

中微公司拟定增募资100亿 加速追赶国际领先企业

证券时报记者 王一鸣

中国的半导体设备商正在加快追赶国外领先企业的步伐。

8月28日晚间,中微公司(688012)披露定增预案,公司拟向特定对象发行股票,募资总额不超过100亿元,其中31.7亿元用于中微产业化基地建设,37.5亿元用于中微临港总部和研发中心项目,30.8亿元用于科技储备资金。

同日,公司披露的2020年半年度报告显示,上半年公司实现营业收入9.78亿元,同比增长22.14%;净利润1.19亿元,同比增长291.98%;上半年公司研发投入占营业收入的比例为21.2%。

研发投入仍存差距

据证券时报·e公司记者了解,中微公司主要从事高端半导体设备的研发、生产和销售。公司的等离子体刻蚀设备已应用在国际一线客户从65纳米到14纳米、7纳米和5纳米的集成电路加工制造生产线及先进封装生产线。公司的MOCVD设备在行业领先客户的生产线上大规模投入量产,公司已成为世界排名前列的氮化镓基LED设备制造商。

谈及本次定增目的,中微公司表示,公司所处的半导体设备行业属于技术、资金密集型行业,具有产品技术升级快、研发投入大等特点,半导体设备领域的研发早于应用层面数年,导致公司的产品布局须早于客户的订单需求,同时随着芯片制程不断缩小,半导体设备的技术门槛客观上要求高强度研发投入。国外领先的同行可比公司均在研发上投入了大量资金,根据2019年年度报告数据,应用材料和泛林半导体的研发投入分别为20.5亿美元和11.9亿美元,2019年公司研发投入为4.25亿人民币,与国外领先的半导体公司仍有不小差距。建设中微临港总部和研发中心项目,将持续提升在技术研发方面的投入水平,为研发人员提供更好的研发环境,进一步缩小与海外同行公司在研发方面的差距。

公司介绍,中微产业化基地建设项目将进一步扩充公司的产品产能,



周靖宇/制图

有助于提高公司产品的市场占有率,从而提高公司的盈利水平;中微临港总部和研发中心项目将为公司研发项目的顺利进行和成果转化提供更有利的硬件设施支持,有助于公司持续推出满足更先进芯片制造技术的设备,从而不断巩固和提高技术先进性;科技储备资金项目将满足公司研发领域拓展、半导体设备新产品量产、产业外延扩张发展中资金的需求,逐步拓展主营业务的发展空间,为公司经营发展提供相应的资金保障。

据悉,本次向特定对象发行股票数量不超过发行前公司总股本的15%;采取询价发行方式,发行价不低于定价基准日前20个交易日均价的80%;发行对象认购的股份自发行结束之日起6个月内不得转让;本次发行亦不会导致公司的控制权发生变化。

两项目实施周期5年

回看具体定增募投项目,其中中微产业化基地建设项目方面,公司计划在上海临港新片区以及南昌市高新区新建生产基地,进一步扩充公司集成电路设备及泛半导体设备产品线产能。中微临港产业化基地项目地块占地面积约157.5亩,规划总建筑面积

约180000㎡;中微南昌产业化基地项目占地面积约130亩,拟新建生产基地建筑面积约140000㎡。该项目建成达产后,主要用于生产集成电路设备、泛半导体领域生产及检测设备,以及部分零部件等。

中微临港总部和研发中心项目方面,项目地块占地面积约25.05亩,规划总建筑面积约105000㎡。项目建成后,将成为公司临港总部和研发中心,集办公、研发、试验、服务等功能于一体,从硬件设施层面满足公司集成电路设备、泛半导体设备、关键零部件等的研发需求。项目的研发投入将用于新产品的研发工作,除刻蚀设备、薄膜沉积设备等优势产品研发及产业化外,还将开展前瞻性技术研究、推动集成电路生产设备与零部件国产化、推进泛半导体设备产品的研发及产业化等。

上述两个项目预计实施周期均为5年。科技储备资金则用于满足营运资金、研发以及相关产业的扩张等需求。

中微公司认为,随着各募投项目建成,将进一步扩充公司主要产品的产能,丰富产品结构、降低生产成本,进一步提升公司的竞争能力。

谈及对盈利能力的影响,公司表示,募投项目的经营效益需要一定时

间才能体现,因此发行后总股本增加会致使公司每股收益被摊薄。募投资项目到账后,将为公司主业发展提供长期发展资金,随着主业进一步做强做大,公司的盈利能力和经营业绩将显著提升。

同日中微公司披露的半年报显示,报告期内公司营业收入同比增长22.14%;同期归属股东净利润同比增长291.98%;归属股东扣非后净利润同比增长81.93%。

在经营情况分析中,中微公司介绍,上半年全球半导体产业、LED产业及设备产业呈现下滑态势,中国芯片设备市场保持较高等度的投资规模,但不同客户投资进度出现结构化的差异。公司坚持以市场和客户需求为导向,推动以研发创新为驱动的高质量增长策略,抓住重点客户扩产投资机会,公司在刻蚀设备和MOCVD设备研发、市场布局等诸多方面持续取得进展,产品不断获得海内外客户的认可,为持续健康发展提供了有力支撑。



疫情深度冲击民航业 三大航司上半年均亏损

证券时报记者 刘灿邦

28日晚间,三大航先后披露2020年半年报。航空运输业是上半年受新冠疫情冲击最明显的行业之一,国内三大航上半年营收降幅均在五成左右,净利润均由盈转亏。

虽然上半年三大航主要业绩指标大幅下滑,但货运业务降幅明显低于综合指标。受疫情影响,业内普遍预计,航空运输业的市场结构、行业竞争格局将发生深刻变化。至于行业复苏进度,海外疫情的发展方向将成为主要变量。

货运业务表现“顽强”

从三大航披露的数据来看,中国国航上半年实现营业收入296.46亿元,同比降幅54.61%,期内亏损为94.4亿元,去年同期为盈利31.4亿元。

东方航空上半年实现营业收入251.29亿元,同比降幅57.25%,期内亏损为85.4亿元,去年同期盈利19.4亿元。南方航空上半年实现营业收入389.64亿元,同比降幅46.58%,期内亏损81.7亿元,去年同期盈利16.9亿元。

除营收、净利遭遇重创以外,三大航的现金流情况也面临严峻挑战。数据显示,中国国航、东方航空、南方航空上半年经营活动产生的现金流量净额分别为-76.3亿元、-67.2亿元和-44.4亿元。

国际航空运输协会(IATA)的预测显示,2020年全球航空公司或将亏损843亿美元,收入预计为4190亿美元,其中亚太地区将亏损290亿美元,北美地区亏损231亿美元,欧洲地区亏损215亿美元。

随着国内疫情防控形势持续向好,中国民航二季度以来旅客运输量增速持续回升,6月份运输总周转量、旅客运输量同比增速较2月份分别回升31.14%、21.1%,国内航线航班数量恢复至去年同期八成。

三大航半年报中也有亮点,虽然客运降幅显著,但货运表现出了较强的抗冲击能力。例如,南方航空上半年收发货业务合计实现33.04亿吨公里,同比降幅仅为8.01%,其中,占比最大的国际航线货运业务降幅仅为2.66%。中国国航与东方航空也表现出了类似的趋势。

海外疫情决定行业走向

虽然三大航的国内业务已经迈上了复苏之路,但海外疫情的延续令国

警京基金再出手 拟罢免大连圣亚3名监事

证券时报记者 孙宪超

继大连圣亚董事会成员发生变更之后,大连圣亚监事会成员将面临变局。

大连圣亚8月28日晚公告,公司2020年第一次临时股东大会将于9月7日召开,单独持有5%股份和单独持有13.4%股份的股东杨子平、警京股权投资基金管理(上海)有限公司,在2020年8月26日和2020年8月28日分别提出临时提案并书面提交股东大会召集人。

其中,杨子平提交大连圣亚2020年第一次临时股东大会审议《关于提请补选李双燕为公司独立董事的议案》。公告显示,鉴于公司独立董事梁爽因急于履职,已被提请罢免。按照相关规定,提案股东提名增补李双燕为公司第七届董事会独立董事候选人,采取非累积投票制补选进入公司董事会。

警京基金提请大连圣亚董事会将《关于提请罢免王利侠监事职务的议案》、《关于提请罢免杨美鑫监事职务的议案》、《关于修订公司章程的议案》和《关于提请补选公司第七届监事会非职工监事的议案》提交2020年

航线的复苏仍无时间表。东方航空在行业现状中指出,海外疫情发展形势严峻,未来航空客运市场复苏将取决于海外疫情形势与各国政策措施,预计需要较长的复苏期。

东方航空还表示,疫情对民航业的发展影响深远,中短期内体现在客货运量、经济效益大幅下滑,中长期将对市场结构、客源结构、旅客消费行为、服务模式、行业竞争格局等带来深刻的变化。

关于行业格局,中国国航也指出,受新冠肺炎疫情影响,全球航空公司大量停飞并面临现金流危机,美国、欧洲多家航空公司破产,该轮整合有望缓解运力过剩、推动民航业资源整合及后续发展利好。

记者注意到,在三大航空公司半年报中,基本上都对下半年的经营计划或是行业形势判断进行了阐述。中国国航表示,鉴于疫情发展的不确定性及其对民航运输业的严重冲击,预计公司年初至下一报告期末业绩将受到重大影响。

东方航空表示,将做好较长时间应对外部环境变化的思想准备和工作准备,在疫情防控常态化条件下,努力降低疫情带来的不利影响。根据公司的下半年经营计划,生产经营方面将密切关注疫情和市场的变化,加强市场的分析和科学预判,动态优化运力投放。同时,聚焦国内高收益市场,加大宽体机投放力度;科学编排航班计划,提升飞机利用率。

虽然航空运输业仍面临诸多不确定因素,但南方航空认为,当前也面临不少有利条件。例如,我国航空市场在全球率先触底反弹,恢复发展态势总体向好。同时,若国内疫情继续得到有效控制,由于旅客出行潜在需求量,届时消费需求有望得以释放。再有就是政策支持力度大。

值得一提的是,油价中枢走低是今年航空公司的主要利好,根据中国国航的判断,下半年油价将维持在当前相对稳定的区间内,原油价格的上涨空间有限。以中国国航的情况为例,在其他变量保持不变的情况下,若平均航油价格下降5%,公司航油成本将下降约3.41亿元。

天风证券近日指出,伴随着疫苗研发及投产的时间渐行渐近,旅客出行信心在逐步恢复,航空公司也在积极通过随心飞等营销手段重塑居民出行习惯,即便短期内国际线运力回流仍将导致民航运价低迷,但复苏是大势所趋。一旦疫苗全面应用,国际线全面复苏,航空运输业有望迎来中期景气。

黄金产量增七成 云南铜业上半年营收破400亿

证券时报记者 李曼宁

云南铜业8月28日发布半年报。2020年上半年,云南铜业实现营业收入403.13亿元,同比增长57.14%;利润总额6.05亿元,归母净利润2.83亿元。期间公司生产规模扩大,产品产销同比增长,经营成效稳步提升。

经营情况方面,2020年上半年,云南铜业主要产品产量实现同比增长。其中,自产铜精矿含铜产量4.87万吨,同比增加13.65%;生产阴极铜产量61.67万吨,同比增加34.19%;生产黄金9400千克,同比增加70.14%;生产白银306.58吨,同比增加12.25%。

与此同时,云南铜业技术指标持续提升。2020年上半年,公司铜冶炼作业率率达到98%以上,综合回收率创历史新高,铜冶炼综合回收率和综合能耗处于国内铜冶炼企业前三水平,渣选尾矿含铜通过工艺技术攻关同比下降0.05%,达到较好水平。矿山采矿损失率、贫化率、选矿回收率和粗铜综合能耗优于年度控制目标。

另外,公司财务降本、优化结构。据介绍,云南铜业上半年成功发行超短期融资券20亿元、公司债券5亿元;加大与各金融机构的协商力度,调整债务结构,进一步降低公司融资成本;积极向政策性银行争取到9亿元

优惠利率贷款,同时子公司争取到“三区三州”扶贫政策用优惠利率置换了前期14.58亿元贷款,有效降低公司融资成本。

在科研投入上,2020年上半年,云南铜业科技投入1.44亿元;建立研发经费归集机制和科技创新激励机制;年度重点科技计划项目立项9项,启动年度科技计划项目133项,完成专利受理23件,获得专利授权48件,1项云南省科技计划项目通过验收,2位云南省技术创新人才准备出站验收。

行业情况方面,2020年上半年,由于新冠肺炎疫情影响,铜需求下滑,

铜价和加工费下跌,精矿供应不畅,在需求回升、货币宽松政策的支撑下,铜价逐步止跌企稳,出现反转上涨。

安信证券研报指出,铜价已大幅反弹且持续性强,铜板块重估动能强劲。截至2020年8月26日,铜价收于6600美元/吨,相较于3月23日最低点已反弹约37%,相比年初上涨6%。考虑到疫苗的进展加速有望进一步解除疫情压制,四季度欧美财政政策落地以及货币政策维持宽松,四季度有望迎来新一波旺季补库,再加上铜矿供应进入低速增长时代,加工费下跌导致铜冶炼产能被抑制,铜价有望显著反弹且持续性强。

中兴通讯上半年净利增26% 持续加大5G研发投入

证券时报记者 严翠

疫情之下的2020年上半年,中兴通讯依然交出了一份营收、净利保持增长的“顽强”成绩单。

8月28日晚,中兴通讯发布半年报显示,2020年1-6月,中兴通讯实现营业收入472.0亿元,同比增长5.8%,净利润18.6亿元,同比增长26.3%,扣非净利润9.0亿元,同比增长47.4%。

上半年,中兴通讯加强现金流及销售收款管理,2020年1-6月,经营活动产生的现金流量净额20.4亿元,同比增长61.1%。另外,公司持续增强5G研发投入,2020年上半年研发投入达66.4亿元,占营业收入比例14.1%。中兴通讯表示,今年上半年,面对

新冠肺炎疫情等复杂外部因素的挑战,中兴通讯依然坚定加大研发投入,充分发挥数字化转型带来的高效协同优势,全体员工奋力拼搏,持续提升客户满意度,实现经营业绩稳健增长。同时,公司充分利用以5G为龙头的诸多新型信息创新技术和产品,全方位助力科技抗疫和快速复工复产,并在国内和海外积极践行企业社会责任。

中兴通讯持续强化关键领域技术优势。自主研发设计的接入、承载、固网终端的新一代核心芯片组规模商用,进一步提升性能、集成度和能效比,不断加强算法积累和优化,积极引导业界领先的新架构、新材料和新工艺,全面支撑产品竞争力表现,助力客户打造优质性能的5G商用网络。同

时,公司持续深化自身数字化和智能化转型,研发和运营效率持续提升。

受益国内5G建设快速发展,今年上半年,中兴通讯运营商网络收入实现349.7亿元,同比增长7.7%,持续稳固全球基础网络格局,同时,积极挖掘新建机遇,开拓新业务,进一步挖掘市场增长点,政企业务收入实现48.2亿元,同比增长2.5%。海外精耕价值市场,持续推进健康经营。消费者业务领域,持续加强与全球30多家运营商的5G终端合作,并在国内公开市场蓄势发力。

面向未来,中兴通讯称,将坚定加大基础研究,蓄力发展,稳健经营,积极应对全球市场风险与挑战,实现有质量的增长。同时抓住新建及网络

技术创新机遇,扩大市场占有率;并持续加快数字化变革,提高组织效率,致力于成为极致云公司。

行业方面,今年上半年,国内电信行业保持平稳发展。工信部数据显示,2020年1-6月,国内电信业务收入累计完成6927亿元人民币,同比增长3.2%;国内移动互联网流量保持较快增长,6月份户均移动互联网接入流量(DOU)达到10.14GB/户,同比增长29.3%,比去年12月份高1.55GB/户。

上半年,国内运营商加速启动和完成5G二期招标,5G网络进入规模部署阶段。随着5G网络的部署,消费电子、工业制造、港口、矿山、能源、轨道交通、教育、新媒体等领域,将有望迎来新一轮发展机遇。