

六部门联合印发《算力基础设施高质量发展行动计划》

未来三年算力基础设施建设量化指标明确 专家表示利好四大下游应用领域

■本报记者 郭冀川

工业和信息化部官网显示,10月8日,工业和信息化部、中央网信办、教育部、国家卫生健康委、中国人民银行、国务院国资委等六部门联合印发《算力基础设施高质量发展行动计划》(下称《行动计划》),明确了未来三年算力基础设施发展的具体目标。

四方面提出 到2025年发展量化指标

《行动计划》从算力、运载力、存储力以及应用赋能四个方面提出了到2025年发展量化指标,引导算力基础设施高质量发展。

具体来看,算力方面,算力规模超过300EFLOPS,智能算力占比达到35%,东西部算力平衡协调发展。

运载力方面,国家枢纽节点数据中心集群间基本实现不高于理论时延1.5倍的直连网络传输,重点应用场所光传送网(OTN)覆盖率达到80%,骨干网、城域网全面支持IPv6、SRv6等创新技术使用占比达到40%。

存储力方面,存储总量超过1800EB,先进存储容量占比达到30%以上,重点行业核心数据、重要数据灾备覆盖率达到100%。

应用赋能方面,打造一批算力新业务、新模式、新业态,工业、金融等领域算力渗透率显著提升,医疗、交通等领域应用实现规模化复

制推广,能源、教育等领域应用范围进一步扩大。每个重点领域打造30个以上应用标杆。

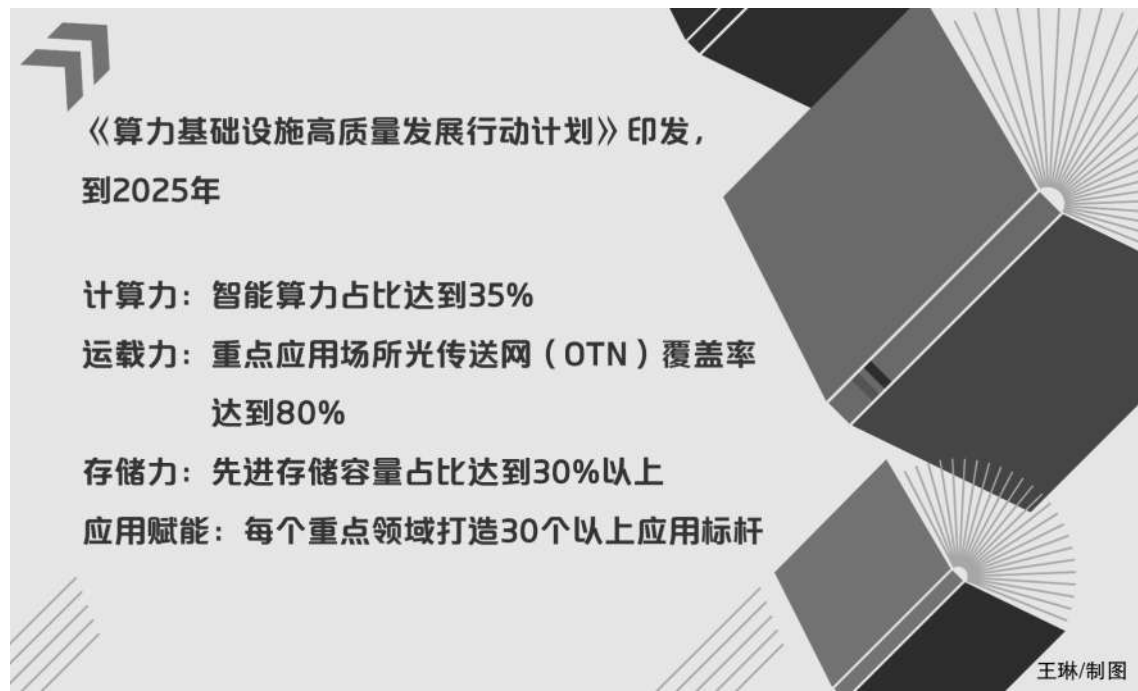
中国科技体制改革研究会数字经济发展研究小组组长陈晓华在接受《证券日报》记者采访时表示,良好的算力基础设施可以推动科技创新,提升信息产业链协同效率,支撑产业数字化转型升级,并加强维护国家网络信息安全,对我国数字经济建设,实现数字强国目标具有重要意义。

陈晓华说:“《行动计划》落实相关任务将有助于形成以算力基础设施为核心的产业集群,吸引更多高品质资源,进一步优化我国产业结构,培育新的经济增长点并提高国际竞争力。目前来看,包括数据中心、云计算、人工智能等通信和算力存储企业将获得广阔发展机会。”

北京社科院副研究员、数据资产化研究院执行院长王鹏补充道,算力基础设施企业需要加强与上下游企业的合作,实现产业链的协同发展。算力基础设施建设重点在加强数据中心建设,推进云计算中心建设和加强网络基础设施建设应用,为算力基础设施发展提供了有力政策支持。根据中国信息通信研究院测算,2022年我国算力核心产业规模达到1.8万亿元。算力每投入1元,将带动3元至4元的GDP经济增长,算力正加速向政务、工业、交通、医疗等各行各业各领域渗透。

推动算力基础设施 高质量发展

近年来,工业和信息化部先后



《算力基础设施高质量发展行动计划》印发,到2025年

算力:智能算力占比达到35%

运载力:重点应用场所光传送网(OTN)覆盖率达到80%

存储力:先进存储容量占比达到30%以上

应用赋能:每个重点领域打造30个以上应用标杆

出台了《“十四五”信息通信行业发展规划》《新型数据中心发展三年行动计划》等多项政策文件,多措并举、全面部署、统筹推进算力基础设施建设应用,为算力基础设施发展提供了有力政策支持。根据中国信息通信研究院测算,2022年我国算力核心产业规模达到1.8万亿元。算力每投入1元,将带动3元至4元的GDP经济增长,算力正加速向政务、工业、交通、医疗等各行各业各领域渗透。

《行动计划》提出了完善算力

综合供给体系,提升算力高效运载能力,强化存力高效灵活保障,深化算力赋能行业应用,促进绿色低碳算力发展,加强安全保障能力建设等六方面25项重点任务,着力推动算力基础设施高质量发展。

王鹏对记者表示,随着算力基础设施的推进,将满足工业互联网、教育、交通、医疗、金融、能源等行业应用需求,支撑传统行业数字化转型,在产业发展方面,多个下游应用领域将有望受益。

王鹏进一步表示,一是云计算

领域。随着企业数字化转型的加速,云计算需求将持续增长,云计算中心的建设和运营将成为一个重要的产业方向。二是人工智能领域。人工智能芯片、算法优化等将是重要发展方向。三是物联网领域。物联网设备的普及和数据处理能力的提升将推动物联网相关产业的发展。四是区块链领域。区块链技术的应用将带来加密算法、分布式存储等需求,区块链技术的不断发展和应用将带动供应链管理等相关产业的发展。

聚焦浙江国祥IPO三大争议:

非“退市后再上市”、非“新瓶装旧酒”、发行价总体合理

■本报记者 吴晓璐

近日,浙江国祥股份有限公司(简称“浙江国祥”)二度IPO引发了市场热议,上交所于10月7日紧急叫停浙江国祥IPO,表示当前正在专项核查。10月9日,上交所相关负责人再度回应,上交所将根据专项核查的情况决定后续工作。同时,上交所对市场对关注的浙江国祥二次上市、上市标准和发行定价等问题进行回应。

记者从相关部门了解到,原上市公司系进行资产重组而非退市,不存在退市后再上市的情形;原上市公司置出的中央空调业务已经发生根本性变化,不属于同一资产再次上市;浙江国祥业务清晰,发行定价低于市场大多同类公司水平。

不属于“退市后再上市”

有市场声音认为浙江国祥此番操作属于“退市后再上市”,实际上,这是对资产重组的误解。

经查询公开资料,投资者关注的退市再上市情形,是指2003年12月份在上交所主板上市的原上市公司浙江国祥制冷工业股份有限公司(简称“国祥制冷”)。国祥制冷上市后,受宏观经济环境与2008年国际金融危机影响,于2009年4月份因两年连续亏损被上交所实施退市风险警示。

2009年6月份,国祥制冷控股股东及实际控制人陈天麟向华夏幸福基业股份有限公司(后更名为“华夏幸福基业控股股份公司”,以下简称“幸福基业”)转让国祥制冷股权;2009年7

月份,国祥制冷公告拟与幸福基业进行资产置换并向幸福基业发行股份购买资产,将其原有全部资产、负债置出,并由幸福基业注入其持有的房地产开发和区域开发业务资产。

2011年9月份,经中国证监会监督管理委员会核准,原上市公司资产重组完成,主营业务变更为房地产投资开发业务,原上市公司简称变更为“华夏幸福”,股票代码不变。重组完成后,原上市公司市值较之前的10亿元左右实现显著增长,最高时达1300多亿元。上市公司从濒临退市到资产重组完成,也保护了投资者利益。

由于幸福基业主营业务是房地产投资开发业务,无意经营中央空调业务,陈根伟作为多年的国祥制冷骨干,经审慎考虑并与幸福基业协商,于2012年9月份通过浙江国祥控股有限公司(公司目前的控股股东,以下简称“国祥控股”)向幸福基业购买了其持有的公司前身国祥有限100%股权。至此,国祥有限股东变更为国祥控股,实际控制人为陈根伟、徐士夫妇,至今未发生变化。由此可以看出,浙江国祥此次IPO发行其实不属于退市后再上市的情形,而且浙江国祥现有资产和业务也比较清晰明确。

非“新瓶装旧酒”

经过多年的发展,浙江国祥的主营业务已经发生了较大变化。

上交所相关负责人表示,上交所前期审核中已关注到浙江国祥相关资产来自原上市公司*ST国祥

的情况,并依法依规进行了严格问询把关。经审核,该部分资产的交易发生于2011年、2012年,收购时相关账面资产总额、2022年末相关固定资产净值占浙江国祥现有资产总额比例分别为15%和0.06%,浙江国祥已由原来以商调中央空调为主,转为以工业中央空调为主,其业务与产品、技术与研发、人员与销售模式、实控人与管理层等已发生实质改变。同时,浙江国祥销售客户、供应商与*ST国祥基本无重叠。

浙江国祥招股书显示,浙江国祥目前的主营业务为工业中央空调和大型商业中央空调等专用设备、制冷空调压缩机、水处理设备及系统的生产、销售及产品全生命周期管理;中央空调业务以工业领域为主,商业领域为辅;产品功能段更为复杂,可满足洁净、环保、节能、精密及稳定需求,并广泛应用于电子半导体、生物医药、新能源、新材料、化工、核电、通讯、机场、轨道交通等领域。在主营业务、产品应用领域、技术水平等方面与原上市公司国祥制冷已经发生根本性变化。

近年来,随着持续优化产品结构,不断扩大研发团队、引进销售人才持续开拓市场渠道、加强固定资产投资新建生产基地、不断提升产品质量及售后服务等等手段,浙江国祥资产规模、经营规模和盈利水平大幅提升。

招股书显示,2020年、2021年、2022年浙江国祥实现营业收入分别为101834.82万元、134046.71万元、186653.19万元,净利润分别为

12131.63万元、11509.14万元、26183.61万元,其中2022年的营收和净利润同比增长分别为39.33%、127.5%。

从上市标准来看,上交所相关负责人表示,根据浙江国祥招股说明书,公司最近3年净利润(扣除非经常性损益前后孰低,下同)累计为38704万元,最近一年净利润为18591万元,最近3年经营活动产生的现金流量净额累计为60083万元,营业收入累计为422535万元。浙江国祥符合主板第一套上市标准。

发行价格总体处于合理水平

据9月28日披露的发行公告,浙江国祥本次拟公开发行股票数量为3502.34万股,发行价格为68.07元/股,引发了市场上对于“发行价过高”的担忧。实际上,该公司发行定价低于市场大多同类公司水平。

对于发行定价,上交所相关负责人表示,从报价情况看,共有8732个配售对象参与了本次询价报价,报价区间为7.80元/股至103.50元/股。按照询价报价规则,在剔除无效报价及前1%的最高报价后,8547个有效配售对象报价区间为7.80元/股至81.94元/股,对应拟申购总量为510.74亿股,网下整体申购倍数为回拨前网下初始发行规模的2700倍,报价申购较为踊跃。投资者报价平均数与中位数的孰低值为73.6元/股。浙江国祥与主承销商基于网下投资者的报价情况,最终确定发行价格为68.07元/股,对应

2022年度经营业绩,发行市盈率为51.29倍。根据浙江国祥和主承销商披露的同行业可比公司,市盈率分别为盾安环境25.19倍、申菱环境54.12倍、佳力图180.30倍、英维克58.14倍。

专家表示,浙江国祥发行市盈率仅高于同行业可比公司盾安环境,本次发行价格总体处于合理水平。而与格力、美的的标准家用和商用产品相比,浙江国祥主要侧重于非标准定制的工业级产品,两者差异较大。

此外,2023年1月份至6月份,浙江国祥实现净利润14707.11万元,经营业绩进一步增长。Wind数据显示,本次发行价格对应TTM市盈率(滚动市盈率)为33.40倍,低于按2022年净利润计算的市盈率51.29倍,滚动市盈率相较近期新股发行也属合理水平。

对于上市后的规划,浙江国祥在招股书中表示,将以本次发行上市为契机,通过实施募集资金投资项目,扩大生产规模,增强研发实力,巩固和提高市场地位和核心竞争力,增强持续盈利能力,努力将公司打造成为中央空调专用设备世界级优秀制造、服务型企业。

上交所相关负责人表示,上交所全面接受社会各界的监督,牢记初心使命,切实履行职责,不断增强审核工作的透明性、公正性,同时也希望社会各界全面关注上市审核过程中完全公开的信息,上交所将与各方一道以客观、专业、实事求是的态度做好审核工作,共同为建设一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场贡献力量。

专家:当前A股市场实行T+0交易时机不成熟

■本报记者 邢萌

日前,针对节后A股在部分股票上试行T+0交易的传闻,沪深交易所均表示相关内容不属实,并重申现阶段A股市场实行T+0交易的时机不成熟。

T+0交易制度,即日内回转交易制度,是指当日买入的股票可以当日卖出。受访专家认为,通常来说,T+0交易制度可以提高市场流动性和活跃度,但从境外经验来看,其稳定运行离不开合理的投资者结构、适当的对冲工具以及完善的交易监控手段的共同保障,否则可能加剧市场波动,引发金融风险。

“T+0交易制度是不少股票市

场采取的交易制度,有利于市场通过博弈及时消化、吸收和反映信息,提升股票市场的定价效率,从而提高股票市场的资源配置功能。”中山大学岭南学院教授韩乾对《证券日报》记者表示。

现阶段,我国资本市场仍不成熟,中小投资者占比大,实行T+0交易可能会放大股市风险,损害中小投资者利益。

中国银河研究院策略分析师、团队负责人杨超对《证券日报》记者表示,一方面,A股市场目前以中小投资者为主,绝大多数投资者持股市值在50万元以下,而T+0交易可能会引发更多短期投机行为,增加市场操纵风险,特别是在机构投资

者大量使用程序化交易的情况下,另一方面,T+0交易可能会加剧中小投资者的劣势地位,因为中小投资者通常没有与机构投资者竞争的技术和资源,难以在极短的时间内做出决策。另外,市场需要保持公平性,确保各类投资者在市场中平等的机会,而T+0交易的实施可能会降低这种公平性。

当前,我国股市实行T+1交易,即当日买入的股票下一个交易日才可卖出。专家认为,实行T+0,只是交易方式的改变,难以从根本上提高股票的估值,使投资者赚取收益。 “上市公司的估值主要受到宏观经济周期、行业前景、公司质量、财务表现等因素的影响。T+0能丰富市

场的交易机制和提高市场的流动性,但对上市公司的基本面和中长期业绩并无影响,难以直接提升上市公司的中长期估值。”杨超表示。

北京海润天睿(深圳)律师事务所主任唐中秋认为,上市公司中长期估值的根本在于公司的经营业绩,短期的交易活跃、股价拉升都只是表面现象,T+0交易与上市公司中长期估值并没有必然的正相关联系。

杨超认为,实行T+0交易应充分保障投资者合法权益,首先,需要足够成熟且稳定的市场,具备多样化的投资机会,以容纳频繁的高频交易;其次,需要建立有效的监管框架,以监督T+0交易并确保市场的公平性;再次,需要建立有效的风险

控制措施,优化规则制度,以防止操纵市场、过度投机等行为;最后,还需要确保市场数据、交易信息和公司财务信息的透明度,以便投资者能够作出明智的决策。

如果未来T+0交易实行的时机成熟,韩乾建议,试点先行、审慎推进:一方面,可以考虑先采取小部分流动性较好、市值较大的股票作为试点,这部分股票不容易受到资金操纵,也不是程序化交易的常用标的。在此基础上,对试点结果进行科学评估,然后再考虑是否需要逐步扩大范围。另一方面,可以考虑采取有限T+0的交易制度,比如当日只能回转一次或两次,有了试验结果后再评估是否逐步放开限制。

北交所、全国股转公司官网 开设“三服务”办事服务专区

■本报记者 孟珂

10月9日,北交所发布消息称,为深入贯彻“开门服务、直达服务、精准服务”的“三服务”理念,进一步加强市场透明度建设,提升服务的标准化、规范化、便利化水平,近期,北交所、全国股转公司在官网开设“三服务”办事服务专区,让各经营主体能够更加方便快捷地获取信息和服务,提升市场获得感和满意度。

专区按照上市与挂牌审核、公司管理、会员管理、交易监管、投资者服务、企业培训等业务领域分类,设置规则查询、业务系统进入、办事指南和咨询沟通渠道等功能模块。其中,规则查询区,列明基本业务规则、业务指引,让各经营主体可以集中查询规则要求。业务系统区,“一键链接”信息披露业务办理、申请文件申报和问询回复提交等相关业务系统,让业务办得更顺。办事指南区,一方面覆盖所有业务指南;另一方面,增加北交所行政许可事项办事指南,显示受理审批时限、申请材料清单等内容要素,让办事流程更加规范和清晰。咨询沟通区,提供线上线下多种渠道,让各经营主体可根据自身需求和习惯选择信息获取方式,提高服务的针对性和有效性。此外,部分业务条线还根据市场需求设置了专属模块。

专区突出三方面特色:一是推行集中查、一窗办,让服务“找得到、用得上”。针对发行上市、挂牌、再融资和公司管理等涉及面广、办理频率高、咨询量大的业务,秉持“最多跑一次”服务理念,实现各经营主体“一站式”查询、咨询和办事。二是推进透明化、可预期,让服务“看得见、摸得着”。各经营主体可通过专区跳转查询审核项目动态,及时了解在审企业基本情况、审核注册进程、问询意见及回复、发行上市审核会议情况及结果、审核注册决定等信息。后续还将发布和更新北交所和新三板的自律监管事项、市场服务事项清单,并在专区公示,将规范透明的服务贯穿权力运行全过程、各方面。三是着力畅通渠道、解难题,让服务“问得清、理得透”。例如,上市与挂牌审核专区集中设置业务系统、电话、现场沟通等多种咨询沟通方式;上市与挂牌公司服务专区集中提供“管家式”专人咨询服务、董秘热邮以及“部门负责人接待日”“启航站见面会”等现场沟通渠道,企业可根据需要选择直接联系、来访和参加活动等;投资者服务专区提供咨询服务热线、邮箱和智能客服等,欢迎社会各方为市场发展及改进服务建言献策。

下一步,北交所、全国股转公司将坚持站稳人民立场,深化放管结合,优化营商环境,锚定高效便利、聚焦市场关切,不断完善专区功能,及时上线新业务模块,细化专区分类展示,让专区更好看、更好用。

全国铁路国庆黄金周 累计发送旅客1.95亿人次

■本报记者 杜雨桐

10月9日,《证券日报》记者从中国国家铁路集团有限公司(下称“国铁集团”)获悉,至10月8日,为期12天的铁路国庆黄金周运输圆满收官,全国铁路累计发送旅客1.95亿人次,日均发送旅客1624.7万人次;国家铁路累计发送货物1.35亿吨,货物发送量保持高位运行。假日运输期间,全国铁路运输安全和秩序良好,多项指标创历史新高。

国铁集团运输部负责人介绍,今年国庆黄金周,探亲流、旅游流交织,短途和中长途客流叠加,旅客群众出行需求十分旺盛。铁路部门全力以赴打好黄金周运输攻坚战,确保铁路大动脉安全畅通,有力保障了旅客平安有序出行和国计民生重点物资运输。

一是加大运力投放,旅客出行需求得到较好满足。将黄金周运输服务延长至12天,统筹运用高铁和普通线路,全国铁路实行高峰运行图,日均开行旅客列车11737列,较2019年同期增长22.8%,其中9月29日开行旅客列车12607列。运用铁路12306大数据动态分析客流走势,通过增开旅客列车、动车组重联运行、普速客车加挂车辆等方式,及时增加重点地区、热门方向、旅游城市间的运输能力。兼顾长途和短途旅客出行需求,精准配置运力资源,较好地保障了旅客群众出行。全力做好杭州亚运会运输服务保障工作,为赛事平稳运行提供了有力支撑。

二是提升服务品质,旅客出行体验进一步改善。优化铁路12306售票系统,扩容网络带宽,强化风险防控,用好候补购票功能,有效保障了系统平稳运行,9月22日售票2695.2万张,创单日售票量历史新高。加大旅客服务力度,加强高峰时段旅客乘降组织和引导。部分列车和车站开展了丰富多彩的庆中秋、迎国庆文化活动,营造了欢乐祥和的节日氛围。

三是重点物资运输有效保障,有力服务经济社会发展。假日运输期间,国家铁路累计发送货物1.35亿吨,货物运输保持高位运行,其中发送电煤4751万吨,全国371家铁路直供电厂存煤耗天数平均保持在33天以上,保障了发电企业用煤需要;积极做好秋粮运输工作,国家铁路累计发送粮食346万吨;积极对接外贸企业运输需求,加强中欧班列、西部陆海新通道班列、中老铁路国际货物列车开行组织,中欧班列、西部陆海新通道班列发送货物6.4万、2.6万标准箱,同比增长11.1%、14.7%,中老铁路发送跨境货物11.1万吨,同比增长6.7%,有力保障国际供应链稳定畅通。