

阿里与国网豪掷百亿入局 千亿广电股份“揭面纱”

□本报记者 于蒙蒙

雏形显现

在此之前,广电系上市公司参与组建广电股份就已对外公布。5月28日晚,包括贵广网络、东方明珠在内10家广电系上市公司披露拟以现金出资参与发起组建广电网络。国家市场监督管理总局日前披露,广电股份已完成了企业名称申报登记,更新时间为8月4日。

8月26日晚的公告则进一步亮出广电股份的“家底”。公告显示,广电股份尚未成立。8月4日,国家市场监督管理总局下发《企业名称设立登记通知书》,同意使用“中国广电网络股份有限公司”名称。参与组建共有47名发起人,包括中国广电、战略投资者、持有或合计持有非上市省级有线电视网络公司51%股权股东、已上市网络公司、歌华有线。

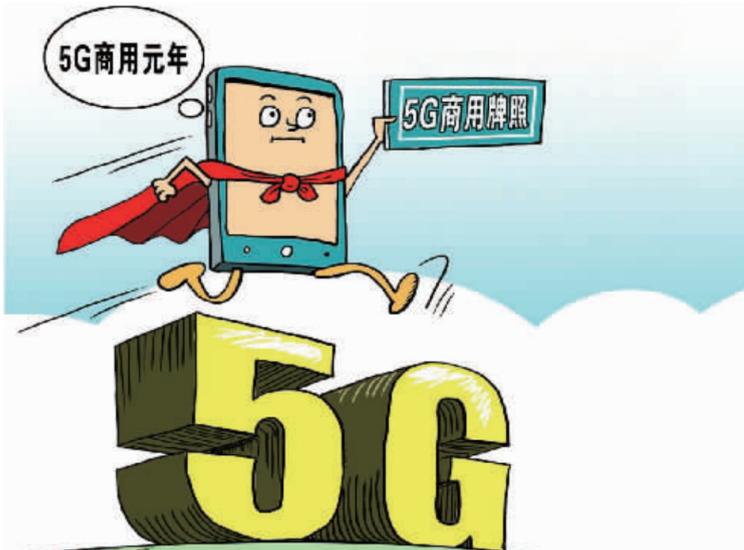
广电股份注册资本金额暂定为1012.01亿元,中国广播电视网络有限公司持股51%,两位战略投资者国网信息通信产业集团有限公司(国家电网下属企业)和杭州阿里巴巴创业投资管理有限公司分别持股9.88%,广东广电网络发展有限公司(简称“广东广电”)持股6.15%,歌华有线的控股股东北京北广传媒投资发展中心有限公司(简称“北广传媒投资发展中心”)持股3.84%,五方共计认缴817.32亿元,持股达80.76%。

中国证券报记者注意到,广电系上市公司以现金出资,但在出资金额和方式略有不同。其中,贵广网络、天威视讯、广西广电、吉视传媒、湖北广电、广电网络均以2亿元现金出资,将持有广电股份0.2%股权。位于“包邮区”的东方明珠、江苏有线、华数传媒则以5亿元现金出资,将持有广电股份0.49%股权。

除了出资2亿元外,电广传媒披露公司及全资子公司华丰达有线网络控股有限公司(简称“华丰达”)持有的湖南省有线电视网络(集团)股份有限公司(简称“湖南有线”)51%股份、广州珠江数码集团股份有限公司22.5%股份和天津广播电视网络有限公司4.99%的股权,及华丰达全资子公司天津虹桥科技投资集团有限公司持有的天津广播电视网络有限公司8.75%的股权参与组建广电股份,电广传媒届时将持有2.78%股份。

歌华有线则涉及出让实控权。公司6月1日晚公告称,北广传媒投资发展中心以其持有的公司2.66亿股股份(占公司总股本的19.09%)出资参与组建广电股份。若本次出资实施完成,公司控股股东将变更为广电股份,实控人变更为国务院。

非上市省网公司以资产方式参与。公告显示,按照各非上市省网公司2019年12月31日(简称“审计评估基准日”)经审计的合并报表归属于母公司的51%的净资产(2019年度亏损的非上市省网公司



8月26日晚,贵广网络、

东方明珠、广电网络、吉视传媒、广西广电、江苏有线、天威视讯、华数传媒、电广传媒、湖北广电、歌华有线11家广电系上市公司上演整齐划一的动作,均宣布公司与中国广电合作组建中国广电网络股份有限公司(简称“广电股份”)。上述广电上市公司披露了出资规模,并间接揭秘了广电股份的“家底”。广电股份注册资本1012.01亿元,中国广电持有51%股权,阿里巴巴与国家电网分别斥资100亿元以战投身份持股9.88%。

业内人士指出,广电传统业务近年来受到IPTV、OTT TV及移动视频等严重冲击,广电必须要依靠5G新通信技术接入到移动通信领域。而握有5G牌照的中国广电将其注入至尚未成立的广电股份,为广电行业的发展带来希望。随着广电股份未来挂牌组建,全国广电5G的规模化部署将迎来新的高峰期。

新华社图片

按其审计评估基准日经审计的合并报表归属于母公司的51%的净资产的80%计算)、个别非上市省网公司股东的货币认缴出资额。

对于广东广电持有广电股份股权远超过于上市和非上市广电公司,某广电上市公司人士指出,广东广电资产体量过百亿元,盈利能力强,获得上述股份数量并不意外。至于“包邮区”三家广电上市公司略高的出资额,该人士认为这与相关上市公司的资金实力有关,并不涉及特殊的协议安排。

广电股份届时的董事会人事也做出安排。选举由中国广电提名的六人担任董事;国网信通产业集团、阿里创投、北广传媒投资中心分别获得提名一名董事的资格;选举由以货币出资的上市网络公司和以非上市省网公司(包括珠江数码)的股权/股份出资的发起人共同或分别提名的两人担任董事。广电股份董事长由中国广电根据公司章程提名。

百亿战投入局

阿里巴巴与国家电网分别出资100亿元参与组建广电股份引起外界广泛关注。

其实,阿里巴巴与广电行业早前就有合作。2019年3月,中国广电便与阿里巴巴、中信集团签署战略合作框架协议,将在全国有线电视网络整合发展、改造升级、产品开发和运营管理中形成战略联盟,努力将广电网络打造成新型的媒体融合传输网、数字文化传播网、数字经济基础网和国家战略资源网。

对于阿里巴巴以战投身份介入广电股份,华证证券传媒首席分析师赵琳并不感到

意外。赵琳告诉中国证券报记者,未来对广电5G网运营具有重要价值,阿里巴巴可以将互联网运营经验以及成熟的业务应用到广电5G网络,使得广电5G网络运营更市场化,使其价值进一步得到发挥。阿里巴巴参与到广电5G业务,通过网络端的合作,打通大小屏,将阿里巴巴小屏端业务拓展至大屏,快速切入家庭大屏市场。

国家电网似乎看中的是广电系的700M资源。赵琳认为,国家电网预计将与中国广电合作建设广电700M网络,同时将智慧电力业务直接布局到广电5G网络,助力广电5G网络建设以及后续网络的商业化运营。通过和中国广电合作共同建网,国家电网获得广电700M网络的优先使用权,从而加速推进国网的智慧电力业务布局。

广电整合获助推

成立广电股份的背后,是广电体系面临发展压力后的变革之举。业内人士指出,当前随着IP化、数字化、移动化等的演进,广电传统传播体系难以继续稳健运行。目前,各地广电网络运营企业整体在营收、利润、电视用户方面均呈现下滑趋势,传统广电业务形成整体凋敝的形势。特别是在传统业务受到IPTV、OTT TV及移动视频等严重冲击,广电必须要依靠5G新通信技术接入到移动通信领域。

5G牌照则为困境中的广电行业带来契机。2016年,工信部向中国广电颁发固定宽带业务牌照,意味着中国广电可以自己建设宽带网络和出口。2019年6月6日,中国广电正式获颁5G牌照。中国广电的电信固网牌照、700MHz移动通讯频段到位,补齐了在电信网络牌照和移动频段的短板。然而,目前广电“全国一网”的整合还未完毕,上述牌照尚未发挥应有的作用。按照“十三五”规划,广电一网整合需在今年完成。

渤海证券研报认为,由于广电网络整个体系的分散性,全国有线电视网络整合与广电5G的一体化发展具有重要意义。随着广电股份挂牌组建,全国广电5G的规模化部署将迎来新的高峰期。

相关广电系上市公司均指出,本次参与组建广电股份是为了实现全国有线电视网络的统一运营管理、国有资产的保值增值,建设具有广电特色的5G网络并赋能有线电视网络,完成以全国互联互通平台为基础的有线电视网络IP化、智能化改造,促进有线电视网络转型升级,实现全国一网与5G的融合发展。

中金公司研报指出,此次发起人初步达成一致意见表明“国网整合”进入实质推进阶段,有线电视网络全国“统一建设、统一管理、统一标准、统一品牌”有望逐步成为现实。“全国一网”的完成也或将帮助有线电视网络公司实现更多应用创新,从而打造出新的成长引擎、实现业务多元化发展。

链已经形成,只有开放合作共赢,才能够实现产业发展。魏少军表示,仍然需要强调开放合作的理念,“如果什么都自己做,就把自己完全封闭起来了,封闭就会导致落后。产业发展的底线是考虑产业链的安全问题,但除了安全外,还要考虑生产和发展问题,最重要还是要加强与全球产业链各环节的合作。”

杨旭东也强调要坚持开放合作,推进产业链各环节开放式创新发展。工信部将优化企业营商环境,建设对内对外资企业一视同仁,公平、透明的市场环境,与全球集成电路产业界共同分享中国市场带来的发展机遇。鼓励集成电路企业扩大国际合作,更积极、深入地开展国际技术创新交流。鼓励企业参与国际技术标准的制定、修订。强化知识产权保护,加大侵权惩罚力度。

目前集成电路产业已经形成“你中有我、我中有你”的局面。据杨旭东介绍,2019年中国集成电路产业规模突破7500亿元,其中外资企业贡献了超过30%的规模。全球前20大半导体企业中,已有一半以上在中国建立了生产基地或研发中心。

中国不仅是全球主要的电子信息制造业的生产基地,还成为全球规模最大、增速最快的集成电路市场。杨旭东援引数据称,自2000年至2019年,中国集成电路产业基本保持了20%以上的年均增速,增速数倍于全球平均水平。2019年,中国集成电路市场需求规模已达到1.5万亿元人民币,在全球市场中所占份额超过50%。中国市场的快速增长,是全球集成电路发展的主要动力之一,在华收入已经成为全球主要集成电路企业成长的重要贡献力量。

小米集团二季度 净利为34亿元 环比改善

□本报记者 杨洁

8月26日晚,小米集团发布二季度及上半年财报。二季度小米实现收入535.38亿元,环比增长7.7%,同比增长3.1%;经调整净利润为33.73亿元,环比大增46.6%,同比下滑7.2%;毛利率由2019年第二季度的14.0%升至2020年第二季度的14.4%。

上半年,小米集团实现收入1032.4亿元,同比增长7.9%,经调整净利润为56.74亿元,同比下滑0.7%。

小米集团收入主要来自智能手机、IoT与生活消费品、互联网服务三部分,二季度,三项业务的营收占比分别为59.1%、28.5%、11%。

二季度,小米集团智能手机业务实现收入316.28亿元,同比下滑1.2%,手机销量达2830万部,相比2019年二季度手机销量3210万部也出现下滑。小米集团表示,收入及销量下滑主要为疫情影响所致,尤其是海外市场。

据Canalys统计,二季度小米全球智能手机出货量继续保持全球第四排名,市场占有率为10.1%。受益于中高端战略,二季度,小米集团中高端手机销量占比提升,智能手机平均单价同比上涨11.8%至1116.3元,环比上涨7.5%。

财报显示,小米集团智能手机分部毛利率由2019年第二季度的8.1%降至2020年第二季度的7.2%,公司表示,主要是由于2020年第二季度在线购物节日期间增强了促销力度。

小米集团IoT与生活消费产品分部的二季度收入同比增长2.1%至153亿元,主要是由于扫地机器人及路由器等若干IoT产品需求增长。不过,由于疫情影响及笔记本电脑缺乏新产品,二季度智能电视及笔记本电脑的销售收入同比下降12.2%。截至2020年6月30日,小米IoT平台的已连接设备数达到2.71亿台,同比增长38.3%。2020年6月,小米同学月活用户达7840万,同比增长57.1%。

互联网服务分部方面,二季度小米集团实现收入59亿元,同比增长29%。财报披露,小米的MIUI月活跃用户由2019年6月的2.79亿人增长23.3%至2020年6月的3.44亿人。

不过,小米集团互联网服务分部的毛利率由2019年第二季度的65.6%降至2020年第二季度的60.3%,公司称,主要是由于游戏业务的收入占比上升,而该业务的毛利率比广告业务毛利率低,及金融科技业务毛利率下降所致。

二季度,小米集团境外市场收入仍达到240亿元,同比增长10%,占总收入的44.9%。根据Canalys的数据,按智能手机出货量计,2020年第二季度,小米集团已在全球总共60个国家和地区市占率排名前五,在25个国家和地区排名前三。

■ 深交所创业板改革解读专栏(12)

创业板交易新规十一问

投资者可以通过哪些方式参与创业板股票交易?投资者可以通过竞价交易、盘后定价交易和大宗交易三种方式参加创业板股票交易。不同于深市其他板块,创业板股票引入盘后定价交易方式。投资者需关注竞价交易、盘后定价交易和大宗交易这三种交易方式在交易时间、申报时间、成交原则等方面存在差异。具体差异见表格。

什么是盘后定价交易?

盘后定价交易是创业板新增的交易方式,是指在创业板股票交易收盘后按照时间优先原则,以当日收盘价对盘后定价买卖申报逐笔连续撮合的交易方式。

盘后定价交易的申报时间和交易时间是如何规定的?

盘后定价交易申报的时间为每个交易日9:15至11:30、13:00至15:30,交易时间为15:05至15:30。开市期间停牌的,停牌期间可以继续申报。接受申报的时间内,未成交的申报可以撤销。撤销指令经深交所交易主机确认方为有效。

当日15:00仍处于停牌状态的,不进行盘后定价交易。投资者如何提交盘后定价交易指令?

投资者通过盘后定价交易买卖创业板股票的,应当向证券公司提交盘后定价委托指令。盘后定价委托指令应当包括证券账户号码、证券代码、买卖方向、限价、委托数量等内容。

投资者提交的盘后定价交易指令是否有价格限制?对于无涨跌幅限制的创业板股票,盘后定价委托指令中的限价没有限制。对于有涨跌幅限制的创业板股票,盘后定价交易的限价应在当日股票的涨跌幅范围内确定。

盘后定价交易的单笔申报数量是怎样规定的?盘后定价交易买入创业板股票时,申报数量应当为100股或其整数倍,卖出股票时余额不足100股的部分,应当一次性申报卖出。盘后定价申报的单笔申报数量不得超过100万股。

盘后定价交易的成交原则是什么?在盘后定价交易阶段,深交所当日收盘价成为成交价,按照时间优先原则对盘后定价买卖申报逐笔连续撮合。买入限价低于收盘价或卖出限价高于收盘价的盘后定价申报无效。

盘后定价申报是否纳入即时行情?每个交易日9:15至15:05,盘后定价申报不纳入即时行情;15:05至15:30,盘后定价申报及成交纳入即时行情。

即时行情内容包括:证券代码、证券简称、收盘价、盘后定价交易当日买入或卖出数量、盘后定价交易当日累计成交金额以及累计成交的实时未成交申报数量。

盘后定价交易成交量、成交金额是否计入该股票当日的总成交量、总成交金额?盘后定价交易成交量、成交金额在盘后定价交易结束后计入该股票当日总成交量、总成交金额。

投资者可否通过盘后定价交易减持股份?通过盘后定价交易减持股份的,视同通过竞价交易减持股份,需遵循相关规定。

盘后定价交易是否以参与盘后定价交易?深股通投资者可以参与盘后定价交易,具体实施时间及业务安排由深交所另行通知。

免责声明:本文仅为投资者教育之目的而发布,不构成投资建议。投资者据此操作,风险自担。深圳证券交易所力求本文所涉信息准确可靠,但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证,对因使用本文引发的损失不承担责任。

今年我国集成电路产业规模将达8766亿

同比增长16%

□本报记者 杨洁

8月26日,2020世界半导体大会在南京拉开序幕。根据与会专家发布的数据,上半年,我国集成电路产业保持快速增长,产业销售规模达3539亿元,同比增长16.1%,预计全年销售规模可达8766亿元,同比增长15.92%。集成电路产业的设计、制造、封装三大环节均将保持较高增速。中国市场的需求也进一步带动了全球半导体产业规模增长,据中国半导体行业协会副理事长魏少军介绍,上半年全球半导体销售额达到2085亿美元,同比增长4.5%。

中国市场强劲带动

根据中国半导体行业协会统计数据,上半年,我国集成电路产业销售规模达到3539亿元,同比增长16.1%。其中,我国集成电路设计行业上半年销售额为1490.6亿元,同比增长23.6%。制造行业上半年销售额为966亿元,同比增长17.8%;封装行业上半年销售额为1082.4亿元,同比增长5.9%。

中国半导体行业协会副理事长于燮康在会上表示,集成电路产业三个产业环节的比例更加优化。上半年,设计业占比42.12%,制造业占比27.30%,封装业占比30.58%。2019年中国集成电路产业实现7562亿元的产值规模,其中,设计业占比40.5%、制造业占比28.4%、封装业占比31.1%,各环节比例逐步从过去“大封测、小制造、小设计”,到现在的“大设计、中封测、中制造”的方向演进。

赛迪顾问副总裁李珂在大会上介绍,预

计2020年我国集成电路产业规模有望达到8766亿元,同比增长15.92%。其中,集成电路设计行业全年规模预计达3690亿元,同比增长20.5%;制造行业全年规模预计达2547亿元,同比增长18.5%;封测行业全年规模预计达2529亿元,同比增长7.6%。

李珂表示,从2011年开始,中国就已经是全球最大的半导体市场。2019年的数据显示,中国半导体市场规模占全球的35%,是美国的近两倍,中国在全球半导体市场当中的份额已经不可撼动。

据魏少军介绍,根据相关统计,上半年全球半导体销售额达到2085亿美元,同比增长4.5%。而根据中国海关数据,上半年我国集成电路进口额达1546亿美元,同比增长12.2%。“在全球手机、PC、电视等应用均受到疫情影响情况下,由于中国比较早地走出新冠肺炎疫情影响,经济恢复比较快,中国半导体需求量稳步上升,带动了全球半导体的增长。”

计算机领域引领增长

李珂表示,根据赛迪顾问统计,从我国集成电路市场应用结构来看,占比最高的还是网络通信领域,预计5G的大规模建设仍将推动2020年网络通信领域芯片市场规模的快速增长。同时,在计算机领域,随着疫情影响,远程办公、网络直播等应用普及,计算机领域对整个芯片市场带动效应非常大,预计2020年计算机领域芯片市场同比增速达14.2%。而此前一直寄予厚望的汽车领域和消费电子领域的带动作用可能不尽如人意。

除了应用带动,集成电路产业发展更需

要创新驱动。在集成电路领域,各国研发投入都非常大。魏少军表示,与国外相比,我国集成电路企业总体而言研发投入不足,即便有些企业研发投入营收占比达到20%以上,但因为企业总体体量太小,仍无法完全实现正向循环,这是目前面临的最大问题。他强调,中国集成电路产业的发展,非常需要国家战略引导下的资本和技术双轮驱动,解决集成电路研发资金的长期、稳定、持续高强度投入,这是我国集成电路产业发展成功的关键。

他表示,目前国内各地以及很多投资人对芯片的投资热情很高,但有的确看到一些投资主体,目光比较短浅,注重追求短期回报,这对于产业其实是不利的。“我们希望对产业的投资应该是持续长期高强度不追求短期利益的,能够与企业共成长、同甘苦。那些只追求短期利益的投资者,早晚会被市场抛弃掉。”

工信部电子信息司副司长杨旭东表示,将支持企业增加研发投入,以企业为市场主体,引导产业优化布局;以示范企业为创新载体,以点带面引导企业加大创新投入,贯彻落实集成电路企业的创新政策,完善以研发费用加计扣除为主的税收优惠政策;支持发展创投、风投等基金,鼓励金融机构提高制造业中长期贷款比例,支持企业创新。

强调开放合作

当前国际环境的不确定性仍笼罩在国内集成电路产业上空,李珂认为,开放和合作肯定是主流,虽然在短期内可能会受到一些因素的干扰,但是集成电路产业全球化的产业