

企业家日报

ENTREPRENEURS' DAILY

今日 8 版 第 238 期 总第 9572 期 企业家日报社出版 值班副总编辑:肖方林 全年定价:450 元 零售价:2.00 元

2019 年 9 月 16 日 星期一 己亥年 八月十八

华为拟首次在境内发债首期募资30亿元

已在境外发债数次的华为,于 9 月 11 日首次进入境内债券市场投资者的视野。

记者当天从债券市场从业人员处获得一份《华为投资控股有限公司(下称“华为”)2019 年度第一期中期票据募集说明书》(下称“《募集说明书》”)。据该业内人士介绍,华为此次拟发行的中期票据在 9 月 11 日申请注册,尚未进入审批阶段。“优质债券,估计利率会比较低。”

《募集说明书》显示,华为拟注册中期票据规模为 200 亿元,本期拟发行约 30 亿元,期限为 3 年,主承销商和评级机构分别为中国工商银行和联合资信评级,主体评级和债项评级均为 AAA,募集资金将用于补充公司本部及下属子公司营运资金。

这份长达 137 页的《募集说明书》披露了华为包括财务信息在内的诸多细节内容。

根据《募集说明书》,在此期中期票据发行前,华为共发行了六期债券。其中,尚未到期的四期美元债券合计金额为 45 亿美元;两期在香港发行的合计 26 亿元“点心债”已经兑付。

截至今年 6 月底,公司有息债务合计为 964.311 亿元,其中长期借款 435.11 亿元;公司银行理财和结构性存款余额为 555 亿元,货币市场基金余额为 143.9 亿元,债券投资余额为 11.24 亿元,合计 710.14 亿元;公司及下属子公司获得金融机构折合人民币约 2080 亿元的授信额度,已使用约 978 亿元,未使用授信额度 1102 亿元。

在利润率方面,华为近三年的毛利率虽呈略微下降趋势,从 40.13% 降至 38.84%,但营业利润率和净利润率均呈逐年上升趋势,分别从 8.81% 和 7.15% 升至 10.47% 和 8.3%。

《募集说明书》显示,华为近三年及一期的研发费用分别达到 763.75 亿元、896.66 亿元、1014.75 亿元和 565.97 亿元,逐年增加的原因主要在于公司持续加大 5G、云、人工智能及智能终端等面向未来的研发投入。截至 2018 年底,累计获得授权专利 8.7 万件,其中中国授权专利累计 4.34 万件,中国以外国家授权专利累计 4.44 万件,90% 以上专利为发明专利,在《2018 年欧盟工业研发投入排名》中位列全球第五。

此外,华为在《募集说明书》中不仅披露了 5 个在建项目,还公布了 2 个拟建项目,分别是投资 109.85 亿元的上海青浦研发项目和投资 18 亿元的武汉海思工厂项目。

值得关注的是,如果本期中期票据获批发行,华为将在存续期内向市场公开披露可能影响中期票据投资者实现其债权的重大事项之 15 项内容,以及定期披露的指定内容,意味着华为在境内资本市场的“亮相”将更加频繁。

华为在 11 日晚间回应发债事宜时表示,华为一直坚持通过合理的融资布局,持续优化资本架构,以确保公司财务稳健。境内债券市场快速发展,目前市场容量全球第二,债券融资已成为重要的融资渠道之一。公司通过境内发债打开境内债券市场,将进一步丰富融资渠道,优化整体融资布局。华为公司运营所需要的资金主要来自于企业自身经营积累、外部融资两部分,以企业自身经营积累为主(过去 5 年占比约 90%),外部融资作为补充(过去 5 年占比约 10%)。公司经营稳健,现金流充裕。本次发债所获资金将用于持续聚焦 ICT 基础设施建设,为客户提供更好的产品解决方案与服务。

(周健)

广告



热线电话:400 990 3393
新闻热线:028-86637530
投稿邮箱:cjb490@sina.com



辽阳:国企民企携手迈向新征程

◎决心:要担起“种子队”的重任 ◎安心:这是给民营企业的“定心丸” ◎信心:携手踏上新征程

■ 庆祝新中国成立 70 周年特别报道 |

中国式创新让强国梦实现历史性跨越



■ 新华社记者 陈芳 董瑞丰 胡喆

历史,公正地记录着一个国家走过的 70 年印迹。

从一穷二白起步,在砥砺奋进中开拓,世界深切感知着创新之中国。

每一秒钟,一辆汽车下线;

每一分钟,超过 40 家市场主体注册登记;

每一小时,20 多万旅客乘高铁出行、500 余万件快递被寄出签收……

东方大国的律动,让人无时无刻不感受到创新惊喜。70 波澜壮阔的历程,始终诠释着中国共产党人的初心——一切为了人民。

创新中国的跨越

历史的长河,静观时往往风平浪静,蓦然回首,才能体会波澜壮阔。

开国大典上,参与阅兵的飞行编队一共只有 17 架飞机,但没有“中国造”。为了飞出

气势,这支“万国牌”飞行队,不得已绕回来再飞一圈。

小到火柴、螺钉,大到飞机、汽车,那时的中国,工业几乎为零,许多地方还是“刀耕火种”,这是共和国起步时面临的贫寒“家底”。

没有图纸,就从最简单的设计干起;没有电脑,就用算盘“打”出核心数据……

一路蹒跚、一路笃行,人们终于迎来了运 20、C919、AG600 大飞机“三兄弟”蓝天聚首,中国不再是“没有翅膀的雄鹰”。

岁月的脚步走过 70 个年头。

从技不如人落后挨打到矢志创新自立自强,古老中国不断焕发青春活力,为中华民族实现伟大复兴插上腾飞翅膀。

一条路,见证世纪变迁。

八达岭长城脚下,古代中国的伟大工程与当代中国的创新标记在这里邂逅,被誉为“中国铁路发展‘集大成者’”的京张高铁完成全线铺轨。

在同样的起点和终点,一百年前,中国人

自行设计和建造的第一条铁路——京张铁路全线通车。百年后,高速飞驰的“复兴号”将从长城正下方静静驶过。

一粒粮,关乎家与国。

河北省南皮县,东临渤海,地多盐碱。“春天白茫茫,夏天雨汪汪,十年九不收,糠菜半年粮”——首民谚,曾道尽当地民生之艰。

昔日盐碱荒地,今朝“渤海粮仓”。李振声,这位与袁隆平并称“南袁北李”的老科学家,数十年专注研究小麦新品种,只为将“中国饭碗”牢牢端在自己手上。

一座桥,书写创造奇迹。

伶仃洋,南海进入珠江的咽喉要道。碧波之上,全长 55 公里的港珠澳大桥飞架香港、澳门、珠海三地。这座世界最长的跨海大桥,因大桥建设者们迸发出的创造伟力而气贯长虹。

回望历史,很少有哪个民族,像中华民族这样,历经苦难与辉煌;也很少有哪个国家,像中国这样,在创新奋斗中始终坚持着同一个梦想。

70 年波澜壮阔,创新是不断递进的旋律。

从吃不饱到“吃得好”“吃得健康”,创新,让中国人彻底甩掉“东亚病夫”的帽子,中国人民生活水平划出了一道急速的上升曲线;

从 1952 年 1 小时消费品零售额不足 300 万元,到 1 小时网上“买买买”就达 11 亿元。创新,让中国从过去的“世界工厂”变成“全球超市”;

从百废待兴到经济总量跨越 90 万亿元大关,成为世界第一大工业国、第一大货物贸易国。创新,让中国在 70 年间成为世界经济增长的最大引擎;

古老的东方大国从沉睡中苏醒,在持续进发的加速度中,焕发出蓬勃的活力生机。

“一部新中国奋斗史,也是一部慷慨激昂的创新奋斗史,中国式创新让‘赶上世界’的强国梦实现了历史性跨越。”中科院院士韩启德说。

创新中国的密码

这是一段解密的往事。

“也许我告别,将不再回来,你是否理解,你是否明白?”20 世纪 80 年代,我国第一代核潜艇将在南海开展极限深潜。参试人员心惊忐忑,宿舍里响起《血染的风采》。

数百米深的深潜试验,是最危险的试验。曾经,国外一艘核潜艇失事,129 人遇难。中国能成功吗?

身为潜水艇总设计师的黄旭华当场宣布:“我将与大家一起下水!我们要唱着‘雄赳赳,气昂昂’的进行曲,把试验数据拿回来!”

下潜的每一秒都惊心动魄。100 米、200 米、250 米、260 米……一个新的核潜艇纪录诞生了!

当这个承载着中华民族强国梦的庞然大物从水中浮起时,黄旭华激动得泪水长流。

梦想拾级而上。

这向上的每一步,汇聚了无数中国人生不息的创新与奋斗。如阵阵清风吹散了迷雾,让精神纽带一点点延展开来。

从温饱不足到迈向全面小康,从站起来、富起来到强起来,中华民族的发展进程中,无数梦想竞相绽放。创新,这颗神奇的“种子”,以惊人的速度不断“生长”。 [下转 P2]

利好政策密集释放 万亿级大手笔投资接续落地

■ 郭倩

先进制造业正迎来新一轮发展机遇。《经济参考报》记者获悉,相关部门正在酝酿推动先进制造业与现代服务业深度融合、培育发展先进制造业集群等一揽子政策。地方层面,湖北、四川等多地相继推出万亿级投资计划。

业内人士表示,聚焦高端智能装备、新一代信息技术、新材料、新能源汽车等新兴产业,一批先进制造业重大项目将迎来建设高峰。未来几年,在“互联网+先进制造”的推动下,一批工业互联网平台和智能云服务平台等重大项目或平台将掀起落地新高潮。

一揽子政策将集中发力

当前我国制造业优化升级步伐明显加

快,以高技术制造业、装备制造业为代表的先进制造业发展迅猛。数据显示,今年 1 至 7 月,高技术制造业增加值同比增长 8.7%,规模以上工业增速高出 2.9 个百分点。

不过与发达国家相比,我国先进制造业仍存在较为突出的薄弱环节。工信部电子信息发展研究中心副主任杨春立对《经济参考报》记者表示,先进制造业在技术基础、关键基础材料、核心工业软件、工业云与智能服务平台等方面支撑能力不足。

赛迪智库规划所区域发展研究室副主任侯彦全表示,当前,先进制造业与服务业、先进制造业+互联网等融合发展能力不足,制造业高端化、服务化水平有待提升。发展环境也亟待优化,企业综合成本负担重、融资难融资贵等问题尚需下大力气解决。

近期多项政策释放强烈信号,先进制造业支持力度将全面加强。9 月 9 日召开的中

央全面深化改革委员会第十次会议审议通过了《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》。此前,国务院印发了《关于推进国家级经济技术开发区创新提升打造改革开放新高地的意见》,提出要重点实施先进制造业集群培育行动。

此外,相关财政税收优惠、融资支持等政策持续出台。财政部、国家税务总局 9 月 4 日发布公告,明确了部分先进制造业增值税期末留抵退税政策。央行日前也强调,进一步加大对先进制造业等经济社会发展重点领域和薄弱环节的信贷支持力度。

值得关注的是,更多力挺先进制造业新政正在酝酿。记者获悉,工信部正在制定新一轮发展服务型制造和生产性服务业的政策措施,以推动先进制造业与现代服务业深度融合。培育发展先进制造业集群政策文件也在研究制定中,围绕先进制造业领域着力培育

一批先进制造业集群,使其成为制造业高质量发展的典范。

重大项目迎建设高潮

聚焦新兴产业,一批先进制造业重大项目建设将迎来建设高峰。

近一个月,上海金山集中开工 21 个先进制造业项目,集中在高端智能装备、新一代信息技术、生命健康、新材料等领域,总投资额 46 亿元。佛山将使用珠江西岸先进装备制造产业发展资金约 1.04 亿元,扶持装备制造项目 50 个,其中支持先进装备制造业项目引进和落地建设 14 个。南通日前进行 8 个项目开工,21 个项目集中签约,涵盖先进制造业、科技创新、装备制造等领域,总投资 122 亿元。山东自贸试验区青岛片区计划到 2023 年建设先进制造项目超 100 家,产值突破 1500 亿元。

[下转 P2]

广告

好鞋伊百路 健步人生路 养生热线:400-100-2912

广告

双汇熟食 SHUANGHUI DELI 三重卤·更入味