

移动互联网时代电信运营商的社会责任

李宇嘉

近日,高德导航、百度导航相继宣布免费,成为轰动国内互联网江湖的大事。尽管对于百度这家互联网公司来说,此举本来就很符合其一贯业务模式,但对于以出售导航软件为生的软件开发商高德来说却非常艰难。因为,高德的导航业务并不依赖互联网,而是针对车主提供离线导航和相关增值服务。

数据显示,2013年第二季度中国手机导航市场中,高德导航以30.7%的份额占据第一。高德营业收入的50%以上来自汽车导航业务,主要通过手机应用商店下载付费,收费标准是每一款50元。到目前为止,7000万人次曾经下载安装过高德地图,足见高德对于软件出售的依赖之深。

但是,正如高德控股股东阿里巴巴董事局主席马云所言,为了追求长远利益,高德必须要放弃短期利益,再艰难也要转变。其所说的长远利益就是顺应中

国互联网发展的Freemium模式,即“基础服务免费+增值服务收费”的模式,由纯粹的软件公司向互联网公司转变,通过软件免费下载吸引最大潜力顾客应用,并通过为用户提供一体化生活服务以及为生活服务商户提供信息发布、搜索、数据挖掘和支付等电子商务服务,获得可持续的增值收益。而传统的坚持下载收费的瑞星、金山等软件公司,则因不适应趋势而江河日下。

互联网企业商业模式的这种改变,让笔者想起了今年上半年发生的“电信运营商是否应该向OTT业务收费”的事件。在该事件中,运营商主张收费的理由是,基础网络设施的巨额成本是由电信、移动和联通等三大运营商来承担的。尽管OTT已经支付了流量费,但远不足以弥补被OTT所替代的,原本属于运营商的语音、短信等高收入业务损失,特别是信递被OTT业务堵塞的巨大损失;而开展OTT业务的互联网公司(如腾讯、百度、360等)则不主张收费,其理由是

OTT业务是市场竞争的体现,运营商不应因垄断地位而“坐地收钱”,而应该在继续加大基础网络投资的同时,向下游增值服务业务转移。

管理层没有支持三大运营商的诉求,一方面主要是基于移动互联网时代,“基础服务免费+增值服务收费”的经营模式是大势所趋,更重要的是,当前迫切需要对基础网络领域的国有企业扮演何种角色做重新定位。对于央企或者说是国有资本来说,国家将其定位于关系国计民生的行业,或者民营资本不愿意进入的行业或领域。移动互联网时代,基础网络是满足居民信息消费所必须的基础设施,投入非常巨大,在“十二五”期间,国家对于宽带网络基础设施(含固定宽带和移动宽带)的投资就达1.6万亿元,这是民间投资所无法企及的。作为通信网络的语音、短信等高收入业务损失,特别是信递被OTT业务堵塞的巨大损失;而开展OTT业务的互联网公司(如腾讯、百度、360等)则不主张收费,其理由是

但是,自1994年中国联通成立以来,电信业改革已经开展了近20年。但是,打破经营垄断、降低服务成本、下沉服务区域的改革,始终是由五家还是由三家来经营这样的重组问题上打转,基础电信领域准入壁垒森严,增值服务领域也在加强管控,“三网融合”及互联互通问题症结未解,“最贵的网费、最慢的宽带”问题始终没有得到解决,而向OTT业务收费争议,更是让电信业行业格局和管制政策成为人们关注焦点。

笔者认为,考虑信息消费基础设施(通信基础设施)建设的现状以及国家扩大信息消费的政策倾向来看,特别是顺应移动互联网时代的到来,越来越多的像高德这样的软件企业向互联网企业的转变,以移动互联网信息为主的信息消费需求将出现指数级增长。对于网络设施的规模、速度和维护的需求与日俱增,以三大运营商为主的国有企业应当发挥的是

提供基础网络、承担社会责任的角色。过去,它们完全将信息服务和宽带视为市场化的消费类电信业务,忽略了其基础设施和公共品的一面。近年来,尽管我国信息消费规模年均增长都在20%,但是乡村信息建设滞后、信息消费成本很高、服务质量也有待提高,根本原因就在于国家投入不足。

今年5月9日,国务院常务会议通过《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》,确定将实施“宽带中国”工程,这事实上是国家将基础网络视为像公路、铁路和保障房一样的基础设施建设项目。但是,“国网”双寡头中国联通和中国电信,希望借着国家战略的大势,获得国家投资或财政补贴,巩固在固网宽带领域的优势地位,而一直站在宽带门外的中国移动与广电,则希望获得宽带业务牌照,名正言顺地打入市场。照此的话,电信改革难以打破竞争之名行垄断之实的局面,信息网络领域存在的痼疾难以根除。

近日,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,将发展信息消费提升到国家重大战略层面,意在通过促进信息消费助推“扩内需、稳增长”战略的实现。但是,若能摆正通信领域三大央企的位置,以承担社会责任、不回避亏损为原则,加快城乡网络基础设施的建设和维护,承担起数亿计的、普惠性的基础通信网络建设,满足“投入-产出”边际效应更大的基层信息服务需求,信息消费大战略的实现指日可待。而值得注意的是,电信领域改革如是开展,则为国有企业改革和打破垄断开启了一条阳光大道。

(作者单位:深圳市房地产研究中心)

焦点评论

反腐风暴刮向石油领域 国资委主任蒋洁敏落马



赵乃育/图 孙勇/诗

立案调查蒋洁敏,中央反腐有决心。石油垄断藏猫腻,政商旋伴有弊病。果断惩治大老虎,自然震慑小苍蝇。权力入笼方治本,政治改革要推进。

给小产权房生路 就是给老百姓生路

周俊生

一场清理整顿未经政府部门审批而建造的小产权房的执法行动,正在山西太原轰轰烈烈地展开。太原市房地产监察大队最近兵分三路对22家违规预售的楼盘进行清查,并贴了封条。规划局一位人士对媒体记者说,这段时间他们光封条就印了3万张,已经查封了几千套房子,对不符合规划、用地等手续的项目一视同仁。

小产权房,主要指没有统一颁发房产证的住房,它虽然有价格,但远远低于所谓“大产权房”。对于深受高房价折磨的人来说,小产权房还是很有吸引力的。但因为没有房产证,小产权房的业主处于一种财产不完整状态。

其实,城市居民愿意购买小产权房,并不是不知道它存在风险,实在是因“大产权房”价格过高逼出来的。而“大产权房”之所以价高,一个直接的原因就是因为地价高。本轮房地产调控开展几年,效果很不理想,各大城市房价节节攀高的同时,地价也在步步走高,地价上涨已成为房价上涨的一个最直接的原因。而地价之上升,一是地方政府在给财政资金创收的压力下产生的推动力,二是由地方政府控制的城市土地供应控制过严,土地供应总体上处于紧张状况。如此,我们就可以寻找到政府对小产权房持有严厉打击态度的一个原因。试想一下,如果小产权房放开,它将对城市现行的高房价形成有力的冲击,并且延伸到土地市场,使政府高价卖地的期待很难实现。因此,打击小产权房,背后的深层原因是政府为了保护其卖地收益不受损失,但是这对小产权房业主利益的损

害也是显而易见的。

基于现实的尴尬,多年来政府对于小产权房虽然一直没有开口子,但基本上采取的是听之任之的态度,将问题往后推。现在太原市政府以强硬姿态“围剿”小产权房,这与其它地方形成了鲜明的对照。从报道所述内容来看,太原市的小产权房情况更复杂,有不少还在市中心地带的城中村。这些小产权房形成的原因也许与城市外围有所不同,但它也反映了以前太原市政府对这些土地利用规划的滞后。在近年的房地产调控政策中,加大土地供应是重要的一个选项,不难想见,出现于城市中心的小产权房,与政府在供地上的拖拉有直接的关系。而当今天政府想起土地利用时,又无视这里已经建造起住房的既成事实,采用一种雷霆万钧的力量封门,在业主中造成恐慌心理,这不是一种可取的态度,即使这些小产权房确实存在很多问题,也需要在保护业主基本利益的基础上再进行监管,而不是简单地叫业主去跟开发商打官司,引发社会矛盾。

小产权房的大量出现,是长期以来城乡之间二元化的土地管理制度产生的结果,也是房价过高的产物。购买小产权房的业主,绝大多数是城市里的中低收入者,他们在高房价的现实压力下只能选择这种产权不完整的住房。据称,目前全国各地的各种小产权房,已经高达60亿平方米,这说明小产权房已经积累成为一个牵涉面十分广泛的大问题,在房地产调控越来越深入的今天,小产权房的问题已经不能回避,政府必须采取务实的态度,为小产权房问题的求解寻找对路的钥匙。给小产权房一条生路,其实就是给老百姓生路。

推动光大证券民事赔偿责任落到实处

熊锦秋

日前证监会行政处罚光大证券,为中小股东对光大证券提起诉讼提供了重要基础,甚至是前提条件,但要落实赔偿还不简单。

第一个问题是缺乏对内幕交易民事赔偿的司法解释。当前证券市场欺诈行为主要包括虚假陈述、内幕交易、操纵市场、欺诈客户四大类,虚假陈述远比其他行为容易被认定和判断,也是证券市场发生最多的侵权行为。因此,人民法院选择了虚假陈述行为作为介入证券市场、建立和完善侵权民事责任制度的突破口;但对市场操纵、内幕交易等行为,民事赔偿司法解释均还没有出台,在法院执行层面还缺乏参照、制约了民事责任追究。

比如,在汪建中操纵市场案中,汪建中虽被法院判决承担相应刑事责任,有些投资者因受汪建中“掘金报告”影响买入股票带来亏损,由此提出索赔请求,但却被法院一审驳回诉讼请求,主要原因是“对于操纵市场与损害结果之

间的因果关系的确定以及行为人承担赔偿责任数额的范围、损失的计算方法,现行法律法规、司法解释均无明文规定”。

确实,目前对市场操纵和内幕交易行为人的民事赔偿责任,《证券法》都各只有一句简单的原则性规定,并没有详细的条文。但笔者认为,法官在审判案件的过程中不可能不运用自由裁量权,法官自由裁量权与法共存,法律如果有司法解释,法官的自由裁量权相对小些;没有司法解释,法官拥有的自由裁量权相对就大些,此种情况下,法官只要按自己对法律规定精神宗旨的理解,自主寻求裁判事实与法律的最佳结合点,并据此作出正确裁判即可。

实际上,有些法律也没有司法解释,但并没有影响这些法律的贯彻执行。既然光大证券被认定内幕交易,法院和法官就应该切实贯彻《证券法》规定,落实光大证券的民事赔偿责任,尽管这种判决或许无法做到绝对公平,但除了上帝,谁也无法做到绝对公平。相反,只因没有

司法解释,或者法官因为担心判案不太公平而由此承担责任,就放弃执法判案,让法律成为摆设,这才是对公正法制环境的莫大伤害。

另外一个问题,那就是必须考虑诉讼成本。光大证券乌龙指事件受损投资者众多,但有些受损额度并不大,如果每个人都去诉讼,这不现实、也无意义。当前还没有建立集体诉讼制度,尽管或许可以采取共同诉讼制度,即原告人数在开庭审理前确定,推选二至五名诉讼代表人,经原告特别授权由诉讼代表人来打官司,但这也比较繁琐,有的受损中小股东也可能会放弃参与其中,难获赔偿。

其实,追究光大证券内幕交易的民事赔偿责任,可以参照虚假陈述的民事和解方式来解决。比如,万福生科虚假陈述案中平安证券通过设立赔偿基金,与12756名适格投资者达成和解,补偿金额约1.79亿元,光大证券也可效法平安证券作为。

综上,笔者提出光大证券民事赔偿

追究的具体操作设想:法官在审理投资者索赔内幕交易案件时,无需等待内幕交易民事赔偿的司法解释出台,完全可以遵循法律精神,以公正之心充分运用自由裁量权,确定适格受偿投资者范围,或许只有相关股票才可受偿;至于各类投资者赔偿比例,法官也可提出初步赔偿方案,然后在光大证券与受损投资者及其代理律师之间居中调解,最后确定赔偿比例。赔偿方案确定后,光大证券设立赔偿基金,投资者如果接受赔偿,则表明其自愿放弃向光大证券再行请求赔偿的权利;不接受赔偿,或者有些投资者认为应该赔偿却不在赔偿范围之内,可以依法提起诉讼,但需自行承担相应的诉讼成本及诉讼风险。

如此解决方式,可避免司法成本高昂与程序冗长,无论是对光大证券还是对于索赔的普通投资者,都无异于是一种解脱,由此可以让市场主体节省大量时间和精力去干点正事;另外也可为今后内幕交易司法解释的制定出台、提供良好的参考范例。



风风火火说手游

2013年中国A股市场一路受挫,在这种情况下,却有一系列的股票一路高歌,屡屡涨停,那就是跟手游有关的概念股们。社会的资金纷纷流向了“香饽饽”,不相关的行业的资金也抢圆胳膊冲向手游的市场,资本疯增带来泡沫之说骤起,大家的热情却并未消退。市场为什么如此看好手游?手游产业的盈利点在哪里?手游产业如今是否存在泡沫?未来的发展和上升空间在何方?手游行业还能再火多久?在近期的《新财富夜谈》中,叶檀携手CMGE中国手游副总裁叶永宁、当乐网CEO肖永泉,和IDC中国行业研究与咨询服务部高级分析师张亚男同谋手游行业蓝海。

手游企业激增,钱真的这么好赚?

据业界统计,目前国内已经有超过20款手机游戏月流水过千万元。在各大媒体转载的口袋巴士的《中国手机游戏流水榜》数据上,2013年4月的18款手机游戏的月流水收入中,最高月流水能达到5500万,最低的也有1000万。手游“暴利”一说四起,也成为了现在各大企业纷纷都要来分一杯羹的主要动力之一,然而钱真的这么好赚吗?

叶永宁:这个行业本身确实有它的前景所在。我们现在行业内评论一个游戏说的都是它的充值流水,但真正利润,就是说毛利分到内容提供商本身来说其实没有那么多。目前这个手游的行业本身,内容提供商它研发出来一款产品,需要由渠道或者一些运营平台去协助推广,所以这里很大一部分收益要分给这些平台以及这些推广方。

叶檀:那么手游企业的利润率的情况如何呢?

叶永宁:其实各个企业都差不多,对内容提供商来说大概是20%、30%左右。现在渠道越来越强势,因为以前的端游、页游到现在的手机,大家都觉得这块赚钱,然后很多内容提供商都在做,选择多了意味着竞争就大了。

叶檀:所以现在手游企业的利润是呈下行趋势的了。

行业存活率低,小企业如何突围?

成都现在基本上已经陷入“全民手游”的狂潮之中了,无论是大团队还是小团队都积极投入到手机游戏的战队中。如今的成都已经形成了比较完整的手游产业链,资本大量流入,什么团队都来做,什么游戏都开发,不管赚不赚钱,先把游戏做出来再说。

面对如此激烈的竞争,手游企业如何在这样的困兽犹斗中胜出呢?

肖永泉:我们讲5%是说它能够赚钱,能够把钱赚回来。那如果是作为一个单机游戏很火,那个概率是更小的,基本上在1%以下。比如说你做了一个游戏,像愤怒的小鸟、捕鱼达人、植物大战僵尸这样的街头巷尾大家都在玩的产品,我觉得概率是在1%以下的。

叶永宁:其实现在资本进来,他们投了各种各样的团队,包括有相对评级可能会好一点的,从S、A、B、C级别的团队可能都会有。但其实在这么残酷的竞争的环境下,最终胜出的肯定是那些S级的团队。

叶檀:这个很有意思,你看到这个市场上有一夜暴富的,也有一夜输掉裤子的,什么人都

齐鲁证券TMT行业首席分析师陈运红的观点:“我认为手机游戏这个行业,它的产品周期越来越短,而供给会越来越来,所以竞争会越来越激烈。真正能够胜出的公司肯定是要看他本身的精品开发能力怎么样,最终还是内容说的算。一个好的内容,它可以所有的渠道所有的平台都愿意给它推广。”

资本大量涌入 是馅饼还是陷阱?

随着资本的一轮又一轮地疯狂涌入,A股手游概念股市盈率200倍、300倍的公司频现,渐渐透露出了或多或少当年互联网泡沫的苗头。被称为第一妖股的中青宝于8月9日发布了2013年半年报。报告显示,受投资者疯狂追捧的手机游戏营业收入为995.63万元,同比增长了146.7%,占公司整体收入仍不到10%,但毛利率却下滑了34.58%。加上另一主要业务线网页游戏毛利率大幅下滑38.45%,拖累公司整体毛利率下滑了11.59%。

易观智库认为,中青宝当前股价与其盈利能力不符,未来前景存疑,目前估值严重偏高,超过300倍的动态市盈率泡沫严重,建议投资者谨慎对待。

叶檀:很多人说这么多资本来,当然是好事情。不一定。你在没准备充分的时候,那么大一笔钱过来,拿了。给了不该给的人,给了不该给的项目,然后你会发觉,乱七八糟的人是个鱼是个虾全要钻到海里来。这个已经没有专业性,专业门槛已经变得很低了,做开发的、做旅游的都往手游这个市场做。这时候你会不会有一点点担心?你会不会觉得太疯狂了?

肖永泉:我觉得大家都看到了,首先是从资本层面有一个巨大的泡沫,四面八方的钱都在往这个行业里面投。所以我觉得这个泡沫其实也很难阻止,很难短期内就会停下来。因为本身这个行业还处在快速增长过程中,智能手机的游戏的市场从去年大概四五十亿到今年超过100亿,有将近三倍的增长。我相信未来的两三年还会有三到五倍的增长。

张亚男:这个产业是有泡沫,但这个产业的泡沫在哪里?它到底会不会破?其实每一个产业它在快速发展中大家都认为它有很大的泡沫,但是我看最新的数据,就一级市场投资的数据,有50亿人民币投在了手机游戏这个市场中。一级市场、二级市场市场的入,大家谈的都是手机游戏,仿佛你不谈手机游戏,你就落伍了。

在业内人士和分析师都表示手游市场未来这个蛋糕还能继续做大的情况下,作为投资者应当注意哪些地方呢?

齐鲁证券TMT行业首席分析师陈运红表示:“其实手游行业的发展会有一个很大的空间,因为移动终端的渗透性未来会很强。现在大概有3个多亿智能机的用户,整个中国现在9个亿、10个亿的手机用户。那么将来这块还有很大的发展空间。这种针对移动终端上的游戏,我们认为会有一个更大的发展前景。我们认为明年还有可能超过70%到80%甚至100%的增长。另外我们认为行业加速兼并收购也会是一个持续的势头,因为有些上市公司通过跨界的兼并收购之后,发现估值不停提升,市值也不停地跳跃式上升,这样收购的动力会越来越强。所以他会持续地收购,导致这个行业会持续火爆。”

(文字整理:陈舒玮)