



新华社图片

北斗三号全球组网收官 最后一颗卫星16日发射

北斗产业链迎来重大发展机遇

□本报记者 杨洁

2020年行业总产值将超4000亿元

北斗组网完成对于卫星导航产业具有重要意义。中国卫星导航定位协会会长于贤成表示,2020年是北斗导航系统全面建成之年,将为我国卫星导航产业新一轮发展提供重大助力。

中国卫星导航定位协会5月18日发布的《2020中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》(简称《白皮书》)显示,2019年,我国卫星导航与位置服务产业总体产值达到将近3450亿元,较2018年增长14.4%,预计2020年产业总体产值将超过4000亿元。

根据《白皮书》,2019年与卫星导航技术研发和应用直接相关的芯片、器件、算法、软件、导航数据、终端设备等产业核心产值为1166亿元,同比增长9.1%,在产业总体产值中占比为33.8%。

北斗应用正在迈向“标配化”发展的新阶段。目前,国内外主流芯片厂商已推出兼容北斗的通导一体化芯片,智能手机已成为卫星导航系统最主要的应用领域之一。截至2019年第三季度,在中国市场申请入网的手机有400余款具有定位功能,其中支持北斗定位的近300款。

截至2019年底,国产北斗兼容型芯片及模块销量已突破1亿片,国内卫星导航定位终端产品总销量突破4.6亿台,其中具有卫星导航定位功能的智能手机销售量达到3.72亿台。

随着北斗应用的拓展,包括汽车导航后装、汽车导航前装、监控终端、高精度定位机等应用,在应用终端销量的占比逐渐提升。2019年,除智能手机外的北斗导航终端产

品销量占全部终端产品的19%,而2015年仅占5%。目前,含智能手机在内采用北斗兼容芯片的终端产品社会总保有量已超过7亿台/套。

随着“北斗+”和“+北斗”应用深入推进,近几年来,北斗已经深度融合到许多产业的转型升级发展之中,主要集中于交通运输、电力应用、农业、测量测绘、市政管理等领域。《白皮书》介绍,由卫星导航衍生带动形成的关联产值保持较高速度增长,达到2284亿元,有力支撑了行业总体经济效益的进一步提升。

向全球用户提供服务

中国卫星导航定位协会秘书长张全德介绍,在2020年北斗全球系统全面建成之际,北斗将面向全球用户提供7大服务,在中国及周边地区所提供的星基增强、地基增强、精密单点定位等服务将为北斗高精度的泛在化应用奠定坚实基础。而短报文与移动通信的结合,也将有望使短报文应用在手机市场有所突破,开启大众规模化应用之门。

据介绍,北斗系统是全球四大导航卫星系统之一,美国的GPS系统目前领先全球,但北斗系统正在逐步赶超。单从定位精度来看,北斗系统在全球范围内民用定位精度在10米以内,亚太地区精度在5米以内,在增强系统加持下精度可达1米,远远优于GPS全球定位均在10米以内的精度水平;测速与授时精度方面,北斗三号也可与GPS全球授时精度持平。此外,北斗系统通导结合的发展特色为全世界独有。

张全德说:“随着北斗三号系统核心星座部署完成,作为系统的独特与优势功能,

北斗三号短报文通信服务也将迎来功能性的全面升级,区域服务容量提高到1000万次/小时。可以预见,高用户容量、大传输量、小型化、低功耗的北斗三号短报文服务,必将拓展形成更大的北斗通信服务新应用市场。随着用户群体的扩大,北斗短报文的资费也有望显著降低,进一步提高对大众用户的吸引力。”

北斗标准在各行业的国际化也正在顺利推进。国泰君安通信分析师介绍,北斗标准的国际化正逐步渗透到民航、海事、移动通信、船载设备、电力等细分领域,并细化落实。2019年,北斗国家标准和专项标准陆续发布,并已经走向国际。例如,北斗全球信号技术指标基本完成验证,预计于2020年可进入国际民航组织标准;支持北斗三号新信号的首个5G移动通信国际标准成功立项;北斗中轨搜救载荷相关标准文件制定和入网测试已取得阶段性成果;首个北斗船载终端检测标准通过了国际电工委员会审议。

该分析师还表示,目前,北斗产业已进入Gartner曲线中规模增速回升的复苏期,在全球应用推广后,北斗产业预计将会进入生产力成熟的长效发展期,具有长期投资价值。

产业进入高景气周期

根据《白皮书》,北斗三号卫星部件已实现了100%国产化,卫星核心的元器件也全部实现国产化。我国实现了卫星导航基础产品(天线、芯片、板卡、接收机)完整的产业链,多家产业链公司已取得不俗成绩。

据了解,司南导航、北斗星通等公司占据高精度芯片市场的较大市场份额;接收机

制造的厂商如中海达、华测导航都已在产品中推广具备自主知识产权的板卡;天线绝大部分市场份额被北斗星通子公司华信天线垄断;海格通信北斗三号全球信号多模多频射频芯片在用户实物比测中成绩第一,实现北斗三号全球信号多模多频基带芯片率先一次性流片成功。

不过,招商证券分析师关注到,北斗产业链产值呈现向下游领域倾斜趋势。随着北斗系统基础设施建设趋于完成,上游占产业链的产值占比逐年下滑,根据中国卫星导航定位协会统计数据,上游基础器件、基础软件和基础数据在产业链产值占比,由2015年的14%逐年下滑至2018年10.90%,下游运营服务的产业链产值占比则同期上升超过16个百分点,达到41.60%,具有更大发展弹性。下游批量应用场景的落地将形成规模效应,带动上游芯片和模组等器件通过规模批量实现成本控制,整个北斗生态系统有望形成良性循环,进入产业高景气周期。

国泰君安研报表示,北斗导航本质上是构建精准时空网络的底层平台技术,是未来万物联网的重要传感器之一,预计未来北斗卫星将与5G、物联网、工业互联网等“新基建”技术方向互联融合、相辅相成,彻底变革国内通信网络设施形态,并且为人工智能、云计算、区块链等新技术基础设施和数据中心、智能计算中心等算力基础设施提供精准时空信息。

国泰君安认为,未来随着5G全面建成并与北斗深度融合,与位置服务、5G、物联网、人工智能新技术耦合等新进展或不断涌现,大众领域的智能网联汽车、自动驾驶或将成为未来北斗在民用方向大规模爆发的领域。

频频出手上市公司控股权 青岛国资资本市场快速“跑马圈地”

□本报记者 康书伟

青岛国资最近在资本市场表现抢眼,以上市公司控制权为目的的收购案例频现。日前已有两家上市公司宣布进行控股权交易,买家全部来自青岛国资系统。一位青岛国资领域人士告诉中国证券报记者,“这源于青岛市明确了国有资产证券化任务”,根据《市属企业加快上市发展三年行动计划》(征求意见稿),到2022年,青岛每户市属企业至少控股1家上市公司。

控股权交易街疾疫进

6月14日,博天环境控股股东汇金聚合(宁波)投资管理有限公司及股东上海复星创富股权投资合伙企业(有限合伙)与青岛西海岸新区融合控股集团有限公司(简称“青岛融控”)签署了协议,协议实施完成后,青岛融控将拥有公司不低于25%的表决权,成为公司的控股股东,青岛西海岸新区国有资产管理局将成为公司的实际控制人。

无独有偶。6月10日,万马股份控股股东智能科技有限公司、实控人张德生、陆珍玉夫妇与青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司签署协议,拟向后者转让公司25.01%股份。转让完成后,青岛西海岸新区国资局将成为万马股份实控人。

这两场交易的目标都是上市公司的控股权,上市公司都为山东省外公司,买家都为青岛西海岸新区国资局。

在市属国企层面,青岛国信发展(集团)有限责任公司(简称“国信集团”)也早早出手拿下了注册地在广西的百洋股份。3月24日,国信集团与百洋股份控股股东孙忠义及蔡晶签订《股份转让协议》,收购孙忠义及蔡晶合计持有的百洋股份29.99%的股权。实施完成后,国信集团将成为百洋股份控股股东。国信集团是青岛市人民政府授权青岛市国资委履行出资人职责的国有独资公司。截至2018年底,青岛国信集团资产总额近640亿元。

即使不能通过一次股权转让成为上市公司控股股东,青岛国资也会将控股权作为未来资本运作的重要目标。4月2日,天晟新材发布公告称,控股股东吴海宙、晁衍(上海)投资管理有限公司拟向青岛融海国投资产管理有限公司(简称“融海国投”)合计转让其持有的天晟新材股份不超过3000万股,使其成为天晟新材的战略投资者。但融海国投同时表示,不排除通过协议转让、大宗交易、二级市场增持、定向增发等多种形式取得天晟新材控制权。

资料显示,融海国投为青岛融海国有资本投资运营有限公司100%控股企业,后者则是为青岛市李沧区下属的国有独资公司。

除跨省买卖交易外,青岛国资在山东省内上市公司也有所布局。抓住石油大学旗下的石大胜华校企改革的契机,青岛经济技术开发区投资控股集团有限公司下属的青岛开发区投资建设集团有限公司、青岛军民融合发展集团有限公司今年3月通过产权市场获得石大胜华15%股权,尽管未能获得控股权,但石大胜华控股股东石大控股明确后续可能会继续减持公司股份,退出控股地位,石大胜华可能出现无实际控制人情形。

在本地另一家上市公司海联金汇的定增中,李沧国资局也拟通过下属公司出资5亿元认购定增股份,成为公司5%以上的股东。

提高资产证券化率

青岛国资资本市场快速“跑马圈地”的背后,是青岛正在掀起的一轮国企改革攻势。今年3月26日,在青岛市国资委召开的市属企业加快上市发展工作专题视频会上,相关负责人就《市属企业加快上市发展三年行动计划》(征求意见稿)起草有关情况进行了说明。按照计划,未来三年,青岛市属企业将加快培育上市资源,打造优质上市公司,做强做优做大上市公司;到2022年,每户市属企业至少控股1家上市公司,市属企业上市公司总数由目前的10家增加到25家左右,企业总体资产证券化率由目前的46%提高到60%。

除了青岛国资提高资产证券化率的自身需求外,并购标的自身的问题也为国资主提供了契机。以百洋股份为例,其控股股东所持股份质押高企。2019年12月26日公告显示,孙忠义累计质押了1.31亿股,占其所持股份的97.84%,占公司总股本的33.01%。博天环境面临的问题则是资金,今年一季度末公司资产负债率高达87.4%。

国资的进入在解决上市公司现实问题的同时,也将助力上市公司尽快做大做强。融海国投表示,成为天晟新材股东后将利用自身的资源和优势助力天晟新材业务发展,推动其在生物医药、医疗新材料、智能制造等新兴产业相关领域的发展。天晟新材将积极推动其全资子公司常州昊天新材料科技有限公司在青岛实现产业落地,以及医疗新材料、智能制造等新兴产业领域的相关业务在青岛实现产业落地。

百洋股份所处的海洋产业板块是国信集团的战略板块,收购完成后,将高效串联百洋股份产业资源,充分发挥百洋股份作为上市公司的平台优势,整合嫁接国内外优势海洋产业链资源,大力发展海洋牧场、工业化养殖、水产品加工等现代渔业领域及相关配套产业,通过收购整合和资本运作,嫁接国信集团现有优势,打造高行业壁垒的、涵盖渔业全产业链的平台。

拿下博天环境控股权的青岛融控则承诺为公司注入资金。青岛融控承诺,待各方签订正式的股权转让及表决权委托协议时,若博天环境同时或3个月内启动非公开发行股票等融资事项时,青岛融控或其一致行动人将积极参与认购,进一步确保其对上市公司的控制权。

刚成“无主”状态

皖通科技自然人股东联手罢免前实控人

□本报记者 于蒙蒙

皖通科技6月15日午间披露,6月12日,公司董事会收到股东梁山、王亚东联合发出的《关于提请增加安徽皖通科技股份有限公司2019年年度股东大会临时提案的函》,涉及罢免皖通科技前实控人周发展董事职务。值得注意的是,梁山、王亚东提请罢免事项之际正逢皖通科技实控权发生变化。皖通科技6月12日盘后公告称,鉴于南方银谷和王中胜、杨世宁、杨新子于2018年12月12日签署的《表决权委托协议》于6月12日到期,各方明确表示不再续签《表决权委托协议》,协议到期终止。本次权益变动后公司将变更为无控股股东、无实际控制人的状态。

面对对手提请罢免事项,接近周发展的人士黄林(化名)告诉中国证券报记者,由于未赶上提交议案截止时间,本次没有提交相应议案。皖通科技披露,6月23日将召开2019年年度股东大会。

提请罢免前实控人

梁山、王亚东联合提案函件显示,鉴于周发展在担任公司董事期间,违反《公司法》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及《公司章程》的关于公司董事忠实和勤勉尽责义务,存在未根据《公司章程》及公司内部规章制度的规定或者董事会的合法授权,从事超越其职权范围的行为,对公司生产经营及董事规范履职产生不利影响。为了规范上市公司运作,提升上市公司治理水平,保护上市公司及投资者合法权益,梁山、王亚东提请公司董事会在2019年年度股东大会中增加《关于提请

罢免周发展第五届董事会非独立董事职务的议案》,以临时提案方式提交2019年年度股东大会审议。

同日,皖通科技董事会收到股东西藏景源企业管理有限公司(简称“西藏景源”)发出的《关于增加2019年年度股东大会临时提案的函》,鉴于公司独立董事伍利娜于5月30日向公司董事会申请辞去独立董事职务,提请公司董事会在2019年年度股东大会中补选一名独立董事,将《关于选举李明发先生为第五届董事会独立董事的议案》以临时提案方式提交公司2019年年度股东大会审议。

公告披露,李明发曾担任安徽大学法学院院长、安徽大学研究生院常务副院长,现任安徽大学教授、博士生导师、中国法学会民法学研究会常务理事、安徽省民商法学研究会副总干事、安徽省人大常委会法律顾问、安徽省人民检察院专家咨询委员、安徽壹石通材料科技股份有限公司独立董事、阳光电源独立董事。

截至公告日,西藏景源持有皖通科技股份4120.73万股,占公司总股本的10%;梁山、王亚东合计持有皖通科技股份1687.39万股,占公司总股本的4.09%。

成无实控人状态

值得注意的是,梁山、王亚东提请罢免事项之际正逢皖通科技实控权发生变化。皖通科技6月12日公告称,鉴于南方银谷和王中胜、杨世宁、杨新子于2018年12月12日签署的《表决权委托协议》于6月12日到期,各方明确表示不再续签《表决权委托协议》,协议到期终止。本次权益变动将导致公司为无控股股东、无实际控制人的状态。

公告显示,2018年12月12日,南方银谷与王中胜、杨世宁、杨新子签署《表决权委托协议》,王中胜、杨世宁、杨新子将其分别持有的上市公司的741.84万股、659.42万股和659.42万股,合计占上市公司总股本的5%股份对应的表决权无条件、不可撤销地委托南方银谷行使。委托授权期限为协议签署之日起18个月。在表决权委托期间,南方银谷和王中胜、杨世宁、杨新子等三人因本次表决权委托事项构成一致行动关系。

2019年3月5日,表决权委托事项取得国防科工局批准,南方银谷与王中胜、杨世宁、杨新子签署的《表决权委托协议》生效,公司控股股东由王中胜、杨世宁、杨新子等三人变更为南方银谷,实际控制人由王中胜、杨世宁、杨新子等三人变更为南方银谷的实际控制人周发展。

值得注意的是,5月19日,南方银谷和王中胜、杨世宁、杨新子分别出具说明,各方明确表示不再续签《表决权委托协议》,《表决权委托协议》于6月12日到期终止。

皖通科技披露,本次权益变动后,南方银谷直接持有上市公司股份5659.3万股,占上市公司总股本的13.73%;安华企管直接持有上市公司股份1955.45万股,占上市公司总股本的4.75%。南方银谷及其一致行动人安华企管合计持有上市公司股份7614.75万股,占上市公司总股本的18.48%。

股东间关联关系被关注

针对皖通科技的“无主”状态,深交所向公司下发关注函。

公告显示,上述表决权委托协议到期后,

皖通科技第一大股东南方银谷及其一致行动人安徽安华企业管理服务合伙企业(有限合伙)合计持股18.48%,第二大股东西藏景源投资管理有限公司持股10%。

深交所要求就上述股东持股比例的差距、对公司决策产生重大影响的情况、对董事会成员的推荐资格及提名权等因素,说明公司认为南方银谷已失去公司控制权的原因。结合《上市公司收购管理办法》、深交所《股票上市规则》等相关规定,从股东持股比例、决策情况、近期重大事项披露情况、股东之间存在的一致行动协议或约定、表决权委托等方面,逐一举证说明公司认为公司不存在实际控制人状态的合理性及充分性。

此外,深交所要求结合公司章程中股东大会和董事会的表决机制及实际运行情况等因素,举证说明公司是否存在管理层控制、多个股东共同控制或管理层与股东共同控制的情况。

值得注意的是,深交所要求结合公司前十大股东及其持股比例情况,对照《上市公司收购管理办法》等有关规定,说明上述股东之间是否存在关联关系、一致行动关系或其他相关安排,后续是否存在增持或谋求上市公司控制权的计划。说明公司控股股东和实际控制人变更后是否对日常经营产生不利影响,公司是否会出现控制权不稳定的风险。

根据本报4月3日刊发《“德晖系”逼宫大股东 皖通科技控股权争夺战一触即发》的报道,皖通科技前十大股东中部分股东疑似存在关联关系。德晖资本深度介入皖通科技,德晖资本合伙人郑宇与世纪金源总裁黄涛系校友关系。