

A股41家公司正推进GDR海外上市 方大炭素GDR预计3月15日登陆瑞交所

■本报记者 刘 欢

3月10日,方大炭素发布公告称,公司正在申请发行GDR并计划在瑞士证券交易所(以下简称“瑞交所”)上市,已确定此次发行的最终价格为每份GDR8.63美元,预计将于3月15日(瑞士时间)左右正式上市。

同花顺iFinD数据显示,截至3月10日,自2022年以来,A股已有52家上市公司宣布筹划发行GDR,其中11家成功在瑞士或英国上市。还有41家正在推进GDR上市进程,其中22家均在今年披露了最新进展,境外发行GDR步伐明显加快。

瞄准全球化布局

方大炭素此次发行的GDR数量为2200万份,募集资金总额约为1.9亿美元,扣除发行费用后,主要考虑用于提升公司碳纤维产品的产能及研发石墨烯等炭素新材料,延伸炭素产业链条及用于补

充公司流动资金和其他一般企业用途。公司2021年年报显示,其国外市场当期实现营收8.43亿元,占总营收的19.31%。

方大炭素方面表示:“发行GDR上市可进一步夯实公司在炭素制品领域的全球领先地位,推动产品的国际化进程,提升国际市场知名度,扩大全球市场份额。此外,与境外资本市场实现直接对接,还能提升多渠道融资能力,为公司的国际化战略发展提供充足的资金和金融资源保障。”

不仅方大炭素,还有大部分企业都将目光瞄准了全球化布局,拟利用海外资本市场,为海外项目建设提供资金支持,扩大海外市场份额,提升品牌国际影响力。

百克生物称,公司发行GDR募集资金在扣除相关发行费用后,拟用于公司研发、生产和商业化能力的建设,进一步深化公司国际化布局;伯特利称,公司拟发行GDR并申请在瑞交所挂牌上市能够满足公司业务发展的需要,深入推进国

际化战略,开辟在国际资本市场的融资渠道。

一位不愿具名的业内人士向《证券日报》记者表示:“A股市场的国际化程度在不断提高,许多企业有意愿通过在海外发行GDR来吸引更多境外投资者。其次,随着中国资本市场的改革和开放,许多A股上市公司面临业务国际化和海外并购等需求,通过GDR发行来融资更加方便快捷。”

记者注意到,在上述52家奔赴境外上市的企业中,“新经济”含量显著上升,主要涉及新能源、新材料、TMT、新消费、医药等板块。其中,涉及新能源企业居多。截至目前,已有超20家新能源产业链相关企业成功发行或筹划发行GDR。

对于新能源企业扎堆出海融资,中国人民大学国际货币研究所研究员、独立国际策略研究员陈佳接受记者采访时表示:“这一现象体现了中国境内优质产业链相关企业的全球化资源配置雄心,也充分说明了中国经济深度参与全球化

的能力。”

发行步伐明显加快

进入2023年以来,上市公司境外发行GDR步伐明显加快。在日前41家正在推进GDR上市进程的上市公司中,22家披露了最新进展。其中,方大炭素步伐最快,还有16家企业的GDR项目获深交所监管局附条件批准,2家获证监会受理,7家获股东大会审议通过。

陈佳向记者表示:“GDR的发行流程如今越来越优化,审批流程越来越顺畅,发行折价率越来越合理,对战略吸引力越来越大,该模式有望在未来一段时间成为中资出海的主流方式。”

在年利达律师事务所资本市场业务部合伙人李家栋看来,A股公司境外发行GDR将成为“新常态”。在中国资本市场持续对外开放的背景下,GDR凭借其独特属性,可以达到直接投资中国上市公司的目的,境外投资者将成为A股市场重要参与者。

中兴通讯2022年营收净利创新高 第二曲线业务快速增长

■本报记者 李雯珊

3月10日晚,中兴通讯发布2022年年报,公司去年实现营业收入1229.54亿元,同比增长7.36%;归属于上市公司股东的净利润为80.8亿元,同比增长18.6%,营收和净利均创下历史新高。

“2022年是中兴通讯战略超越期的开局之年,国内和国际两大市场均实现稳健增长;运营商网络、政企业务和消费者业务三大业务营收均实现同比增长,以‘服务器及存储、5G行业应用、汽车电子、数字能源、智慧家庭’等为代表的创新业务保持快速增长。”中兴通讯董事长李自学表示。

营收净利创历史新高

根据中兴通讯2022年年报显示,其国内、国际两大市场和运营商网络、政企、消费者三大业务营收均实现同比增长。其中,国内市场实现营收852.4亿元,同比增长9.2%,占总营收69.3%;国际市场实现营收377.1亿元,同比增长3.44%,占总营收30.7%。

在运营商网络方面,2022年实现营收800.4亿元,同比增长约5.72%,占总营收比重为65.1%。政企业务方面,聚焦互联网、金融、能源、交通等重点行业,该项业务营收146.3亿元,同比增长约11.84%,占总营收比重为11.9%。

消费者业务方面,2022年实现营收282.8亿元,同比增长9.93%,占总营收比重为23%;主要由于家庭信息终端、手机产品收入同比增长所致。

“中兴通讯是全球稀缺的5G端到端设备解决方案提供商,营收与净利润均创历史新高,经营势头持续向好。数字经济快速发展拉动ICT设备需求,公司各细分领域均占据市场较高地位。”广州汉马私募基金管理有限公司总经理伍锡军向《证券日报》记者表示。

翼虎投资研究员周佳认为:“数字中国规划落地,催化数字经济发展加速,特别是从需求端来看,通信行业的网络基础设施有比较大的增长;通信网络部署具有继承性,下游客户倾向‘单一来源’采购方式,市场壁垒逐步提高,公司网络设备全球市占率持

续提升。”

负债率创近五年新低

2022年,中兴通讯的资产负债率为67.09%,创近五年新低;加权平均净资产收益率为14.66%。此外该公司继续加大研发投入,2022年研发支出达216亿元,同比增长14.88%,占当期总营收比例17.57%。

2022年中兴通讯以服务器及存储、终端、5G行业应用、汽车电子、数字能源等为代表的第二曲线业务保持快速增长,营业收入同比增长超40%,其中,服务器及存储营业收入近百亿元,同比增长近80%。

“为适配第二曲线业务快速提升,中兴通讯陆续成立行业特战队,聚焦重点行业持续深耕。矿山、冶金钢铁特战队均已实现与多家行业头部企业的合作;汽车电子特战队已实现与头部车企在车用操作系统的合作;‘东数西算’特战队聚焦公司优势资源,全面服务国家‘东数西算’工程落地。”中兴通讯相关人士向《证券日报》记者表示。

安信证券表示,中兴通讯第一曲线主要是通信赛道,包含无线接入、核心网、承载网等通信业务;当前一二曲线融合发展,加速提升中兴通讯全系列产品及数字化解决方案的竞争力,为公司高质量增长注入更强劲动力。

国信证券认为,第二曲线锚定服务器和存储、终端、5G行业应用、汽车电子、数字能源等产品,通过技术创新不断发布新品以适配市场需求,积累的大规模通信网络解决方案可赋能千行百业。

“中兴通讯算力业务被严重低估,该公司除5G基站主设备外,在算力领域实现了持续的突破,帮助运营商构建最可靠的算力网络。”国盛证券通信行业研究员宋嘉吉向记者表示。

“2023年要保持‘稳健增长’,坚持关键领域技术领先,主力产品竞争力力争第一。在运营商领域国内市场要坚定提升市场占有率,海外市场要坚持聚焦提效;在政企领域,聚焦核心行业和客户,确保高速增长;在消费者领域,稳健发展,加强差异化创新。同时,加大创新业务拓展力度,聚焦资源快速实现单点破局。”李自学表示。

第二批出境团队游试点国家名单发布 上市旅企火速回应

■本报记者 李乔宇

3月10日,文旅部宣布,2023年3月15日起,试点恢复全国旅行社及在线旅游企业经营中国公民赴有关国家(第二批)出境团队旅游和“机票+酒店”业务。即日起,旅行社及在线旅游企业可开展产品研发、宣传推广等准备工作。

文旅部披露的有关国家名单显示,尼泊尔、文莱、越南、蒙古、伊朗、约旦、坦桑尼亚、纳米比亚、法国、希腊、西班牙、冰岛、阿尔巴尼亚、意大利、丹麦、葡萄牙等国家在列。

当日,去哪儿数据显示,目前,中国飞往希腊、西班牙、法国、丹麦、塞尔维亚、塔吉克斯坦、越南、尼泊尔、蒙古、伊朗、哈萨克斯坦、意大利、葡萄牙等目的地均有直飞航班,其中飞往越南航班较多,机票价格较低,飞往欧洲国家机票价格依然较高。

谈及第二批出境团队游试点国家名单的出炉,中青旅首席品牌官徐晓磊告诉《证券日报》记者,渐进、有序、稳妥开放出境

游市场,符合当前环境下行业复苏的特点,有利于保障游客出行安全和体验,在旅游业加快复苏的当下,再次为行业送来政策利好。

徐晓磊同时强调,同时也要看到全球旅游业对“入境游客”的市场竞争在加剧,在各国出入境旅游政策高度绑定下,也应加快市场研究、加快相互开放力度,满足游客更多、更高品质出行需求。

众信旅游集团媒介公关经理李梦然告诉《证券日报》记者,从众信旅游集团近期官网浏览量及呼叫中心电话呼入量来看,游客对于哪些目的地能够持续开放,什么时候能前往更多国家旅行一直都十分关心,每天电话呼入量均呈现成倍增长。

在李梦然看来,在第二批发布名单中,法国、希腊、西班牙、意大利、丹麦等欧洲国家,一直是游客喜爱的洲际旅游长线目的地。此外,伊朗、尼泊尔、越南等也是游客耳熟能详的目的地。众信旅游近期针对第二批目的地国家也在加紧筹备各类精细化、多元化的产品。

连续多年年报虚假记载 *ST海伦被证监会处罚

■本报记者 桂小娟

3月10日,*ST海伦发布公告,称收到了中国证券监督管理委员会江苏监管局下发的《行政处罚及市场禁入事先告知书》,根据《行政处罚及市场禁入事先告知书》认定的情况,公司原子公司深圳连硕自动化科技有限公司(以下简称“连硕科技”)2016年至2019年合计虚增营业收入6.92亿元、利润总额2.89亿元,导致*ST海伦2016年至2019年年度报告存在虚假记载。

鉴于这些行为,*ST海伦和多名责任人被处罚,《证券日报》记者联系公司,询问公司是否会就相关处罚提出陈述、申诉、听证,工作人员表示,目前还不确定是否会申请听证。

虚构合同 形成造假业务闭环

*ST海伦此次被处罚,源于2016年的一场并购。

2016年2月份,*ST海伦完成对连硕科技100%股权的收购并将其纳入合并报表范围。2016年至2019年,为完成业绩承诺,在未开展真实业务的情况下,连硕科技虚构与合胜勤电子科技有限公司、深圳市升达康科技有限公司、北京智芯微电子科技有限公司、深圳达阔科技控股有限公司、达阔科技(北京)有限公司、武汉智慧云未来科技有限公司、深圳市欣中大自动化技术有限公司、东莞市沃顿橡塑新材料有限公司等客户的销售合同。虚构与深圳市鑫荣机械加工科技有限公司、深圳浩杰精密科技有限公司、东莞市五通电子有限公司等供应商的采购合同,制作虚假生产、出库及物流等业务资料,通过深圳市爱喜德科技有限公司、黎某、曹某华等银行账户进行资金流转,形成造假业务闭环,进而虚增各期收入和利润。

这些虚增利润的行为,导致*ST海伦2016年至2019年年度报告存在虚假记载。

上海明伦律师事务所王智斌律师告诉《证券日报》记者,在信息披露方面,上市公司应承担的是无过错责任,因此,即便造假主体是连硕科技,*ST海伦作为信息披露义务人,仍然要承担财务造假的法律后果。本次证监会的行政处罚只是法律后果之一,*ST海伦还有可能遭遇投资者的民事诉讼。

时任副董事长 被市场禁入8年

对于上述虚假记载的行为,

超30个汽车品牌竞相推出购车补贴 “新能源一哥”比亚迪罕见跟进

■本报记者 龚梦萍

日前,湖北省力度空前的购车补贴引发了各界关注,特别是东风汽车集团旗下部分车型通过“企业补贴+政府补贴”最高可优惠9万元,更是反响热烈。而紧随其后,国内多家车企跟进宣布降价,汽车行业如意料之中开启了一轮降价促销热潮。

截至3月10日,据《证券日报》梳理,除湖北推出地方购车补贴外,包括四川、安徽、吉林、广东、云南等地也相继出台了类似的购车补贴优惠政策;而在车企方面,上汽大众、一汽大众、上汽通用别克、上汽荣威、上汽名爵等超30个汽车品牌均推出大力度优惠。

多地推出购车补贴

据悉,除东风汽车外,目前其他品牌也在湖北发布了专项补贴政策,例如上汽荣威补贴政策,涵盖了荣威i5、2023款荣威RX5 PLUS、荣威RX5、荣威RX8、荣威iMAX8等7款主力在售车型,政企合计综合补贴最高可达5万元,专项补贴优惠活动仅限2023年3月3日至3月31日。此外,上汽名爵旗下MG6、MG ONE、MG MULAN三款车参与补贴,最高补贴为4万元。

在湖北省之外,吉林省也出台了类似政策以促进本地车企发展,补贴范围涵盖中国一汽旗下全部自主、合资品牌乘用车和轻型货车,补贴总额达1.5亿元,单车补贴金额最高可达3.7万元。

具体来看,中国一汽面向吉林省消费者推出“旗惠吉林-亿元限时惠民补贴”活动,补贴活动自3月1日持续至3月31日,补贴范围覆盖红旗、解放、奔腾、一汽-大众、一汽奥迪、一汽丰田、捷达等品



王琳/制图

牌乘用车和轻型货车产品。凡在吉林省内购买上述品牌汽车的消费者,均可依照购车发票和能源类型获得分档补贴,补贴金额5000元起,最高可达3.7万元。与此同时,安徽、广西、广东等地也出现了类似的补贴优惠政策,但补贴力度明显小于湖北。据悉,东风本田安徽区最高优惠8.5万元,但仅限插混CR-V一款,且需要分期付款;广州地区广汽本田皓影、雅阁优惠2万元至3万元。广汽丰田汉兰达落地30.88万元,预售期间再享5000元购车礼。另外,据《证券日报》记者了解,从3月10日起至3月31日,雪佛兰旗下科鲁泽、创酷RS、迈锐宝XL、探界者等车型推出全国全系补贴政策,最高可补贴7万元。

对于此轮席卷全国车市的政企联手购车补贴行动,乘联会秘书长崔东树在接受《证券日报》记者采访时表示,以湖北为例,其采取大力度补贴是扭转汽车销量低迷的强力举措。“此轮补贴将对一季度车市构成稳定有力的支撑,尤其是一些针对性的置换补贴,对推动新能源汽车发展、淘汰老旧车辆都有较大意义,能够更好地释放消费者的消费潜力,短期内有助于销量提升。”崔东树表示。

接受《证券日报》记者采访时表示,以湖北为例,其采取大力度补贴是扭转汽车销量低迷的强力举措。“此轮补贴将对一季度车市构成稳定有力的支撑,尤其是一些针对性的置换补贴,对推动新能源汽车发展、淘汰老旧车辆都有较大意义,能够更好地释放消费者的消费潜力,短期内有助于销量提升。”崔东树表示。

车市“价格战”蔓延

此轮原本由新能源汽车品牌发起的降价攻势,在传导至传统燃油车市场后,目前大有进一步加剧新能源市场“价格战”的态势。

3月9日,比亚迪官微发布消息称,3月10日至3月31日,比亚迪两大主力车型开展专项限时营销活动:宋PLUS车系下

订即可享88元抵扣6888元购车款;海豹7月订单即可享88元抵扣8888元购车款。

乘联会最新数据显示,2月份乘用车市场零售139.0万辆,同比增长10.4%,环比增长7.5%。企业方面,从2月份销量数据看,比亚迪销量仍然独占鳌头。3月1日,比亚迪公告表示,2月份公司新能源汽车销量为19.37万辆,上年同期为8.83万辆;本年累计销量为34.5万辆,同比增长90.13%。

业内普遍认为,比亚迪于2022年曾三次官宣涨价,变相降价比较少见,这或许是国内车企竞相降价下的无奈之举。

谈及此轮降价潮的走势,崔东树认为,本次促销主要是企业为了国六排放标准车型的换代、清理库存,由于旧车库存终归有限,所以其仅是一个针对3月份的、暂时的促销活动。