但年度仍难以扭亏

从企业端来看,经历了猪价触底带来的冲击以后,生猪养殖企业正积极通过产能调整、改善生产指标、成本优化等方式熨平周期波动带来的影响。以新希望为例,公司在7月下旬举行的机构调研中介绍,2022年上半年,公司生猪产业的受胎分娩率、窝均活仔数、窝均断奶数均有明显提高,有效推动了养殖成本的下降,预计7月份养殖成本在17.4元/公斤左右,9月份成本降至17元/公斤以下,年底降至16元/公斤左右。

值得一提的是,伴随猪价逐步回暖,猪企的业绩改善预期也受到投资者关注。2022年,生猪养殖企

业的盈利状况是否值得期待?

吴梦雷向《证券日报》记者表示,根据公告,2022年前7个月,温氏、牧原、新希望、天邦、大北农、傲农、唐人神、天康、金新农、中粮10家上市猪企的生猪累计出栏量为6378.96万头,年度出栏计划平均完成率为62.54%,且据能繁母猪存栏量及传导周期,优化指标等综合因素测算,下半年上市猪企出栏量要少于上半年。“综合来看,因上半年猪价过低,上市猪企亏损程度较深,尽管自6月中旬后猪价回升至多数养殖企业成本线以上水平,并且在7月份持续保持22元/公斤至24元/公斤震荡运行,但因下半年猪价大涨空间有限,上市猪企出栏量预计偏少,所以下半年各上市猪企将持有适当利润,但基本难以实现年度扭亏为盈。”

# 10天内9家生物医药公司发布并购公告 涉资总额超27亿元

■本报记者 许洁  
见习记者 靳卫星

8月9日晚间,华东医药披露公告称,公司全资子公司中美华东拟以增资和受让股份的方式,收购华仁科技60%股权,成为其控股股东,合计出资不超过3.96亿元。同日,多瑞医药公告称,公司拟收购湖北天济持有的亳州天济40%股权。

近期,A股生物医药领域并购活跃。同花顺iFinD数据显示,8月以来,10天内共有9家A股医药生物机构启动并购,涉及总金额超27亿元。总体而言,收购原因包含补充公司在创新板块的技术和客户群积累,完善产业布局,增强公司盈利能力等。

某医疗投资机构产业投资总监向《证券日报》记者表示:“相较其他行业,医药行业存在几个特点,一是对该行业监管力度相对较强,二是进入门槛较高,三是有效

生产资源比较集中。此外,药物研发尤其是创新药的研发,存在研发周期长、研发费用大、研发人才密集程度高、产品失败率相对较高等特点。基于以上特点,医药企业要想扩大规模和产品线,自建的成本较大,并购是获取资源的更有效方式,同时这是能够提高行业效率、节约行业重复研发费用、符合行业发展规则的趋势。”

## 最大并购金额超10亿元

对于上述收购对公司的影响,华东医药表示,此次对华仁科技的收购将快速补充公司工业微生物核苷酸在上述领域的技术积累和客户资源,与工业微生物在核苷酸版块已有的研发和产业布局形成有效协同。多瑞医药则表示,公司本次投资亳州天济,有利于加快推进完善公司中药产业布局,有利于进一步增强公司盈利能力。

在10宗并购案中,最大额的

并购涉及金额超10亿元。8月7日,某知名公司公告拟以现金方式收购10.03亿元购买一家广州的医药公司部分股权。交易完成后,该公司将持有被收购标的90%以上的股份。

华润医药则开展了2起且涉及总金额超过8亿元的收购活动。华润医药8月4日公布称,旗下华润双鹤药业股份(以下简称“华润双鹤”)以5.01亿元收购神州生物科技50.11%的股权,并以3.07亿元增持天东制药31.25%的股权,增持后合计持有天东制药70%股份。

对此,华润医药表示,收购神州生物股权将有助增强未来盈利能力,实现业务布局,快速进入生物发酵领域,提升在生物发酵领域产品获取能力,丰富产品管线。而增持天东制药旨在加速资源整合,推动天东制药快速发展,从而提升盈利能力及综合竞争力。

此外,另有多家企业也加快了并购步伐。深圳微芯生物科技于8

月6日宣布增资收购成都微芯药业有限公司部分股权,收购金额为2.6亿元;广东诚辉医疗于8月3日宣布增资1500万元收购广东科尼奥医疗投资有限公司部分股权;启迪药业于8月3日宣布以2.2亿元购买广东先通药业有限公司100%股权等。

## 频繁并购为哪般?

同花顺iFinD数据显示,在近三年的并购统计数据中,生物医药行业是仅次于机械设备的行业,并购事件数量多达901起,涉及金额达1710亿元,数量占比为8.26%,机械设备数量占比为8.46%。

针对A股医药生物公司并购活跃的现象,成都特威麟企业管理有限公司药品注册和临床开发负责人陈斌向《证券日报》记者表示,在该领域并购已经成为行业趋势。一方面生物医药行业本身是重研发重技术的商业模式;另一方面,

行业发展和科技进步速度较快。在此背景下,上市公司想要抓住机会扩充管线和发展前沿技术,自建该体系耗时长且费用高,收购相关标的不失为一种更效率的选择。

一位不愿意具名的生物医药VC向《证券日报》记者表示:“近年来,生物医药领域并购现象确实较为普遍,企业可以避免重复建设和无序扩张,并购的主要原因是补足产品线、延伸销售市场等。”

“但有一些上市公司前期尽调不足,风险识别不全,底数掌握不清,对相关技术研发的不看市场变化,导致踩雷情况时有发生。另外,也有一些上市公司存在‘为了买而买’,只注重眼前的财务报表是否好看的现象。”上述VC补充道,鉴于此,生物医药企业在开展并购活动时,应当夯实发展基础,以长远的眼光看问题,避免四处出击,提防盲目扩大业务范围带来的风险。

# 2022世界5G大会热词: 元宇宙、6G、工业互联网

有业内专家表示,5G目前的难点依然是成本和商用场景问题,短期内还不会很快向6G过渡,而是会更聚焦于向5.5G的演进

■本报记者 贾丽

8月10日,“2022世界5G大会”正式开幕,中国铁塔元宇宙、5G海洋装备、华为鸿蒙小矿车、中国联通5G智慧港口等场景均在现场进行了展示,元宇宙、6G、工业互联网等成为热词。

“从此次大会来看,工业互联网的创新应用最为丰富,已逐步呈现规模化效应,元宇宙等成为5G技术应用创新的重要方向。作为基础移动通信,5G生态已经呈现蓬勃发展的态势,国产化、自主化的需求将进一步加大,这也给光通信等产业链企业带来更多新机会。”首都改革发展研究会理事肖旭对《证券日报》记者表示。

## 工业互联网规模化效应显现

5G正式商用已三年,如今在工业互联网等面向企业领域的应用取得了突破性进展。在此次大会上,5G前沿技术、典型应用悉数亮相。通信巨头华为、中国联通、中国铁塔等公司均展示了最先进的技术及应用场景。

从各大展区来看,华为展示了VR元宇宙、虚拟健身、智慧矿山等5G创新业务应用,其中一辆搭载无人驾驶的矿车引发关注。

中国信科展出SoC系列高端芯片、智慧光网及特色5G应用,并在光通信领域展示了针对煤炭、电力、石化行业的典型应用场景;中国联通则设立5G智慧医疗、5G智慧工厂等展示内容;在“龙江数字经济展区”,数字制造、农业技术等领域的发展前景也得到体现;北大荒打造的5G数字农场,演示了人、机一体化的智能感知体系。

中国联通终端与渠道支撑中心相关负责人告诉记者:“目前主力运营商已基本解决了5G建设选址难、进场难等问题。5G在工业互联网、智慧城市的众多领域已首先实现规模化发展,相关效应正在显现。”

在懂懂研究院研究员、通信工程师袁博看来,目前5G在垂直行业依然处于商用的探索期,在工业领域的商用场景得到更多落地,5G在智慧矿山、智慧港口等场景已经逐渐形成规模化效应,在工业制造、机器视觉、仓储物流等场景也开始逐步走入正轨。

## 6G离我们还有多远?

被视为5G下一代的技术,6G此次也备受热议。

中国工程院院士、未来移动通信论坛理事长邬贺铨在此次大会的论坛上表示,目前6G处于早期愿景研究阶段,全球相关组织正在积极讨论6G相关愿景和需求,并进行关键技术的研究。6G将全面支撑全社会的数字化转型,实现智联万物和数字世界。

环球通信行业分析师马波对《证券日报》记者表示,5G商用以来,实质上已经进入了从“样板间”到“商品房”转变阶段,属于规模应用爆发的阶段,而6G等技术布局也在酝酿。目前,5G还没有出现“杀手级”应用,随着技术进一步突破,应用场景也将向B领域加速向文旅、电竞等行业to C业务拓展,有望出现爆发式应用。

不过,袁博认为,5G目前的难点依然是成本和商用场景问题,短期内还不会很快向6G过渡,而是会更聚焦于向5.5G的演进,做厚行业的应用场景,让5G在B端得到大规模的商用。

中国工程院院士张平表示,6G对新一轮技术创新和产业变革至关重要。开展6G前瞻研究,对于发挥我国超大规模市场优势,抢占技术高地、构建产业生态、培训核心企业、取得战略主导权具有重要意义。他建议,企业应坚定不移走独立创新的路线,破解6G发展中的堵点。

## 元宇宙成创新发展重要方向

值得注意的是,元宇宙成为众多专家关注的5G创新方向,运营商、手机等企业亦在联合布局。

中国工程院院士谭建荣在此次大会首设的元宇宙论坛上表示,元宇宙将开创互联网发展的新局面,推动网络进入第三代互联网,即从移动互联网到元宇宙互联网。不过,元宇宙从概念到落地,还需要加强人才培养等方面的全面协同。

而行业产业联盟也得到落地。在“2022世界5G大会”上,未来移动通信论坛、清华大学、HTC等联合发起元宇宙产业与技术联盟。该联盟将为建立元宇宙生态体系提供有力支撑,在虚拟现实、人机交互、数字孪生等领域形成发展合力。

在元宇宙相关展区,HTC展示了全球首个全息娱乐元宇宙平台;联想也展示了阐述了图像识别预警系统、用AR眼镜和控制器操作的晨星立式机器人等。

联想集团副总裁毛世杰在论坛上表示,目前联想围绕AR/VR这一元宇宙入口持续发力,已经打造了制造业元宇宙与电力元宇宙、教育元宇宙等应用场景,以支持产业智能化转型升级。

不过,业内也对元宇宙提出了冷思考。工信部高质量发展高层次咨询专家项立刚接受《证券日报》记者采访时表示:“5G生态的扩容带动元宇宙、车联网等各类新兴应用场景蓬勃发展,但整体尚未在应用上形成成熟的商业模式,很多领域仍存在不确定性,热效应不宜过度,资本也应更加理性。”