

# 新能源汽车持续热销

## 物流车成主要增长极

□本报实习记者 崔小粟

中国汽车工业协会(简称“中汽协”)数据显示,今年5月,新能源汽车销量同比增长28.4%,其中纯电动乘用车增长最为迅速,销量同比增长88.9%,为今年以来最快月度增速。在政策的大力扶持下,新能源物流车增长尤为迅速,成为新能源汽车发展的一大亮点。业内人士表示,随着补贴目录的完善和电商快递业务的迅速发展,物流车电动化或成新能源汽车放量突破口。

### 新能源物流车市场兴起

根据中汽协发布的数据,今年前5个月,我国新能源汽车产销量分别为14.7万辆、13.6万辆,同比增长11.7%、7.8%。其中,纯电动汽车产销分别达到12.2万辆、11.1万辆,比上年同期分别增长22.8%、20.7%。新能源汽车市场一路走强。

由于电商快递业务的转型升级,新能源物流车成为新能源汽车发展的增长极,众多产业链相关公司将发力点转向新能源物流车领域。近期,309款新能源车型入选工信部发布的第五批《新能源汽车推广应用推荐车型目录》。纯电动汽车方面,共有83家企业264个车型入选,电动专用车共91款,占比29.45%。其

中,东风、解放、陆地方舟等多款纯电动箱式物流车入选。业内人士表示,随着新能源物流车市场的兴起,这些进入推荐目录的电动物流车企业和提供配套的动力电池企业将优先享受市场发展带来的红利。

2016年,中国快递业已连续6年增长率超过50%,日均达8000万个包裹,快递量达312.8亿件,预计到2020年快递日单量将翻番。数据显示,新能源物流车当前市场渗透率仅有2%,潜在的市场空间可达300万辆。预计到2020年,产销突破40万辆。未来五年,国内电动物流车产销量的年复合增速有望超50%,增量规

模达百万辆,以每辆均价20万元计,对应直接市场规模达2000亿元。

### 上市公司布局加速

在市场的召唤下,多家公司加快了在新能源物流车方面的投入。

以江特电机为例,5月3日,全资子公司九龙汽车与广通汽车于广东珠海市签订了《采购合同》,自采购合同签署之日起的一年内,广通汽车拟采购九龙汽车生产的纯电动艾菲汽车和4.9米艾菲厢式物流车,采购金额合计为26.55亿元。

## 工信部:2018年新能源汽车积分比例不低于8%

□本报实习记者 崔小粟

中国证券报从国务院法制办公室网站获知,6月13日,工业和信息化部发布《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法(征求意见稿)》(简称“意见稿”)向社会公开征求意见。

意见稿指出,2018年度至2020年度,乘用车企业的新能源汽车积分比例要求分别为

8%、10%、12%。考核起始时间为2018年,与2016年9月22日公布的《管理暂行办法》保持一致。

在乘用车企业新能源汽车积分核算方面,意见稿指出,取得道路机动车辆生产企业及产品准入的乘用车生产企业、取得法人资格的进口乘用车供应企业,都应当作为新能源汽车积分的核算主体,单独实施核算;乘用车企业新能源汽车积分,为该企业新能源汽

## 跨境电商海外圈地 快递公司加快国际业务布局

□本报记者 李慧敏

12日,阿里巴巴集团(简称“阿里”)旗下天猫国际宣布正式推出“天猫出海”项目。同日,天猫超市宣布正式进军香港市场。电商平台不断拓展海外业务,加速推进物流快递企业的国际化战略。

### 跨境电商海外圈地吸粉

天猫超市到港是“天猫出海”的重要布局之一。阿里表示,未来天猫国际还将利用阿里的核心电商板块20亿SKU(库存量单位)的商品,依托过去十几年打造的商业基础设施,将天猫生态模式逐步复制并落地到东南亚、印度以及全球市场。

据了解,作为“天猫出海”计划的一部分,今年4月,天猫超市在香港开通了试运营服务,消费品类覆盖美妆、母婴、保健品、服饰、百货、食品、电器等全品类,内地的零食、日用百货等商品在香港市场受到欢迎。

随着消费升级及“一带一路”倡议落地带来的机遇,电商平台跨境业务不断推进,天猫国际、全球速卖通等跨境电商平台不断在海外

圈地吸粉。数据显示,2016年,以跨境电商形式进行的进出口交易达到6.3万亿元,2017年有望突破7万亿元,2018年可能达到8.8万亿元。

日前,京东宣布计划在泰国进行投资,以扩大京东在印度尼西亚以外地区的海外业务。此外,包括唯品会、网易考拉、洋码头在内的跨境电商,也纷纷在国际业务上做大文章,唯品会推出“全球精选正品特卖”,网易考拉打造“618海淘盛典”,洋码头则开启“洋物运动”等。

中国电子商务研究中心B2B与跨境电商部主任、高级分析师张周平表示,出口跨境电商持续增长,一是因为传统外贸景气度持续下滑,国内生产企业对新型出口渠道需求强烈;二是国内政策期许,支持跨境电商发展,提供外贸新渠道,政府实施“互联网+外贸”战略,推动了跨境电商加速发展;三是从业者以及资本市场热情高涨,积极看好跨境出口发展。

张周平认为,从资本进入角度看,通拓、有棵树以及傲基电商等分别通过一级市场或二级市场获得融资,资本市场纷纷加码跨境出口B2C。在行业天花板足够高的大背景下,未来有望继续保持高增速。基于政策、资本进入以及增速角度判断,当前出口跨境电商正处于行

业增长的黄金期。

### 带动快递企业国际业务拓展

据了解,出口跨境电商异于国内电商,其供应链较长的特征致使中后端服务痛点多,物流等环节改善空间较大。

这意味着快递物流企业业务在这一领域有很大的增量空间。业内人士表示,物流速度与高质量的物流服务是线上商超进入香港市场乃至进入更大范围国际市场的核心竞争力之一。伴随着电商业务市场的跨境业务拓展,快递公司也纷纷加紧布局海外市场。数据显示,2016年我国的国际快递业务量完成6.2亿件,同比增长44.9%。

据了解,天猫超市全面登陆香港后,作为天猫超市的物流合作伙伴,菜鸟联盟将为数百万香港消费者提供次日达包邮配送服务,如果超过承诺送达时间,还将赔付运费。菜鸟网络海外战略负责人周晓龙表示,物流服务将在未来的天猫出海战略中扮演重要角色,菜鸟将集中在干线、通关政策、数据对接等方面进行优化,并将分仓等先进模式应用到海外场景。未来,整个港澳台及东南亚地区的电商时效都将

广泛提升至次日达、隔日达。

除了菜鸟这样的平台企业,顺丰控股等快递企业也加速国际化布局。顺丰控股日前宣布与联合包裹运送服务有限公司(UPS Parcel Delivery Service Limited,简称“UPS”)将在香港成立合资公司,助力双方共同开发和提供国际物流产品,聚焦跨境贸易,拓展全球市场。目前,顺丰控股国际业务已覆盖美国、欧盟、日本、韩国等51个国家,国际小包服务网络已覆盖全球200多个国家及地区。2016年顺丰控股国际快递业务营收11亿元,同比增长了309%;尽管占总营收比例不超过2%,但却是顺丰控股目前增长最快的业务。

顺丰控股副总裁黄德麟表示,随着中国电子商务市场以及移动互联网的高速发展,用户对跨境物流服务的需求复杂多变,需要迅速响应、灵活处理。基于这些变化,现代物流企业必须快速迭代、协同创新,才能帮助公司的商业伙伴成长,在新形势下取得竞争优势。

圆通速递也成立了国际业务事业部,并于近日收购了香港联交所主板上市公司先达国际物流控股有限公司逾60%的股份,加速国际市场布局。

## 完美世界影视廉洁:持续发力精品内容

□本报记者 蒋洁琼

6月13日,完美世界在上海电视节期间发布“JU视界”战略。完美世界影视董事长兼CEO廉洁在接受中国证券报记者采访时表示,2016年完美世界已经实现了影游业务的整合,为影游联动实现奠定基础。通过整合渠道,打造影城院线,让线上线下更有力地相互支持。同时,完美世界影视将持续发力精品内容,依靠多元化的业务布局,对于影视IP进行全产业链开发。

### 发力精品内容

廉洁认为,2017年公司将主要通过持续加大在精品电视剧、网剧方面的投入,提升优质电影产出,来巩固公司在优质内容出品方面的领先地位。不论是电视剧,还是电影都是我们重点发力的领域。廉洁介绍,电视剧方面,完美世界出品的都市轻喜剧《我的!体育老师》即将开播,青春军旅剧《深海利剑》、年代大戏

《娘道》和原创青春萌宠系列《神犬小七第三季》已经杀青,仙侠IP大戏《香蜜沉沉烬如霜》也即将开机。

“近年来国内对精品电视剧的需求很大,但市场数量多质量不精的现象一直存在。”廉洁表示,中国电视剧市场是具有活力的,也并不缺乏优秀的作品,甚至部分优秀作品的影响力传播至海外。“所以完美世界影视要坚持‘精品化’路线,有好的作品,才有市场,才能在中处于主动地位。”

廉洁强调,公司将进一步布局全产业链以及细分市场,积极推动内容+渠道的整体战略部署。借助公司在品牌、人才、资本上的优势全面布局线上、线下、新科技等多元化的渠道和平台,促使优质内容与平台之间产生良性互动与协同效应,达到提升公司未来收入的稳定性与可预期性的目标。

对于本次与嘉行传媒的合作,廉洁表示,完美世界拥有优秀的游戏研发和影视制作能力,

也积累了诸多优质的IP资源,嘉行传媒则拥有丰富的影视制作、运营经验,通过双方的紧密合作,前沿的游戏研发实力、强大的影视制作能力与丰富的艺人资源、成熟的艺人培养体系相结合,使得双方的优势得到更深层次的释放。“完美世界十分认可嘉行传媒专业、成功的运营模式,相信通过双方的紧密合作,将会助力嘉行传媒成长为文化娱乐行业的领先企业。”

“公司将进一步整合内部资源,积极推动国际化战略的全面落地。国内+国外,电视剧+电影,我们进行的是多元化的布局和发展。”廉洁称。

### IP全产业链式开发

在泛娱乐浪潮带动下,影视行业逐渐形成了以“IP为纽带,横向转化、纵向孵化与延伸”的泛娱乐产业链,整个产业中,文学、音乐、动漫等通常作为影视IP开发的上游,电影、综艺、戏剧、电视剧等中间层进行IP的开发和转化;游戏和衍生品作为影视IP开发的延伸内容。

廉洁认为,泛娱乐联动模式更加的成熟和深入。“国内的IP影视剧,大多实现了影视、游戏联动开发,有很多也在进行全产业链式的开发。在IP选择上,首推原创,其次是购买热门IP,再是选择有新意的IP。”

“利用成功的影视作品题材进行IP资源再开发,在对已有IP的影视改编上,重视对故事、人物、视听等方面的创新和衍生开发,这是泛娱乐的需求,也是延长IP寿命的有效手段。”廉洁介绍,公司旗下的知名IP品牌化,包括“神犬小七”、“灵魂摆渡”等。

廉洁表示,公司将推动泛娱乐模式的固化和标准化机制的建立,贯穿从IP选择、立项、筹备、生产、传播、用户流量互导等各个环节。公司也将这一基础上继续拓展在影和游之外的更多娱乐内容生产领域的联动。同时,公司也将进一步布局全产业链以及细分市场,推进内容+渠道的整体战略,进一步整合内部资源,助力国际化战略的全面落地。

## 9家云计算上市公司中期预喜

□本报实习记者 董添

Wind统计显示,截至6月13日,37家云计算上市公司,14家发布中期业绩预告,9家预喜。细分龙头企业业绩整体较稳定,拓展优势明显。

### 中期业绩分化明显

2017年一季度,37家云计算上市公司共实现营业收入902.17亿元,同比增长0.24%;实现净利润28.75亿元,同比下降150.05%。剔除同方股份后,36家云计算上市公司2017年一季度实现营业收入861.72亿元,同比增长0.72%;实现净利润31.44亿元,同比增长36.79%。剔除后整体保持了较好的盈利性。

星网锐捷预计,2017年1—6月实现净利润5.779万元,同比增长50%。中信建投证券称,子公司锐捷网络发展较快。随着云计算的落地和国产替代效应的提升,锐捷网络交换机、路由器市场规模将快速提升。公司在SDN等关键技术方面布局深入,在云数据中心和未来网络场景中需求或将大幅提升。云计算、网络提速降费同

时 also 对公司瘦客户机和云桌面等产品的推广带来利好。而WLAN、云课堂产品也将成为重要收入贡献来源。公司在云桌面方面也有较大突破。云桌面作为云的一部分,参与厂商大致包括云计算厂商和基础设施厂商两种。云计算厂商,包括公有云和私有云厂商,一般通过云计算技术切入市场提供软件。国际咨询机构TechNavio数据显示,全球桌面市场从2014年到2019年期间,预计年复合增长率将保持在32.47%。

长期占据“信息安全国家队”地位的卫士通预计,2017年1—6月净利润亏损5800万元,同比下降52.32%,下降幅度最大;2017年一季度实现营业收入1.2亿元,同比下降32.11%,净利润亏损1亿元,同比下降137%。

天风证券称,公司逐步由传统的密码产品和系统集成等传统的安全信息产品提供商,向安全解决方案提供商和安全运维的服务商转变。营销网络的扩展、营销人员的增加和研发投入也在一定程度上摊薄利润,由于软件行业存在季节性波动,公司历年上半年盈利情况不甚乐观。

### 细分市场拓展优势显

国脉科技预计,2017年1—6月实现净利润9,342万元,同比增长130%,增长比例位列第一。公告称业绩变动原因为,理工学院为公司发展的技术支撑平台,产、学、研融合的模式带来良好的协同效应,教育规模扩大,教育的收入和利润增加;公司实施“物联网+”战略,先行在金融等重点行业布局带来的投资收益增加;公司ICT园区开发与运营收入实现带来的利润增加。

长城国瑞证券称,国脉科技从CT业务起家,逐步拓展到其他ICT领域,2016年ICT业务收入11.37亿元,同比增长135%。募集8亿元投资物联网大数据运营平台项目,预计达产后年收入6.6亿元,使用5亿元投资云健康医学中心项目,预计达产后年收入3.54亿元。此外,2017年1月公司申请建设的二手车第三方安全认证平台工程项目获得莆田发改委备案,总投资估算为4.17亿元,后续有望向其他地区推广并获得较大红利。

东华软件预计,2017年1—6月实现净利润

6.69亿元,同比增长105%,净利润排名第一。公告称,报告期内公司减持北京东方通科技股份有限公司股份,取得的投资收益较上年同期有较大幅度上升。太平洋证券称,公司以云计算和大数据为依托,专注于为重点行业的客户提供优质的服务。此外,公司互联网金融平台已经与全国近30多家互联网企业及相关行业合作,通过构建智慧金融体系和应用场景。2017年6月10日,东华软件公告称,北京中关村银行股份有限公司开业获批准,核准注册资本为40亿元人民币。公司已领取《金融许可证》和《营业执照》。

浙数文化6月9日晚间公告称,与阿里云签订《加快推进云计算服务框架合作协议》,约定双方将在云计算领域开展合作,提升双方云计算业务服务能力和市场竞争力。双方共同建设云计算服务平台。阿里云提供阿里云飞天计算模块,提供技术与人才支撑;浙数文化“富春云”数据中心提供云基础设施服务。双方共同规划建设“媒体云”、“医疗云”、“体育云”等行业云及专业云,通过试点辐射全国,争取在全国占有领先地位。

## 牵手大悦城 华远地产发力商业地产

日前,华远地产与大悦城地产达成战略合作,双方将在商业地产开发、管理、运营等多个方面开展深度合作。双方还宣布,将合作开发位于北京市石景山区苹果园交通枢纽MNN地块B4综合性商业金融服务用地——华远石景山综合体项目。

“对于石景山苹果园综合体项目,之前也曾有多家投资机构和专业运营商向华远表示过合作的愿望,但从公司背景、理念、实力、专业能力等方面综合考虑、最终我们选择了与大悦城地产达成合作。”华远地产董事长孙誉晏表示。

中粮集团副总裁、大悦城地产董事长周政表示:“大悦城地产来说,我们一直加强与‘经营客流’为核心的‘强运营’能力的打造,走出了一条内涵式增长的道路;同时,对于轻资产拓展的项目,更希望通过品牌与管理输出的方式,赋予项目全新的商业基因,并与合作伙伴一起,为消费者提供更完善的生活空间与服务,创造更大的价值。”

业内人士表示,此次与大悦城地产达成战略合作,标志着华远商业迈向了一个崭新的阶段,开始走向了更加精细化和更加深远的路径,必将撬动华远商业地产生态链的全线升级。

目前,华远正加速推进转型,尤其是进入“十三五”以来,华远地产的战略布局和战略突破步入了快车道,在开发规模、盈利能力、品牌实力方面保持了稳定发展,产品的专业化和精细化程度也在不断加强,服务业态及运营能力日趋成熟。在“转型”和“创新”两个战略重点的驱动下,优化整合社会资源,拓宽投资方向,调整资产结构,在转型升级中找到多元动力,在创新中发展,在发展中深化,使公司资产结构由重资产向轻资产逐渐转变。(彭扬)

## 多地银行 房贷利率继续上浮

6月13日,多地银行房贷利率上浮。广州市内部分商业银行6月初起把首套房贷利率上调5%—20%,北京市部分银行上调首套房贷款利率,二套房贷款利率也全面调升至基准利率的1.2倍。福州地区,部分银行上调了首套房贷利率,其中上浮比例高的达到10%,二套房贷利率也首次调升至基准利率的1.2倍。

### 多地区房贷利率上浮

2017年6月首周,在北京地区个别银行的首套房贷款利率执行基准利率的1.1倍后,又有银行跟进上调首套房贷款利率,二套房贷款利率也全面调升至基准利率的1.2倍。

北京市一大型房产中介的经纪人告诉记者,除了民生银行首套房贷款利率上浮10%外,广发银行通知首套房贷款利率上浮5%,并且额度有限;平安银行也通知首套房贷款利率执行基准利率的1.1倍,但是具体开始时间另行通知。

目前,广州首套房贷的利率水平相比5月份进一步上升,折扣优惠已经基本消失,部分银行执行的利率较基准利率上浮5%—20%。其中,浦发银行广州分行的首套房贷利率较基准上浮20%,民生银行则在基准水平上浮10%,中信银行广州分行执行的利率为在基准水平上浮5%。不过,广州市内五大行首套房贷款利率均以基准利率为最低标准,二套房则最低按照基准利率的1.1倍执行。福州地区银行房贷利率调整步伐加快,部分银行上调了首套房贷利率,其中高的上浮比例达到了10%,二套房贷利率也首次调升至基准利率的1.2倍。

据福州一家股份制银行支行工作人员表示,该行首套房贷利率已上调至基准利率的1.1倍,即在基准利率基础上上浮10%。与此同时,福州另一家股份制银行首套房贷利率也从原先的上浮3%调整为上浮10%。

从今年5月份的成交均价来看,北京的商品住宅成交均价已经突破4万元,但是受到新政的影响,成交量同比明显下降。2016年5月北京市商品住宅的成交量为8505套,2017年5月的北京市商品住宅成交量仅为4082套,大幅下滑。

据房产数据中心统计,5月份广州11区网签一手住宅6409套,环比微跌1.76%,同比大幅缩水,下跌超50%;5月录得成交均价16251元/平方米,环比微跌2.94%,同比则上涨5.63%。

据房天下数据中心统计,2017年5月福州五区住宅成交量823套,住宅成交面积213124.32㎡,套均面积258.96㎡,成交套数环比上涨4.44%,成交面积环比上涨188.60%。

### 银行面临流动性紧缺

业内人士表示,随着近期资金成本不断上升,使得商业银行需要控制房贷业务的成本,对资金的流向和使用作出新的规划。

中原地产首席分析师张大伟认为,过去两年,大部分银行吸收了过多的房地产抵押物,目前,房贷出现了收紧现象,贷款折扣减少,放款时间明显延长,这些房地产调控政策叠加产生的作用,购房者的资金成本持续上升,贷款的压力越来越大。目前,市场成交已经全面降温,降价开始出现。

对于利率优惠上调的原因,张大伟表示,随着资金成本继续上升,包括余额宝在内的固定理财收益年化资金成本已经接近4.1%,这种情况下,叠加管理成本,按揭贷款4.9%的基准利率对于大部分银行来说,已经属于低利润产品,预计后续银行将逐渐上浮基准利率。

上海易居房地产研究院研究总监严跃进表示,目前从整个商业银行的信贷资金成本来讲,已经出现了上升趋势,银行同业拆借利率印证了这一点。所以,部分商业银行基准利率上浮的现象,我认为更多是从商业银行本身角度出发,也就是商业银行对于贷款的风险把控可能会有所强化。对于房贷这种较大的一类资产,会率先进行收紧。(江钰铃 吴勇)