

中国中免拟对三亚在建项目追加投资超10亿元

证券时报记者 张一帆

2月27日晚间,中国中免(601888)宣布拟对三亚国际免税城二期二号地项目加码投资10.7亿元,以进一步提高项目的综合竞争力。值得注意的是,中国中免原计划在去年对该项目实现商业部分的顺利开业,目前该项目建设进度不及预期。

加码投资海南

中国中免发布公告介绍,公司董事会当日审议通过议案,拟对三亚国际免税城二期二号地项目追加投资10.7亿元,主要用于增加建筑面积、停车面积、外立面及幕墙品质提升、机电系统及电力系统配置提升等。

三亚国际免税城二期二号地项目(简称“二期二号地项目”)是中国中免重金打造的重磅项目。2021年3月,中国中免宣布了这一项目的建设计划,彼时拟定的投资金额已经高达36.9亿元。在本轮追加投资后,二期二号地项目的总投资或将达到47.6亿元。

中国中免解释称,本轮追加投资的原因是随着项目的开发推进,为进一步提高项目的综合竞争力,同时公司综合考虑了项目产品定位、市场条件及实际推进情况等多方面因素。

已营业的三亚国际免税城(即“一期一号地项目”)是中国中免最为重要的商业项目。中国中免曾经披露,三亚国际免税城在2018年—2020年分别实现营业收入80.10亿元、104.65亿元、213.53亿元,实现净利润11.06亿元、14.21亿元、29.67亿元。作为对比,2020年度中国中免营收、净利润规模分别为525.97亿元、61.4亿元。

海汽集团拟下调收购价格 海旅免税业绩未达预期

证券时报记者 张一帆

2月27日晚间,两家上市公司在海南离岛免税市场同时传出新闻。

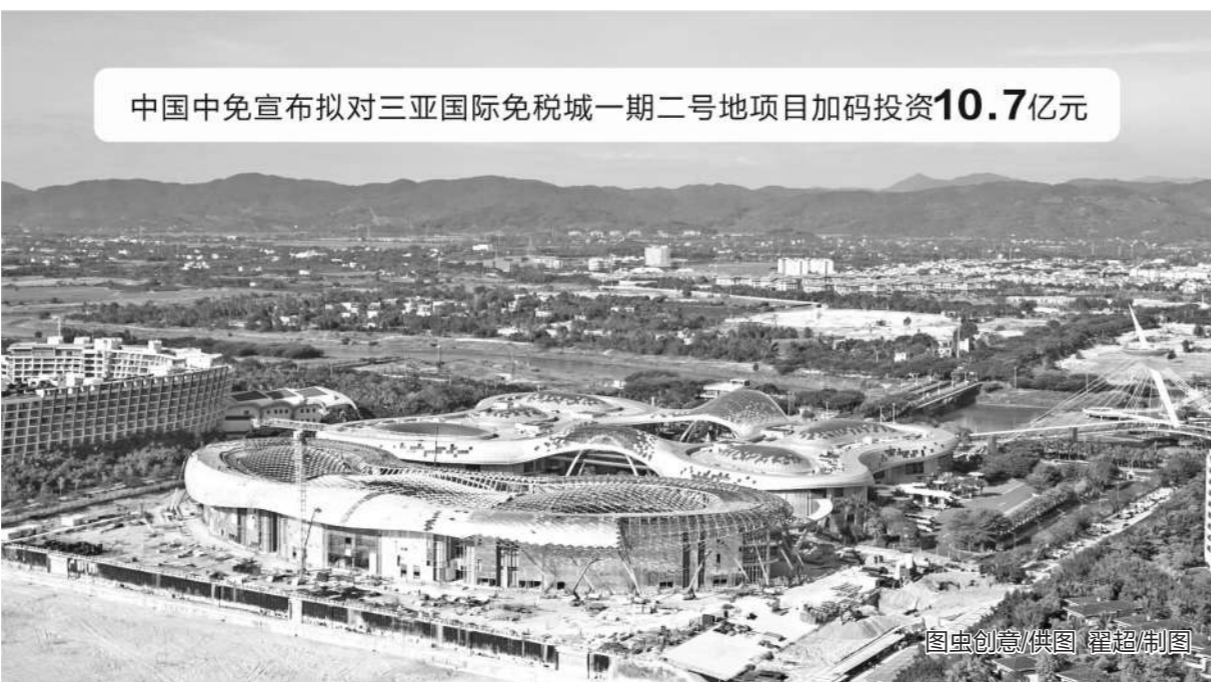
海汽集团(603069)重组收购海南旅投免税品有限公司(以下简称“海旅免税”)的交易面临重大调整,因业绩不及预期,后者的资产估值将由40.8亿元大幅下调到18亿至25亿元。后续,海汽集团将撤回申请文件并拟重新报送,为避免股价异常波动,公司股票将从2月28日起停牌。

同日,中国中免也宣布对“明星项目”三亚国际免税城二期二号地项目追加投资。

海汽集团重组生变

海旅免税是海南离岛免税重要的经营主体之一。海汽集团原本期望通过本次交易,将主营业务从传统客运业务转型为免税商业综合业务,实现旅游交通、旅游商业跨越式发展。

海旅免税主要经营面积近5万平



中国中免宣布拟对三亚国际免税城二期二号地项目加码投资10.7亿元

图虫创意/供图 濯超/制图

同时,三亚国际免税城也是海南离岛免税购物政策的最大赢家之一。在2020年,海南离岛免税店总销售额突破320亿元,即三亚国际免税城的销售额超过市场总额的六成。2023年,海南离岛免税购物恢复性增长,海口海关发布数据显示,2023年海关共监管海南离岛免税购物金额437.6亿元,比上年同期增长25.4%,全年购物金额已恢复至2021年(495亿元)的近九成水平。

前期进度不及预期

在此背景下,二期二号地项目作为三亚国际免税城的扩建升级项目,承载了中国中免极高的期望。

中国中免计划,将二期二号地项目建设成为集免税商业与高端酒店为一体的旅游零售综合体项目,其中免税商业将引进高端奢侈品牌

丰富品类,实现三亚国际免税城整体升级;酒店定位为地标型、国际高端知名品牌酒店。根据规划,该项目用地面积为10.88万平方米,总建筑面积约为17.25万平方米。

中国中免测算,三亚国际免税城二期二号地项目投资内部收益率约为10.8%,静态回收期15.0年,动态回收期15.7年。中国中免称,项目建成后,将使公司资产配置更为合理,资产运营效率得到提高,进一步增强企业活力和公司可持续发展能力,实现资本、资产、经营三轮驱动的高质量发展。

中国中免原预计该项目免税商业部分建设周期为21个月,酒店部分建设周期为48个月,即免税商业部分有望在2023年初完成建设。在2023年度工作计划中,中国中免曾将“争取三亚国际免税城二期二号地商业部分顺利开业”作为重点工

作之一。

不过,截至2023年6月底,中国中免对该项目的投资规模仅为10.06亿元。报告期内,三亚国际免税城二期二号地项目商业部分实现屋面穹顶封闭、装饰幕墙及精装修样板段完工,酒店部分启动地下结构施工。中国中免总结称,目前该项目处于前期阶段,正按照既定计划有序推进中。

建设难度较大或许是一期二号地项目进度不及预期的关键原因之一。据了解,因项目现场临近海岸,地下水位高,建筑高度较高,还涉及大面积、系统复杂的屋面钢结构和屋面维护结构,施工难度高。中国中免曾表态,将聘请专业设计咨询单位,对建筑空间造型、交通动线等进行优化,对屋面钢结构、幕墙等进行设计、施工的有效衔接和问题解决。

展不会造成重大不利影响,不存在损害公司及中小股东利益的情形。

离岛免税旺季不旺

导致交易方案不得不进行重大调整的原因是估值的下调。据估算,海旅免税的资产估值将由40.8亿元,大幅下调到18亿至25亿元。对于本次估值下降的原因,海汽集团解释称,由于2023年11月、12月行业趋势发生变化,海旅免税业绩不及预期,经交易各方协商,拟对交易方案作出调整。

事实上,截至海汽集团前次披露重组材料,海旅免税的业绩表现还保持在增长轨道,2023年前五个月其净利润规模已超过2022年全年。据披露,在2022年度海旅免税的营业收入规模、净利润规模分别为33.98亿元、5610万元;而在2023年前五个月,海旅免税业绩保持增长态势,1—5月其营收规模、净利润规模分别为20.76亿元、1.08亿元。

问题出现在传统旺季的四季度。根据海口海关统计数据,2023年全年海南离岛免税市场销售额437.6亿元,同比增长25%。海汽集团强调,在这份成绩单中,一季度占比为38.55%;2023年11月、12月销售额大幅下滑,四季度未见历史年度常出现的小旺季现象,一定程度上出现了旺季不旺情形。

在此宏观情况影响下,海旅免税2023年整体业绩低于预期,其中营业收入实现全年预测的78.67%,实现净利润占全年预计净利润的70.25%。剔除汇兑损益后,净利润完成度为89.10%。

海汽集团收购海旅免税的交易已经推进了一年半的时间,本次估值下调已经是方案推出以来第二次出现。2022年8月,海汽集团在披露重组意向后两个月宣布,收购海旅免税的交易价格为50.02亿元;不过在2023年4月,海汽集团即首次宣布下调海旅免税的交易价格,由50.02亿元下调至40.8亿元,同时相应下调配套募集资金规模。

品,在此前申报类别基础上增加了移动、客户端。

据证券时报·e公司记者统计,此次111款游戏中有10款为客户端或移动、客户端双端游戏,1款为移动、客户端、游戏机(PSS)多端游戏,其余均为移动端游戏。

从获批公司来看,此次有多家港股、A股上市公司产品在列。如港股公司中,有禅游科技的《火柴人游侠》,网易的《天启行动》。A股公司中有完美世界客户端游戏《完美世界》,中青宝的《九州元意歌》《毕业之后》《职场浮生

记》等。

去年下半年以来,有大量重磅游戏产品相继获得版号,本次版号名单中也有不少重磅产品。如叠纸网络子公司上海暖叠网络科技有限公司运营的《无限暖暖》。叠纸网络此前凭借“暖暖系列”游戏,吸引了大批粉丝。新作《无限暖暖》于2022年11月公开首曝视频,当年12月发布全新预告,市场对该新期待已久。

另一个备受期待的作品是由天津市游科互动科技有限公司运营的《黑神话:悟空》。早在2020年,《黑

神话:悟空》的13分钟演示视频就在游戏圈内刷屏。截至目前,该游戏在B站上的演示视频播放量已超过5000万,弹幕超过35万条,玩家对该游戏充满期待。

资料显示,《黑神话:悟空》是一款西游题材单机、动作角色扮演游戏。游戏官方此前已公告,该游戏将在2024年8月20日公开发售。

2月27日下午,“无限暖暖过审”、“黑神话悟空获批”、“游戏版号”、“111款国产游戏获批”等多个话题登上微博热搜,可见此次获批产品关注度之高。

商用部署多项技术 中国移动推动5G向AI+延展

证券时报记者 刘灿邦

在2024世界移动通信大会(MWC24)期间,中国移动宣布2024年将在超过300个国内城市启动全球规模最大的5G-A(5G演进)商用部署。

具体来看,在网络方面,中国移动将在年内实现RedCap、三载波聚合规模商用,全面推动通感一体、无源物联网、网络智能化、XR增强、工业互联网五大技术商用部署。

在资费方面,中国移动将结合5G-A的网络特性和覆盖情况,探索多量纲的计费模式,满足特定业务、特定客群的信息服务需求。

在终端方面,中国移动将结合5G-A的网络制式,联合国内外终端、芯片厂商,加速推动手机、PC、XR、手表等泛终端适配5G-A网络,持续丰富5G-A制式终端品类和供给。

在产品方面,中国移动将结合5G-A的网络优势,持续丰富5G新通话、云手机、云电脑等规模商用产品功能和体验,不断打造VR、裸眼3D、元宇宙等创新型产品。

中国移动还发布了多项5G-A创新成果,包括已建成并启用技术领先、规模领先的RedCap(5G轻量化)商用网络,覆盖全国52个城市超10万站,今年将持续扩大部署规模,全国县级以上实现连续覆盖。据悉,RedCap可大幅降低5G终端成本,助力5G更大规模应用。

除了5G技术演进,中国移动董事长杨杰在MWC24期间还强调了AI的重要性,并称数据、算力、人工智能正成为社会生产力发展的重要支撑。其中,当参数规模超过一定数量级后,AI的性能会突破与资源投入之间的线性关系,涌现出跨越式增长。这意味着生产工具将实现对人类智力的延伸,为解决更多更复杂的经济社会问题提供关键支撑。

杨杰也提到了中国移动的几项构想及举措,特别是,随着以大语言模型

为代表的通用人工智能取得重大进展,AI由助力千行百业提质增效的辅助手段,升级为支撑经济社会转型不可或缺的基础设施和核心能力,中国移动将主动把握“AI+”时代潮流,推动“5G+”向“AI+”延伸拓展,以全方位、系统性、深层次融合创新,开辟转型升级的新路径。

具体举措包括,推进“算网融合”,深化算力网络产业实践,研发算网大脑、算力路由等关键技术,加强算网一体化调度、编排和优化,实现通算、智算、超算等各类算力资源的统筹运用。推进“智网融合”,体系化布局5G-A和6G研发,攻关新型网络架构、通感算一体、智慧内生等关键技术,为沉浸式、智能化等服务场景提供更强支撑,畅通万物智联的“大动脉”。

杨杰提出,中国移动将打造“推理引擎”,构建面向多样场景、复杂任务的行业级AI大模型,提供工业理解计算、代码生成、数字孪生等新型信息服务,大幅提升质检、远控、调度等场景智能化水平。打造“未来物种”,强化计算智能、感知智能、认知智能、运动智能的融合创新,培育比特数智人、人形机器人等新业态,促进AI具备更强大的认知力、判断力、创造力。

作为AI技术的应用方向之一,MWC24期间,中国移动与多家产业伙伴共同发起了裸眼3D产业推进倡议。据悉,裸眼3D核心技术基本成熟,用户可通过多种终端设备,轻松自由地享受自然舒适的3D体验。

中国移动表示,5G及5G-A网络的高速率、低延时特点,算力网络超强的处理能力以及AI能力的加持,将进一步提升裸眼3D的真实沉浸感和交互便捷性,为用户带来全新视觉体验升级,并为裸眼3D的规模商用带来良好的产业发展契机。2024年对于裸眼3D产业将是规模商用的一年,亟需进一步推进裸眼3D显示、AI技术、内容、应用、网络多方协同发展。

温氏股份2023年亏损63.29亿元 对未来猪价仍保持审慎乐观

证券时报记者 李映泉

2月27日晚间,温氏股份(300498)发布2023年业绩快报,公司去年全年实现营业收入899.18亿元,同比增长7.40%;净利润为亏损63.29亿元,上年同期净利润为52.89亿元;基本每股收益为-0.96元。

生猪养殖业务深度亏损

业绩快报显示,2023年,温氏股份销售肉猪(含毛猪和鲜品)2626.22万头,同比增长46.65%,创下历史新高;毛猪销售均价14.81元/公斤,同比下降22.26%,肉猪销量增加是营业收入增加的主要原因之一。报告期内,由于生猪销售价格同比大幅度下降,产品价格下降幅度大于养殖成本下降幅度,公司生猪养殖业务利润出现深度亏损。

在养鸡业务方面,温氏股份去年销售肉鸡11.83亿只(含毛鸡、鲜品和熟食),同比增长9.51%,毛鸡销售均价同比下降11.51%。报告期内,公司养鸡业务生产持续保持稳定,养殖综合成本保持良好,核心生产成绩指标保持高位,但毛鸡销售价格同比下降,养鸡业务利润同比下降。

2月1日,温氏股份在接受机构投资者调研时,对2023年的经营情况进行了剖析。分业务来看,公司去年猪业亏损在55亿元至58亿元,鸡业实现微利,其他业务如养殖、动保、投资、农牧设备等相关和配套业务合计盈利超5亿元。

以业绩快报数据计算,温氏股份2023年第四季度净亏损金额约为18亿元。

肉猪养殖成本持续下降

调研记录显示,截至2023年年末,温氏股份能繁母猪约为155万头,相比2023年初约增加10万头,后备母猪较为充足。公司初步计划2024年底能繁母猪数量在2023年底存量的基础上,再增加5万—10万头。

2023年全年,温氏股份肉猪养殖综

合成本约为8.3至8.4元/斤,同比下降约0.3元/斤。其中在第四季度,公司肉猪养殖综合成本为8.15元/斤,与三季度同口径相比,在不考虑年底生物资产减值和资产清查损失影响的前提下,第四季度肉猪养殖综合成本低于8元/斤,季度环比下降0.1元/斤。

为满足未来出栏规划,2023年,温氏股份以“保存量、拓增量”为原则,多措并举发展育肥养殖资源,如通过“多企村”多方共建等方式,加大吸纳社会闲置和存量优质养殖资源,推动符合条件的现有合作农户改建扩建。

截至目前,温氏股份肉猪有效饲养能力已提升至3400万头以上。公司制定2024年肉猪(含毛猪和鲜品)销售奋斗目标约3000万—3300万头,在饲料原料价格不变的基础上,公司制定2024年平均肉猪养殖综合成本的目标为7.5元—7.8元/斤。

对于2024年的猪价走势,温氏股份称,近期猪价有所上涨,但是当前行业生猪存栏依然处于高位,消费未见明显利好,公司总体对猪价保持审慎乐观的态度。相信周期反转后,公司能够实现较为合理的利润。

推进禽业转型升级

在养鸡业务方面,温氏股份称,2023年公司肉鸡生产继续保持高水平稳定。“得益于公司优异的成本控制水平,在鸡价持续低迷的极端竞争环境下,第四季度公司养禽业务仍保持盈利。”

目前,温氏股份正稳步推进禽业转型升级,丰富品种和产品形态,逐步拓宽业务范围,提升成长空间。2023年,公司水禽、白羽肉鸡(含鸡苗)、鲜品屠宰、预制菜(熟食)、毛鸡、蛋业等业务均实现盈利。

“未来,公司希望肉鸡产品销售实现稳定增长,公司初步制定2024年黄羽肉鸡出栏环比2023年增加5%—10%。在饲料成本不变的基础上,公司初步制定2024年全年毛鸡出栏完全成本为6.6至6.8元/斤。”温氏股份称。

2月111款游戏获版号 连续三个月过百

证券时报记者 吴志

2月27日,国家新闻出版署公布新一批游戏版号信息,111款游戏获版号。

自2023年12月单月发放游戏版号过百以来,今年1月、2月游戏版号数量也保持在百款以上。今年1月共有115款游戏获得版号,2月则有111款。

除了发布新一批版号外,2月27日,国家新闻出版署也公布了2024年游戏审批变更信息。其中,《波西米亚时光》《永劫无间》等多款重点产