

CCER重启预期渐浓 岳阳林纸发挥优势谋篇林业碳汇业务

■本报记者 桂小笪

随着“双碳”目标的不断推进,市场有关重启暂停多年的国家核证自愿减排量(CCER)签发的呼声也越来越大。近日,有林业碳汇行业人士告诉《证券日报》记者,“如果顺利,今年下半年CCER签发有望重启,这对激活碳金融市场是个好消息。”

在资本市场,CCER重启可能带来的商业机会,也是投资者关注的热门话题。而接受《证券日报》记者采访的企业相关负责人、专家人士普遍认为,CCER重启十分有利于推进“碳中和”。

CCER重启呼声渐高

CCER即将温室气体减排项目所吸收的二氧化碳进行量化、核证、出售,CCER交易市场是全国碳排放权交易市场的关键补充,2017年CCER项目备案审批暂停。

川财证券最新研报显示,今年4月份全国碳市场碳排放配额(CEA)交易活跃度有所下降。目前,碳市场仍然存在交易不够活跃,市场建设有待完善

等问题,期待CCER机制重启工作尽快开展,从而带动CCER及其他碳资产的碳排放权交易。

从公开信息来看,官方多次表态支持CCER重启,相关工作已取阶段进展。生态环境部官网在今年发布《关于公开征集温室气体自愿减排项目方法学建议的函》,并提出正在积极推动建设全国统一的温室气体自愿减排交易市场,以支持可再生能源、林业碳汇、甲烷利用等对减碳增汇有重要贡献的项目,这也被业界解读为CCER重启的重要信号。

在交易所互动平台上,相关上市公司如何抓住CCER重启带来的机会,也是投资者关注的重点事项之一。据《证券日报》记者梳理,今年以来两市有数十家公司被投资者追问是否有望受益于CCER重启。对此,有上市公司坦言,CCER重启有利于社会力量参与应对气候变化的活动中来,“公司会密切关注重启时间,并积极应对。”

优势企业积极前瞻布局

梳理券商最新研报可知,环保、碳

汇等行业的龙头企业受CCER重启带来的发展机遇最多。据《证券日报》记者了解,也有上市公司积极从行业发展的角度着手,联手学术专家制定碳汇细分产品的计算方法、制定行业标准、丰富金融产品等,以期“领跑”行业。

造纸业龙头岳阳林纸在林业碳汇业务上多有布局,拥有200万亩自营林地,已签订林业合作开发合同面积3511万亩,储备了丰富的碳汇资产。日前,在中国林业产业联合会林业碳汇分会第一届第一次会员代表大会上,岳阳林纸董事长、中国林业产业联合会林业碳汇分会理事长叶蒙对《证券日报》记者介绍,岳阳林纸未来将聚焦固碳和增汇、计量和监测、申报和交易、产品和金融等关键环节,从多个方向着手,积极探索开发碳金融产品。

同时,公司还将组织会员单位,对接国家级科研院所,探索和推进林业碳汇工程,实践森林生态系统固碳增汇技术,开展计量监测方法的研究;针对会员分散的特点,在全国范围内倾听林权所有者的声音,碳汇开发者和购买者等利益相关者的意见;积极对接金融机

构,探索碳金融及衍生品的开发。

岳阳林纸副总经理易兰轶告诉《证券日报》记者,公司会从“广”“深”“快”三个方面着手,抓住CCER重启的机遇,实现社会效益和经济效益的双赢:“广”即发挥企业的带头作用,从行业统筹角度着手,在更广泛的区域内帮助合作方做好林业碳汇的勘探、开发;“深”则是积极发挥组织功能,针对当前中国林业多样性、复杂性的特点,提出适用于开发不同类别林业碳汇品种的方法,为下一步的价值转化做好铺垫;“快”则是针对当前大量“沉默”的生态碳汇资产,要积极组织开展调研、盘活、开发,早日造福社会。”

此外,叶蒙还对记者介绍,公司今年4月份和中信证券签订战略合作协议,将在碳金融及金融衍生品方面开展创新工作,探索生态环境权益价值金融化的路径。在各级政府的牵头下,公司已经和几十家国有林场、林业企业及种植大户开展了深入对接,并参与了《林业碳汇项目审定和核证指南》的编制,以及自筹资金编制了《城市绿地碳汇项目方法学》等指南。

合景泰富一票据违约 公司:正探寻解决方案 对经营影响不大

■本报记者 王丽新
见习记者 陈潇

除了合景泰富,越来越多的出险房企也正在选择整体债务重组的方式进一步缓解短期偿债压力。近期如融创中国、华夏幸福等公司相继完成境内或境外债务整体重组

■本报记者 王丽新
见习记者 陈潇

5月14日合景泰富发布公告称,根据集团2024年1月份票据本金金额的15%连同其应计及未付利息于强制赎回日期到期及应付。截至公告日,合景泰富尚未支付该部分本金1.19亿美元,构成违约事件。

合景泰富表示,针对该情况,应为所有持份者的利益探寻目前境外债务状况的全面解决方案,以确保集团可持续经营。

公告显示,合景泰富现正与潜在候选人讨论让其担任财务顾问,以评估集团的资本架构、流动资金及探寻所有可行的解决方案,以缓解当前的流动资金问题,并尽快为所有持份者提出最佳的解决方案。

据悉,合景泰富这次已委聘盛德律师事务所作为其法律顾问,为制定当前境外债务状况的全面解决方案作准备。

据合景泰富内部人士向《证券日报》记者透露,目前公司经营和运营一切正常,近期的债务安排对上市公司的影响不大。

合景泰富寻求 境外债务全面解决方案

事实上,此前合景泰富在还债方面表现积极,无论在境内还是境外均未出现违约。截至2022年12月31日,合景泰富全年共兑付包括境内债券、CMBS及ABS本金合计75.44亿元,境外美元债券3.63亿美元,及12.84亿港元银团贷款,合计人民币约113亿元。

4月28日,合景泰富公告称未能按照原银行及其他借贷的预定还款日期(即2023年4月28日)支付其本金2.12亿元,故触发若干长期利息银行及其他借贷交叉违约。

对于这次主动寻求境外债务全面解决方案的原因,合景泰富表示自2021年下半年以来,中国房地产行业面对挑战,公司正积极应对。

“本集团一直依赖内部现金资源及从境内汇出现金以履行境外付款义务。根据地方政府政策的规定,本集团绝大部分现金均存入指定银行账户进行严格预存现金托管,以确保在建筑物竣工。尽管本集团已作出最大努力,但可用于支付境外债务的资金仍持续受压。”合景泰富在公告中表示。

此外,面对整体行业困境,合景泰富一直努力确保物业交付,2022年全年度已完成交付总建筑面积约80.62万平方米。在行业将呈现稳健复苏的背景下,合景泰富将通过“强

除了合景泰富,越来越多的出险房企也正在选择整体债务重组的方式进一步缓解短期偿债压力。近期如融创中国、华夏幸福等公司相继完成境内或境外债务整体重组

销售、降负债”的措施,不断改善资产负债状况,全面增强现金流动性,并继续采取有效措施,以提高经营效率,实施精准市场营销、控制风险及降低成本。

根据公告,2022年年度报告,合景泰富旗下共拥有174个项目,拥有土地储备共计权益建筑面积约1441万平方米,总建筑面积约1967万平方米,权益比约为73%。公司深耕高能级城市,聚焦大湾区及长三角核心城市。两个区域的土地储备占总土地储备、可售资源占总可售资源的比例分别为65%及82%。

债务重组出险房企 化解债务突破口

事实上,除了合景泰富以外,越来越多的出险房企也正在选择整体债务重组的方式进一步缓解短期偿债压力。近期如融创中国、华夏幸福等公司相继完成境内或境外债务整体重组。

中诚信国际在研报中称,随着国内房地产行业支持政策的持续落地,以及行业融资环境的边际改善,债权人对于境内房企偿债能力的信心有所提升,为房企境外债务重组的谈判争取了更多空间,如果后续境外债务重组能够推进,国内房企有望进一步摆脱债务负担。

诸葛数据研究中心高级分析师关荣雪向《证券日报》记者表示,“目前来看,市场恢复力有待进一步提高,房企债务大规模到期临近,债务重组成为了出险房企化解债务的突破口,越来越多的出险房企选择整体债务重组以进一步缓解偿债压力。对于房企来说,完成债务重组意味着短期内脱险,可以让房企获得阶段性的稳定,减轻了企业的偿债压力,可以将更多的精力投身于生产经营之中。”

“对于房企而言,把现金流陷入债务漩涡当中并不利于公司盘活资产,通过债务重组这一辅助手段,可缓解短期较高的偿债压力,但稳定经营是重中之重。因此保交付仍是出险房企的主要目标,相关房企可通过积极营销、促进销售去化及现金回笼,依靠销售回款提升自身‘造血能力’,真正摆脱困境。”关荣雪如是说。

克而瑞报告提出,政策利好改善了债权人对于出险企业流动性修复以及市场销售回暖的预期,一定程度上也促进了房企整体债务重组方案的推进。同时,对于债权人而言,目前房地产短期难以修复,相比之下,债务重组可以让出险房企获得阶段性的稳定,在一定程度上也能更好地保证债权人的利益。

深交所问询兆日科技净利润大幅下降合理性

■本报记者 李雯珊

5月15日,兆日科技披露了深交所对其2022年年报下发的问询函,问询内容主要集中在公司经营业绩等指标,特别是针对2022年及2023年一季度营收及净利润大幅下降,近三年毛利率大幅下降的情况,要求公司说明原因及合理性;同时,还要求公司说明本期及以前期间存货跌价准备计提是否合理与充分。

“我们会按照监管部门的要求及时回复问询函的问题。”兆日科技董秘办相关人士对《证券日报》记者表示。

计提减值准备4161.2万元

兆日科技2022年年报数据显示,公司去年营业收入为1.42亿元,同比下降28.91%,亏损1.27亿元;2023年一季度,公司实现营业收入3389万元,同比下降7.81%,亏损2037.6万元。

兆日科技主要从事银行对公移动支付安全产品、票据防伪及纸纹防伪技术的研发及销售,2022年,公司电子支付密码器系统营收为1.21亿元,占总营收比例85.03%,毛利率为50.81%,同比下降19.16%;银企通系统营收为1815万元,占总营收比例为12.75%,毛利率为49.5%,同比下滑40.12%;其他业务占总营收比例为2.22%。

对于净利润出现重大亏损的原因,兆日科技解释称,一是主营业务电子支付密码器市场渗透率上升,产品销售增长难度较大;二是人力成本及研发投入的增加也给公司经营业绩带来一定的压力;三是公司参股的云启基金,在报告期内项目估值没有发生较大变动;四是公司银企通项目和收益未达预期,



公司对该部分无形资产计提减值准备为4161.2万元。

被要求说明研发投入内容

在年报问询函中,深交所同时要求兆日科技分别结合公司主营产品行业变化趋势、市场供求情况、产品定价策略、公司所处行业地位、议价能力等,量化分析公司“电子支付密码器系统”和“银企通系统”于报告期内毛利率大幅下滑、“银企通系统”近三年毛利率大幅波动的原因及合理性,与同行业可比公司相关变化趋势是否一致。

“兆日科技的主营业务实质上没

有较高的技术护城河,此前毛利率一直较高的原因就是产品技术不需要太多的迭代与更新。公司之所以在2022年以及2023年一季度的业绩出现较大亏损,本质上就是产品同质化严重,销售难度较大。”招商证券一名保荐代表人向《证券日报》记者表示。

此外,兆日科技2022年度销售费用金额为3279.51万元,管理费用金额为3392.42万元,研发费用金额为9193.20万元,三项费用总额基本与上年持平;而研发投入金额占营业收入的比例达到了57.91%。

对此,深交所要求公司说明研发投入的具体内容,涉及项目的名称、拟投入

及累计已投入金额、研发进展、预计将为公司产生的收益情况,与同行业可比公司研发投入及变动趋势是否一致。

同时,2022年末兆日科技无形资产中无形资产余额为12882.69万元,主要为银企通相关资产。兆日科技认为,由于“公司银企通系统营业收入未能达到原有预期,基于谨慎性原则,认为银企通系统相关无形资产出现了减值迹象”,本期计提减值准备4161.20万元。

深交所要求公司说明本期及以前期间无形资产减值计提是否及时、充分,是否符合企业会计准则的相关规定。

国际化布局迎突破 瑞可达CCS产品获欧洲车企定点

■本报记者 陈红

5月15日瑞可达发布公告称,公司于近日收到欧洲知名车企(以下简称“客户”)的项目定点通知,公司CCS产品(Cell connection system电芯连接系统)被客户成功定点,用于其电池连接器单元,该产品生命周期预计1年至15年,生命周期前8年预计可实现收入30亿元。

国际化战略布局加速

公告显示,根据客户需求计划,该项目将于2026年开始量产,具体产品的供应时间、价格以及数量均以双方签订的供应协议或销售订单为准。

瑞可达方面表示:“公司作为该欧洲知名车企供应商,此次获得CCS产品项目定点通知,是客户对公司指定项目开发、技术和供货资格的认可,是推动公司CCS产品在国际产业化落地的重要阶段性成果,为公司开拓国际市场打下坚实基础,是公司国际化市场拓

展的一个重要里程碑。”

“同时,这对公司布局动力电池和储能电池市场具有重要意义,有助于丰富公司汽车连接器产品类型,完善公司产品产业链布局,进一步提升公司的综合竞争力。”瑞可达方面称。

值得一提的是,瑞可达此次获得的项目定点通知非正式订单或销售合同,该项目计划于2026年量产,不会对公司本年度的业绩产生影响。如后续实质性销售订单顺利转化,预计会对公司未来的经营业绩产生积极影响。

近年来,为实现供应链本地化及后续新项目的持续推进,瑞可达布局海外的国际化战略逐步落地实施,在建立国际营销团队的基础上,新增3个境外子公司,分别为新加坡瑞可达、墨西哥瑞可达及美国瑞可达。新加坡瑞可达作为投资平台和国际总部,并通过其投资海外工厂墨西哥瑞可达及美国瑞可达。

据悉,墨西哥瑞可达主要服务北美市场,目前按计划在逐步有序实施和推进,预计2023年下半年投产,业务涉及新

能源汽车零部件、储能产品生产,美国瑞可达的前期建造工作也正稳步推进中。同时,后续根据市场需要和就近服务的原则,瑞可达或将设立其他海外工厂。

有券商分析师向《证券日报》记者表示:“2023年瑞可达积极推进海外供应商体系的认证及项目定点,随着海外工厂陆续投产,其海外市场份额将逐步提升。”

企业纷纷布局连接器领域

瑞可达是专业从事连接器产品研发、生产、销售和服务的国家专精特新“小巨人”企业。2022年以来,瑞可达持续深耕连接器行业,完成车载高速连接器全系列开发,包括Fakra、Mini Fakra、HSD、以太网VEH、TypeC等产品,并已定点部分车型。

为扩大产能,2023年3月份,瑞可达与江苏泰州经济开发区签订《项目投资意向协议》,拟投资10亿元用于建设高性能电池集成母排模组生产基地,产品包括柔性线路板、电子母排、高低压

电线电缆等;同月,公司拟定增6.83亿元募资,用于新能源汽车关键零部件项目、研发中心项目。

除瑞可达外,近年来中航光电、信维通信、得润电子、鼎通科技等多家上市公司也加码布局连接器领域。

对此,深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示:“企业纷纷布局连接器领域,主要原因是随着新能源汽车行业的快速发展,汽车领域将给连接器行业带来巨大的增量。全球连接器产业目前处于高速发展期,在此发展大趋势下,专业从事连接器产品研发、生产、销售的企业,将显著受益。”

据Bishop&Associates数据显示,全球连接器市场规模已从2011年的489亿美元增长至2021年的779.9亿美元。连接器行业对下游应用领域变化反应敏锐,终端市场的规模增长与技术迭代将推动未来连接器市场规模持续扩大,预计2023年全球连接器市场规模将超过900亿美元。

方大特钢“钢铁企业智慧运营管控平台”项目 入选第六届数字中国建设成果展

5月14日获悉,以“加快数字中国建设,推进中国式现代化”为主题的第六届数字中国建设峰会在福建省福州市成功举办。方大特钢“钢铁企业智慧运营管控平台”项目在此次峰会上精彩亮相,并成功入选本届数字中国建设成果展。

据了解,数字中国建设峰会由国家互联网信息办公室、国家发展和改革委员会、科技部、工业和信息化部、国务院国有资产监督管理委员会、福建省人民政府共同主办,以宣传贯彻落实数字中国建设整体布局规划为主线,从数字基础设施、数据资源、数字经济、数字政务、数字文化、数字社会、数字生态文明、数字技术创新、数字安全、数字治理、数字领域国际合作等11个方面,立体化见证数字中国建设的重要进展和显著成效,场景化展示数字中国建设的丰富内涵和美好愿景。

方大特钢“钢铁企业智慧运营管控平台”项目作为江西省传统制造业数字化转型标杆,以建设5G数字孪生工厂为切入点,建成了覆盖整个厂区的5G工业专网和5G工业数采平台,为信息化网络与工业自动化网络融合提供了先进的通信技术支撑。通过高精度测绘为企业建立完善的三维空间地理信息资料库,依托精细三维模型与工艺数据、物联网数据以及生产、经营、安全、环保各业务数据的有机融合,实现了对厂区地上、地下全要素1:1还原和生产经营全流程的仿真及重现,可为企业技改建设、产品研发、工艺优化、生产管理、经营决策提供智慧可视的一体化管控平台。

展览期间,方大特钢就数字化转型实践经验与前来交流的政府领导、行业专家进行了深入探讨。(张宇亮 付汉峰) (CIS)