

经营主体将扩围

多家公司摩拳擦掌瞄准海南离岛免税市场

□本报记者 于蒙蒙

7月10日,海南省财政厅、商务厅、市场监管局发布公告,正根据财政部《海南离岛旅客免税购物商店管理暂行办法》等相关规定,按照经营品牌、品种、价格和国际三同步的原则,采用招标等市场化竞争方式选择并确定新增加的海南离岛免税经营主体。

业内人士指出,引入竞争者更多是为了市场健康发展壮大,共同做大离岛免税的“蛋糕”。中国证券报记者注意到,近期离岛免税受到市场关注,多家上市公司披露积极介入,试图在政策红利中“分一杯羹”。

引入竞争做大市场

海南省相关部门在公告中指出,组织经营主体提出设立离岛免税店的申请,将依规报财政部、海关总署、税务总局和商务部审核后按程序批准。未得到国家相关部门和海南省批准,任何企业不得擅自发布在海南设立离岛免税购物店开展免税品经营的相关信息。

公告提出,具有免税品经销资格的经营主体可按规定参与海南离岛免税经营。目前,中免、日上、海免、中侨、珠免、深免、中服和王府井8家企业拥有免税业务牌照。中国中免持有3张,其他竞争者体量相对较小,竞争能力较弱。

太平洋证券研报指出,中国中免收购海免后,目前是离岛免税独家运营商。海南建设自贸港,离岛免税引入竞争者市场早有预期。从发展免税业的政策方向看,未来可能会继续下发免税牌照,包括引入国际免税运营商。但国内缺乏奢侈品上游产业链,引入竞争者的目的更多是为了市场健康发展壮大,共同做大“蛋糕”。中国中免目前在海南具备先发优势及较强的上游议价能力,在未来的竞争中预计将保持领先地位。

中信建投在研报中指出,海南离岛渠道目前鼓励适度竞争,国内具备免税运营资质的企业理论上均可进入离岛渠道运营。龙头中国中免的竞争优势仍然突出,旗下中免、海免在离岛渠道有丰富的运营经验和壁垒。同时,后续新进入者预计将受益“蛋糕”做大。



新华社图片

政策推动市场扩大

随着离岛免税多项政策利好释放,市场规模扩大被市场广泛看好。

6月29日,财政部、海关总署、税务总局发布《关于海南离岛旅客免税购物政策的公告》,自2020年7月1日起实施。公告明确,离岛旅客每年每人免税购物额度为10万元,不限次数;扩大免税商品种类,增加电子消费产品等7类商品;除化妆品、手机和酒类商品外,不限制购买数量;取消单件商品超过8000元征收行邮税的限制;具有免税品经销资格的经营主体可按规定参与海南离岛免税经营。

离岛免税政策落地取得了积极效果。海南海关7月10日介绍,7月1日至7日,海南离岛旅客免税新政实施首周,海关统计显示,离岛旅客累计购物6.5万人次,购物总额4.5亿元,免税6571万元,日均免税939万元,比上半

年日均增长58.2%。

中信建投预计,未来海南离岛免税将成为拉动消费回流以及国内免税市场建设发展的主力军和主要场景。未来5年,海南离岛免税销售额将维持较快增速。

上市公司积极介入

从目前情况看,中国中免的离岛免税业务占据绝对优势地位,其他上市公司自行在海南下设业务部门,或者与有牌照企业合资介入免税业务。

7月7日,海航基础在互动平台表示,通过子公司海南海航商业管理有限公司分别持有海免海口美兰机场免税店有限公司49%股权、海南海航中免免税品有限公司50%股权。公司将继续与有牌照、有实力的企业合作,由公司提供相应的场地或设立合资公司来开展免税业务。爱施德7月9日在互动平台表示,海南免

税增加电子类产品,对公司3C数码新零售平台是个大好机会,公司正在与中免集团积极沟通,推进相关进驻事宜。

格力地产5月披露收购珠海市免税企业集团有限公司(简称“珠免集团”)100%股权后,其一举一动受到资本市场关注。天眼查显示,珠免集团7月3日在海南成立子公司珠免集团(海南)免税品有限公司,经营范围包括国家批准的离岛免税品。

因与中服合资而介入免税业务的凯撒旅业7月7日披露,公司将依托与海南地方政府、企业的战略合作,围绕既定发展战略,以免税及旅游为抓手,聚焦免税、入境、康养、体育、邮轮等细分领域,加快海南产业布局。

海南橡胶7月10日通过互动平台介绍,海南海橡国际健康文旅投资集团有限公司为海南橡胶全资子公司,该公司经营范围包括免税商店商品销售,目前尚未正式开展该业务。

部分电子通信公司 业绩超预期增长

□本报记者 杨洁

Wind统计显示,截至7月10日晚,153家电子、计算机、通信板块上市公司发布了上半年业绩预告,63家公司预喜,占比41.18%。36家公司预计上半年净利润同比增长幅度下限在50%以上,23家公司预计至少实现净利润翻倍。5G、数据中心、工业互联网等“新基建”项目有力带动相关上市公司超预期增长。

电子板块预喜率高

Wind统计显示,截至7月10日晚,申万电子板块59家公司发布了2020年半年报业绩预告,32家公司预喜(略增、扭亏、续盈、预增)比例达54.24%。6家公司为不确定。在预喜的公司中,17家净利润预增幅度下限在50%以上,11家公司净利润预增幅度下限在100%以上。

三利谱主要从事偏光片产品的研发、生产和销售,主要产品包括TFT系列和黑白系列偏光片两类。公司预计上半年净利润同比增幅超过10倍。公司在发布一季报时便预计上半年净利润约为2500万元-3600万元,同比增长195.75%-2860.28%。主要原因是子公司合肥三利谱光电产能释放。

申万计算机板块68家公司发布了2020年半年报业绩预告,18家为不确定,预喜比例达35.29%。在预喜的24家公司中,15家净利润预增幅度下限在50%以上,10家公司净利润预增幅度下限在100%以上。

雷柏科技从事无线外设产品生产和销售,公司预计上半年净利润约2900万元-3400万元,同比增长幅度为943%-1123%。公司表示,上半年度营业收入较上年同期下降,但公司聚焦“品牌商”策略,采用外协生产模式,盘活存量资产,整体毛利率水平较上年同期上升,期间费用有所下降。同时,本期汇兑收益较上年同期增加,且政府补助同比增加。

通信板块26家公司发布了2020年半年报业绩预告,4家公司为不确定,预喜比例达26.92%。在预喜的7家公司中,4家公司净利润预增幅度下限在50%以上,2家在100%以上。

博创科技主营业务是光通信领域集成光电子器件的研发、生产和销售。公司表示,新产品逐步导入并形成规模销售,预计上半年实现净利润约2200万元-3000万元,同比增长261.02%-392.3%。国信证券指出,公司是国内硅光模块的领跑者,公司子公司成都迪普的PON光模块业务受益于中国电信10G PON建设持续投入,今年有望业绩爆发。

5G等新基建助力

5G等新基建项目持续推进,助力相关上市公司业绩超预期增长。

卓胜微7月9日晚发布公告,预计上半年净利润为3.44亿-3.59亿元,同比增长125.09%-134.91%。卓胜微是我国射频行业龙头企业,在进口替代不断推进的情况下,与客户深度合作。同时,受益于2020年以来5G手机渗透率显著提升,公司充分享受市场规模扩大和市场份额提高的红利。

根据中国信息通信研究院数据,今年二季度5G手机渗透率接近50%,相对去年年底不足20%的渗透率提升速度非常快。据了解,卓胜微推出了一系列用于5G中sub-6GHz频段的射频低噪声放大器、射频开关、射频天线调谐开关系列产品,已在三星、华为、vivo、OPPO等终端客户实现量产销售。国元证券等券商纷纷上调对卓胜微全年盈利预测。

漫步者充分受益于TWS耳机渗透率提升。公司7月10日晚披露,预计2020年上半年实现净利润1.03亿元-1.09亿元,同比增长70%-80%,主要原因系耳机销售收入比去年同期增长。调研机构Canalys发布报告称,一季度全球市场TWS耳机出货量为4380万部,同比猛增86%,占38%的市场份额,成为最大的智能音频设备品类。

5G加快建设部署带动产业链公司出货量大幅增长。新易盛7月10日晚发布2020年半年度业绩预告,公司受益于数据中心市场的高速发展及5G网络建设加速,5G相关产品出货量持续增长,预计上半年实现净利润1.8亿元-2亿元,同比增长123.15%-147.95%。

7月10日晚,二六三公告,受疫情期间远程办公、视频协作需求的带动,公司企业通信业务中的云视频(包括企业直播和视频会议)、云会议等业务同比增长,预计上半年实现净利润1.19亿元-1.38亿元,同比增长85%-115%。

IDC及工业互联网推动宝信软件业绩表现良好。公司预计2020年上半年实现净利润6.13亿元-6.93亿元,较上年同期增加2.2亿元到3.0亿元,同比增长56%-76%。财信证券指出,受益于宝之云IDC四期项目机柜上架率增加,同时公司工业软件实施能力较上年同期有所提升,公司紧跟新基建政策指引,预告业绩增速创近十年来半年报新高。

6月挖掘机销量增逾六成

全年增速有望超过25%

□本报记者 崔小粟

7月10日,根据中国工程机械工业协会行业的统计数据,在纳入统计的25家主机制造企业中,6月共计销售各类挖掘机产品2.46万台,同比涨幅为62.9%;1-6月累计销售各类挖掘机产品17.04万台,同比涨幅为24.2%。

业内人士预计,全年挖掘机销量有望接近30万台,全年销量增速有望超过25%。

小型挖掘机领跑

数据显示,6月共计销售各类挖掘机产品2.46万台。其中,国内市场销量2.17万台,同比涨幅为74.8%;出口销量2901台,同比涨幅为7.6%。

1-6月,累计销售各类挖掘机产品17.04万台。其中,国内市场销量15.59万台,同比涨幅为24.8%;出口销量1.45万台,同比涨幅为17.8%。

小型挖掘机销量继续领跑市场。6月,国内大型挖掘机销售3345台,同比增长62.1%;中型挖掘机销售5612台,同比增长74.4%;小型挖掘机销售12767台,同比增长78.7%。

东吴证券指出,3月以来行业供不应求,产能紧张,6月份情况有所缓解,预计7、8月起疫情影响形成的延后需求效应逐渐减弱,市场逐渐恢复至正常水平。

需求持续向好

挖掘机是建筑工程业不可或缺的助手。天眼查专业版数据显示,2020年上半年我国新增挖掘机企业数量走高。其中,4月挖掘机相关企业注册量达847家,环比增长25.5%。

行业一路向好,工程机械巨头纷纷抛出大手笔动作。6月28日,徐工机械公告,控股股东启动募资总额预计达156.56亿元的混改;7月6日,中联重科发布拟募资66亿元的定增预案,公司核心管理层与众多战略投资者有意向认购。

7月7日,徐工机械披露的投资者调研纪要显示,工程机械行业作为装备工业的重要组成部分,与各产业关联度高,在逆周期调节的背景下将发挥举足轻重的作用。未来行业龙头企业将加快智能化步伐,全面提升研发设计、生产制造、供应链管理、远程运维、客户服务等环节的智能化水平,推动工程机械行业向更高价值层面发展。目前工程机械产品保有量整体处于较高水平,不少产品逐步进入更新换代时期。叠加环保政策趋严、排放标准不断提高、机器替代人工等因素,推动行业持续向好。

国金证券指出,核心零部件厂商6月和7月排产均有70%以上的同比增长。结合主机厂库存消耗,预计7月挖掘机销量保持同比高速增长,增速在60%以上,全年挖掘机销量有望接近30万台,销量增速有望超过25%。

展望全年,前瞻产业研究院指出,工程机械行业成长逻辑未变。基建投资加码有望促进工程机械行业销量进一步增加,预计全年行业将恢复增长,主机厂和核心配套企业全年收入和利润有望保持两位数以上增长。

