

■ ESG上市公司在行动

宝钢股份：打造绿色供应链体系 共建高质量生态圈

● 本报记者 咎秀丽

宝钢股份有关负责人日前表示,高度重视公司可持续发展能力建设,致力于成为钢铁技术的领先者、环境友好的最佳实践者和员工与企业共同发展的公司典范。公司坚守“钢铁报国”的初心使命,持续践行绿色发展理念,积极主动承担绿色发展责任,在环境、社会、管治(ESG)三个维度构建与城市发展定位相一致的企业发展价值取向,打造绿色供应链体系,共建高质量生态圈,用绿色产品支持经济社会绿色发展。

宝钢股份有关负责人介绍,公司ESG实践取得了四方面经验。具体而言,统一领导调度,通力共抗疫情。对内,公司设立应急专业小组并建立全方位防控工作方案,保障防疫物资采购通顺,科学有序推动复产复工。对外,公司先后驰援火神山和雷神山医院建设,公司青山基地全速生产,累计供应223吨彩涂板用于医院建设,集结一批管网焊接的能工巧匠,分6个批次、共130余人 为医院建设贡献力量;全力保障医院用氧和民生需求,青山基地为武汉市一半以上的医院供应医用氧气,累计向湖北省118家医院供应医用氧5295立方米,折合气态423万立方米,气体公司不断调整工艺参数,24小时开足马力,日供应量 为疫情前的4倍,先后参与金银潭医院、天佑医院等56家医院供氧系统诊断和对接改造;向海内外的合作伙伴提供抗疫支援,第一时间提供应急预案的介绍与建议,2020年公司分别向100多家海外合作伙伴捐赠防疫口罩27万多只。

提升企业ESG管治水平,加强ESG信息披露。为完善公司治理结构,加强董事会在可持续发展工作方面的参与度,公司建立了由董事会、战略、风险及ESG委员会和ESG工作小组组成的自上而下三级ESG管治架构,其中战略、风险及ESG委员会由公司董事长任委员会主任,架构明确了各层级的构成与职能,强化公司ESG管治的顶层设计,明确了各项指标的落实主体,系统性优化公司的ESG管治体系。

贯彻新发展理念,绘制绿色发展新蓝图。宝钢股份持续建设城市钢厂,推进“三治四化”(即废气超低排、废水零排放、固废不出厂和洁化、绿化、美化、文化)“长江大保护”行动。作为行业龙头,公司积极履行低碳发展社会责任,提前谋划布局。公司主动响应国家“碳达峰”“碳中和”目标,力争于2023年实现“碳达峰”,2050年实现“碳中和”。

重视人才培养,优化供应链管理,助力帮困扶贫。一方面,优化人才培育机制,持续加强人才队伍建设。2020年,公司在安全生产方面总投入为6.4亿元,安全培训覆盖率为100%,百万工时伤害人数指标持续降低。另一方面,优化供应链管理,共建高质量钢铁生态圈。2020年,公司四基地本地设备资材采购比例为35.5%,中小企业采购设备资材采购比例为16.5%。此外,助力扶贫攻坚事业,打造美好优质社区。2020年,公司共投入扶贫资金6664万元,共计帮扶69个扶贫项目。

【“ESG上市公司在行动”专栏由中国证券报和中国上市公司协会联合推出】



宝武宝钢上海宝山基地的冷轧厂C008热镀锌智能车间 新华社图片

优化产业布局 钢铁行业并购重组提速

● 本报记者 董添

9月13日,首钢股份复牌后一字涨停。9月12日晚,公司披露重组预案,拟通过发行股份的方式购买控股股东首钢集团持有的钢贸公司49%的股权。预计本次交易完成后上市公司的盈利能力将得到增强。

今年以来,我国钢铁企业的并购重组步伐明显加快。兰格钢铁研究中心主任王国清表示,“十四五”时期,大型企业将不断通过兼并重组、产品结构优化等方式扩大企业规模和培育竞争力,实现企业在行业梯队中的占位。

步伐加快

首钢股份9月12日晚公告,拟通过发行股份的方式购买控股股东首钢集团持有的钢贸公司49%的股权。此次交易完成后,公司直接持有钢贸公司100%的股权,直接及通过钢贸公司合计持有京唐公司100%股权。经过协商,公司确定发行股份购买资产的发格为5.87元/股。

首钢股份表示,本次交易将推进首钢集团资产重组整合,有利于进一步提高首钢集团持股比例,维持上市公司治理和控股权稳定。同时,本次交易充分发挥上市公司平台作用,对首钢集团优质资产实施重组整合,加快推进钢铁资产整体上市,提高国有资产

证券化率。

此前,鞍钢及本钢、宝武及山钢分别发布了重组相关事项。

鞍钢本钢重组协议显示,辽宁省国资委将所持本钢51%股权无偿划转给鞍钢,本钢成为鞍钢的控股子公司。到2025年,鞍钢将实现7000万吨级粗钢、超5000万吨级铁精矿、3000亿元级营业收入、百亿元级利润的发展目标。

业内人士指出,鞍钢重组本钢有利于深化供给侧结构性改革,提升钢铁产业集中度,推动钢铁产业布局优化和结构调整,促进钢铁行业高质量发展;有利于充分发挥鞍钢和本钢丰富的矿产资源优势,构建钢铁行业新发展格局,提升我国战略资源保障能力,维护钢铁产业链供应链安全;有利于优化资源配置,充分释放协同效应,全力打造具有全球竞争力的世界一流企业,更好发挥国有企业推动东北地区全面振兴全方位振兴的主力军作用。

此外,7月14日,山东钢铁公告称,山东省人民政府国有资产监督管理委员会正在与中国宝武钢铁集团有限公司筹划对山钢集团战略重组事项。

对此,兰格钢铁研究中心主任王国清表示,山钢集团拥有日照钢铁精品基地、莱钢精品钢基地、临沂临港先进特钢基地、德州永锋短流程高品质建材基地等。山钢纳入宝武版图有助于山钢与宝武实现协同,山钢可

以借助宝武的研发、技术、管理及供应链体系协同,助力山钢实现转型升级;宝武也将进一步扩大其在华东区域的市场份额,扩充产品品类,完善市场布局。

盈利提升

光大证券研报显示,行业兼并重组加速,钢铁企业集中度将进一步提升,未来钢铁行业盈利水平将大幅提升,上市公司盈利能力有望进一步改善。

首钢股份在公告中表示,本次交易前后上市公司的合并财务报表范围未发生变化,但钢贸公司、京唐公司的净资产及经营业绩计入归属于上市公司股东的所有者权益和净利润的比例将提升。京唐公司盈利能力较强,资产质量较高,通过收购钢贸公司参股权将进一步提高持有京唐公司的权益比例,预计本次交易完成后上市公司的盈利能力将得到增强。

业内人士指出,钢铁行业并购重组对提高行业集中度、铁矿石集中采购话语权和各地区各钢材品种的定价权有积极作用,同时将提高中国钢铁企业在国际市场的竞争力。

王国清指出,钢铁行业通过兼并重组,有利于打造不同层级的优势企业集团,构建精品钢基地、临沂临港先进特钢基地、德州永锋短流程高品质建材基地等。山钢纳入宝武版图有助于山钢与宝武实现协同,山钢可

工信部重拳整治屏蔽网址链接 互联网生态将重构

● 本报记者 于蒙蒙

9月13日上午,在国新办新闻发布会上,工信部新闻发言人、信息通信管理局局长赵志国表示,工信部今年7月启动了为期半年的互联网行业专项整治行动,屏蔽网址链接是这次重点整治的问题之一。工信部采取了行政指导会等多种形式,进一步帮助企业认识到,互联互通是互联网行业高质量发展的必然选择,让用户畅通安全使用互联网是互联网行业的努力方向。

业内人士认为,互联网平台的互联互通将进入实质性阶段,用户将因此拥有更大的选择权利。在此背景下,专注于提供优质互联网产品的公司将具备更强的竞争力,中小创业公司也将有更多的创新机会。

互联互通是必然选择

赵志国介绍,互联网行业专项整治行动主要聚焦扰乱市场秩序、侵害用户权益、威胁数据安全、违反资源和资质管理规定的四个方面、八类问题。治理中关注的一个重点是屏蔽网址链接。保障合法的网址链接正常访问,是互联网发展的基本要求。无正当理由限制网址链接的识别、解析、正常访问,影响了用户体验,也损害了用户权益,扰乱了市场秩序。

“用户对这方面反映强烈,我们收到的举报、投诉也比较多。”赵志国指出,当前工信部正在按照专项行动的方案安排,指导相关互联网企业开展自查整改。但在自查整改中,工信部了解到,部分互联网企业对屏蔽网址链接问题的认识与专项行动要求还有一定的差距。

赵志国表示,企业要按照整改要求,务实推动即时通信屏蔽网址链接等不同类型的问 题,分步骤、分阶段得到解决。

相互封锁背后的商业博弈

中国证券报记者梳理发现,屏蔽网址链接背后主要是互联网巨头基于商业竞争而进行的封锁。

其中,以阿里巴巴和腾讯的彼此封锁最受市场关注。双方首次封锁始于阿里巴巴入股新浪微博,并让后者成为淘宝营销阵地。2013年7月,微信为了内容生态的发展,清理了微信上的部分营销账号,向用户发出建议取消关注相关营销号的 通知。对此,阿里巴巴以安全为由将当时从微信跳转至淘宝的链接封锁修改,用户点开链接后不再能直达商品详情页,而是跳转至淘宝APP的下载界面。随后,微信封锁了此类导流至淘宝APP下载页的链接,并将导流给淘宝网站的渠道关闭。此后,两大生态内相关APP也相互屏蔽。

封锁背后是阿里巴巴与腾讯在多个业务线均有竞争。如在电商领域,阿里巴巴有淘宝、天猫;腾讯通过小程序将电商交易生态做起来,并投资了微店、拼多多、京东、唯品会等非淘系电商。此外,这两个互联网生态集群在外卖、企业办公领域、产业互联网、支付、文娱等,也存在竞争关系,相互封锁以减少生态内流量的外流以及对自身交易数据形成保护。

腾讯与字节跳动也上演相互封锁。2018年1月,今日头条禁止在文章中插入微信第三方平台账户二维码。2018年3月,微信封禁抖音、火山、西瓜视频、快手等外部分享链接。同年,抖音发布企业号规范,不允许进行站外引流,贴挂社交媒体、电话等联系方式。2021年2月1日,抖音要求用户删除个人资料中的站外引流信息,例如在个人资料上标注的微信号、财经和医疗两类创作者外,不允许站外引流。

不过,随着监管介入,互联网巨头有意携手合作。如阿里巴巴与腾讯正在考虑相互开放生态,目前小程序内已上线盒马集市和菜鸟小程序,淘宝特价版及闲鱼小程序正在申请和审批中。

有利企业展现活力

工信部出手整治屏蔽网址链接问题,将对整个互联网生态产生重要的影响。

“短时间,大 公司会有阵痛。”中国政法大学传播法研究中心副主任朱巍表示,但这是必须要经历的一关。长期来看,只有解除屏蔽才能真正将企业的活力展现出来,增强其竞争能力。

上海某券商传媒互联网分析师童斌(化名)告诉中国证券报记者,首先受影响的是依靠微信流量生态的企业,比如拼多多,可能要加大主站的维护力度。字节跳动旗下抖音短视频大举进入微信腹地的概率不太大。

华东某公募研究员朱绍军(化名)告诉中国证券报记者,未来屏蔽解除后,是以小程序还是以网页的形式打开,这个差别较大。

朱绍军认为,如果在微信里面刷抖音的短视频,视频号的用户或者创作者可能没有足够的动力在视频号里做一些原创性内容,而可能只是把之前抖音上的内容搬运过来。“对于拼多多、京东或者京喜来说,则多了淘宝这样抢流量的对手。”

也有观点认为互联网巨头各自均能受益。广发证券研报指出,如果阿里巴巴、微信生态流量打通,对于二者来说是双赢,阿里巴巴获取流量,腾讯则在阿里系交易平台中增加支付场景。

船公司高位冻结运价 集运供需失衡料延续

● 本报记者 金一丹 熊永红

国际航运巨头达飞、赫伯特日前相继宣布停止上调即期运费。数据显示,截至9月10日,波罗的海干散货运价指数达到3864点,今年以来的涨幅超过200%,部分集装箱船出租价格达到每天20万美元。

业内人士指出,港口拥堵、作业效率低等因素,使得海运供需失衡在加剧。当前船公司高位冻结运价,看似短期受损,实则长期利益受益,既可有效规避后期高位大幅回落风险,同时可为即将到来的长期协议议价提供筹码。

运价高位冻结

全球第三大、北美航线主要航运商达飞海运(CMA CGM)日前宣布,停止上调所有即期运价,该措施自2021年9月9日起生效,直至2022年2月1日。

美国联邦海事委员会主席Daniel Maffei表示,海运价格、集装箱价格的异常高位运行,已经引起了全球监管机构、立法者和公众的广泛关注。

德国班轮公司赫伯罗特表示,承运人面临着来自托运人和监管机构越来越大的压力,公司实际上冻结即期运价好几周了。即期运费已见顶,不会进一步上调运费。

中国世界贸易组织研究会副会长霍建国

表示,船运公司的上述表态意味着全球海运价格会趋于相对稳定。

世界航运理事会承运人代表总裁兼首席执行官John Butler则认为,航运公司并不是市场上唯一的定价方,货代公司也参与其中。

某船运公司货代张倩告诉中国证券报记者:“货代拿到的价格以船公司定价为主,同时会包含一些附加服务费,但不会像运价上涨幅度那么大。”

张倩表示,冻结运价一方面是船公司锁定近期利润的一个策略;另一方面,近期不少船公司将开始新一轮长期协议议价,高位冻结价格,将成为船公司谈价的筹码。

“由于近期运价大涨,已有部分零售商取消了近三成的订单,这使得船公司意识到持续涨价的严重性。行业长期发展需要形成正向循环,下游压力过大的发展模式是不可持续的。”张倩说。

中信建投指出,近期不断上涨的即期运费使得客户争相出货,锁定即期价格将压缩中间商的利润空间,改善客户的订舱体验,利于长期合作关系的达成。

港口堵塞严重

中信建投表示,疫情下各港口对挂靠船只的管控升级,加剧班期的延误和供需矛盾,例如洛杉矶锚地等泊的集装箱船舶数量再创

历史新高。

宁波舟山港业务部集装箱中心主任贺杰介绍,宁波港集装箱塔港情况今年以来很严重。1—7月港口吞吐量比去年同期增长了11%。但受疫情影响,港口作业效率下降,船期不规律,给港口工作带来很大压力,目前平均每条船舶等泊时间需要4天,时间比正常时候多了一倍。

全球其它主要港口情况类似。截至8月27日晚,有44艘集装箱船停泊在洛杉矶和加利福尼亚长滩两个港口外,打破了今年2月初创下的40艘的纪录。目前,船只平均等待时间从8月中旬的6.2天上升至7.6天。港口及相关配套设施运行效率低、仓储空间有限、客户提货和返还集装箱速度缓慢等原因造成的港口拥堵,已经成为全球性问题。

瑞银在研究报告中预计,港口拥堵情况会持续到2022年。这种大规模拥堵导致船舶排队停靠和船期延误,挤占主要贸易航线上的大量运力,严重拖累了航运效率。

中信建投认为,供需严重失衡导致的单边市场格局,或在较长时间持续。

供需失衡料延续

据海关统计,今年前7个月,我国进出口总值21.34万亿元人民币,同比增长24.5%,比2019年同期增长22.3%。其中,出口11.66万

亿元,同比增长24.5%;进口9.68万亿元,同比增长24.4%。

与进出口贸易共同增长的还有海运运费。截至9月10日,波罗的海干散货运价指数达到3864点,今年以来的涨幅超过200%;上海出口集装箱运价指数为4568.16点,而2020年9月平均值仅为1372.11点,同比涨幅超230%。

深圳某科技实业有限公司负责人表示,现在一个集装箱运到欧洲和美国的海运费为15万元到20万元之间,与之前相比,运费高了5倍到10倍,基本上稀释了企业30%到50%的利润。其中,中小企业受到的损害最大,特别是一些生产低货值的出口企业,海运费甚至超过了产品的货值。

消费电子生产商安克创新2021年上半年境外收入为51.94亿元,同比增长49.12%,占总营收比例为96.71%。安克创新相关负责人向中国证券报记者表示,公司产品以集装箱海运为主。今年上半年,运费增长速度快于公司营收增长。目前,运费上涨的情况尚未得到改善。

中信建投指出,集运超级旺季或创纪录延长,疫情叠加各类事件影响下,没有任何迹象表明供需关系改善。虽然不断有新的小型承运人加入太平洋市场,市场整体有效运力维持在单周55万标准箱左右,但对供需关系改善并没有明显作用。