■每周视点 Weekly Viewpoint

移动转售蛋糕大 电信巨头拔根汗毛比腰粗

证券时报记者 夏天

想像有一天,长久以来被移动、联通、电信瓜分的国内移动通信市场突然平空多出十多家运营商,各家根据短信、语音、流量组合不同推出总计数百款花样百出的优惠资费套餐,价格便宜量又足,且赠品多多……早就不满通信业霸王条款的你,会不会挑花了眼?

相信这一天很快会到来,因为移动转售业务试点正渐行渐近。目前与基础运营商签订了转售业务合作协议的民企包括苏宁、国美、天音、爱施德、阿里巴巴、京东等,最终名单尚需报工信部审批同意。

守在移动通信产业门外众多的民企内心澎湃、跃跃欲试,皆因电信三巨头"拔根汗毛比奴家腰身还粗"!

有券商预测,即使三大运营商在2年后仅仅拿出0.5%~1%的市场份额给民资分享,届时这块蛋糕的市场规模也能达到惊人的62.5亿~125亿元之巨。

另一方面,对于三大运营商而言,就算是根汗毛,当真拔起来也有些许切肤之痛。电信巨头也绝难因工信部的一纸行政命令而轻易就范。

目前国内三大运营商均在摩拳擦掌兴建新的4G网络,但有研报数据显示,现阶段国内3G网络利用率尚未超过30%——容易理解,将空置的网络带宽转售给虚拟运营商,可以为电信巨头带来额外的收入并提高盈利能力。

同时,面对移动转售试点,几家巨头们态度不一。中国联通、中国电信显得更为积极,这两家可能出于战略考虑,希望借机通过选择有实力的合作伙伴争夺存量、增量市场;而在移动通信市场上占据最大份额的中国移动想必内心纠结,行动上明显慢半拍。

通常认为,移动转售试点意味着移动通信市场竞争的加剧以及资费的大幅下降。但遗憾的是,从目前披露的信息看,目前民企签约拿到手的"批发价"优惠不大:基础运营商给出基础数据批发价大多在6折~65折, 而此前业界普遍预期的折扣在4折左右,显然是过于乐观。

过高的批发价折扣,再结合国内移动电话普及率已高达八成、市场接近饱和的大背景来看,参与移动转售的民企想要简单做个"二道贩子"赚快钱,难度很大。这样的做法也违背基础运营商挑选合作伙伴的初衷。

目前签约民企应基本符合电信巨头们的期待。许多意向合作者本身已经是某一细分行业的佼佼者,甚至是领军者,此次竞逐移动转售业务之前,想必已进行了结合自身行业资源、产业优势的战略性思考。

当然,在转售业务开展初期,合作者对于新的行业需要一段熟悉和认识的过程,其具体的发展策略未必会一步到位,可能更多扮演代理商的角色,为快速争夺市场份额,价格竞争不可避免。但长远来看,电信巨头更希望与小伙伴们形成互补的差异化竞争优势。身为用户,也可以期待有更多超越想象力、兼具性价比的优质移动通信服务来改变我们的生活。

上市公司参与转融券首选券商股

证券时报记者 杨苏

皖维高新(600063)、两面针(600249)先后于10月25日、26日公告,分别将公司持有的6000万股国元证券股票、3672万股中信证券股票,委托证券公司进行转融券业务。据记者不完全统计,这已经是第五家上市公司将持有的股份投入转融券业务。有意思的是,五家上市公司拿出的股份均为券商股。

转融券业务是证券金融公司向上市公司股东等出借人借入流通证券,再融出给证券公司,由证券公司提供给客户供其卖出。两面针日前的公告显示,除了拟于今年出售的1800万股中信证券股票,公司持有的其他3672万股中信证券,委托宏源证券进行转融券业务。两面针将与宏源证券签署为期一年的转融券业务的委托协议书。皖维高新持有国元证券总计6097.54万股,计划出借规模为6000万股,将提请股东大会授权董事会审议操作。

自2013年3月起,陆续有三家上市公司将持有的上市公司股份参与转融通证券出借交易,分别是兰生股份、辽宁成大、交大昂立。出借的证券分别是海通证券、广发证券和兴业证券,以拟出借股份的最大数量计算,合计股份数量超过7亿股。

3月9日,兰生股份公告,将持有的8000万股海通证券股票,委托海通证券资产管理有限公司进行转融券业务。兰生股份表示,参与转融券业务,可在资产安全的前提下,盘活公司的存量股票,随着证券市场转融券业务的逐步发展,能带来一定的收益。

6月7日,辽宁成大公告,将持有的广发证券用于转融通证券出借交易,出借数量不超过广发证券总股本的10%。以广发证券总股本59.2亿股计算,最大出借数量将达到5.92亿股。一个月后,交大昂立也公告,将持有的兴业证券用于转融通证券出借交易,出借数量不超过4980万股。

值得注意的是,不少上市公司除持有券商类上市公司股权外,还大量持有银行、保险、交通、能源类等上市股权。但截至目前,尚无公司公告将券商以外的股权用来参与转融券业务。

签订一年的转融券业务委托协议,对于上市公司意味着出借的股份成为"限售股"。一位券商人士向记者表示,证券公司对自身行业的情况更为熟悉,愿意接手该类券种,因而这几家上市公司提供的融券标的均为券商股,也并非偶然。

将出借股份收入与净利润比较,可以发现上市公司获利不菲。据两面针公告,出借期限从3天期至182天期不等,证金公司支付证券出借人融入证券的费率也从1.5%~2%不等。以此次出借中信证券的市值计算,两面针预计可获得约800万元收入,该公司2013年前三季度净利润为363万元。

目前,转融券市场规模较小。截至10月25日,转融券余额只有13.9亿元,远远小于转融资余额。申银万国认为,这主要是由于不足2%的费率比例,只能将放券人定位于上市公司大股东等长期持有股份的机构。但是,目前这些机构参与转融券还存在一定的障碍,造成目前券源供给不能有效缓解。

五粮液前三季度营收逐季下滑

公司第三季度实现净利润13亿,同比下滑52.36%,环比下滑超四成

证券时报记者 郑昱

五粮液(000858)今日披露三季报显示,公司今年三个季度的业绩相比出现了逐季下滑。

三季报显示,五粮液第三季度实现营业收入36.46亿元,比去年第三季度下滑40%,环比今年第二季度的68.44亿元亦出现大幅下滑。公司第三季度实现净利润13.13亿元,同比下滑52.36%,环比今年第二季度的22.53亿元下滑超四成。对比五粮液今年第一季度的营业收入86.76亿元、净利润37.86亿元来看,五粮液今年以来三个季度的业绩呈现逐季下滑的现象。

今年以来,五粮液不断推出新品,以图扭转高端酒下滑的颓势,但从三季报情况来看需求依然低迷。今年前三季度,五粮液实现营业收入191.66亿元,同比下滑9.28%;前三季度净利润71.04亿元,同比下滑8.95%。截至三季度末,五粮液预收款项为13.1亿元,较年初余额下滑79.75%。

五粮液今日还披露拟新建3万吨酒库项目的相关情况。按照公司发展规划,结合当前白酒行业现状,公司未来将形成多酒种和高中低全价位、全产品线产品的格局,需具备配套的基酒储存能力,满足市场变化,不断提升五粮液及其系列酒品牌的竞争力。为此,公司决定在厂区内新建3万吨酒库,项目预计总投资1.93亿元。所需资金为公司自有资金,项目分两个地块进行建设,规划总建筑面积1.22万平方米,建设工期预计为14个月。

五粮液还宣布,公司于2012年底进行营销机构改革设立了七大营销中心,并拟将设立7个区域性酒类销售公司,其名称和业务范围将更为宽泛,此前公布的收购受让五粮液集团所属"宜宾五粮春酒业有限公司、宜宾五粮醇酒业有限责任公司、宜宾五粮神有限责任公司、宜宾尖庄酒业有限责任公司"四个酒业公司已无实质意义和必要。因此,五粮液决定中止受让四个酒业公司。

工信部稀土打黑专项工作将常态化

今年前8月,稀土产业实现利润仅32亿,同比下降62.1%

证券时报记者 周少杰

10月26日,国家稀土办公室主任贾银松在广州"2013中国稀土论坛"上透露,稀土联合"打黑"专项行动第一阶段地方自查工作已告一段落,在汇总结果后将对违规企业挂牌督办,推进打非治非工作常规化,并建立稀土整治工作的区域联动机制等。

今年8月以来,工信部会同公安部等七部委和地方政府联合开展打击稀土生产、开采、流通等环节的违法违规的专项行动,时间为8月15日至11月15日。按照原定计划,稀土打黑行动具体分为三个阶段,分别为各省市自查阶段、部门联合检查阶段、整改工作总结阶段。

贾银松说,在完成此次检查之后,工信部将实施一系列政策,实现打非治非工作常态化。

此外,贾银松还透露,"将以专项整治行动为契机,推动企业加大环保投入,提高资源利用和环境保护水平。"未来会将稀土企业通过环保核查和行业准入情况纳入稀土企业获得指令计划的考核标准。

中国有色金属工业协会会长陈全训提供的数据显示,今年1~8月,我国主要稀土矿山、冶炼企业实现主营业务收入450亿元,同比下降了14.9%,完成固定资产投资62亿元,同比增长19.2%,稀土产业进出口贸易额14亿美元,同比下降39.4%。

陈全训分析,稀土行业主营业务收入和进出口贸易额下降,主要受国内外稀土产品价格下跌的影响,产量和出口量并没有出现萎缩,而且稀土金属和氧化物的出口还出现较大幅度增长。但是,当前稀土产业发展质量和效益并不高。

数据显示,今年1~8月,稀土矿山、冶炼企业实现利润仅32亿元,同比下降62.1%。陈全训认为,当前我国稀土产业发展方式粗放,资源利用效率不高,分离、冶炼产能严重过剩,高端应用研发滞后,生态破坏严重。

今年初,国务院发布九大重点行业兼并重组指导意见,其中就包括稀土行业。贾银松介绍,工信部已提出组建大型稀土产业集团的方案,并积极推动大型产业集团的组建。

工信部将以企业为主体以资产为纽带推进兼并重组,依托重点稀土企业重点整合开采、分离冶炼企业。在地方整合过程中,本着整顿清理原则,关闭一批观察一批改造一批,推动稀土分离冶炼企业转型,化解过剩产能。

贾银松透露,今年9月,工信部合同财政部实施2013年的稀土产业调整升级专项项目审查,知识项目计划已于近日下发。

大数据时代下的产业变局

——2013产业中国年会召开

"每个企业都要有一个大数据的战略,有的话,你会在数据鸿沟的右面,如果没有,可能就在数据鸿沟的左边,这样企业之间就会产生竞争差异。"微软全球资深副总裁张亚勤在参加2013产业中国年会时做此阐述。

10月25日,由华夏幸福基业股份有限公司、《哈佛商业评论》中文版、《英才》杂志联合主办的2013产业中国年会在北京隆重召开。

在全球大数据技术浪潮的冲击下,中国产业正在经历前所未有的蜕变,如何在全球技术和产业变局中洞悉和抢占先机?成为社会各界共同关注的热点。

该年会以"产业新变局"为主题,邀请了大卫·芬雷布(David Feinleib)、约翰·史维奥克拉(John Sviokla)、张颐武、田溯宁、周鸿祎等多位专家学者与企业领袖,聚焦变革时代产业升级所面对的机遇和挑战,共同寻求产业升级之道。

长三角嘉善科技服务区:信息技术产业发展的践行者

与会嘉宾一致认为信息技术与各个方面的深度结合将成为未来经济发展的一个重点。IBM全球副总裁兼中国开发中心总经理王阳在年会上表示:"企业必须学会如何对大数据进行分析,必须要用系统的方式展现现在,预测未来。"

而今年8月份,做为全球信息产业巨头的IBM即入驻长三角嘉善科技服务区,长三角嘉善科技服务区是在大数据时代产业融合发展的趋势下,华夏幸福基业着力打造的科技服务区。IBM的成功引入,展现了华夏幸福基业把握住科技发展和商业模式创新的浪潮,在信息产业发展领域的资源整合能力。

"亚马逊会知道你接下来想买什么,网飞能猜出你接下来想看什么,而谷歌呢,它在你搜索之前就知道你想要搜索什么了。"这听起来很神奇,但大卫·芬雷布在文章中这样描述大数据将如何改变你的生活。

他是全球畅销书《大数据图景》和《大数据潮流》的作者,也应邀参加了本次年会,他表示:"实际上大数据影响了人们生活当中的所有方面,不仅是工作。"

而在产业格局变化的过程当中,大数据正发挥越来越大的作用。很多企业还躺在传统的经营模式中固步自封,彷徨观望时,世界顶级的一些大企业已经投身大数据的海洋中开始遨游,包括IBM、谷歌、微软、英特尔、戴尔等企业纷纷拥抱大数据时代的到来。

华夏幸福基业也对新一代信息技术产业领域给予重点关注,着力建设长三角嘉善科技服务区,抢先围绕新兴产业吸引投资、培育重量级企业,积极推动新兴电子设备产业以及移动互联网应用的研发、移动医疗设备研发和服务等高新技术产业与其他产业的有机融合,促进传统产业创新,进而推进产业结构优化与产业发展。

产业港、孵化港、科技港、商务港和产业基地——打造五种产业载体

本届年会另一个亮点在于"产业中国会"的成立。由华夏幸福基业股份有限公司与《英才》杂志联合发起,以"关注中国产业人,实践产业中国路"为使命的产业精英组织"产业中国会"正式宣布成立。

作为推动中国产业升级之实践者,双方希望"产业中国会"能够最大可能汇聚产业人之力量,搭建高端价值分享平台,为中国产业升级创造新价值、提供新动力。

华夏幸福基业产业发展(集团)有限公司总裁轷震宇表示,华夏幸福基业进入的是一个朝阳行业,致力于成为全球产业升级与城市发展的引领者,公司发展的战略模式非常清晰,业务也在高速增长,同时,华夏幸福基业也在根据时代的发展,围绕如何更好地推动产业升级进行了创新。

尤其是资本平台的打造,在某些重点产业领域推动了资本要素和产业要素的深度结合,实现双方的融合与推动。同时,在开发模式上进行了更高层次的优化与升级,推动"产业港、孵化港、科技港、商务港和产业基地"等五种产业载体的打造,建立多元化多层次的产业载体体系,加速产业的聚合和升级,降低企业发展的成本。

(刘冬梅)(CIS)

生物医药和文化创意 用科技照亮未来

近日举办了"2013产业中国年会",本届年会的一大亮点是实现了产业领域的研讨细分与实践的紧密结合,而这点在25日下午的"生物医药行业新机遇"和"文化创意产业新模式"平行论坛上尤为突出。

来自国际的技术浪潮,庞大的内需市场,正在推动我国生物医药产业进入新的发展时期。从国际与国内环境看,我国生物医药产业正处于难得的战略机遇期。

文化创意产业被认为是21世纪全球最有前途的产业之一,随着技术创新步伐的加快、互联网带来的冲击,文化与科技的融合愈发的紧密,如何实现我国文化创意产业和新技术潮流进行有效的对接和集成,成为与会专家探讨的重点。

百肽谷生物医药孵化港:生物医药产业新平台

"我国现在医药市场有专利的市场份额大概在5%以下,95%都是仿制药,都是已经专利过期的。我国是个出口大国,但是有一样东西无法出口,那就是医药制剂,因为达不到国际要求的质量标准。国内医药的创新能力也有待提升。"辉瑞制药中国区总经理吴晓滨在年会上认为。

近年来,我国生物医药产业取得了长足的进步,增长势头显著。尽管存在巨大的市场潜力,但我国生物医药发展水平与欧美发达国家仍然存在明显差距,迄今为止,中国还没有真正意义上自主研发的一类新药,市场上主流药品都是国外研发。

德益阳光科技有限公司总经理刘宏宇表示:"资金问题也是制约我国医药研发的重要问题。"与会嘉宾均认为,资金不足、自主研发能力差、创新力度不足,这些不利因素阻碍着我国生物医药产业国际竞争力的提升。

普华永道高级合伙人约翰·史维奥克拉则概括为,生物医药产业的发展需要来自各方的合作与支持。需要科学界的合作,需要财政的支持,需要工业的基础设施,还需要文化的支持,也需要其他的支持系统,包括市场。也就是说,生物医药产业发展,需要走集群道路。

为了实现资本、生物医药技术更有效的结合,打通产业链条,建立真正意义上的生物医药产业孵化器,实现科研成果的产业转化,华夏幸福基业投资开发了百肽谷生物医药孵化港,在临床前中试阶段就引入项目并注入资金,从产业促进的角度,研发高端产业项目。

据百肽谷生物医药孵化港副总经理安峰介绍,目前,博雅干细胞集团、北京大学分子医学研究所、北京博辉瑞进生物科技有限公司、美国华人生物医药科技协会、武汉海规生物科技有限公司、中美生物技术和制药协会六大项目已经联袂入驻百肽谷生物医药孵化港。

据了解,博雅干细胞集团是全世界目前在建的最大综合性干细胞库;北京大学分子医学研究所在固安建设的非人灵长类模式动物研究中心项目将成为国内最高级别、亚洲最大的动物实验中心。

百肽谷生物医药孵化港的目标是,通过与生物医药产业链上的先进企业和机构合作,与美国华人生物医药科技协会(CBA)等高端生物医药项目对接,整合生物医药产业创新要素,构筑完整的生物医药研发生态,从而实现以孵化平台培育战略性新兴产业,推动区域整体产业升级。

大厂影视制作产业基地:文化与科技结合实现新突破

"文化产业,创新最重要,真正的创新来自于跨界,是来自于各个行业之间的相互学习,相互合作,创造出1+1>2的东西。"乐视影业总裁张昭在"文化创意产业新模式"论坛上表示。

在新技术革命影响下,文化创意产业借助于高科技进行创造与提升,实现了产业领域以及产业价值的全新突破。可以说,科技在文化中占据了非常核心的地位,科技带来的价值,正成为文化产业实现突破的支点。

中国电影投资管理有限公司总裁王国伟表示:"新型文化产业园未来将是很好的投资方向,中国虽然有一百多个电影文化产业园,但是,从电影制作人的应用来说是远远不合格的,软硬件都需要改进。所以,一个科技上跟全球同步,甚至超越现在最高技术的创意文化产业园永远是缺少的,这样的园区即便做五百个,每一个也是有生命力的。"

如何实现科技与文化的对接融合,是关系文化创意产业可持续发展的重要问题。在文化创意论坛上,华夏幸福基业分享了其在大厂区域打造的影视制作产业基地的产业发展案例。

据大厂影视制作产业基地总经理念东梅介绍,该园区未来将根据文化创意产业特殊性,分不同层次,打造产业综合发展体系,打造内容和科技交融的"2.0园区"。

通过"产业基地"+"孵化器"双轮驱动模式,实现融技术创新和成果转换于一体的促进共生机制。同时,大厂影视制作产业基地以技术为先导,致力于打造成国内文化产业与科技产业的先锋部队,引领中国文化创意产业发展的新潮流。

(刘冬梅)(CIS)