

工信部将全面启动实施“中国制造2025”

□本报记者 王荣

国务院新闻办2月25日举行了工业稳增长调结构有关情况的新闻发布会。工信部部长苗圩出席会议时指出,2016年工信部将全面启动实施“中国制造2025”,全力以赴保持工业经济平稳增长,坚定不移推进化解产能严重过剩,大力扶持小微企业的发展,持续推进简政放权、放管结合、优化服务五个方面的工作,其中重点强调了实施“中国制造2025”的具体工作。

系列文件有望陆续出台

苗圩指出,2016年工信部将着力推进供给侧结构性改革,确保工业稳增长调结构。苗圩提出了五项措施,其中第一项措施就是全面

启动实施“中国制造2025”。

具体来看,一是正在加紧编制的11个重点工程实施方案、重要规划、行动计划。二是围绕国家制造业创新中心建设、智能制造、工业强基、绿色制造和高端装备创新五大领域,推动五大工程。三是制定“中国制造2025”和“互联网+”融合发展的指导意见,把制造业、“互联网+”和“双创”紧密结合起来。四是继续出台一批配套政策。

工信部制定了2016年的工作计划,苗圩介绍,今年重点面向30-50个标志性的产品和技术,来解决一些基础零部件、基础工艺、基础原材料和技术基础缺失的问题。以高端装备创新工程为例,今年重点任务就是要启动实施飞机发动机和燃气轮机重大专项。制造业创新中心建设工程方面,今

年大概要筹备建设2-3个国家级的技术创新中心,同时还要支持省一级技术创新中心的建设。

新兴产业成新引擎

“新兴产业代表着未来的发展方向,是未来的希望所在。”苗圩指出,以企业为主体、产学研用结合的制造业技术创新体系正在形成,新一代信息技术、高端装备制造、新材料、新能源汽车等产业快速成长。

苗圩介绍,2015年高技术产业增加值增长10.2%,比工业整体增速快4.1个百分点。一些重要项目取得近巨大进展,例如28纳米集成电路已经开始规模量产,比如说C919大型客机首架机已总装下线,像高铁、核电装备开始走出国门,新能源汽车累计产量接

国美操盘整合大戏

三联商社进军安全智能手机产业链

□本报记者 康书伟

国美打造安全智能手机的梦想在三联商社这一资本平台上得到落地。三联商社25日晚间公告,公司将通过发行股份及支付现金的方式收购德景电子,同时通过配套融资引入紫光系、国美系公司成为公司新股东,推动三联商社从家电零售商向安全智能移动通讯终端产业转型。国美控股通过此举,以资本为纽带,将紫光展讯科技的手机芯片业务与德景电子的智能移动通讯终端业务、三联商社及国美控股的终端渠道资源进行资源整合,打通安全智能手机产业链。

大手笔并购转型安全智能手机

根据重组预案,三联商社拟向沙翔、于正刚、嘉兴久禄鑫非公开发行股份及支付现金,购买其持有的德景电子100%股权同时配套募资。德景电子作价9亿元,根据《利润补偿协议》,德景电子全体股东承诺标的资产2016年、2017年和2018年实现的经审计的净利润不低于6000万元、8000万元及1亿元,该业绩承诺不包含配套募资项目所带来的收益。

三联商社还将发行股份募集配套资金,募集配套资金认购方为国美系公司国美控股和三边贸易以及紫光集团下属的紫光展锐,出资额分别为5亿元、2亿元和12亿元。募集资金将用于嘉兴研发中心项目、嘉兴智能终端制造中心项目、惠州生产线自动化改造项目、自有品牌建设、营销渠道建设、支付现金对价和补充流动资金等项目。

资料显示,德景电子为智能移动通讯设备的解决方案提供商,除不从事自有品牌推广外,具备较为完整的移动通讯设备研产销产业链。特别是在安全手机领域,德景电子通过近年来的积累已经拥有丰富的经验和技術,已研发出具备检测活体虹膜的手机搭载系统。2015年11月底,航天科工定制的1000台行业安全手机已交付客户。

从三联商社此次配套资金募投项目可以看出,品牌和渠道建设已经提上议事日程,国美未来将打造自主品牌的安全智能手机。

抢占安全手机百亿市场风口

手机制造领域厮杀激烈,已渐成红海,行业内企业大部分陷入亏损境地。国美方面相关负责人在接受中国证券报记者采访时表示,

国美此举并不是投身已经成为红海的普通智能手机领域,而是选择从安全智能手机这一红海里的蓝海进行突围。

安全智能手机需求来自于近年来日益严峻的信息安全形势,特别是随着移动办公一体化的迅速推进,手机会承载大量涉密信息,这将带来潜力巨大的国产安全手机市场。此外,考虑到安全智能移动终端的消费周期及更新要求,安全智能移动终端具有广阔市场空间。据研究机构测算,安全智能移动终端的市场规模将超过120亿元,并将以每年30%的速度增长。

国美控股智能手机制造板块总裁、同时兼任三联商社董事长的何阳青表示,安全智能手机的风眼已经形成,未来3-5年将会是从智能手机向安全智能手机更新换代的又一轮风口,因此三联商社决定进入安全智能手机领域。国美将通过此次三联商社重组,实现资源整合,将独立芯片供应商、整机制造商、渠道销售商等产业链上下游资源通过资本纽带进行“绑定”,各自发挥其优势,以实现其布局国产安全手机、构建移动信息安全生态圈的战略构想。

具体而言,三联商社此次收购的德景电子

国际油价低迷

航空股业绩喜人 化工板块步入重灾区

□本报记者 刘杨

目前,纽约和布伦特原油价格较2014年6月的阶段高点均已下跌逾66%,从每桶100美元上方一路跌破30美元,熊市格局尽显。原油价格下跌也对A股航空、化工等上市公司带来影响。分析人士指出,原油价格下跌对石化产业链中的下游企业、航空业、汽车企业等形成利好,而对煤化工、新能源汽车等替代能源业构成利空。

航空板块业绩报喜

受益于国际油价持续走低,A股航空类上市公司因燃油成本大幅降低,其2015年业绩整体上涨。在Wind申万航空运输板块中,7家航运企业已有4家披露年度业绩预告,全部实现盈利。

银河证券研报分析称,航油成本一直是航空类公司主营业务成本中的大项,目前航空公司主营业务成本中航油成本一般占比约40%左右,远高于折旧及人力成本等,因此航油价格的波动不可避免地造成公司盈利大幅波动。另外,基于航空业存在典型的油价周期,同时目前航空业供需格局较为平稳,因此中国航空业因油价下跌导致的行业景气度将进入上升周期。

公告显示,南方航空预计公司2015年归属于上市公司股东净利润同比增长110%至130%;吉祥航空亦预计,公司2015年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比将增加130%至160%;春秋航空同样预计2015年年度上市公司归属于公司净利润同比增长50%至60%。多家公司表示,航空燃油价格处于相对低位是航运市场总体保持较高增

长的主因。而境内外商务及旅游活动的增长,也使得航空市场整体的需求相较于去年同期有所抬升。

业内人士普遍认为,燃油成本作为航空航运业的主要成本,国际原油价格的下行对行业形成利好。此外,持续低油价还会提振投资者购买汽车的积极性,汽车板块也会获益;而化肥、塑料等石化产业链中的企业,持续走低的油价同样能帮助这类企业降低运营成本。

化工行业遭冲击

由于原油是化工行业的初级原料之一,原油价格的大幅下挫对下游石化产品价格带来较大的冲击。Wind统计显示,剔除化肥、化纤、塑料等公司,A股化工板块200逾家公司发布业绩预告,但净利润实现增长的

电影票房56天过百亿

上市公司逐鹿 票房竞争白热化

鱼》在中国大陆地区的不完全统计票房已超过16亿元,超过公司最近一个会计年度经审计营业收入的50%。

春节档六天票房约30.37亿元,同比增长69%,平均每天超过5亿元。值得一提的是,2016年之前,单日票房达到4亿元以上的仅2015年7月18日、7月19日两天。

2016年情人节档,三部爱情片《奔爱》、《高跟鞋先生》、《谋杀似水年华》创造出单日6.02亿元的票房,仅次于大年初一的6.44亿元票房,排在中国票房历史的第二位。其中,华谊兄弟参与了影片《奔爱》的制作,《谋杀似水年华》的制作团队中有万达、电广传媒的身影。

上个单周票房纪录为2015年年度第29周的17.81亿元,而2016年2月8日-14日这一周,36.39亿元的票房创造出新的周票房纪录,同比增长104%,单周票房直追2016年1月整月全国票房38.51亿元。

尽管2016年2月尚未结束,现有的票房却已经超过了原纪录即2015年7月的55.06亿元。截至目前,2月已经实现累计票房63.46亿元,刷新票房历史月纪录。

上市公司逐鹿

新年伊始,影视市场便如此火爆,2016年票房竞争或日趋白热化。截至目前,《西游记之孙悟空三打白骨精》和《澳门风云3》分别

近50万辆。

值得一提的是,重点行业信息化步入集成应用新阶段,通过这几年努力,大中型企业数字化设计普及率提高23.5个百分点,主要行业关键工艺流程数控化率超过70%。互联网经济走在全球前列,信息消费迅速扩大,像移动互联网、物联网、云计算、大数据等新业态已经成为发展的新引擎。

在下一代通信技术方面,工信部新闻发言人、总工程师张峰在回答记者提问时表示,根据总体部署,我国5G基础研发试验将在2016年-2018年进行,分为关键技术试验、技术方案验证和系统验证三个阶段进行。工信部将积极支持国内外企业开展研发合作,为新一代移动通信技术发展共同贡献力量。

对于非航业务的进展,公司表示,白云机场正在发展跨境电商相关业务,已经陆续引入了中远空运、汇通天下、威时沛运、易江南等10多家电商物流企业,业务涵盖母婴、百货、水果、海鲜等多个品类跨境业务。公司打造了“白云机场海鲜养殖和转运中心”,开启“存储-养殖-同城运输”一条龙服务模式,与澳大利亚最大的龙虾加工出口商共同打造的澳洲海鲜仓已经落地,该项目为中澳自贸协定签署以后广州市空港经济区首个落地的跨国合作项目;

另外京东商城、白云机场、易江南公司三家联手成立了国内首家跨境生鲜水果自营仓,实现了进口水果第一时间配送。

有投资者询问国家推行国企改革对公司的影响及改革计划,公司总经理马心航表示,白云机场将积极落实省政府、省国资委对改革的统一部署与指导,结合省机场集团与白云机场的实际情况,推进企业改革,目前公司正在部分二级单位通过“一企一策”的方式推进相关的改革优化方案。此外,公司董秘威耀明表示,未来公司将在内外部条件成熟的情况下,适时启动股权激励或员工持股方面的工作。

公开资料显示,35亿白云转债将向公司A股股东优先配售,其中,白云机场控股股东广东省机场管理集团承诺认购14亿元,优先配售余额部分将向社会公众投资者发售申购。初始转股价格不低于公司募集说明书公告日前20个交易日公司A股股票价格交易均价。

白云机场保荐人代表乔娜表示,采用可转债方式融资主要是考虑到白云机场扩建工程航站区工程投资规模较大,需以股债结合方式筹集资金;可转债融资可以优化公司的资本结构,提升财务杠杆作用;相对于股权融资和纯债融资,可转债可以平滑对公司财务指标的摊薄效应。

白云机场

将公开发行35亿可转债

□本报记者 黄悦

2月25日,白云机场在中证网举行网上路演,就公开发行35亿可转换公司债券事宜公司高管与投资者展开交流。据悉,白云机场可转债总规模为35亿元,票面利率不超过2%,资金将用于白云机场航站区扩建工程项目建设。公司表示,扩建工程启用后,目前制约公司发展的产能瓶颈将得到有效改善,将为白云机场的国际枢纽建设奠定更好的发展基础。

记者在路演现场了解到,机场T2航站楼经营管理、国企改革进程及发展战略成为投资者关注的焦点。公司表示,机场行业本身具有投资金额大、投资回收期长的特点,公司将以T2启用为契机,通过加大市场营销力度增加业务量提升业务收入,严控建设成本、科学规划商业资源,努力提高公司经营业绩,并通过转型优化,促进公司管理体制的转变。目前,白云机场已聘请专业咨询公司对T2商业进行初步规划,将采取多种手段提升商业价值。

对于非航业务的进展,公司表示,白云机场正在发展跨境电商相关业务,已经陆续引入了中远空运、汇通天下、威时沛运、易江南等10多家电商物流企业,业务涵盖母婴、百货、水果、海鲜等多个品类跨境业务。公司打造了“白云机场海鲜养殖和转运中心”,开启“存储-养殖-同城运输”一条龙服务模式,与澳大利亚最大的龙虾加工出口商共同打造的澳洲海鲜仓已经落地,该项目为中澳自贸协定签署以后广州市空港经济区首个落地的跨国合作项目;另外京东商城、白云机场、易江南公司三家联手成立了国内首家跨境生鲜水果自营仓,实现了进口水果第一时间配送。

有投资者询问国家推行国企改革对公司的影响及改革计划,公司总经理马心航表示,白云机场将积极落实省政府、省国资委对改革的统一部署与指导,结合省机场集团与白云机场的实际情况,推进企业改革,目前公司正在部分二级单位通过“一企一策”的方式推进相关的改革优化方案。此外,公司董秘威耀明表示,未来公司将在内外部条件成熟的情况下,适时启动股权激励或员工持股方面的工作。

公开资料显示,35亿白云转债将向公司A股股东优先配售,其中,白云机场控股股东广东省机场管理集团承诺认购14亿元,优先配售余额部分将向社会公众投资者发售申购。初始转股价格不低于公司募集说明书公告日前20个交易日公司A股股票价格交易均价。

白云机场保荐人代表乔娜表示,采用可转债方式融资主要是考虑到白云机场扩建工程航站区工程投资规模较大,需以股债结合方式筹集资金;可转债融资可以优化公司的资本结构,提升财务杠杆作用;相对于股权融资和纯债融资,可转债可以平滑对公司财务指标的摊薄效应。

航空公司

加强自有渠道销售

□本报记者 张玉洁

近日,国家民航局下发《关于国内航空旅客运输销售代理手续费有关问题的通知》,严禁销售代理企业向旅客额外加收客票价格以外的任何服务费。与此同时,国航、东航等多家航空公司宣布将机票代理费用降至零。分析人士指出,除了规范机票代理市场外,航空公司此举主要是为了提升机票直销比例。由于国资委对各家航空公司直销比例和代理费降幅有一定的规定,随着达标时间点的临近,各家航空公司提高直销的决心坚定。

不得加收服务费

《通知》要求,航空运输企业委托销售代理企业销售客票,要合理确定客运手续费基准定额,可适度浮动。销售代理企业不得向旅客额外加收客票价格以外的任何服务费,不得通过恶意篡改航空运输企业按规定公布的客票价格及适用条件、捆绑销售等违规手段,侵害消费者和航空运输企业权益。《通知》还要求,加强对国内航空运输市场价格监管,严肃查处销售机票加收服务费等违法行为,维护航空运输市场价格和销售秩序,切实保护消费者合法权益。

与监管部门的文件呼应,海航、国航、东航、上航、香港航空5家航空公司即先后宣布国际及地区客票代理手续费降为零。而南航去年早已宣布将机票代理手续费将为零。

业内人士指出,此前航空公司对机票代理的手续费一般被称为“3+X”制度,机票代理人的主要收入来源为3%的代理费(也称基础返点)和完成一定的售票量后航空公司给予的销售奖励。随着各家航空公司降低代理费用,中小机票代理商将面临一轮洗牌。随着互联网尤其是移动互联网的发展,技术上航空公司目前已经具备了提升直销比例的能力。同时,客票代理费用降为零后,航空公司销售费用有望明显降低。

加强低价票渠道管理

除了将代理手续费一降到底外,不少航企还加强了对低折扣价格机票销售渠道的管理。南航近期在官方微博上打出了“4折以下机票只在南航官网”的广告,并指明南航官方渠道包括南航官网、APP、官方微博,这些低折扣机票主要覆盖国内航线。

业内人士指出,南航此举是为了进一步强化官网销售渠道,提高机票直销比例。另一方面,2015年2月,中央纪委在巡视南航之后,南航在整改报告中提出,将着力提升直销比例,降低对代理人的依赖度。机票价格仍是大多数乘客出行时首要考虑因素,因此,南航此举将能够在短期内迅速提升直销比例。后续不排除有航空公司跟进。

不过也有分析人士指出,航空公司短期内难以大幅提升直销比例。提供机票比价、预定一站式服务的OTA平台仍有较大的市场份额,目前代理人销售市场份额70%以上的地位仍然难以撼动。而航空公司提升直销比例的同时,也不得不投入大量成本进行平台软硬件建设、客户维护、售后服务等。

仅有5家上市公司,其余全部亏损。

中国人民大学重阳金融研究院研究员赵亚赟分析认为,能源行业供大于求的矛盾再度显现,油价下跌趋势将延长。

对中国经济而言,赵亚赟认为,一方面虽然能源价格下跌可以降低一些企业的生产和运输成本;但另一方面也导致物价持续下跌,抑制了企业生产和投资的积极性,也让一些消费者对购买价格不断下跌的耐用品持观望态度。整体来看,油价下跌对中国经济偏利空。

中债资信化工行业分析师唐冰则表示,化工行业整体利润下滑将成常态,受持续低油价拖累,国内油企也难独善其身。中石油2015年净利润较上年同期预减60%-70%,中海油服预计2015年净利润同比减少85%左右。

大爆发并非偶然

新年以来,电影市场大爆发并非偶然,具体看来,最主要的原因包括院线和银幕的快速增长、影片档期选择趋于科学、影片品质提升、互联网售票助力等。据中国电影产业研究中心主任刘浩东介绍,2015年全国新增银幕8230块,其中超过六成布局在三四线城市。他认为,三四线城市是今年春节档票房增长的主要来源。

互联网售票的以其强大的市场占有率证明了其实力。微影时代数据显示,大年初一,仅“微票儿”、“格瓦拉”两个平台便贡献2.5亿元票房,占比达38.2%,其中预售票达300万张,预售份额达46.2%。不可否认的是,新年以来票房市场的大爆发中,IP发挥了很大的作用,然而,超级IP并非票房的绝对保障。由著名漫画改编而来的《火影忍者剧场版:博人传》上映8天获得了累计8192万元的票房收入;《卧虎藏龙:青冥宝剑》上映7天获得累计1.96亿元的票房收入。

经过了春节档的票房盛宴之后,市场开始趋于理性,前期IP主题投资的狂热已经不再。业内人士表示,从产业的角度而言,IP对产品的成功确有不可磨灭的功绩,但是一部电影的成功是多方面的,内容、档期、景气度等都是决定其是否成功的关键,而IP只是其中一环。