

大手笔布局半导体 大基金二期出资6亿元增资士兰集科

■本报记者 李文 见习记者 张博

国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司(以下简称“大基金二期”)再度出手。2月21日晚间,士兰微发布公告称,公司拟与大基金二期共同出资8.85亿元认缴士兰集科新增注册资本,其中大基金二期出资6亿元,认缴士兰集科新增注册资本5.61亿元;士兰微出资2.85亿元,认缴士兰集科新增注册资本2.66亿元。

此次增资完成后,士兰集科的注册资本将由30亿元增加至38.27亿元。大基金二期将持有士兰集科14.655%股权;士兰微持股比例从15%上升至18.719%;士兰集科的另外一方股东厦门半导体优先认购权,持股比例将降至66.626%。

据记者了解,2017年12月份,士兰微与厦门市海沧区人民政府签署《战略合作框架协议》。协议约定,士兰微与厦门半导体共同投资170亿元,在厦门(海沧)建设符合国家集成电路产业发展规划、厦门集成电路产业发展规划纲要的两条12英寸90-65nm的特色工艺芯片生产线,产品定位为MEMS、功率半导体器件及相关产品。2018年2月份,双方共同投资设立公司士兰集科。

2021年5月份,士兰集科启动了第一条12英寸集成电路芯片生产线之“新增年产24万片12英寸高压集成电路和功率器件芯片技术提升及扩产项目”。本次增资的主要目的也是为了进一步增加士兰集科的资本充足率,加快推动12英寸线的建设和运营,有利于士兰集科产能提升。

值得一提的是,此前2月9日,大基金二期虎年春节后首次出手,当日PCB龙头深南电路披露了25.5亿元定增增情况,其中大基金二期认购了3亿元。《证券日报》记者注意到,2021年以来,大基金二期动作频频,投资持续加码。根据通联数据Datayes数据显示,大基金二期投资的A股上市公司已有近20家,涉及紫光展锐、中微公司、思特威等上市公司,正进入全面投资阶段。

例如,2021年7月份,中微公司公布定增募资情况,募资总额82.1亿元,其中大基金二期参与认购,获配25亿元;8月份,南大光电子公司宁波南大光电获得大基金二期增资,增资将加快公司ArF光刻胶产业化进程,增强布局光刻胶产业链的实力。

“事实上,大基金二期秉承了大基金一期促进产业发展的原则,投资标的

向上游产业链进行延伸。”中国人民大学副教授王鹏在接受《证券日报》记者采访时表示,大基金引导投资的能力很强,基本上只要大基金投资标的,都会不同程度获得投资者的认同和跟进。同时,大基金并不追求短时间内的经济效益,而是发挥长期资源导入作用,有助于半导体行业健康发展。

另外,记者注意到,在大基金二期加速布局的同时,大基金一期正有序退出。2021年以来,大基金一期频频减持退出所投资的公司,例如中芯国际、太极实业、兆易创新等。业内认为,大基金一期减持的原因主要是投资已进入回收期,分阶段退出较为正常。同时,大基金一期的良性退出,更有利于大基金二期将资金针对性地投入到半导体产业链中较为薄弱的环节。

“东数西算”成热词： 多家上市公司频“抖料” 券商三天发布40篇相关研报

■本报记者 何文英

随着近几个交易日“东数西算”概念股的持续上涨,“东数西算”成了资本市场的关键热词。据《证券日报》记者统计,从2月20日至2月22日,券商发布了40篇关于“东数西算”的研报。此外,在投资者互动平台上也涌现了多条与“东数西算”相关的提问,不少上市公司积极回应了相关影响。

对于“东数西算”工程启动的意义和影响,无锡数字经济研究院执行院长吴瑞在接受《证券日报》记者采访时表示,“算力时代”已经到来,“东数西算”工程构建的大数据产业生态,将推动大数据产业区域协同发展,带动地方经济和产业转型,未来算力有望成为拉动数字经济向前发展的新动能、新引擎。

不少公司有“真材实料”

《证券日报》记者通过多方采访发现,有不少上市公司在“东数西算”工程的应用方面确有真材实料。记者从拓维信息了解到,早在2020年公司便联合华为,分别与贵州、甘肃政府共同发起设立云上鲲鹏、九霄鲲鹏,加速推进两省云计算产业集群建设。目前,公司已在全国形成了以湘、黔、陇三省为核心,立足区域、辐射多地的智能计算产业生态布局。

拓维信息董秘龙麒对《证券日报》记者表示,“随着贵州、甘肃被确定为‘东数西算’工程国家算力枢纽节点,公司将继续以鲲鹏计算产业为抓手,积极参与鸿蒙、欧拉等关键软件技术创新及应用,促进数字技术和实体经济深度融合,全方位助力甘肃枢纽和贵州枢纽承接国家‘东数西算’战略落地。”

中国移动作为中国内地最大的通信服务供应商,在“东数西算”工程方面也有着先行布局。今年1月份,中国移动(广西)数据中心一期工程建成投产。据了解,该中心共分为两期建设,总投入25亿元,可容纳1.5万个机架,22.5万台服务器,将为打造面向东盟的数字丝绸之路提供新动能。此外,广西移动已在全区建成数据中心30处,遍布14个设

区市。

“中国电信是国内数量最多、分布最广、中国最大的IDC服务提供商,拥有794个数据中心,机架50万个。”中国电信集团有限公司副总经理刘桂清对记者表示,公司现有软硬件基础设施均已为“东数西算”打下了坚实的基础。

除了上述几家公司外,还有久其软件、通宇通讯、拓尔思、零点有数、长亮科技、恒锋信息、朗进科技、铭普光磁、美亚柏科、高澜股份等上市公司也在投资者互动平台上表示,“东数西算”将对公司产生正面影响。

券商密集发布研报

在“东数西算”工程正式启动后,券商在上周末也马不停蹄地召开班会,快速展开调研分析并在近几天密集发布了多条相关研报。据统计,2月20日至2月22日三天,就有40条关于“东数西算”的相关研报发布。

对于“东数西算”工程将带动的市场规模,中金公司研报认为,预计未来5年或将带动每年千亿元的投资。“西算”将拉动适度先行的数据中心土建、机房配套设施、绿电等需求,其次随着下游需求起量,服务器等数通设备上架;中长期角度,“东数”将驱动东部IDC竞争格局优化、稳定盈利水平,东西数据流转的过程中也将出现新的云上业务机会。

对于“东数西算”利好的具体产业方向,国盛证券研报认为,“东数西算”工程正式启动,数字经济新基建推进速度有望超预期,预计信息网络基础设施、数据安全、产业数字化转型、华为信创等产业均有望得到长足发展。

国盛证券研报则进一步指出,“东数西算”全面启动有利于数通侧产业链的需求释放,配套基础设施持续建设扩容是刚性需求,未来3年至5年具有较好的确定性。“我们认为,流量侧投资主要集中在IDC、精密温控、设备商、光模块、电信运营商五大细分赛道,建议投资者结合后续政策推进及算力枢纽建设情况,积极关注相关领域内的优质龙头公司。”

89家科创板公司券商跟投股份解禁 中信证券浮盈14.14亿元成最大赢家

■本报记者 吴晓璐

2月21日,精工股份、石头科技和百奥泰-U三家科创板公司上市满2周年,券商跟投股份迎来解禁。当日,2家公司的券商跟投股份浮盈,1家浮亏。

据Wind资讯数据统计,截至2月22日,已有89家科创板公司券商跟投股份锁定期结束,迎来解禁。据记者了解,部分券商已经在解禁后卖出。若以锁定期终止日计算,解禁时89家科创板公司合计为跟投券商带来81.58亿元浮盈。但是,券商的盈亏差异较大。

接受采访的专家认为,解禁后是否卖出,卖出比例多大,与券商对个股估值是否达到合理预期,以及阶段性资金需求情况等因素有关。科创板强制跟投机制,从源头压实保荐机构的责任,杜绝财务造假公司上市,有助于从源头提高上市公司质量,同时也提升了发行定价的效率及合理性。

券商跟投盈亏现差异 中信证券浮盈14.14亿元

从公司角度来看,上述89家科创板公司中,77家在锁定期终止日收盘价高于发行价,券商跟投股份为浮盈,12家公司锁定期终止日收盘价低于发行价,跟投券商浮亏。其中29家公司跟投券商带来的浮盈过亿元,而有3家公司跟投券商浮亏超过千万元。

“解禁时券商跟投股份的盈亏,主要和发行时一级市场定价估值中枢、解禁后的二级市场大盘走势以及个股估值表现等因素有关。”华泰联合证券执行委员会委员张雷在接受《证券日报》记者采访时表示。

从保荐机构来看,不同保荐机构跟投的盈亏差异较大。记者据Wind资讯数据统计,上述89家科创板公司涉及32家券商,以锁定期终止日计算,其中29家券商的跟投解禁股份合计浮盈,3家浮亏。

最大赢家为中信证券,其保荐的



9家科创板公司跟投股份在解禁时均为盈利,合计浮盈14.14亿元,为保荐机构中浮盈最高。其次是国泰君安证券和中金公司,分别有6家和11家科创板公司跟投股份解禁,合计浮盈分别为9.72亿元和7.81亿元。其中,中金公司跟投的3家科创板公司解禁即浮盈。

创金合信基金首席经济学家、宏观策略配置部总监魏凤春在接受《证券日报》记者采访时表示,解禁时可能二级市场正处于调整时期,股价较低,持股浮亏,都是正常的现象,同时也体现了发行定价的市场化。

强制跟投有助于 提高发行定价效率及合理性

“券商跟投解禁后,如果减持,上市公司不会发布减持公告,可以在公司年报中看到是否被出售。”华兴源创相关人士告诉记者。

截至2月22日,科创板上市公司中,仅方邦股份发布2021年年报。公司年报显示,截至2021年年底,华泰创新投资有限公司持股未变,即跟投券商解禁后并未减持。

魏凤春认为,强制跟投其实是科创板试点注册制初期的一个必要措施。科创板公司相对来说风险较高,预期收益与风险也是相匹配的。如果保荐机构都不看好该公司,不跟投,如何让广大投资者认可其推荐的上市公司。类似公募基金基金经理,在基金发行时同时认购,体现了自己未来有信心管理好基金。

“科创板强制跟投是可以坚持的。”某券商投行人士接受记者采访时表示,监管机构设置强制跟投机制,是为了给保荐机构一个约束力,使其勤勉尽责,确保推荐的企业没有财务造假。“如果保荐的企业有财务造假情况,保荐机构跟投也会产生较大亏损。所以,强制跟

投会促使保荐机构尽职调查更加细心,尽量避开财务造假企业。”

“另外,从定价环节来看,如果发行价定得过高,保荐机构跟投股份解禁后,也要面临亏损,从这个角度来看,保荐机构跟投也是一种价格约束。”上述投行人士进一步表示。

张雷认为,强制跟投本质上是让承销券商用“真金白银”为发行人做背书,对投行的估值定价能力提出了更高要求,从结果上来看,也提升了发行定价的效率及合理性。

谈及未来科创板跟投机制,魏凤春表示,希望未来科创板不是强制跟投,而是保荐机构基于市场化的判断主动跟投,即看好公司长期成长价值,认为其保荐的公司未来升值空间较大而跟投,这是市场各方更乐于看到的。如果探索成功,将会在资本市场产生示范效应,形成利益共享、风险共担的市场化机制。

年内广州等多地房贷利率下调 京沪未变但审批提速

■本报记者 彭妍

多地住房信贷环境出现松动,继广州六大行下调利率后,有消息称,苏州、南京地区的部分银行于近日下调了房贷利率。与此同时,银行房贷首付比例出现下调的地区越来越多,除房贷外,二套房公积金贷款首付比例也出现下调。

不过,据《证券日报》记者梳理发现,最近稳楼市政策主要集中在二三线城市,一线城市中除了广州之外,目前北京、上海地区房贷市场却淡定如常。未来热点一线城市以及其他城市是否会跟进也是市场关注重点。

对此,业内人士表示,未来一段时间,个人住房贷款市场会进行一些调整,包括贷款条件、首付比例、贷款利率以及贷款发放速度,不同城市也会实施差别化的住房信贷政策。预计部分地区可能根据自身情况出更多针对首套、二套房按揭贷款的调整措施。

北京上海房贷利率仍不变

近日有媒体报道称,工商银行、农

业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行六家银行近期已下调了广州地区房贷利率。

其中,首套房优惠审批利率从此前的LPR+100BP(5.6%)下调至LPR+80BP(5.4%),二套房优惠审批利率从此前的LPR+120BP(5.8%)下调至LPR+100BP(5.6%)。不仅仅是广州,记者获悉,苏州、南京等地的银行近日也下调了房贷利率。

对于多地银行下调房贷利率的原因,招联金融首席研究员董希淼对《证券日报》记者表示,首先,去年市场流动性比较充足,受供求关系决定,资金价格也会下调;其次,部分银行出现了资产荒的情况,为了抢占更多的房贷市场份额,银行会通过下调利率来开展市场竞争。

此外,《证券日报》记者从多方了解到,目前一线城市中北京、上海等地房贷利率继续维持原来的水平不变,北京各大银行的首套房和二套房贷款利率分别为5.15%和5.65%,上海地区各大银行首套房和二套房贷款利率分别为4.95%和5.65%。

尽管利率保持不变,但是上述地区银行的放贷、批贷速度明显加快。

例如,北京地区某股份制银行工作人员告诉记者,目前银行的房贷额度较为宽松,对于购房者来说,无论是批贷还是放贷时间,均明显缩短,而类似的情况同样出现在上海。

易居研究院智库中心研究总监严跃进认为,类似广州此类城市房贷利率政策,客观上对于全国其他城市也有积极的启发意义,有助于对其他城市的后续政策产生积极的示范作用。

一线城市以及其他城市的房贷利率是否将迎来下调周期?董希淼表示,“越来越多的城市的房贷会出现利率下调,有可能会成为一种比较普遍的行为。”

更多一线城市或跟进

今年以来,多地楼市利好消息频传,与当前房地产市场氛围及信贷环境边际回暖。

据中原地产研究院统计数据表示,随着信贷政策稳定,各地房地产稳

楼市政策频繁发布,最典型的政策内容是公积金政策调整、人才补贴以及购房补贴。

2022年1月份至2月中旬,有超过45个城市发布了稳定楼市的政策。

中原地产首席分析师张大伟对《证券日报》记者表示,整体看,楼市政策宽松是市场发展趋势,预计会有越来越多的城市发布宽松楼市的政策,而房地产也有望在2022年3月份至4月份开始企稳,特别是一二线城市预计将率先出现市场“小阳春”。

董希淼表示,在一些房价比较平稳、房地产库存压力比较大的地方,贷款的申请条件、首付比例等都有可能进行调整。如果一二线城市房价稳定下来,对贷款条件以及首付比例进行调整的可能性也是存在的,不局限于三四线城市。

另外,在董希淼看来,房住不炒这个原则不会变,同时更加鼓励发展住房租赁市场,所以要租购并举,这也是房地产市场发展的一个方向,银行可能还会推出更多的租赁住房贷款。

107款APP被工信部通报 限定2月25日之前完成整改

■本报记者 李冰

工信部通报2022年第一批侵权APP。

日前,工信部发布《关于侵害用户权益行为的APP通报》,尚有107款APP未完成整改,其中不乏包括家家支付等金融类APP。同时,还有13款内嵌第三方软件开发工具包(SDK)存在违规收集用户设备信息的行为。

按照工信部要求,上述APP及SDK需在2月25日前完成整改落实工作。

据介绍,依据《个人信息保护法》《网络安全法》《电信条例》《电信和互联网用户个人信息保护规定》等法律法规,工业和信息化部近期组织第三方检测机构对移动互联网应用程序(APP)进行检查,截至目前,尚有107款APP未完成整改。同时,检测过程中发现,13款内嵌第三方软件开发工具包(SDK)存在违规收集用户设备信息的行为。

从名单来看,视频类、直播类及房产类APP较多,例如今日影视、影视大全、小米直播、房产在线等。此外,“家家支付”APP(应用版本4.1.9)因存在“APP强制、频繁、过度索取权限”和“4399单机支付SDK”(应用版本2.1.0)因存在“SDK违规收集个人信息(设备IMEI、IMSI)”等金融类APP在通报之列。

根据通报情况来看,上述被通报APP软件大多涉及违规收集个人信息、违规使用个人信息、存在APP强制、频繁、过度索取权限等违规行为。

工信部表示,上述APP及SDK应在2月25日前完成整改落实工作。逾期不整改的,工业和信息化部将依法依规组织开展相关处置工作。

需指出的是,参照前例,此前逾

期未整改的APP,工信部大多对其进行了下架处理。据《证券日报》记者不完全统计,仅2021年,已有包括嘻牛基金、驴妈妈旅游、爱回收、豆瓣在内的超过300款APP被下架,并呈现出逐批次下架数量增多态势。

近年来,工信部聚焦用户反映强烈的APP违规处理用户个人信息、设置障碍、骚扰用户、欺骗诱导用户等问题,纵深推进APP侵害用户权益整治行动。根据官方通报数据,截至2021年11月份,已组织检测共244万APP,累计通报2049款违规APP,下架540款拒不整改的APP。

结合2022年来看,此次通报是工信部今年首次对违规APP进行通报,但已经是总第21批次通报。仅2021年发布了10批次《关于侵害用户权益行为的APP通报》,共涉及超1000款违规APP,下架了超300款拒不整改的APP。

“可以说,监管目前对APP违规收集个人信息等专项整治工作非常‘细腻’并体现了APP监管监测合规工作的连续性及‘零容忍’的态度。”易观分析高级金融顾问苏筱芮在接受《证券日报》记者采访时表示,此前金融类APP在通报中占比并不是很大,但近年金融类APP违规收集个人信息等问题依然存在,2022年金融类APP通报整治力度也将加大。

中国银行法学研究会理事肖飒对《证券日报》记者表示,“在《个人信息保护法》实施后,APP的运营者需要仔细评估每一项信息与权限获取的必要性,如果没有必要则不用获取。结合《个人信息保护法》的实施,尤其需要关注一些敏感个人信息的处理,比如面部信息、身份证号、金融账号等,这些信息的收集需要获取用户的单独同意。”