

【A01版】28日沪深两市共有112只区块链概念股涨停。当晚,多家公司开始进行风险提示。

中国证券报记者根据上市公司披露的信息发现,2016年可以说A股上市公司布局区块链元年,但截至目前该项业务对企业业绩产生较大影响的几乎没有。

业内人士认为,区块链尚处于产业发展初期,应用落地不成熟,反映到A股上市公司投资上,就是相关实质性投资内容较少,以概念性主题投资为主。技术和人才储备较强的区块链公司才能走得更远,更有希望实现大规模应用并兑现业绩。



新华社图片 数据来源/中国信息通信研究院知识产权中心 制图/王力

产业发展尚处幼年 业绩兑现能力较低 多家公司提示区块链风险

□本报记者 杨洁

几乎未兑现业绩

股价大范围涨停当晚,多家公司开始进行风险提示。

今天国际28日晚公告称,公司去年3月增资科佛科技900万元,主要目的是为学习了解区块链技术等。科佛科技仍为初创型企业,规模较小,2018年主营业务收入97.09万元,净利润为-163.82万元,2019年上半年主营业务收入为111.21万元,净利润为-208.09万元。截至目前,科佛科技仍未有已大规模投放市场的成熟产品,短期内没有盈利预期。所处行业技术更新换代快,存在较强的不确定性,公司后续的业务拓展和产品开发压力较大。

四方精创28日晚间提示风险称,2019年前三季度区块链收入对公司业绩的贡献非常小,仅占前三季度公司总收入的0.33%,对未来发展公司业绩影响尚存在不确定性。目前区块链产业应用整体上还处在初始阶段,距离大规模应用还有一段距离,形成较大产业收入

尚需时间。

部分公司是否涉嫌炒作区块链概念已引起监管关注。深交所10月28日晚向主营业务为陶瓷和教育的文化长城下发关注函,要求公司充分解释说明公司业务与区块链技术的关系。

深交所还对集齐“人造肉+工业大麻+区块链”三大热点的美盈森发出问询函,要求美盈森说明参股公司甲骨文核心产品所涉及区块链领域的具体情况,以及公司涉足区块链行业的必要性,与现有主营业务存在何种协同效应。

部分公司早有布局

中国证券报记者通过Wind搜索发现,上市公司最早发布公告披露区块链业务是在2016年。

金证股份在2015年年报中披露,公司拟启动区块链技术产品化研发。2016年就开展区块链布局的A股上市公司还有浙大网新、

安妮股份、汉威科技等。不过,在2018年1月的一轮市场对区块链概念的炒作中,金证股份曾提示风险称,截至目前,公司区块链业务处于培育期和探索期,尚未形成相关技术,目前研究仅是课题研究,没有实质性成果。

从2017年开始,社会各界对区块链、加密货币的关注度迅速升温,区块链进入更多公司视野。用友网络、四方精创、爱康科技、易见股份、远光软件等更多上市公司踊跃开拓相关领域。

中国平安、中国银行等金融机构是区块链技术早期研究者。招商银行2017年完成非公开发行募集资金275亿元,所投项目中便包括区块链。招商银行官网介绍,2017年12月,成功使用区块链技术完成跨境人民币汇款,当时是全球首笔基于区块链技术的同业间跨境人民币清算业务。

专利集中于头部公司

专利一直是区块链公司布局的重要部

分,也是技术能力的体现。近年来,我国区块链专利数量迅速增长。中国信通院2019年1月发布的《区块链专利态势白皮书1.0版》显示,目前的区块链专利主要分布在美国、中国、英国、韩国。2018年全球区块链专利数量排名第一的公司是比特币创始人控股公司Nchain,中国的阿里巴巴、中国联通、腾讯、百度、360、中国平安、众安信息等公司均跻身2018全球区块链专利申请人前20名。

不过,上述白皮书显示,中国区块链专利大多处于审查阶段,已获得授权发明专利的全球申请人主要为Coinplug、Nchain、Bank of America、IBM等外国申请人。

一位区块链技术开发者向中国证券报记者表示,区块链技术开源一定程度上降低了参与门槛,但实现区块链规模商用,并保证性能和效率,仍然需要很大的技术投入和人才储备。从这一角度看,真正的区块链技术仅掌握在少数头部公司手里,如阿里巴巴、腾讯、中国平安等。

三大运营商前三季营收下滑 月底将启动5G商用

□本报记者 杨洁

截至10月28日,三大通信运营商均公布了2019年前三季度业绩。受行业竞争不断加剧、经营环境更趋复杂多变等因素影响,三家公司前三季度业绩均不乐观。中国证券报记者了解到,运营商将于10月31日北京国际通信展上宣布启动5G商用。

中国移动前三季度实现营收5667亿元,同比下降0.2%;股东应占利润为818亿元,同比下降13.9%。中国电信前三季度经营收入为2828.26亿元,同比下滑0.8%;股东应占利润为183.89亿元,比去年同期下降3.4%。中国联通前三季度营业收入同比下降1.18%至2171.21亿元;归属于上市公司股东净利润同比增长24.38%至43.16亿元,但扣非后净利润为39.69亿元,同比下滑11.09%。

传统业务承压

工信部日前发布前三季度通信业经济运行情况介绍,移动互联网流量保持高速增长,但增速逐月回落。其中,9月当月户均移动互联网接入流量达到8.39GB。

截至9月底,三家基础电信企业的移动电话用户总数达15.98亿户,同比增长3.3%。其中,4G用户规模为12.64亿户,占移动电话用户的79.1%,占比较上年末提高4.7个百分点。移动通信基站总数达808万个。其中,4G基站总数为519万个,占比64.2%。

前三季度,我国电信业务收入累计完成9914亿元,同比持平,9月当月完成1034亿元,同比持平。其中,固定通信业务收入占比小幅提升,数据及互联网业务收入增长比较平稳。

运营商传统移动业务面临挑战。2019年前三季度,中国联通移动出账用户净增969万户,达到3.25亿户。其中,4G用户净增3122万户,达到2.51亿户。中国联通表示,受提速降费、市场饱和、市场竞争激烈以及4G流量红利逐步消退

的影响,2019年前三季度公司移动服务收入同比下降6.1%至1177.33亿元,移动出账用户ARPU(平均每月每户收入)为40.6元,相比去年同期46.8元的水平大幅度下降。

前三季度,中国移动的移动出账客户总数净增1696万户,达到约9.42亿户。其中,4G客户总数净增3433万户,达到7.47亿户。前三季度,用户手机上网流量比上年同期增长124%,手机上网DOU(平均每月每户手机上网流量)达到6.6GB,比上年同期增长116%,但移动出账客户ARPU为50.2元,相比去年同期55.7元下降5.5元。

前三季度,中国电信移动用户净增2743万户达到3.30亿户。其中,4G用户净增3294万户达到2.75亿户;手机上网总流量同比上升84.5%,4G用户月均DOU达到7.6GB,保持快速增长,移动出账用户ARPU降幅较上半年有所收窄。

宽带业务竞争同样激烈。截至2019年9月30日,中国移动有线宽带客户总数达1.85亿户,前三季度净增2836万户,有线宽带业务ARPU为32.7元,相比去年同期34.3元的水平下降1.6元。

中国联通表示,公司以“大视频、大融合、大带宽”积极应对宽带市场的激烈竞争,打造宽带212H、2B2H营销新模式,提升营销能力。2019年前三季度,中国联通固网宽带用户净增357万户,达到8445万户,固网宽带接入收入为309.59亿元,相比2018年同期320.39亿元的水平有所下滑。

中国电信前三季度有线宽带用户约1.53亿户,净增687万户,宽带接入收入降幅较上半年略有放缓;智慧家庭产品服务体系逐步构建,对宽带综合ARPU形成持续拉动。

谋求业务转型

2019年前三季度,中国移动股东应占利润为818亿元,同比下降13.9%;中国电信前三季度

的股东应占利润为183.89亿元,同比下降3.4%;中国联通前三季度扣非后净利润为39.69亿元,同比下滑11.09%。

中国移动表示,力争全年通信服务收入恢复增长,将继续按照“有保、有压、有控”的原则优化资源配置,持续深入推进降本增效,保证资源精准与高效投入,努力平衡好短期经营业绩与长期发展之间的关系。

中国联通则表示,创新业务领域实现快速突破,使得公司主营业务收入跌幅有所缓和。公司加快云计算、大数据、物联网等重点创新业务的能力培养和规模拓展,以“云+智能网络+智能应用”融合经营模式,拉动创新业务实现持续快速突破。2019年前三季度,产业互联网业务收入达到242.91亿元,比去年同期上涨40.8%,使得公司固网主营业务收入达到788.63亿元,比去年同期上涨7.7%,整体主营业务收入为1985.32亿元,比去年同期下降0.7%,跌幅较今年上半年的-1.1%有所缓和。

中国电信以云网融合、物云融合深入开拓客户信息化新需求,云业务保持高速增长,引领DICT5、物联网业务蓬勃发展。

5G方面,根据工信部介绍,我国5G商用开局良好。截至9月底,三家基础电信企业已在全国开通5G基站8万余个。

中国电信和中国联通表示,2019年9月,双方签署合作协议,开展5G网络共建共享,有助于高效建设5G网络,降低网络建设和运维成本,提升网络效益和资产运营效率,快速形成5G服务能力,增强网络质量和业务体验,实现互利共赢。

目前,电信和联通的5G网络共建共享工作开始落地。9月25日,中国电信和联通联合召开全国5G网络共建共享工作部署会,明确了各项具体工作要求。会后,中国电信广东公司迅速落实,与广东联通深度沟通、快速响应,于9月27日晚在广州基于电信现网4/5G基站,成功突破5G

NSA共享技术难题,打通双方现网,开通全国第一个5G现网商用共享站点,并已成功接入电信和联通5G用户。

中金公司认为,电信和联通联合建网的目标在于与中国移动竞争。从三大运营商目前业绩看,中国移动前三季度的净利润水平仍远超电信和联通净利润之和,三大运营商格局短期或难改变。

5G商用将启动

近日工信部已经向华为颁发国内首张5G基站设备进网许可证,标志着华为5G基站设备可以支持中国5G网络规模部署,并正式接入公用电信商用网络。华为表示,这将帮助国内早日实现全场景的5G网络覆盖和容量提升需求,为用户带来极致的超高清视频、AR/VR等5G业务体验。

自2019年9月底起,三大运营商纷纷推出5G套餐预约活动。截至10月15日,预约量已超过千万。据中国证券报记者了解,运营商将于10月31日北京国际通信展上宣布正式启动5G商用,5G正式套餐届时也将问世。

中泰证券研报认为,即将正式发布的5G套餐考验运营商平衡服务质量和盈利能力。电信行业移动流量收入增速明显放缓,同时语音收入大幅下滑,4G用户增速放缓,整体趋于饱和,用户ARPU值下降,DOU值正急速上升;同时,“提速降费”要求正进一步深化,运营商既需要在遵从政策导向和保证业绩平稳间取得平衡,需要在技术、产品、服务方面革新。

中泰证券表示,运营商由过去的粗放式管理演进为精细化管理,从价格战转向价值战,积极构建5G物联网生态体系,对目标客户进行精确细分,丰富产品体系和计费方式,创新5G套餐模式,深化网络挖潜,提升网络利用率,加强资源共享,努力降低单位造价,从而提升自身盈利能力。

增持最大的来自于平安银行的大股东平安保险集团。平安银行三季报显示,平安保险集团三季度增持约11亿股,平安人寿自有资金增持1.37亿股。工商银行三季度获得三只保险产品增持,共计增持约3.4亿股。农业银行和上海银行三季度分别获保险资金增持约1.5亿股和1.1亿股。

“超级电厂” 环保之路揭秘

□本报记者 赵白执南

“北京每三盏灯中就有一盏是托克托电厂点亮的。”在电厂的巨大轰鸣声中,内蒙古大唐国际托克托发电有限责任公司(简称“托克托电厂”)工作人员对中国证券报记者说,托克托电厂虽然是火电厂,但坚持环保是一直在做的事情。

中国证券报记者近期走访内蒙古、广东等地的几个“超级电厂”发现,不论是火电,还是风电、核电,绿色低碳高质量发展都是其主要命题之一。

传统火电清洁化

作为目前装机量最大的发电方式,传统火电的清洁化转型对于能源领域的重要性不言而喻。

位于内蒙古托克托的世界在役最大火力发电厂——大唐国际托克托电厂工作人员对记者表示,托克托电厂的年发电量约占北京地区社会总用电量的30%。“别看烟囱里冒着白烟,实际上大多是水蒸气。”工作人员说,下一步将对烟气进行降温取水,收集热量再利用,“白烟”也会因此消除。

环保始终是托克托电厂的一大工程。2014年,托克托电厂应用“低氮燃烧器+SCR”技术,完成10台机组脱硝改造,约投入10亿元;2015年-2017年,又对10台机组进行超低排放改造,投资约5亿元。截至2018年底,托克托电厂12台机组全部达到烟气超低排放标准。

托克托电厂监事程建明介绍,当前托克托电厂的用煤分别由火车和汽车运载,比例约为7:3。其中,汽车运煤价格较为低廉。但从交通压力、尾气排放、扬尘等方面考虑,铁路运煤更为节能环保。托克托电厂正在对现有煤场进行改造,增大火车运煤比例。

风机迎风起舞

除对传统能源进行改造外,风电等新能源成为环保“大家庭”的重要一分子。草原上、大海中,一座座风力发电机“迎风起舞”。

8.9月份,内蒙古自治区赤峰市克什克腾旗与河北省围场县交界处的大唐塞罕坝风电场时值“小风期”。夏末草原上的风刮过,基本是“风吹五分钟,热量全带走”。大唐赤峰分公司党委副书记、总经理刘相锐说,塞罕坝一年有300多天刮着五六级以上的风,风力条件得天独厚。

2005年8月12日,塞罕坝一期工程首批风电机组实现并网发电。2007年,塞罕坝风电场总装机容量达50万千瓦,成为世界最大在役风电场。

刘相锐介绍,该公司每年通过合理利用风资源,能够节约标煤超过100万吨,节能减排二氧化碳、二氧化硫量近300万吨。大唐赤峰分公司推进智能、“无人值守”风电场建设,初步实现了大数据分析、故障早期预警、风功能集中预测、区域无线专用网络、无人机智能巡检等。

在距内蒙古几千里之外的广东阳江东平镇南侧海域,万顷碧波上甲板被晒得滚烫。国内单体最大风电项目——阳江南鹏岛海上风电项目自2017年9月12日获得核准以来,突破重重技术难关,相继完成微观选址、工程试桩、路上集控中心建设等重要工程节点。项目计划2019年底完成20台风机发电,2020年实现全部风机并网发电,预计年发电量达14.56亿千瓦时。

核电技术有“硬核”

核电技术要求高,阳江核电基地的技术尤为“硬核”。阳江核电5号机组是我国首个使用自主制造“神经中枢”的百万千瓦级核电项目,拥有自主的核电站数字化仪控系统。在汽水分离再热器系统一键自动投退、常规岛相控阵检测技术应用等方面,阳江核电拥有有效专利94项。

以相控监测为例,原来检测核电装置中汽轮发电机组及其配套设施法定焊缝时需要用射线探伤,现在则用更为安全高效的超声检测。

“硬核”技术是环保的有力保障。阳江核电站相关负责人向记者详细解释了发电过程,基本上能传到海水的只有温度,周围海水温度可能微幅上涨,不会有任何物质逸出。“这里的核岛穹顶能抵抗小型飞机从1万米高空坠落下来的冲击力。”该负责人说。

从2016年开始,阳江核电的镜头中就记录到了“水中大熊猫”中华白海豚的身影。作为国家一级重点保护的濒危野生动物,白海豚对水质要求严苛,是衡量海洋生态环境的活指标。未来阳江核电将带动产业链共同“走出去”,促进高端产能输出,提升我国核电行业国际竞争力。