

## 南北车平分年内首轮动车招标

## 铁路装备招标有望迎来小高潮

□本报记者 汪珺

年内首轮动车组招标结果于近日出炉。中国南车继续保持在250时速动车组上的优势,中国北车则延续了在350时速和高寒动车组上的专长。业内人士根据订单价格及议标情况计算,南北车此次中标金额相当,各自约在230-270亿元左右,符合往年“各分一半”的惯例。

另据中国证券报记者了解,除动车组外,近期货车、电力机车的招标也将陆续开展。今年以来,铁路投融资改革领域的动作连连,将有利于解决铁路中长期发展资金来源的问题。政策红利的释放有助于铁路装备市场景气的持续回升,整车及核心零部件制造商将持续受益。

## 南北车平分秋色

根据中国铁路建设投资公司公布的中标结果,中国南车包揽全部57列250时速动车组订单,同时拿下93列350时速动车组订单,北车拿下82列350时速动车组订单。

另据8月份公布的招标内容,还有60列为单一采购来源(议标)。其中,高寒车型50列(350时速与250时速各25列),抗风沙动车组10列(250时速,将配备兰新高铁)。据中国证券报记者了解,北车预计将获得全部高寒型动车组议标订单,南车将获得抗风沙动车组订单。

业内人士指出,参考之前的订单价格,并结合议标情况,此次动车组招标中,南车、北车的中标金额相当,各自约



新华社图片

在230-270亿元左右,符合往年“各分一半”的惯例。

不过,此轮招标的动车组价格却较往年有所降低。中国证券报记者从相关渠道了解到,本次招标的250时速动车组最高限价为12530万元/列,350时速动车组17吨的重车型是18650万元/列,350时速17吨以下的动车组是18060万元/列。而往年,250时速动车组均价约1.3亿元,350时速动车组均价约1.9亿元。

“价格降低主要因为生产成本的降低,而生产成本降低主要有三方面因素。”中国北车相关负责人告诉中国证券

报记者,一是动车组零部件国产化,二是南北车统型导致共用零部件数量增多,三是短期大额的采购量使得零部件供应商的批量供货量增加,进一步降低了零部件的价格。

“对零部件供应商而言,虽然供货价格降低,但由于国产化提速,其生产零部件的自身成本也降低了。同时,零部件商获得更多的中国市场,加之规模化采购量大,预计对零部件商的利润率影响不大。”上述人士表示。

华创证券机械行业分析师李佳指出,年初南北车动车组在手订单382列,

随着剩余车辆在下半年交付完成,南北车业绩将保持高速增长。2014-2015年为高铁通车高峰,路网配车密度提升,同时海外出口不断增长,动车组需求有望持续维持高位。

## 近期或迎招标潮

去年,铁总分别在8月和12月进行了两轮动车组招标,公开招标动车组合计417列,金额总计约690亿元。据中国证券报记者了解,今年全年铁路预计将采购动车组共计388列,由此推算,四季度或还将开展一轮动车组的招标。

另据业内人士透露,年内第一轮货车招标也于近日开启,预计共招标5586辆,全年共计划招标1万多辆。尽管数量是去年的一半,但在类型上将出现不少新意。

据悉,增加电商专列的采购将是下半年货车招标呈现出的一个新特点。电商专列是顺应国内电商迅猛发展形式而推出的时速在120公里左右的货车,具有快速、安全、大容量、全天候、低碳环保的优势。对于电商企业来讲,可降低运价成本,对于降低社会物流成本也将起到关键作用。

另据业内人士透露,国庆过后电力机车也将招标,预计数量在170台左右。

今年以来,铁路投融资改革领域的动作连连。李佳认为,这将有利于解决铁路中长期发展资金来源的问题,有助于铁路装备市场景气的持续回升,整车及核心零部件制造商将持续受益。

## 天富能源否认整合北疆电网

天富能源9月24日公告,近日有媒体以《新疆油气改革步入提速期 民营油服企业迎政策红利》为题发表报道,其中提及“天富能源主营热电产业,作为新疆兵团旗下企业,将通过资产重组、收购兼并等方式整合北疆电网等资产”。经公司核实,截至目前为止,天富能源未讨论过相关事项,也未发布过上述言论。

天富能源此前曾表示,将坚定地向“综合能源供应商”方向迈进,加大对天然气业务的投资和建设,积极介入页岩气、光伏发电等新能源领域。天富能源5月30日曾公告,拟与湖北省页岩气开发有限公司共同投资设立合资公司,主要从事页岩气的勘探与开发;证券简称也从“天富热电”变更为“天富能源”。(刘兴龙)

订单增加 利润下滑  
新船价格由涨转跌

近日,中国船舶工业行业协会发布了1-8月船舶工业经济运行情况。数据显示,今年1-8月,承接新船订单4740万载重吨,同比增长35.8%,船舶出口、主营业务收入也保持了增长,但新船价格由涨转跌,市场前景仍较为严峻。

三大造船指标两升一降。1-8月,全国造船完工2208万载重吨,同比下降18.1%。承接新船订单4740万载重吨,同比增长35.8%。8月底,手持船舶订单15370万载重吨,同比增长34.1%,比2013年底增加17.3%。

船舶出口同比继续增长。1-8月,全国完工出口船1907万载重吨,同比下降7.3%;承接出口船订单4465万载重吨,同比增长50%;8月末手持出口船订单14616万载重吨,同比增长57.2%。出口船舶分别占全国造船完工量、新接订单量、手持订单量的86.4%、94.2%和95.1%。

不过,受全球经济增速趋缓,航运市场低位徘徊的影响,新船价格由涨转跌,当月造船完工量继续下降,重点监测企业经济效益下降,市场前景较为严峻。1-8月,87家重点监测企业实现主营业务收入1801亿元,同比增长12.4%;利润总额受到个别企业大幅亏损的影响,仅为33.8亿元,同比下降13.6%。(欧阳春香)

## 农业部推进渔业节能减排

农业部网站9月23日消息,2014年,农业部将以渔船节能和养殖减排为重点,继续组织实施渔业节能减排项目。

农业部要求,在部分沿海省进行渔船节能试点示范,开展渔船船型分类调研,试点推广标准化节能船型、机型和船用节能装置,着力推广玻璃钢渔船、节能型柴油机和新型渔船节能技术与产品,启动柴油-液化天然气(LNG)混燃动力渔船改造,并对使用效果进行技术评价。

推广循环水养殖技术,开展淡水池塘循环水生态养殖节能减排试点,完善大水面网箱养殖污染减排技术,推广节电、节水、减排养殖新技术、新模式,编制水产养殖节能减排技术指南。

开展水产品加工综合利用技术研究,提高产品附加值,推进加工副产品、废弃物的资源化利用;推进水产品加工企业节能技术改造,推广节电、节水技术等。(任明杰)

宝马i3及i8国内发售  
均胜电子搭上新能源快车

宝马i3和i8两款电动车近日在上海、北京、深圳和沈阳的7家授权经销商同时上市,这也是宝马i品牌车型首次在中国发售。有汽车业内人士预计,作为国内第一家向宝马公司提供电池管理系统的汽车零部件企业,均胜电子也将搭上新能源汽车发展的快车。

宝马i系列是新能源汽车和新一代出行解决方案的代表之一,致力于混合动力、增程式电动车和插电式电动车领域,与特斯拉Model S的市场竞争激烈。之前,由于宝马内部的运转效率问题,其销量一直低于特斯拉Model S。随着这些问题的解决,宝马i3的销量也迎头赶上。

作为新能源汽车的核心技术,电池管理系统是新能源车质量的保证,这次宝马公司选择了均胜电子旗下的普瑞公司作为电池管理系统的唯一供货商。均胜电子提供的电池管理系统由电池管理单元和电芯监控传感单元两个部分组成。这两种控制器的任务是通过给高压电池进行均匀的充电来保证电池的最佳性能。驾驶过程中,电力下降以及由制动和充电引起的电力上升,使电池处理处于持续工作状态。同时,电池单体通常会因老化程度和容量的差异在充电中显示出不同的电压水平。因此,电芯监控传感器对每一个电池单体的电压和温度都会进行实时监控。电池管理单元对监控数据进行处理,从而对不同的电荷状态进行调节,以此保证电池的最佳性能。

除了i3之外,还有更多的车型采用了普瑞在电池管理系统上的专业技术。其中包括纯电动宝马ActiveE、宝马新混合动力5系列,电动摩托车BMW C evolution也采用了普瑞的技术。此外,普瑞还向i3提供车厢内部的驾驶员控制系统iDrive Touch Controller(iDrive触控系统)以及驱动模式转换按键。(王小伟)

## 爱奇艺成立网剧剧本奖励基金

9月23日,由爱奇艺主办的2014中国首届网剧行业峰会在北京召开。爱奇艺创始人、CEO龚宇发布了爱奇艺2015网剧合作计划,同时宣布成立爱奇艺优秀网剧剧本奖励基金,首期基金高达5000万元,用以挖掘优质的剧本资源。

截至今年8月底,已有11部网剧的播放量过亿。业内人士认为,视频网站的集体发力,华策影视等传统影视行业巨头、知名编剧、导演的强势入局,多元化题材全面爆发,结合大平台、大覆盖、大数据优势,网剧或将引领未来十年的影视内容的发展方向。据艺恩咨询机构预测,2014年网剧制作集数将达到1700集左右,2015年这一数字预计将达到3000集。以爱奇艺为例,2014年爱奇艺网剧全面发力,5大题材、13部作品,内容覆盖4亿网络视频用户,视频总播放次数突破11亿次。

此外,围绕优质IP的电影、游戏、电子商务全产业链开发,将让网剧实现价值的最大化。2015年,网剧将进入全新的发展阶段。这给目前影视公司以及影视产业都将带来新的变化。(姚轩杰)

## 斯米克携手迪士尼发布瓷砖新品

斯米克与华特迪士尼公司日前联合在上海召开斯米克-迪士尼瓷砖系列新品发布会,向市场发布迪士尼元素新产品,斯米克成为国内瓷砖行业首家使用迪士尼品牌形象及原型的企业。

据了解,今年一季度末,公司曾与迪士尼签署《许可协议》,迪士尼许可公司在瓷砖产品中使用迪士尼品牌的原型及商标,并授权公司通过指定的经销渠道销售许可产品。

公司表示,随着国家城市化建设的推进,瓷砖行业仍有向上空间。公司积极在行业发展低迷期研发新产品,有助于在市场复苏之际,把握先机。(李良)

## 国产操作软件大规模商用尚无时间表

□本报记者 傅嘉

自去年下半年信息安全引发关注以来,业内关于国产软件的讨论已经从应用软件向核心软件推进。近期有消息称,作为整个软件生态中最为底层和关键的一环,国产操作软件在今年明显提速,这也激发了各方对国产操作软件的探讨。

但和资本市场的预期截然相反,多家业内企业均向中国证券报记者表示,目前国产软件在大规模商用上尚无明确的时间表,企业层面也没有收到类似的产业政策文件。

## 短期或维持现状

近日,中国电科集团下属的普华基础软件公司在京发布了基于Linux内核的普华系列操作系统3.0,中国工程院院士倪光南在发布会上表示,国产操作系统厂商可以在一两年内把XP系统替代掉。如果政府、央企等部门的电脑总量为1亿台,仅替换XP操作系统就可能是一个规模达到1000亿元的市场。

众所周知,目前国内的软件企业主要专注于行业应用,而涉及到操作系统尤其是桌面级操作系统的企业十分少。而这款刚刚发布的普华操作系统3.0却大有来头,其资源主要是承接了之前红旗Linux。早前被誉为国产操作系统希望的红旗Linux,由于经营不善导致破产,曾经引发了业内的强烈关注。

从产业端观察,国产操作系统存在明显软肋,且基础薄弱。目前,红旗、银河麒麟等操作系统在国内的市占率不足0.1%,且我国仅有15家企业从事国产操作系统的开发。有市场人士认为,在当前信息安全被国家高度重视的背景下,国产操作系统将迎来一个新的发展阶段。

愿望虽然美好,但是操作系统作为软件领域的深水区,短期是否能达到市场的预期,却不得而知。中国证券报记者近日联系了多家业内有业务涉及操作系统的软件公司,有企业表示,虽然公司在操作系统上已经有十几年的业务积累,但截至目前仍未有大规模的商用时间表。另外,针对后期会成立国产操作软件联盟的消

息,多家企业负责人表示,目前尚未收到类似的政策文件。

“操作系统层面现在面临的情况远比行业软件要复杂得多,并不如外界想象的那么快,产品有没有是一回事,被大规模接受是另外一回事。”一位不愿具名的软件企业负责人向中国证券报记者坦言,至少短期来看,从事相应业务的企业面临的大环境不会有明显变化。外界的关注,主要是来自于对“国产替代”这一概念的强烈预期。

## 多个环节仍需打通

尽管千亿级的市场分量十足,但中国企业短期内要啃下国产操作软件这块蛋糕并不容易。业内人士认为,国产软件缺乏完整的生态系统,且仍无较好的盈利模式,短期来看比较现实的仍然是在部分企业级存在需求,在消费端的培育仍然需要相当漫长的时间。

和目前应用最为广泛的Windows操作系统相比,国产软件生态圈培育时间较短,且目前国产操作系统多采用开源代码的Linux环境开发,缺乏软件层面的

支持,因此迟迟不能完成生态圈的构造,而微软英特尔结成了“wintel联盟”,已经在业内耕耘长达二、三十年之久,国产软件想要突破困难重重。在近期普华3.0的发布会上,倪光南表示,可以利用应用商店这种符合用户需求和网络特点的模式对抗微软传统模式,并希望在10月推出国产桌面操作系统支持应用商店。但多家企业在和中国证券报记者交流时,均对下游的支持程度抱以谨慎态度。

前述企业人士认为,国产操作系统软件的盈利问题现在也没有较好的模式。“操作系统具有十分高的用户粘性和排他性,存量的用户很难夺取。而且,退一步说,价格也不是最为重要的,重要的是生态圈的完整以及自身的稳定性。”

该人士还认为,从实际出发,目前国产操作软件最主要的担忧仍然是底层的安全问题,而并非普通消费者层面的需求。在当前的大背景下,针对一些敏感性较高的行业,开发国产软件才是比较现实的商业模式,但这同样需要下游的配合,因为国外企业在专业领域也有多年的深厚积累。

□本报记者 姚轩杰

光线传媒9月24日公告称,9月22日,公司收到北京市高级人民法院民事判决书,要求被告(光线传媒及全资子公司北京光线影业有限公司)立即停止涉案不正当竞争行为,共同赔偿武汉华旗影视制作有限公司经济损失500万元,驳回武汉华旗影视制作有限公司其他诉讼请求。光线传媒认为,此判决在多方面存在极不合理

状况,故此将坚决向最高人民法院提出上诉,此非终审判决。

该案源起于《人在囧途》制片方武汉华旗认为《人在囧途之泰囧》侵犯了其《人在囧途》的知识产权,于2013年3月将光线传媒告上了法庭。对此,光线传媒2013年3月8日发布公告称,已收到北京市高级人民法院送达的民事起诉状等资料,公司已制定相关计划准备积极应诉。

武汉华旗认为,《人在囧途之泰囧》“故意进行引人误解的虚假宣传,暗示、明示两部片子是有关系的”、“直接、大量地擅自使用《人在囧途》特有的名称”、“无论从电影名称、构思、情

节、故事、主题还是台词等N处,两部电影实质相同或相似”,而该公司拥有《人在囧途》一切智力成果的知识产权,由此认为《人在囧途之泰囧》对其构成侵权。

目前,北京市高院判决光线传媒败诉,须赔偿武汉华旗500万元。《泰囧》票房高达12.6亿,是华语电影票房冠军,至今没有其他影片超越。凭借该影片的票房,光线传媒2013年业绩大增。

## 加速介入心脑血管和呼吸类用药品种

## 华邦颖泰拟定增收购西藏百盛药业剩余71.5%股权

□本报记者 周渝

华邦颖泰日前公告将发行股份斥资14.5亿元并购西藏百盛药业剩余71.5%股权,加上去年11月以5.15亿元收购的28.5%股权,华邦颖泰耗资近20亿元将百盛药业并购为全资子公司。华邦颖泰有关人士对中国证券报记者表示,并购百盛药业是公司医药品种迅速介入心脑血管和呼吸等大类用药的战略选择。

## 通过并购实现业务扩展

华邦颖泰有关人士介绍,并购百盛药业使公司短时间内获得心脑血管及呼吸等大类优势品种,填补公司在这一领域的空白。公司主要市场集中于中东部和南部地区,而百盛药业市场主要在东北地区,并购可以实现渠道共享和区域互补。

据了解,百盛药业现有药品生产批件文号近30个,产品涵盖心内科、呼吸科、眼科等多个领域,其核心自主产品盐酸氨溴索、盐酸替罗非班、丙戊酸钠、卵磷脂络合碘胶囊等均在同类治疗领域属于领先地位,部分药品属于国家一类新药,在心脑血管和呼吸类等品种中的市场份额和竞争力位居前列。近年来,该公司在眼科领域发展迅速。百盛药业长线研发的自主创新产品方向是老年相关疾病,在我国老龄化日益严重的趋势下,其产品品种潜力巨大。

通过并购实现品种和业务扩展,是华邦颖泰近年来既定的战略,而心脑血管和呼吸类用药正是公司实现品种延伸的首选。目前公司医药业务主要集中在皮肤和抗结核用药系列,皮肤用药已连续多年位居我国市场份额第一,结核用药位列第二位,均处于行业龙头地位。由于这两个领

域市场空间相对较小,制约了公司的快速发展,迫切需要进入市场空间更大的大类用药领域。

统计资料显示,心脑血管和呼吸类用药品位居我国药品销售额的前几位,市场容量和增长空间很大。业内人士表示,若采用自主研发新品种进入这一领域,研发周期通常要在8至10年甚至更长,还要面临产品上市后的市场推广,因此通过并购优势品种介入新领域是近年来优势药企主要的战略选择。

财务报告显示,华邦颖泰医药板块2013年的净利润为1.24亿元,百盛药业2013年净利润为1.6亿元。根据百盛药业的利润承诺,2014年至2016年的净利润分别不低于1.8亿、2.16亿和2.4亿元。并购百盛药业后,华邦颖泰医药产业的净利润将实现成倍增长。

根据测算,此次并购百盛药业的市

盈率大约在11倍左右。中国证券报记者了解到,目前医药并购市场活跃,通常市盈率在10至15倍,此次并购百盛的价格属于市场合理范围。

## 高管全额认购显信心

根据方案,此次定向增发还将配套募集资金3.6亿元,这部分股份将全部由华邦颖泰的高管及核心人员直接或间接认购,并且股份锁定期长达三年,显示了高管对公司未来的信心。

事实上,这已是公司高管和实际控制人第二次全额认购增发股份。在今年5月份完成的增发中,公司控股股东汇邦旅业就斥资4亿元认购了全部配套资金增发股份。在连续两次增发中,公司高管和实际控制人累计投入的现金将超过7亿元。

公司表示,随着国家城市化建设的推进,瓷砖行业仍有向上空间。公司积极在行业发展低迷期研发新产品,有助于在市场复苏之际,把握先机。(李良)