

上市公司备战第六届进博会 助力海外展品加速“变现”

■本报记者 肖伟

第六届中国国际进口博览会(以下简称“进博会”)将于2023年11月5日至11月10日在上海举行。中欧班列-进博号已进入中国境内,海外展商摩拳擦掌,携带大量展品远道而来。
《证券日报》记者走訪了解到,物流、制造、电商等领域的国内上市公司已积极行动起来,通过多种方式,加速推进海外展品向商品转化,快速“变现”。

增添变现途径 扩大受众群体

近日,中欧班列-进博号已进入中国境内。该趟列车自9月份从德国发车,车上装有14个40英尺集装箱,包括汽车配件、机械组件、浓缩清洗液、汽车摩擦材料等不同产品,均为参加进博会的重要展品。

从事货运代理业务的光华光源早已“瞄上”这批货物,将展品“变现”为商品的计划正在陆续与展商们接洽中。该公司工作人员向记者接了一笔账:“从德国到上海,途中需要多次调车换轮以符合不同国家轨距。若是展品未能在中国销售出去,还需从上海返程德国,最快也需要18天时间。这对参展的海外客商而言,也是一笔不小的开销。”

该公司工作人员进一步表示:“我们提供的方案是,展品在上海参展后直接乘船到岳阳陵陵码头,进入湖南市场仅需5天时间,可大大减少物流时间和物流成本。为海外展商多提供一条‘变现’途径。”

无独有偶,通过怀化国际陆港进口的进博会展品早已在湖南省内转化为商品,只待展会布展消息一到,便会搭乘沪昆铁路东进上海,奔赴进博会之约仅需18小时。在这背后,是国铁集团和当地海关的通力协作,怀化海关与磨憨、凭祥、钦州等西部陆海新通道沿线基层海关建立“点对点”联系机制,实现进口班列常态化转关怀化,采取“一港通”模式更可节约30%物流时间。

以进口木薯淀粉为例,进口木薯淀粉是淀粉植物胶囊的主要原料,具有原料绿色天然、生产过程对环境友好、无防腐剂、杀菌剂等特性,颇受国内制药企业青睐。今年1月份至8月份,怀化国际陆港已进口木薯淀粉1万吨,同比增长677.4%。

尔康制药工作人员向记者介绍:“从东南亚进口的木薯淀粉属于初级加工产品,国内直接受众较窄。结合国内精深加工产业,可变为更受广大消费者和厂家欢迎的商品,能有力推动进口的初级产品提升工业化水平,实现更快落地。”

肯尼亚野生鳊鱼是进博会参展的常客之一,深受国内零食加工企业的青睐,劲仔食品为其增加了另外一条“变现”途径。依托肯尼亚良好的海域环境和丰富的鳊鱼资源,劲仔食品在肯尼亚投资建设鳊鱼干加工厂,目前设计产能为日处理鲜鱼200吨,后续将源源不断销往国内。该公司工作人员表示:“由于路途遥远,手续较多,鲜鱼不耐久储,肯尼亚鳊鱼需要加工成鱼干后进入国内参展。这就需要提前做好,做好准备。在知晓进博会开展时间后,公司提前2个月就

近日,中欧班列-进博号已进入中国境内。物流、制造、电商等领域的上市公司积极行动起来,通过多种方式,加速推动海外展品快速“变现”

王琳/制图

着手准备,目前全部准备就绪。许多海外客商还在寻求‘展品变商品’的途径时,肯尼亚客商的鳊鱼干已经顺利实现了‘商品即展品’。”

借助大数据 把握国内消费者“脉搏”

在京东、天猫国际、快手、小红书等电商平台上,前来参加进博会的海外客商们与直播间主播们合作,了解国内消费者需求,借助大数据平台更好迭代已有产品。

以巴基斯坦喜马拉雅水晶盐灯为例,因其体态优美、灯光柔和、富有神秘感而得到消费者关注。在京东销售平台上评论已经超过2



1万条,成为该类产品参展商改进展品,提升附加值的宝贵数据库。

资深买手李福成曾为多家零售类上市公司在进博会中“寻宝”,他表示早已关注该类商品,也注意到其不断改进的成绩。“巴基斯坦喜马拉雅水晶盐灯是一类现象级产品,有不少消费者和买手关注。早期产品存在个体大小不一、外观不够规则、运输搬运中破碎率高、灯管更换麻烦等诸多缺点。许多消费者表示‘又喜欢又嫌弃’。在经过反复改进,产品缺点得到了解决。相信在今年的进博会上,该产品会受到更多买手欢迎,展品的就地转化率也会再上一个台阶。”

对于上述案例,湖南大学经

济与贸易学院副院长曹二保表示:“在进博会中,欧美日韩展商的展品往往工业化率较高,商品化率较好。亚非拉展商的展品多以初级产品和手工品为主,商品化率还有较大提升空间,正在发力追赶。”

曹二保进一步补充:“中欧班列、内河航运、货运代理和便捷通关的加持,有利于欧美日韩展商积极参展和交付,促进其商品化率进一步提升,触达内地消费者和中小微企业的范围进一步扩大,时间进一步缩短。而直播电商、线上热场、大数据分析等,对亚非拉展商提升商品化率有较大帮助,有利于其把握国内消费者‘脉搏’。”

华为在大模型上再有新动作 多家上市公司入局生态链

■本报记者 贾丽

近日,华为区域气象预报大模型、视觉大模型等应用相继落地。据10月9日视觉中国官微消息,该公司与华为旗下华为云近日正式签署关于视觉大模型的合作协议,双方将以华为云盘古大模型为基础打造视觉大模型。此前,华为云宣布将联合深圳市气象局打造区域气象预报大模型。

“华为在大模型上的新动作不断。提高了气象要素预报的精度和模型运算速度,为跨学科及其他领域人工智能技术应用落地提供借鉴。”华为云MVP马超在接受《证券日报》记者采访时表示。

三个月前,在华为开发者大会

2023(Cloud)上,盘古大模型3.0正式走向前台。彼时,华为常务董事、华为云CEO张平安宣布盘古大模型定位为“为行业而生”,称其“不作诗,只做事”。

如今,盘古大模型在多领域做的“事”不断落地。近日,华为云宣布将联合深圳市气象局,致力于打造区域气象预报大模型,探索强降雨等气象要素预报新技术。该区域气象大模型将利用人工智能技术提升中短期强降水等气象要素预报精度和模型运算速度,对大城市气象灾害预警和防灾减灾有着积极意义。

据了解,华为云发布的盘古系列超大规模预测训练模型,包括NLP、CV、多模态、科学计算等多个

领域的大模型。而超大城市气象精准预报是盘古大模型的一个典型应用。

“区域气象预报大模型应用的意义在于,可以提高气象预报的精度和速度,为城市防灾减灾、交通出行、农业生产等提供可靠的气象服务,并将在北京、上海、广州等超大城市进行广泛应用。”钧山资管董事总经理王浩宇对《证券日报》记者称。

马超表示,通过在大模型上的突破,华为可以为城市气象服务提供更高精度、更智慧的支持。在数据驱动的解决方案方面,该区域气象大模型利用了海量气象数据进行训练,并通过人工智能技术来提升预报精度和模型运算速度。算

法优化和并行计算的思维可以应用于其他领域,从而提高计算效率和准确性。气象学和人工智能是两个不同的领域,该区域气象大模型将它们结合在一起。

时下,大模型产业火热,众多企业和资本入局。截至目前,国内已有近百个大模型发布,产业链也日益繁荣。

华为大模型的供应链涉及多个方面,包括算力硬件、操作系统、中间件、光器件、云服务、网络设备、AI+行业应用等。同时,作为国内科技龙头,华为拥有鲲鹏和昇腾两个基础芯片族,能够构筑异构的计算架构,支撑大模型的训练和推理。

“华为为多个行业合作伙伴共同打造基于盘古大模型的行业解

决方案,赋能百业。华为在大模型的供应链中起到了核心引领和推动作用,其在大模型的突破将直接带动产业链升级,并吸引更多企业参与。”王浩宇表示。

中科院图、超图软件、昆仑万维等在AI气象预报大模型领域布局的A股上市公司均已入局华为生态链。在大模型带动下,气象等传统行业正在变革,打开发展空间。中研网报告表示,我国各个行业对气象服务的重视度逐渐提升,我国气象服务行业预计2025年将达到2450亿元的市场规模。在AI+云计算推动下,智慧气象行业发展空间广阔。

据透露,目前华为在智慧医药、视觉、矿山、交通等领域也在加快布局。

■本报记者 韩昱

近日,长端美债收益率大幅冲高。以市场普遍视为“全球资产定价之锚”的10年期美债收益率为例,Wind数据显示,其在10月3日报收4.81%,在创下年内峰值的同时,也创下2007年8月份以来最高值。10月9日,10年期美债收益率虽小幅回落,但仍处于4.78%高位。

本轮美债收益率“狂飙”的主要原因是什么?在中信证券首席经济学家明看来,美国在9月30日成功避免政府“关门”,导致投资者抛售避险国债,推升了美债收益率。同时,假期期间公布的美国经济数据显示其经济短期具有韧性,叠加部分美联储官员“鹰派”发言,导致市场对于美国货币政策的紧缩预期有所提升。这些因素共同推动美债收益率上行。

北京时间10月6日公布的美国非农就业数据表示,9月份美国调整后非农就业人口增33.6万人,为2023年1月份以来最大增幅,远超市场预期的17万人水平。此外,美联储理事鲍曼表示,美国通胀仍然“过高”,利率可能需要进一步提高,才能使通胀迅速回到美联储2%的目标。

美债收益率大幅上行也对海外金融市场造成一系列影响,“双节”假期期间海外股市、债市、商品市场整体承压,铜、黄金和原油等大宗商品价格大幅下跌。

“10年期美债收益率近期持续走高,对全球资产价格形成压制,导致全球股票市场大幅度波动。”汇丰投顾高级投资顾问袁元丰对《证券日报》记者表示。

业界有不少声音认为,美债收益率还有继续冲高的空间。明明认为,美债收益率持续高企预计将滞后性地对美国构成压力,因此美联储进一步加息概率偏低。美债收益率料将持续高位运行,短期难言见顶。

浙商证券李超团队也认为,短期10年期美债收益率仍有冲高空间,预计将升破5%并抹平与2年期美债的期限利差。

也有业内人士持不同观点,在袁元丰看来,随着美联储加息效果逐步显现,美国经济动能趋势或将转弱,市场预期美联储年内或还有1次加息。随着加息见顶临近以及美国经济“衰退”预期,美债收益率有望出现下行趋势。

华创证券研究所发布的研报也提醒,极致交易押注在此次美债收益率上行过程中起到了关键作用。期货市场做空美债的动向趋势也推动了美债收益率的过度上行。目前CBOT美债净空头持仓量为二十年以来新高。从历史经验来看,每一次极致做空交易的平仓反转,都会导致10年期美债收益率大幅波动。鉴于当前极致的美债做空交易,需警惕交易因素反转对长债利率的影响。

本版主编沈明 责编吴澍 制作张玉萍 E-mail:zmx@zqrb.net 电话010-83251785

恒大汽车复牌首日大跌近9% 战投方纽顿集团暂停履行认购义务

■本报记者 龚梦泽

一直试图走出困境的恒大汽车日前又有新动作。10月8日晚间,恒大汽车发布公告,宣布复牌并披露战投(即战略投资)的最新进展。
恒大汽车公告称,公司已向交易所申请由2023年10月9日上午9时正起恢复买卖公司股份。公司在复牌公告中披露,有意愿与战略投资认购方纽顿集团针对拟议交易方案所需的调整进行重新谈判。

10月9日,恒大汽车复牌,截至当日收盘,股价大跌8.93%。

《证券日报》记者查阅公告发现,恒大汽车就部分外界较为关注的问题作出了回应,其中包括恒大汽车母公司恒大集团境外债务重组发生变化,恒大集团董事局主席许家印被采取强制措施后,对恒大汽车造成的关联性影响等。

纽顿集团暂停履行认购义务

一度陷入生产销售困境的恒大汽车在2023年8月14日曾宣布获纽顿集团5亿美元投资,后者获得

恒大汽车27.5%的股权,成为其大股东之一。

然而,9月29日,认购方纽顿集团向恒大汽车发函称,鉴于恒大汽车于2023年9月28日公布其股份暂停交易,连同近期中国恒大发生了一系列变化,会对股份认购协议及拟议交易带来重大的不确定性。在此情况下,纽顿集团暂停履行股份认购协议中的相关义务。

同时,根据过渡期资金支持协议,由于目前存在导致股份认购协议项下先决条件无法获得满足的情况,纽顿(浙江)汽车有限公司向恒大新能源汽车(天津)有限公司支付第二笔及第三笔资金的先决条件未能满足,资金提供方暂时无义务向资金接收方支付第二笔及第三笔资金。

纽顿集团表示,希望恒大汽车就其关心的问题进行明确回复,包括股份认购协议中涉及的恒大集团债务重组方案需要进行重新调整,并有计划推出新的重组方案;以及中国恒大、恒大汽车、债权人及相关方有意愿在新重组方案明确的前提下,对拟议交易方案所需的

调整进行重新谈判。

尽管合作遇阻,但恒大汽车在公告中表示,认购方确认相关函件并不构成终止股份认购协议的通知,截至该函件日期,认购方并未要求终止股份认购协议。“我们已于10月5日向认购方发出回函,表示有意愿与认购方针对拟议交易方案所需的调整进行重新谈判。”恒大汽车方面人士对《证券日报》记者表示。

纽顿集团之所以对恒大集团境外债务重组方案涉及关注,与境外债务重组方案涉及恒大汽车股份有关。根据恒大集团对外公布的境外债务重组方案,恒大集团会将所持恒大物业及恒大汽车部分股份存入证券账户并质押,被质押股份可以在条款清单中规定的某些条件下被解押,以出售给战略投资者。

“这相当于恒大集团一方面希望以旗下恒大物业、恒大汽车的股份,去偿还部分债权人的债务,另一方面又让恒大汽车与纽顿集团签署了股份交易方案。作为认购方当然不会同意。”有不具名证券分析师对记者表示。

然而,在最新公告中,恒大汽

车并未就恒大集团是否会就对债务重组方案进行重新调整,或计划推出新的重组方案作出说明。下一步,恒大集团是否会更改相关方案,值得关注。

恒大汽车两年亏损840亿元

记者观察到,此次恒大汽车复牌,市场反应平平,与此前恒大集团声势浩大地进军汽车行业形成反差。

9月28日,中国恒大、恒大汽车、恒大物业在港交所暂停交易。停牌前,恒大汽车总市值为60.73亿港元。

今年3月22日,中国恒大公布恒大集团境外债务重组方案,涉及资金规模约191.49亿美元。方案中的核心协议为恒大集团通过发行强制可交换债券、票据等形式实现债务重组。而无法发行新票意味着公司境外债务重组计划或将受阻。

此前,恒大集团境外债务重组会议的推进并不顺利,经历过两次延期。今年8月份,恒大集团在美国提出破产保护,引发广泛关注,在

业内人士看来,这一举动也是为推动境外债务重组顺利进行。

时至9月22日,会议再度被以销售情况不如预期为由宣布取消。此前一天的9月21日,恒大汽车表示,收入增加主要由于开始销售恒驰5。然而,恒大汽车的亏损令人吃惊。根据港交所披露的数据,截至2022年12月31日,恒大汽车两年累计亏损达到了840亿元。债务方面,恒大汽车2022年报表负债总额为1838.72亿元,剔除其中的预收账款33.14亿元后的负债规模为1805.58亿元。

“尽管恒大集团重金押注造车赛道,但汽车业务却并未如期预期发展起来。”中国新能源汽车产业创新联盟理事高云鹏在接受《证券日报》记者采访时表示,于恒大汽车而言,纽顿集团关于新重组方案的要求目前实现难度比较大。在当前新能源汽车市场竞争加剧的形势下,恒大汽车或难走出困局。