

谁会成为A股下一个风口

——从“9万亿元俱乐部”的新动能投资谈起

■ 阎岳

今年前三季度,广东和江苏两个省份的地区生产总值进入“9万亿元俱乐部”。作为经济总量最大的两个省份,同时也是A股上市公司的重要来源地,它们在新动能方面的培育和投资具有一定的启示意义。

笔者查阅广东省统计局公布的投资数据发现,“新动能投资持续快速增长”是2022年全年、今年一季度和上半年的一个“标签”,之后才是具体介绍高技术制造业和先进制造业投资增速。具体来看,去年全年高技术制造业投资增长

25.5%,先进制造业投资增长17.8%;今年一季度分别为35.1%和30.5%;上半年是21.3%和18.9%。

而在今年前三季度的投资数据中,广东省统计局虽未使用“新动能投资持续快速增长”这个“标签”,但数据依然向好。前三季度,该省高技术制造业投资增长21.4%,先进制造业投资增长18.8%。

我们再来看看另一个“9万亿元俱乐部”成员——江苏省在新动能投资方面的表现如何。

江苏省统计局公布的数据显示,今年前三季度该省高新技术产业投资增长13.2%;上半年全省高技术产业投资同比增长9.0%,高技术制造业和高技术服务业分别为8.6%和10.6%;一季度全省高技术产业投资同比增长9.0%,高技术制造业和高技术服务业分别为4.9%和26.2%;

2022年全省高技术产业投资完成投资比上年增长9.2%,增速高于全部投资5.4个百分点。

从上述数据可以看出,这两个省在新动能投资方面具有持续性和高增长的特点。在新动能投资领域,广东省集中在电子及通信设备、医药、电子计算机及办公设备和装备制造业,江苏省则是在电气机械和器材制造业、通用设备制造业、汽车制造业等方面发力。

虽然广东和江苏两省发布的统计数据口径略有不同,但从上面提取的新动能投资数据可以发现,我国经济在固本培元中持续回升向好的判断是切合实际的。因为“固本培元”的一剂良方就是投资。

近年来,以新技术、新产业、新业态、新商业

模式为主要内容的新动能持续集聚成长,尤其是在数字化转型的推动下,经济活力不断释放,成为推动经济高质量发展的重要力量。

在资本市场上,拥有新动能的上市公司已成为各路资金重点跟踪和挖掘的对象。未来,能够带领A股向上突破的很有可能就是这类上市公司。

谁会成为A股市场的下一个风口,让我们拭目以待。



自动驾驶产业应继续向“新”而行

■ 龚梦泽

日前,交通运输部新闻发言人透露,去年交通运输部组织开展智能交通先导应用试点,一年来取得积极进展:百余家创新主体投入自动驾驶车辆1000余台,自动驾驶应用的规模效应渐显。

得益于政策激励、技术发展和企业进步,今年以来通过产学研用各方努力,面向部分场景的自动驾驶技术正逐渐进入细分领域,特别是在城市出行服务、港口作业等场景,自动驾驶技术已实现一定规模应用,场景级解决方案加速成熟。

政策方面,近年来,自动驾驶行业新政策密集落地,《智能汽车创新发展战略》《关于促进道路交通自动驾驶技术发展和应用的指导意见》《智能网联汽车道路测试与示范应用管理规范(试行)》等先后出台,推动自动驾驶市场向好。

技术方面,随着国家车联网产业标准体系的出台,同时新认定了一批自动驾驶封闭场地测试基地和示范区,试点单位积极开展技术验证,极大地促进了多源感知数据融合、自动驾驶车辆管理和调度等技术提升。

企业方面,今年3月初,Mobilitye、Waymo、

百度、Cruise被评估为全球自动驾驶行业领导者,百度作为唯一进入第一阵营的中国公司,运营效率不断提升,商业化推进加速落地;此外,华为问界、蔚来、小鹏、理想汽车等国内汽车企业也纷纷探索摆脱高精地图的NOA(自动辅助领航驾驶),积极布局大模型发展。

在笔者看来,作为智能交通的创新热点,自动驾驶既是发展可持续交通的关键领域,也是加快建设交通强国的重要引擎,我们应在已取得的成绩基础上,继续向“新”而行,通过完善政策体系、实现核心技术突破和打造产业生态的“三者共振”,推进我国自动驾驶汽车行业持续、健康、快速发展。

第一,完善标准法规,打造中国实践的标准技术方案。建议完善智能网联汽车支持政策、标准法规,加强汽车与基础设施、信息通信等领域新的标准协同。如加强“沙盒监管”等创新举措;以重大专项方式,推动解决核心技术、示范应用和商业模式等难题;参与国际标准法规制定协调,积极贡献基于中国实践的标准技术方案。

第二,扩大试点范围,推动关键技术研发应用。截至目前,我国已开放智能网联汽车测试道路里程超1.5万公里,同时建立了17个测试示范区、16个“双智”试点城市。然而,成绩背后亦有不足,如商业化运营牌照稀缺、测试范围有限、路侧智能化

基础设施维修困难、折旧快等。这就需要相关部门加快智能网联汽车新准入管理试点,组织更大范围、更多场景的测试示范,解决自动驾驶训练高质量数据的需求,以实现核心技术的局部突破。

第三,加快产业生态建设,构建产业链协同发展。随着“车路云”一体化推进及整车电子电气架构向跨域集中式转变,新需求和机会不断催生与涌现。自动驾驶企业应协同发展并搭建生态圈,不仅可以更高效解决当下自动驾驶技术研发、量产、商业化等难点,而且可以打造出一套成熟的、可自我调节的自动驾驶生态系统,扫清产业发展障碍,加速自动驾驶产业进步。



电影分线发行将带来三点变化

■ 谢若琳

电影发行模式变革的靴子终于落地。10月26日,第二十四届中国电影推介会暨第一届全国电影交易会在浙江横店开幕。当日,24部影片片方代表与院线代表完成分线发行签约仪式,这意味着,中国电影市场将从传统的统一发行、统一放映,转变为由市场主导、灵活协商的交易机制。

所谓分线发行是指不同的院线上映不同电影,片和影院可以根据待放映影片的特点、辐射区域的受众喜好等维度进行个性化排片。通常片方可以根据排片条件与影院沟通,承诺可以达到排片条件的影院将能够获得分线发行项目的放映片源。

过去,中国电影市场一直延续“大锅饭”模式,新片上映后全国统一发行、放映,观众在同一时间内无论去哪家影院,可选择的电影都是相同的。这导致一部大片上映时,影院给予排片倾斜,不但压缩同期档期内其他电影的生存空间,也影响了观众选择。

以《复仇者联盟4:终局之战》为例,2019年4月24日该片上映首日排片率达82.6%,意味着全国超八成的银幕同时在放映这部电影。

分线发行改革,势在必行。2021年11月份公布的《“十四五”中国电影发展规划》提出,要深化电影发行放映机制改革。其中首次明确,“鼓励开展分线发行、多轮次发行、区域发行、分众发行等创新业务”。

过去几年,各大院线巨头也在试水分线发行业

务。万达电影在2022年2月份的调研活动中表示,未来行业将会探索分线发行的可能性。中国电影也于今年5月份的业绩说明会上提到,公司基于发行业务上的规模优势做了一些探索,如定制化的预约放映以及拓展上映空间的分线发行等。

在笔者看来,分线发行的正式实施将为中国电影行业带来三点变化:

一是放映端的竞争将更加充分。院线需要重新审视自身定位,再系统性地判断哪些类型的电影要争取独播权,哪些类型的电影做分发。例如,有些院线可以持续推出独家小众文艺片,通过艺术品鉴的营销策略,走高端文艺路线;有些院线布局下沉区域较多,可以侧重本土故事片、剧情片、小成本商业片。院线摆脱靠市场份额吃“大锅饭”的历史格局,走出差异化路线,才能夺得先机。

二是中小发行公司将迎来新机遇。当前环境下,发行端票务平台的优势明显,因此平台方在发行阶段有更多的话语权,传统中小发行团队在夹缝中生存。在分线发行背景下,中小发行公司或将凭借小而美的精准发行优势,获得更多参与机会。同时,也将为中小成本影片降低发行费等上映成本。

三是大档期时代或将发生改变。分线发行将让更多作品不再受限于大档期、短周期,而拥有更多市场化机会,形成区隔化、差异化的体系,培养观众不同的观影习惯,从而建立一个细分化、差异化的成熟商

业电影市场。

灯塔数据显示,截至10月30日,中国拥有12500家影院,76435块银幕,足够支撑中国电影观众多样化的选择,推出分线发行的时机已经成熟。但也必须正视,市场充分竞争下对内容品质的要求也将同步提升,只有保持高品质的内容输出,保持“用户思维”,才是激活市场、拿下上映周期的基础。



本版主编 陈炜 责编 石柳 美编 崔建岐 制作 曹秉琛 E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785

证券代码: 601669 证券简称: 中国电建 公告编号: 临2023-091

中国电力建设股份有限公司关于下属子公司履行担保责任的公告

公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 2020年6月,中国电力建设股份有限公司(以下简称“公司”)下属子公司中国电建集团海外投资有限公司(以下简称“电建海投”,作为担保人)与中国进出口银行、中国银行股份有限公司北京市分行(作为贷款人)以及中国银行股份有限公司新加坡分行(作为贷款人及代理行)签署完工担保合同,电建海投为下属控股子公司巴瑞萨发电有限公司的银行借款提供担保。该等担保已经公司2018年年度股东大会首次审议通过,并在《中国电力建设股份有限公司2019年度对外担保安排的公告》(公告编号:临2019-031)中披露,并列入公司后续年度的年度担保计划进行决策与披露。

● 近日,电建海投收到相关贷款人出具的要求履行担保责任的函件,要求电建海投尽快为巴瑞萨发电有限公司支付相关担保履约款,避免还款逾期。

● 截至本公告日,电建海投已向相关贷款人支付合计11,987,081.35美元的担保履约款。

● 后续公司将积极与孟加拉相关方向沟通协调,保障项目美元资金需求,同时加强海外投资保险索赔工作,保护公司利益。

一、公司履行担保责任情况概述

公司下属子公司电建海投的控股子公司巴瑞萨发电有限公司与中国进出口银行、中国

银行股份有限公司北京市分行、中国银行股份有限公司新加坡分行于2020年4月签署贷款协议,协议借款金额为42,750万美元,借款到期日为2034年7月1日。2020年6月,电建海投与中国进出口银行、中国银行股份有限公司新加坡分行、中国银行股份有限公司北京市分行就前述子公司贷款签署完工担保合同,为巴瑞萨发电有限公司向贷款人提供担保。该等担保已经公司2018年年度股东大会首次审议通过,并在《中国电力建设股份有限公司2019年度对外担保安排的公告》(公告编号:临2019-031)中披露,并列入公司后续年度的年度担保计划进行决策与披露。

因孟加拉外汇兑换限制,巴瑞萨发电有限公司无法换取足额美元资金用于支付贷款利息。近日,电建海投收到相关贷款人出具的函件,要求电建海投尽快为巴瑞萨发电有限公司支付11,987,081.35美元担保履约款,避免项目还款逾期。

截至本公告日,电建海投已向相关贷款人提供合计11,987,081.35美元的担保履约款。

后续公司将积极与孟加拉相关方向沟通协调,保障项目美元资金需求,同时加强海外投资保险索赔工作,保护公司利益。

二、被担保公司的基本情况
巴瑞萨发电有限公司成立于2017年10月,注册资本1.425亿美元,主要从事火力发电业务。其股权结构为:公司持有96%股权,孟加拉当地公司 Iso Tech Electrification Company Limited 持有4%股权。

截至2022年12月31日,巴瑞萨发电有限公司的资产总额人民币504,429.39万元,负债总额人民币416,441.11万元;2022年度,巴瑞萨发电有限公司的营业收入人民币7,233.02万元,净利润人民币7,056.78万元。以上数据已经审计。

三、履行担保责任对公司的影响

目前公司资金流动性良好,本次履行担保责任对公司资金流动性影响较小。

四、公司采取的措施
公司履行担保责任后,将积极对相关债权进行追偿,公司将积极与相关方协商,争取最大程度维护公司及股东的合法权益。

特此公告。

中国电力建设股份有限公司董事会
二〇二三年十一月一日

证券代码: 601669 股票简称: 中国电建 公告编号: 临2023-089

中国电力建设股份有限公司关于签署重大合同的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

近日,中国电力建设股份有限公司下属中国电力建设股份有限公司阿根廷分公司与阿根廷卡塔马卡省及土库曼省签订了阿根廷波德综合水利枢纽项目EPC总承包合同,合同金额约为95,712万美元,折合人民币约为687,177万元。该项目位于阿根廷卡塔马卡省与土库曼省,拟建设工程内容包括大坝枢纽工程(波德主坝、两壑溢流坝、取水隧洞、引水渠、引水隧洞、压力钢管管段、厂房等)的设计、供货和施工;进场道路;输变电工程59km、变电站一座、65号道路,长度约25km;为42个移民家庭提供住宅和附属设施。项目总工期约为1,642天(54个月)。

敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

中国电力建设股份有限公司董事会
二〇二三年十一月一日

证券代码: 601669 股票简称: 中国电建 公告编号: 临2023-090

中国电力建设股份有限公司关于签署重大合同的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

近日,中国电力建设股份有限公司下属子公司中国电建集团国际工程有限公司与英威能源亚洲有限公司签订了老挝色贡1,000MW风电项目设计、采购、运输EPC合同协议,合同金额约为80,000万美元,折合人民币约为574,368万元。该项目位于老挝色贡省,拟建设工程内容包括1,000MW风电场设计、采购和老挝境外运输工作,其中包括电站工程设计、风机基础、升压站、输变电线路等电气工程相关的设备采购和老挝境外运输。项目总工期预计为40个月。

敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

中国电力建设股份有限公司
董事会
二〇二三年十一月一日

股票代码: 601939 股票简称: 建设银行 公告编号: 临2023-043

中国建设银行股份有限公司关于境内二级资本债券赎回完成的公告

本行董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

2018年10月25日至29日,中国建设银行股份有限公司(以下简称“本行”)在全国银行间债券市场发行了期限为人民币400亿元的二级资本债券(以下简称“本期债券”),并在上海证券交易所(www.sse.com.cn)刊载《关于2018年境内第二期二级资本债券发行完毕的公告》。

根据本期债券募集说明书的相关规定,本期债券设有发行人赎回选择权,本行有权在本期债券第5个计息年度的最后一日(即2023年10月29日,因遇休息日,顺延至其后第一个工作日2023年10月30日),按面值全额赎回本期债券。近期本行已取得国家金融监督管理总局出具的对赎回本期债券无异议的复函。

截至本公告日,本行已行使赎回权,全额赎回了本期债券。

特此公告。

中国建设银行股份有限公司
董事会
2023年10月31日

证券代码: 601288 证券简称: 农业银行 公告编号: 临2023-044号

中国农业银行股份有限公司关于2023年二级资本债券(第三期)发行完毕的公告

中国农业银行股份有限公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

经国家金融监督管理总局和中国人民银行批准,中国农业银行股份有限公司(以下简称

“本行”或“发行人”)在全国银行间债券市场公开发行“中国农业银行股份有限公司2023年二级资本债券(第三期)”(以下简称“本期债券”),于2023年10月31日发行完毕。

本期债券发行总规模为人民币600亿元,分为两个品种,其中品种一为10年期固定利率债券,发行规模为300亿元,票面利率为3.45%,在第5年末附有前提条件的发行人赎回权;品种二为15年期固定利率债券,发行规模为300亿元,票面利率为3.55%,在第10年末附有前提条件的发行人赎回权。

本期债券募集的资金将依据适用法律和监管部门的批准,补充本行的二级资本。

特此公告。

中国农业银行股份有限公司董事会
二〇二三年十月三十一日