

笔尖钢材如何让概念股三连板?

中国上市公司舆情中心 马建勋

理想情况下每年一个亿的市场,对于三千多家的A股上市公司中的任何一家来说,顶多是一个小目标。但就在本周,这一个亿的生意却让舆论和资本市场风生水起——数十家媒体报道,甚至称其意义相当于辽宁号航母;涉及的上市公司股价3天累积上涨近三成,大约增加了60亿元人民币的市值。

这个成为舆论焦点和资本热点的事件,就是中国能够制造自己的圆珠笔头的钢材,未来能够代替进口钢材独霸市场的局面。取得这一技术突破的上市公司太钢不锈(000825),也成为了开年股市中冬天里的一把火。从1月9日到1月11日,太钢不锈3天股价累积涨幅超过27%。

国产笔尖钢材引爆舆论和股市

让我们先回溯舆情经过。根据公司公告和检索网络信息,这件事起源于2017年1月6日,山西卫视山西新闻联播报道了《创新的力量:笔尖“皇冠”大锻造》,报道从一年前国务院总理在“山西太原钢铁煤炭行业发展座谈会”上提到了“我们还不具备生产模具钢的能力,包括圆珠笔头上的圆柱,目前仍需要进口”说起。这番领导人的讲话,当时在媒体上还以《【震惊】不是总理说出来的,真不知道中国连圆珠笔头都生产不了》、《明明砸钱研发好了,中国为何还是造不出圆珠笔头》等文章进行了后续报道。有读者也许会想到,这些报道在当时就曾引起舆论的热议。

回过头来看,则报道真的对一年

前的一幕悬疑剧进行了解谜。报道称,圆珠笔头分为笔尖上的球珠和球座体。直径0.5-1.0毫米的碳化钨球珠我国不仅自产满足国内需求,还大量对外出口;直径仅有2.3毫米的球座体,无论是生产设备还是原材料,长期以来都掌握在瑞士、日本等国家手中。

太钢不锈公告称,2016年9月成功生产出第一批削性好的不锈钢钢丝材料,经过国内知名制笔企业实验室近千次的极限测试,用太钢不锈原料生产出来的笔芯显示了不同角度下的连续书写800米不断线。测试结果表明,圆珠笔出水均匀度,笔尖耐磨性基本稳定,产品质量与外国产品相当。太钢不锈组织起草的《笔尖用易切削不锈钢丝》行业标准已经通过全国钢标委审核认定。公司表示在现有基础上,将进一步优化全线工艺,提升关键技术质量指标水平,满足制笔企业的要求。

让《圆珠笔头》新闻火爆的,还得需要新媒体的推波助澜。1月9日,人民日报官方微信发布《搞定!中国终于造出圆珠笔头,有望完全替代进口》一文,助推消息传遍网络;当天新华视点官微综合了FM904山西综合广播、人民日报、中国经济网的报道,沿用人民日报官微标题进行再次传播,保持了这一事件的舆论热度;此后新京报等传统媒体和自媒体跟进,直到11日公司公告之后达到传播文章数量的小高峰。

值得注意的是,无论是山西台的原发报道,还是人民日报官方微信的后续报道,还是新京报的深度报道,对生产圆珠笔用钢材的企业主体都是太钢集团,部分采访对象也是太钢集团的员工。无论是太钢集团还是太钢不锈,实际上从一开始就没有将这一事件与太

钢不锈直接联系起来。直到1月9日有投资者在互动平台上询问太钢不锈:近日有新闻报道,说太钢集团生产出圆珠笔笔头和笔珠了,请问是本公司吗,项目是在集团还是在上市公司里?太钢不锈才在回答中表示:新闻报道的圆珠笔的笔头是太钢不锈上市公司生产的。”随后,才有相关媒体对太钢不锈进行了新一轮采访。

股市出现热炒源于社会效应高

舆情热度之后,对本次事件还有很多冷静的思考。例如,在这项创新的市场空间方面,多家媒体引述了几乎是同一组数据,即国内每年需要以每吨12万元的进口1000多吨笔头用钢材,一旦笔尖用国产之后,将大幅度削减制造成本。实际上,即使对这这部分市场完全进口替代,加之进口替代导致价格降低,市场空间也不过是1亿元人民币左右。有媒体指出,实际上全世界的圆珠笔产业利润总和也仅仅在10亿元人民币的水平,仅仅是阿里巴巴年利润的6%;因此有舆论认为,“强者的目标是抓大放小,而不是事无巨细都要吃干抹净,做一个万精油”。

就算是这一亿元的市场空间都属于太钢不锈,相比于其2015年679亿元收入,年产不锈钢近400万吨的水平,显然光靠笔尖用钢创造的收入和利润,不足以拉动公司3个涨停板。实际上,据媒体报道,太钢不锈工作人员称,目前销售并没有完全打开。

中国上市公司舆情中心认为,中国造笔尖用钢”事件,更大的意义在于对国内制造业转型升级方面的所带来的启发,对于当前推进的供给侧结构性改革有重大的社会效益和现实意义。这种心理投

射在资本市场中,如果有相应的公司能够满足,就往往会取得丰厚的资本收益。

有媒体指出,国内消费者对耐用消费品、食品的质量、安全十分重视,但是对便宜的圆珠笔,长期以来,对质量的敏感度远远不及价格。这导致行业长期低价竞争,甚至假冒伪劣大行其道。在这种环境下,企业技术创新和质量提升的动力和能力受到严重压制,导致行业创新偏弱;加之知识产权保护不到位,无论从笔的类型,还是工业设计,中国制笔企业长期都是技术的追随者,企业越来越举步维艰。因此,中国制造的笔尖用钢,不仅仅是降低了制笔企业的成本,而且有助于通过提高产品附加值,进一步提升效益。

相关报道提到,制笔厂家由于竞争环境恶劣,没有动力(利润)引进笔头加工的生产线,而是进口国外笔头组装。尽管行业相信掌握核心技术才是出路,但是如何让核心技术为企业带来相应的市场收益,也是值得深思的难题。在这方面,国有企业在引领行业发展上,应该有更多的社会责任和义务。澎湃新闻在引述太钢董秘办工作人员表述时称:“这项技术并不是由多先进,只不过笔尖钢市场规模比较小。之后在公司领导重视下推动了一把,经过工艺优化、工序改进等试验,提高了一大步,把这个技术稳定了、掌握了。”

有舆论表示,不能简单地用笔尖钢的利润高低来看太钢不锈,重要的不是这道问题的答案,而是解题的方法”。有知乎网友认为,笔尖球座生产和加工的工艺精度要求很高,代表着国际顶级技术,攻克类似的技术还能服务于类似的工业品。这验证了一种工业方法论,锻炼了工业能力,也培养了更多人才,积累更多经验,无形中提高了我们的工业能力。

腾讯阿里车轮战 VR、AR迎来风口年?

中国上市公司舆情中心 黄帆

随着技术的发展,资本市场热炒几年的虚拟现实、增强现实概念开始走进日常生活。除了凭借增强现实火了一把的游戏《口袋妖怪GO》之外,百度、腾讯、阿里巴巴也陆续加入相关功能。有分析认为,这将是AR(增强现实)与VR(虚拟现实)一类产品的风口年。然而据媒体报道,对有关产品的投资已渐趋理性。

2016年12月22日支付宝AR实景红包”正式上线,百度则在相近的时间段,在北京朝阳门地铁站内,利用AR技术对朝阳门进行“复原”,试图用科技手段复原老北京面貌。进入2017年,1月11日举行的腾讯QQ红包媒体沟通会上,腾讯公司宣布其QQ红包在2017年春节期间包括“EBS+AR天降红包”,派发包括现金和卡券等礼包。

针对BAT加入“战火”,有媒体称是

脑洞大开”,AR红包的玩法也层出不穷。BAT三家还分别引入了一定数量的合作方,邀请商家、机构等共同参与。

资本市场新风口

实际上,在过去数年,2016年,AR与VR一样成为投资圈的关注焦点,不过对于大众来说,这几个词不过是一个模糊的概念。有媒体分析认为,真正走向大众实际应用,还需要几年的时间,虽然有前景,但依然需要多年的市场培育和技术配套。

据悉,在去年《口袋妖怪GO》风靡之时,海外投资者纷纷押注任天堂会在手机游戏领域开启新的未来。资本市场对此也抱有极大的热情。在从7月7日到7月14日,任天堂股价累计上涨了75.9%,市值接近350亿美元。而在当年的在A股市场上,AR概念股甚至集体爆发,激发了活跃游资和机构对AR/VR(虚拟现实)概念股的追捧和炒作,GQY

视讯等有关概念股收获多个涨停板。

中国AR/VR产业如何发展?有舆论预测,如同过去多次行业进步一样,硬件要求的提升会让行业出现新的洗牌。短期内,主流硬件依然由国外科技企业主导,国内中小型硬件企业开发技术竞争力不足,一窝蜂式地投入导致山寨成风,伪概念和炒概念泛滥。在内容端方面,由于没有找到持续的变现能力,舆论相对悲观,部分跟风炒作的产品,在热潮过后将会无以为继。

资本投资趋向理性

不过,虽然有关产业的关注热度有所增长,今年下半年以来,多家媒体均表示资本投资趋向理性,甚至有知名企业传出倒闭。

据媒体报道,近日一则媒体报道却将奥图科技再次成为媒体关注的“焦点”,该报道称奥图科技为国内首家倒闭的AR公司,员工仅剩4人。奥图科技目

前主推一款AR眼镜“酷镜”,对标谷歌眼镜,标准版售价2999元,同时面向B端与C端市场。公司CEO叶晨光则表示,公司没有倒闭,只是融资还没到位。奥图科技此前曾宣布获得A轮融资,共2000万元,投资方为奋达科技与华众资本。

而在VR方面,情况也不好过。据媒体报道,2016年前3个月,有至少20家VR公司获得投资,包括暴风魔镜B轮融资2.6亿元、盟云软件以4.6亿元全资收购3家VR公司等等。不过到了2016年下半年,获得融资的公司数目明显下降。有媒体观点认为,整个行业此前受到资本热捧,但实际上成熟期还没到,资本进去后发现情况不乐观,导致整体投资热度下降。不过未来依然可期,百度总裁张亚勤曾公开表示,互联网经历了从PC到移动互联网的发展,而未来5年,VR、AR、MR等新技术很有可能再一次改变互联网。

麦当劳中国业务易手会带来什么变化

中国上市公司舆情中心 马建勋

本周一,传言一年的麦当劳中国内地及香港业务出售终于尘埃落定,中信股份(0267.HK)将成为麦当劳中国的新主人。有媒体认为,麦当劳是第一批在中国掘金的中国品牌之一,一度是亚洲巨人中国向西方世界开放的一个象征。如今,它与中国业务出售给一家国有控股公司,影响远远超出了餐饮行业本身。

根据中信股份1月9日晚间的公告,这次交易的概要,是中信股份、中信资本、凯雷投资集团(Carlyle Group,CG)以及麦当劳(McDonald's Co.,MCD)共同成立一家新公司,新公司将成为麦当劳未来20年在中国内地和香港特别行政区的主特许经营商——新公司将以现金加股票的方式,买下麦当劳中国内地及香港的特许经营权。交易完成后,中信股份和中信资本控股在新公司中共持有52%的股权,成为控股股东,凯雷持有28%的股权,麦当劳持

有20%的股权。

多数舆论认为,对剥离中国业务的麦当劳而言,在中国市场掘金似乎变得简单,因为商业模式从重资产的开店卖汉堡,变成了轻资产的收取特许经营费。麦当劳中国公共关系副总裁许颖婷称:首先是继续进行门店扩张,在目前内地2400家及香港240家餐厅的基础上,后续5年将在内地和香港新开门店共计1500家;第二是推进麦当劳“未来2.0”餐厅的硬件建设;以及通过自有渠道和第三方发展外卖业务。麦当劳首席执行官Steve Easterbrook的表述更加直接,他表示,将中国业务出售后,麦当劳将不必再在中国开设更多的门店来买单。

多数媒体都注意到,通过特许经营,而不是亲自开店,正是麦当劳在美国成功的秘诀。有资料显示,全球麦当劳餐厅中超过80%的门店都属于特许经营,其美国门店中这一比例甚至高达90%。

有分析指出,2010年之前是“快餐”发展的黄金时代,通过直营模式,快

餐巨头可以确保将利润掌握在自己手里,而在特许经营的模式下,授权方只能一次性收取特许经营许可费和每年的品牌使用费,在行业飞速发展时期,选择直营显然能获得更多的利润。而在度过高速增长阶段后,适时扩大特许经营模式比例,将有利于实现低成本的规模扩张。

对于接手麦当劳中国的中信来说,不会是一个接盘侠?有媒体援引第三方评论称,中信集团的资产和业务多为受周期性影响,需要找一个平周期或逆周期的业务调整资产配置结构,而麦当劳的资产属于平周期。中信集团也看好国内消费领域的增长。中信通过收购麦当劳中国业务,增加了更多的与消费者接触的机会,中信零售金融、商业地产与麦当劳餐厅,在选址布局方面还存在一些联动效应。值得注意的是,中信在竞购麦当劳中国业务的同时,还从首农集团手中购买了首农股份的股权,比例超过10%,意味着其在农业—食品—餐饮产业链上有更远的布局。

关于麦当劳出售中国业务的另外一些讨论,则是在关注中国餐饮行业本身的发展。国内餐饮企业初创时期受到VC的追捧和面对资本市场时所受到的“冷遇”,形成了鲜明的对比。天图资本一亿元投资木屋烧烤,网红”王思聪出手汉拿山,一度都占据了财经版面的头条。在资本市场上,自从2009年湘鄂情登陆A股之后,直到2016年6月,餐饮企业中才有“九毛九”公告招股说明书拟在上海证券交易所上市;去年8月,王思聪投资的饮食概念(08056.HK)在香港创业板上市,上市四天市值蒸发86.4%,有媒体调侃道,这钱对小王不算啥”。

有舆论认为,麦当劳、肯德基深耕中国多年,无论是硬件方面的完善供应链体系,或者“知识外溢”效应,对国内本土餐饮的发展都起到促进作用。例如,九毛九的总经理,就曾经在广东三元麦当劳和汉堡王有过18年的职业经历。恰逢麦当劳中国业务变动,将有一大批餐饮老板对中国麦当劳的管理团队抛来绣球。

A股上市公司舆情双周报

神马股份造假遭索赔 金龙机电公告人未逃

中国上市公司舆情中心 郭淑怡

神马股份78亿元财务造假遭千万索赔:2016年12月22日,神马股份公告收到证监会《行政处罚决定书》。公告显示,证监会认定神马股份2014年度及2015年上半年,共虚增企业收入78亿元。除此之外,神马股份还存在未按规定披露2014年度以及2015年上半年关联交易的行为。对于上述虚假陈述行为,证监会对神马股份处以40万元的罚款,对相关责任人员处以3万至5万不等的罚款。

相对于神马股份财务造假金额之巨大、性质之恶劣,证监会40万元的罚款,这对于神马股份的投资者来说,是远不能接受的。包括在财务造假案件上有相关经验的律师,亦表示执法标准显宽松。

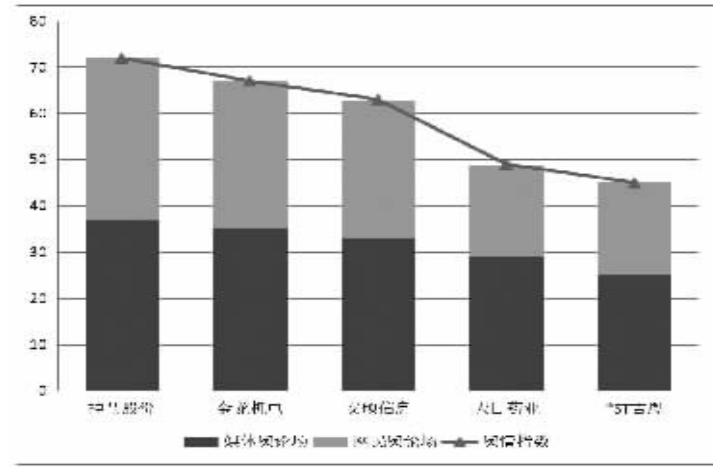
2017年1月9日,首批13位神马股份投资者的起诉材料已递交郑州市中级人民法院,包括投资差额损失、佣金损失、印花税损失及利息损失在内,共计索赔302万元。而这只是首批起诉的投资者,后续还有更多受损投资者参与其中。律师称:预计神马股份面临的索赔金额将达千万元级别。

金龙机电副总在逃事件疑云吹散:1月7日,温州某论坛刊登一则《在逃人员登记信息表》,名单中提及到温州上市公司金龙机电副总总经理金美欧涉嫌挪用公款5100万,被网上缉逃”。

1月8日,当事人金美欧通过《乐清日报》表示,近期一直在家中照顾孩子,并未出国。网上传闻并不属实。1月9日金龙机电亦发布《关于媒体报道澄清公告》。

媒体于1月9日晚向杭州市公安局方面求证后,相关负责人表示,目前杭州市公安局经侦支队正在对上述名单信息核实,杭州市公安局上城区分局经侦大队表示:在逃人员情况都是公安的内部信息,怎么可能外流”,换言之,其认为该信息登记表是假的。不过,网传的“通缉令”显示,杭州市公安局经侦支队六大队才是当事人。

在金美欧现身回应的情况下,《华夏时报》报道称,2016年12月5日,亦是金美欧提交书面辞职报告当天,金美欧曾在上海被抓”。证券时报·e公司则推测:如网传的“通缉令”属实,未被告知的金美欧,2016年12月5日前往上海某机场乘坐飞机时,被上海警方抓获,通缉令随即撤销。经公安审讯,案件与杭州公安期



注:“上市公司舆情热度”是中国上市公司舆情中心根据传统媒体、网络媒体、网民、舆情分析师的评价,对一定时间段内沪深两市上市公司舆情热度作出的综合评估,系综合传统媒体报道量、新闻网络转载量、网络用户检索变化情况、舆情分析师评分等数据计算得出。

更多资本市场热点舆情分析,敬请关注微信公众号 gongsiyuqing, 关注中国上市公司舆情中心官方微信。

