

追赶下一个科技浪潮 A股公司争上无人驾驶车

□本报记者 王荣

四维图新与东软集团宣布在无人驾驶等领域展开战略合作,1月19日在市场上反响颇为热烈,四维图新涨停,东软集团也上涨。

无人驾驶所带来的机遇已成为业内共识,但是谁能主导无人驾驶目前尚无定论,整车厂商以及苹果、谷歌、特斯拉、百度、阿里、腾讯等新兴科技业巨头纷纷加大布局。

“无论是传统车厂还是互联网软件公司或者地图商,都很难凭借一己之力独吞无人驾驶这块‘大蛋糕’。”安信证券分析师指出,无人驾驶涉及的技术和产业链庞杂,既需要传统汽车企业的动力控制、辅助驾驶等技术,又需要新兴互联网和软件企业所擅长的机器学习、视觉传感、车联网及大数据等技术,还需要图商提供必不可少的高精度地图及导航资源,所以跨产业的战略合作将成为常态。

争上无人驾驶车

四维图新和东软集团合作的产品并未有雏形,但是市场已经为双方的合作规划蓝图。中信证券分析师阳嘉嘉指出,地图数据与辅助平台是无人驾驶的重要支撑因素,四维图新在高精度地图方面的国内市场占有率接近70%,而东软集团在驾驶辅助系统与导航引擎方面拥有近3000人的研发团队,具备明确研发优势,通过联合,双方优势将能进一步加速智能驾驶系统的开发与落地。

尽管双方合作的智能驾驶系统性能如何需要市场检验,但是进入无人驾驶领域无疑是一个确定的趋势。“无人驾驶和车联网将是下一个科技浪潮。”安信证券分析师指出,2015年全球驾驶辅助系统相关产品市场规模约500亿元,2020年这一市场规模将接近2000亿元,其中中国市场规模会超过500亿元,预计2020年前后将迎来无人驾驶产业化的高潮,投资模式料将在2018年左右发生切换。

目前无论是传统车厂还是互联网软件公司或者地图商,都在争夺无人驾驶的头把交椅。在日前举行的全球消费电子展上,奥迪、奔驰、福特、丰田、起亚等国际汽车巨头均发布了自动驾驶新车型或关键技术,如奔驰带来自动驾驶汽车E200和E300并表示会在两年内推出,现代起亚



新华社图片

表示到2018年计划投资20亿美元发展高级驾驶辅助系统技术。

互联网公司更是积极,谷歌和百度等巨头凭借在人工智能算法和大数据结合方面的优势,已经在无人驾驶领域占有一席之地。据披露,苹果Titan预计在2019-2020年实现量产,谷歌计划在2020年量产无人驾驶车,百度计划在2018年实现自动驾驶汽车的商用化。

庞大产业链独食

尽管各方积极布局,但没有一家企业能够凭借一己之力独吞无人驾驶这块“大蛋糕”。百度的李彦宏曾公开表示,百度会与第三方汽车厂商合作,百度方面并不负责硬件。事实上,整车厂商、汽车电子制造商、高精度地图提供商、互联网企业等在无人驾驶领域均有机会,但需要合纵连横,才能成事。近期宝马、奔驰和戴姆勒三大汽车厂商以25亿欧元收购HERE地图,高德与汽车零部件供应商德尔福战略合作进军无人驾驶,以及谷歌与福特强强联合等事件,已经印证了这一趋势。

在无人驾驶产业链中,前端车与路、车与车、车与人、车与环境之间实时联网,对车、人、物、路、环境等进行有效智能监控、调度、管理的网络系统,已经相对成熟。安信证券梳理相关A股上市公司后介绍,华工科技布局汽车传感器,水晶光电子生产行车记录仪,长信科技投资车载触屏、增资智能后视镜公司智行畅联并成立

车联网子公司长信智控。

而机器学习、大数据技术等方面,则主要是新兴互联网和软件企业的用武之地。据了解,谷歌、苹果、百度等巨头目前均在机器学习以及辅助造车系统上下工夫。

产业链还催生出汽车金融、汽车后市场、停车场等投资机会。银河证券分析师指出,在汽车维修和养护领域,线下的资源整合能力、线上的用户拓展能力以及用户体验的提升是关键,看好专注某一细分领域的O2O服务平台。目前,二手车交易平台正围绕“车况评估”痛点,进行以交易服务、信息服务、二手车估值服务或三者综合服务的二手车服务体系的构建。至于UBI车险,仍处于探索阶段,目前主

数源科技拟募资投汽车智能终端等项目

数源科技1月19日晚发布《非公开发行A股股票预案》,公司拟向包括西湖电子集团在内的符合规定的不超过10名特定投资者非公开发行A股股票,募集资金总额不超过70,000万元,特定投资者均以现金方式参与认购。

本次发行股票的发行价格将在公司取得中国证监会核准批文后,由公司董事会根据公司股东大会的授权,按照相关规定以及发行对象申购报价情况,和保荐机构(主承销商)协商确定。本次股票

主要是借助OBD来实现,如荣之联子公司车网互联正推广OBD盒子以开展UBI车险业务。

扶持政策或加快推出

虽然现阶段汽车无人驾驶在技术上已经实现,但面对复杂的交通状况,距离实际应用依然遥远。安全性和监管难题是当前摆在无人驾驶实际应用前面的主要障碍。中国汽车工业协会秘书长董扬指出,在相关技术应用到汽车上之前,所有能想到的安全问题都必须解决。

无人驾驶在法律监管层面仍属空白。工信部部长苗圩认为,完全可以实现无人驾驶的这个智能汽车目标,但什么时间能实现,还有很多困难要克服,包括法律上的,比如(无人驾驶汽车)一旦撞到人以后,是追究生产这台车企业的责任还是车主的责任,在法律上还要研究这个问题。

日前,美国运输部副部长安东尼·福克斯代表美国政府宣布未来十年将在无人驾驶领域投资40亿美元进行扶持。同时,美国交通部辖下的国家公路交通安全管理局宣布,在两年内豁免2500辆无人驾驶汽车遵循现行相关交通安全规定,也就是说,允许这部分车辆在没有配备司机的情况下上路测试。

此前颁布的《中国制造2025》重点领域技术路线图也提出,2025年,驾驶辅助级、部分或高度自动驾驶级、完全自动驾驶级智能汽车的装备率分别达到40%、50%、10%。分析人士指出,随着无人驾驶技术不断进步和产业化预期临近,我国政府很可能在该领域加快推出支持措施,以形成追赶态势。

最终发行数量,将由公司董事会提请股东大会授权董事会根据募集资金总额、发行价格、实际认购情况与保荐机构(主承销商)协商确定。

本次募集资金总额在扣除发行费用后的净额将用于以下方向:汽车(含新能源汽车)智能终端及城市交通信息化平台项目23,730万元,智慧社区建筑楼宇智能化项目11,270万元,偿还金融机构借款20,000万元,补充流动资金15,000万元。王维波

航空发动机产业链有望快速壮大

告称,因公司主业与航空发动机产业密切相关,实际控制人正筹划将公司纳入航空发动机整合方案中。

多位航空发动机方面的专家也向中国证券报记者证实,航空发动机集团“单列”一事筹备已久,很快将会公布。成发科技有关人士则在电话里向中国证券报记者表示,航空发动机整合一事目前没有更新进展可披露。

“飞发分离”的传闻由来已久。有业内人士认为,分拆计划旨在打破航空发动机研制这一制约中国大型客机和大型运输机发展的瓶颈,之后中国航空发动机与整机将分开研制,以打破“一厂一所一型号”的旧式航空工业模式。

航空发动机公司成立后,自2012年起便开始酝酿的航空发动机重大专项也有望落地。2015年政府工作报告首次将航空发动机与燃气轮机制造列入报告,体现出国家空前重视程度。工信部部长苗圩日前也表示,今年将抓紧实施航空发动机及燃气轮机重大专项。

政策资金大力支持

航空发动机被誉为飞机制造“皇冠上的明珠”,也是制约我国航空工业发展多年的难题。北京航空航天大学副校长、航空发动机气动热力国家实验室主任陶智介绍,目前世界上仅有英、法、美、俄、中5个国家可独立研制航空发动机。和国际先进水平相比,我国军机发动机还有20-30

年差距,民机发动机更处于起步阶段。将航空发动机单独发展,也是借鉴了国际通用的做法。

北京航空航天大学教授高远洋认为,把航空发动机产业从中航工业集团单列出来,体现了国家的高度重视,也显示了国家解决航空发动机发展“短板”的决心。事实上,航空发动机涉及发动机整机、零部件、材料,其整个体量足够形成一个巨大的产业,国外也有罗罗、GE等航空发动机巨头。

他认为,未来国家肯定会从政策支持和资金投入上给航空发动机产业以大力支持。航空发动机公司成立后,以公司为龙头,将把中国整个航空发动机产业拉动起来。

齐鲁证券分析师认为,类似于大飞机专项与中国商飞的关系,预计此次航空发动机业务整合与航空发动机重大专项关系密切。预计重大专项规模将达千亿元,投资强度将大幅提高。在未来20年的时间里,中国最终在航空发动机领域的投入将可能多达3000亿元,必将带来航空发动机行业的一次快速发展和进步。

相关上市公司受益

高远洋认为,航空发动机公司的成立对航空发动机产业将是一个大利好,中航工业集团内航空发动机板块相关的公司 will直接受益。此外,与航空发动机相关的零部件、新材料等供应商也会受益。

中航工业集团航空发动机板块共有中

航动力、成发科技、中航动控三家A股公司,被誉为“发动机三兄弟”,分别定位为航空发动机资产的整机、控制和零部件平台。其中,中航动力是我国航空发动机整机业务的龙头,通过资产整合注入沈阳黎明、贵州黎阳等发动机整机业务,集成了我国航空动力主机装置绝大部分型号;中航动控则是我国航空发动机控制系统唯一供应商,航空发动机控制系统业务占公司收入60%以上;成发科技主营航空发动机和燃气轮机的主要零部件,在叶片和轴承等领域拥有较强的竞争实力,客户覆盖国际知名航空发动机厂商。

值得注意的是,目前中航工业集团发动机板块的资产证券化率约60%,体外还有4家研究所(具备发动机设计能力)以及哈尔滨东航等数家企业资产。此次将相关公司的航空发动机业务均整合注入航空发动机公司,意味着除了上述3家上市公司以外,航空发动机相关的研究所和发动机厂所也将注入。随着军工研究所改制政策的落地,未来集团的资产证券化率有望继续提升。

申万宏源研报认为,随着两机重大专项的出台和体制改革到位,未来中国航空发动机将真正进入产业化运营的阶段。从需求端来看,预计未来20年中国航空发动机及其衍生产品需求量将超过2000亿美元,年均复合增长率将达到20%以上。国内需求的高速增长,将为航空发动机板块相关公司未来业绩提供保障。

■“新三板”动态

诺斯贝尔拟发行2650万股股票

□本报记者 蒋洁琼

诺斯贝尔(835320)1月19日晚公告称,公司拟以每股3.50元-4.00元的价格发行2650万股股票,募集资金总额将根据最终发行价格和发行数量确定。

公司表示,本次发行股票的主要目的为增加公司资本金,壮大公司资本实力,同时补充公司现金流。募资后,公司偿债能力和抵御财务风险能力将进一步提升,对其他股东权益或其他类别股东权益有积极影响。

资料显示,诺斯贝尔化妆品股份有限公司于2004年由诺斯贝尔(香港)公司发起创立,注册资本1.5亿元人民币,为专业OEM&ODM贴牌生产商。

中兴通讯去年净利增四成多

□本报记者 张莉

中兴通讯1月19日晚发布业绩快报,2015年,公司实现营业收入1008.25亿元,较上年增长23.76%,归属于上市公司普通股股东的净利润37.78亿元,较上年增长43.48%。这是中兴通讯收入首次实现跨越千亿,净利润也创历史新高。

快报显示,2015年度中兴通讯实现了营业收入及毛利的双重提升。运营商网络方面,随着国内外4G项目的建设,4G系统设备营业收入和毛利均增长,此外,国内运营商在光接入系统、100G光传送的投入加大,光接入和光传送产品营业收入和毛利均增长,国际市场高端路由器实现较大规模的商业布局,营业收入和毛利均增长;政企业务方面,公司智慧城市签约项目持续增加,云计算、数据中心及物联网等面向政企用户市场的产品获得持续性增长和突破,包括云桌面、基于自主研发的分布式数据库、数据中心业务,ICT业务不断增长,轨道交通业务营业收入稳步上升,政企业务营业收入及毛利均增长;消费者业务方面,国际4G手机收入持续上升,AXON天机高端商务形象已初步形成,与此同时,随着国内外市场的持续开拓,家庭终端产品营业收入和毛利均增长。

2015年末,中兴通讯资产负债率为63.90%,较上年末的75.25%下降11.35个百分点。因为加强现金流管理,加大销售收款力度,销售商品提供劳务收到的现金超过人民币1,050亿元,经营活动现金流入及经营活动现金净流入较上年均有较大增长。

按照公司规划,2016年,中兴通讯将进一步深化M-ICT战略,提升管理效率,力求在关键市场取得重要突破;同时,深化跨界合作与人才引入,打造M-ICT的良性“生态圈”,继续保持快速稳健发展。

宝钢股份去年净利下滑超8成

□本报记者 李香才

宝钢股份1月19日晚公布2015年度业绩快报,2015年,公司实现营业收入1641.29亿元,同比减少12.65%;实现归属于上市公司股东的净利润9.61亿元,同比减少83.4%;基本每股收益0.06元。

宝钢股份称,2015年,钢铁行业供给侧结构性矛盾进一步凸显,中钢协国内钢材综合价格指数创20余年来新低,同比跌幅27.3%。由于钢材价格下跌远超同期矿石等原料价格下降对效益的支撑,加之汇兑损失增加等非经营性因素的影响,公司盈利水平同比大幅下滑。

2015年,公司营业利润、利润总额及归属于上市公司股东的净利润同比分别下降76.75%、78.36%、83.4%,主要是受下游行业需求持续低迷,钢铁产品购销价差空间急剧收窄,年中人民币汇率大幅贬值,公司主动切换美元短期融资,计提部分资产减值准备,以及非经营性贡献同比减少等因素影响。

中海油今年净产量目标确定

资本支出总额将低于600亿元

□本报记者 刘杨

中海油(00883.HK)1月19日公布2016年经营策略与发展计划。中海油表示,2016年公司的净产量目标为470至485百万桶油当量。其中,中国约占66%,海外约占34%。2017年和2018年净产量目标分别约为484和502百万桶油当量。2015年中海油净产量预计将达约495百万桶油当量。

2016年,中海油预计将有4个新项目投产,分别为垦利10-4、番禺11-5、涠洲6-9/6-10油田综合调整和恩平18-1。目前,公司共有近20个项目在建。中海油表示,计划于2016年内钻探115口勘探井,采集二维地震数据约1.0万公里及三维地震数据约1.4万公里。

资本支出方面,公司预计2016年资本支出总额将低于600亿元人民币。其中,勘探、开发和生产资本化支出分别约占19%、64%和13%。公司将通过控制成本提高效益,确保在资本支出下降的情况下,完成公司全年各项目标。

公司首席财务官钟华表示:“为应对低油价所带来的持续冲击,公司将保持审慎的财务政策,并继续强化成本控制措施,实现勘探、开发和生产等各项业务的稳健发展。”

中海油首席执行官李凡荣强调,“今年公司将充分利用市场机制,结合技术创新和管理创新,继续降本增效;同时,合理平衡短期效益和长期发展,推动公司稳步健康的发展。”

广博股份拟3.3亿美元收购汇元通

□本报记者 戴小河

广博股份1月19日晚公告,公司拟支付现金16500万美元,并以22.85元/股发行不超过4740万股,合计作价不超过33000万美元,收购汇元通100%股权。同时,公司拟以22.85元/股非公开发行股份,募集配套资金12.4亿元。公司股票继续停牌。

汇元通是一家提供连接中国和世界其他地区创新支付服务的公司。交易对方承诺,汇元通2016年、2017年、2018年实现的税前利润分别不低于2900万美元、3900万美元、4900万美元。

公司表示,汇元通在跨境支付领域长年积累的技术能力、运营能力,能够进一步完善公司的跨境商务及相关服务业务链,有效提升公司电子商务综合服务能力,提供一站式的流量导入、经营管理、支付结算服务。汇元通在海外较强的客户拓展能力,也可以帮助公司获取海外商家资源,达成跨境服务方面的业务合作,增强上市公司电子商务壁垒。

中安消布局东三省智慧城市市场

分公司,同时收购本地具有优势资质业务实力企业,根据公司东北三省本地市场实际业务拓展规模情况,逐步发展成为公司的东北区域中心。沈北新区人民政府将中安消参与沈北新区智慧城市顶层设计,支持中安消参与智慧产业园区建设。针对沈北项目有关需求,双方探讨投资及建设合作领域包括但不限于:智慧安全(安全生产)、智慧金融后援基地、智慧产业(产业园区)、智慧社区、智慧旅游、智慧养老、智慧医疗、智慧教育等。

结合沈阳市沈北新区“智慧沈北”项目相关建设实际情况及相关项目需求,相关投资拟采用常规模式、垫资分期BT模式、融资租赁、公私合营的PPP模式等多种模式相互结合的形式。其中,涉及公私合营的PPP模式下,中安消拟设立专属项目公司来负责整个项目的融资、承建及运维等,政府以分期购买服务的方式使用项目成果。

中安消称,本次战略合作符合国家鼓励政府和社会资本合作的政策导向,通过本次战略合作,公司将与沈北新区人民政府形成良好的长期合作关系,有助于公司进一步拓展东北三省智慧城市建设项目,扩大公司业务规模,提升公司在智慧城市建设领域的综合竞争力。本框架协议如顺利实施,预计将对公司2016年及以后年度经营业绩产生较为积极的影响。

□本报记者 李香才

中安消1月19日晚公告,1月18日,中安消与沈阳市沈北新区人民政府在沈阳签署了《沈阳市沈北新区智慧沈北建设战略合作框架协议》,中安消计划二至三年内投资约20亿元在沈北新区区域内开展相关项目投资、融资、承建及运营维护。

根据公告,中安消拟在沈阳市沈北新区投资设立中安消技术有限公司沈阳