

多家公司抢先布局游戏主机市场

2013年我国游戏行业的生产总值约为1230亿元

见习记者 邝尧

我国实行超过 13 年的游戏主机禁售规定正式解除。国务院办公厅日前宣布，调整上海自贸区内相关行政法规和行政审批或准入特别管理措施目录，称只需通过文化主管部门内容审查，外资公司的游戏游艺设备可面向国内市场销售。

此次相关政策被调整，被市场视为我国游戏主机解禁的标志。包括百视通（600637）、中青宝（800052）、完美世界、阿里等多家知名公司均表达出了对游戏主机市场的期待。分析人士认为，随着政策的松绑，游戏主机产业在国内有望迎来发展高潮。

静候游戏分级制度

关于我国的游戏主机禁售令，可以追溯到 2000 年。当时国务院办公厅转发了文化部等 7 部门《关于开展电子游

戏经营场所专项治理的意见》，游戏机禁令开始生效，索尼、微软、任天堂等国际游戏巨头们均憾别中国市场。

此次国务院办公厅关于上海自贸区政策调整中，宣布在上海自贸区内允许外资企业从事游戏游艺设备的生产和销售，通过文化主管部门内容审查的游戏游艺设备可面向国内市场销售”；同时，在保障网络信息安全的前提下，允许外资企业经营特定形式的部分增值电信业务”。

易观国际易观国际资深分析师顾浩一认为，这意味着游戏主机和程序将在国内获得销售许可，可以帮助主机销售在国内摆脱“水货”的身份；而允许外资企业经营特定形式的部分增值电信业务，是游戏机联网运营的基础条件。

不过，此次国务院办公厅发布的相关规则，强调面向国内市场销售的相关设备须“通过文化主管部门内容审查”、同时由国务院文化主管部门

制定相关管理办法”。顾浩一表示：我国目前游戏管理制度尚未确立，也意味部分“限制级”游戏很难进入市场；游戏主机上市还需相关细则出台。”

虽然我国尚未建立游戏分级制度，不过此前管理层在游戏管理制度上实施过“练兵”，对手机游戏进行了管理。此后多家媒体称，文化部或已确定按游戏暴力级别进行分级的方案，令市场对此颇为期待。

多厂商积极备战

市场调研机构 Newzoo 的数据显示，2013 年全球主机游戏市场规模达到 1600 亿元，占整体游戏市场的 36%，同年我国游戏行业的生产总值约为 1230 亿元。艾媒咨询 CEO 张毅表示，政策一旦放开，微软、索尼和任天堂这 3 家主机巨头将有可能获得巨大利益，国内游戏主机市场将会再次繁荣。

目前已有多家公司对游戏主机市场

表达出了浓厚的兴趣。在上海自贸区设立之初，百视通便宣布与微软合作，设立的上海百家合信息技术有限公司是自由贸易试验区首家人驻企业，百家合信息将着力于微软主机 XBOX 的销售工作。

顾浩一认为，在国内主机游戏产业可能迎来大发展的背景下，国内公司也同样期待在电视荧幕游戏中占得一席之地。

国内知名网络开发商完美世界在 2013 年三季报中透露出对游戏主机的兴趣，完美世界 CEO 萧泓也承认完美世界目前具备接近主机游戏水准的研发实力，并正在筹备相关的技术平台及游戏产品。

此外，中青宝也宣布与盛大游戏拟在上海自贸区成立合资公司，并称意在“积极在互联网和游戏等在内的业务领域布局”。小霸王也高调宣布将与阿里 TVOS 共同推出家庭游戏机，预计在 2014 年初上市。

新浪与支付宝联手推出“微博支付”

证券时报记者 朱凯

新浪与支付宝公司昨日在北京宣布，将全面打通微博与支付宝账号，推出“微博支付”，使微博平台上的在线交易及线下商家消费均实现“一键付款”。

新浪高级副总裁、微博事业部总经理王高飞表示，自去年 5 月启动战略合作、打通微博与淘宝账号并推出微博淘宝版之后，超过 5 亿的微博用户享受到了这一更简便的购物方式。王高飞称，微博与支付宝的二维码扫描已实现互通，并将在 O2O 层面展开进一步合作。

阿里巴巴小微金融服务集团国内事业群总裁樊治铭表示，通过此次合作，双方将进一步强化微博“浏览—兴趣—下单—支付—分享”的社会化营销闭环优势。

辉煌科技1.5亿收购国铁路阳49%剩余股权

证券时报记者 刘冬梅

时隔两年之后，辉煌科技 002296 终于正式启动对北京国铁路阳 49.13%剩余股权的收购计划。今日，辉煌科技对外发布公告，将以 1.51 亿元的价格收购国铁路阳 49.13%的剩余股权，根据约定收购总价款分两期支付，股东大会结束后十个工作日内支付股权收购价款的 30%，第二期为股东大会结束后两个月内支付股权收购价款的 70%。

2011 年 11 月，正值中国的铁路建设受温州动车事件等一系列重大影响而出现暂时性放缓之际，在各行各业资金都十分紧张的情况下，辉煌科技毅然动用自有资金购买国铁路阳 50.87%的股权，以实现对该公司的控股地位。

资料显示，此举为 2012 年业绩大幅下滑的辉煌科技带来了重要的利润支撑。2011 年当年国铁路阳为公司贡献收入 6.1%，净利润贡献占比 2.4%；2012 年全年贡献收入 42.5%，净利润贡献为 67.5%；2013 年上半年贡献收入 42%，净利润贡献 58.3%。

■ 新闻短波 | Short News |

康美药业获直销经营许可证

康美药业（600518）今日披露，公司于近日获得商务部核发的《中华人民共和国直销经营许可证》，这表示康美药业成为继雪雪制药之后，第二家具有直销资格的上市公司，而国内获得商业部批准的直销企业也达到 42 家。据悉，康美药业首批获批直销的区域主要集中在广东省的揭阳市，获批直销产品为保健食品——康美牌西洋参胶囊。（翁健 刘莎莎）

而据相关业内人士透露，选在农历春节前发布这一合作事项，可能也与新浪微博在马年春晚的布局有关。由于春晚特殊的互动模式需要，新浪微博或是不二之选。新浪微博是国内最大的微博平台，最新数据显示，目前已经有超过 40 万商家在微博平台上开展社会化营销。

去年 8 月，微博与淘宝推出基于用户账号互通的计划，同时发布了针对淘宝商家的微博淘宝版。截至目前，大约 48%的微博日活跃用户已经和其淘宝账户实现了互通。《2013 年微博用户发展报告》显示，有 88%的微博用户在日常生活中使用过移动支付，而在移动支付过程中，支付宝的使用比例高达 78.3%。随着此次合作后用户体验的完善，上述比例有望进一步提升。

国铁路阳突出的盈利能力主要体现在主要产品的竞争优势上。其中轨道交通信号智能电源系统的近三年 的市场份额分别为 23.1%、21.5%、25.6%，位居行业第二；电码化隔离设备的近 3 年的市场份额分别为 38.9%、45.9%、43.1%，位居行业第一；钢包铜钢轨接线（密专用）的近 3 年的市场份额分别为 40%、39.1%、42.5%，位居行业第一；道岔限时断相保护器的近 3 年市场份额分别为 27%、25.2%、26.6%，位居行业第二；电加热道岔融雪系统设备近 3 年的市场份额分别是 17.3%、18.1%、16.6%，位居行业第三。

目前国铁路阳存在大量已签订但尚未履行完毕的订单合同，基准日后企业将实现收入，由此可见未来国铁路阳将保持稳定的增长趋势。同时国铁路阳承诺 2014 年净利润不低于 3129 万元。

辉煌科技称，鉴于国铁路阳资产负债率较低、毛利率较高、净资产收益率较高、盈利能力较好，收购完成后将进一步提升公司的资产质量和经营业绩。

时代出版获出版行业最高奖

时代出版（600551）今日公告，在由国家新闻出版广电总局主办的第三届中国出版政府奖评选中，公司将“先进出版单位奖”等 12 个奖项收入囊中，成为全国首家获得先进出版单位奖项的出版企业集团公司。

本次评选中，时代出版旗下黄山书社《历代曲话汇编·新编中国古典戏曲论著集》获得中国政府出版奖正奖。（童璐）

景瑞控股8.5折捡雅戈尔“弃地”

证券时报记者 李小平

登陆港交所刚满两个月的景瑞控股 01862（HK），近期在土地市场上表现活跃。在昨日杭州举行的土地拍卖会上，备受关注的雅戈尔（600177）“弃地”被景瑞控股以 20.76 亿元拿下，这一价格仅为雅戈尔 3 年前拿地成本的 8.5 折。

有意思的是，景瑞控股与雅戈尔一样，曾有过一次弃地经历。2011 年 2 月，上海浦兴社区 Y000902 编制单元 19-04 地块被景瑞控股以 6.6 亿元摘得，折合楼板价 2.14 万元/平方米，成为 2011 年的上海浦东单价地王。但随后不久，景瑞控股以“战略重点转移”为由，将上述“浦东地王”放弃。

昨日下午，雅戈尔半年前放弃的两宗宅地，杭政储出〔2013〕105 号和 106 号地块，在杭州市民中心的土地拍卖会上重新竞拍，起拍总价分别为 10.05 亿元和 9.32 亿元。证券时报记者了解到，尽管竞拍地块是雅戈尔弃地，但在正式竞价之前，包括景瑞控股、合景泰富、阳光城、德信地产、新城 B 股等 5 家房企已报名参与。

通过最终的竞价，105 号地块经

过 10 轮报价，由景瑞控股以总价 11.05 亿元、楼面价 1.59 万元/平方米竞得；106 号地块经过 9 轮报价，由景瑞控股以总价 9.71 亿元、楼面价 1.48 万元/平方米竞得。两宗地块成交总价 20.76 亿元，成交楼面均价 1.54 万元/平方米，较雅戈尔 2010 年的拿地均价 1.79 万元/平方米，下跌了 14.3%。

值得注意的是，雅戈尔 2010 年 10 月拿地时的价格为 24.21 亿元，但去年 6 月雅戈尔违约时，已缴付的 4.84 亿元土地出让保证金也被杭州市国土局没收。也就是说，在雅戈尔看来，上述地块不值 19.37 亿元。换言之，虽然景瑞控股此次拿地成本仅为雅戈尔 8.5 折，但仍高出了后者心理价位至少 1.39 亿元。

在香港上市后，景瑞控股在土地市场表现十分活跃，在不到一个月时间，已经斥资 37.35 亿元拿地。2013 年 12 月 9 日，在江苏省太仓市国土局进行的土地拍卖会上，景瑞控股分别以 2.53 亿元和 2.51 亿元，成功竞得两宗地块。随后的 12 月 27 日景瑞控股公告称，以 6.74 亿元和 4.81 亿元，分别在浙江宁波、绍兴两地拿地。

实际上，景瑞控股在土地市场的表现还不仅如此。在半月前的杭州萧山“地王”出让当日，景瑞控股曾与众多地产大鳄上演了一幕土地争夺战。

2013 年 12 月 18 日，杭州萧山

■ 相关新闻 | Relative News |

新华联近8亿海外圈地

新华联（000620）今日公告，新华联拟与韩国黑石度假村株式会社签订《战略合作协议》等相关协议，约定由公司下属全资子公司香港新华联国际置地有限公司和黑石共同出资 350 亿韩元（约合 2 亿元人民币）设立韩国锦绣山庄株式会社，其中新华联出资 315 亿韩元，占新设公司 90%股权。同时，约定拟通过新设的韩国锦绣山庄株式会社获取韩国济州岛用地面积约为 110 万平方米的土地使用权，交易价格拟不超过 595 亿韩元（约合 3.4 亿元人民币）。

针对韩国项目，新华联称，公司未来

2013-49 号地块进入现场竞拍环节，经过前期的 250 轮竞价，由九龙仓和绿城组成的联合体最终以 25.76 亿夺得该地块，但这一拿地价格，仅比景瑞控股最终出价 25.74 亿元稍高一些。

拟投资的房地产项目位于韩国济州岛。韩国济州岛是世界著名的旅游圣地，近几年中国游客来济州岛旅游、置业人数快速增加，为公司未来开发建设济州岛投资项目提供了巨大的潜在客户资源。

与此同时，新华联还将进军马来西亚旅游度假产业。公司拟与马来西亚的 IBZI 发展（柔佛）有限公司签订《租契购买协议》等相关协议。拟以 1.55 亿马来西亚令吉（约合 3 亿元人民币）购买 IBZI 持有的 11.7 英亩（约合 4.73 万平方米）地块，拟建设南洋度假中心。（张莹莹）

上汽集团2013年整车销售突破510万辆

证券时报记者 黄婷

昨日，上汽集团（600104）发布产销快报称，2013 年公司销售整车超过 510 万辆，同比增长 13.7%，成为首家迈入 500 万辆阵营的中国汽车集团。

数据显示，2013 年合资企业上海通用整车销售 157.5 万辆，同比增长 13.11%，上海大众整车销售 152.5 万辆，同比增长 19.14%，上汽通用五菱整车销售 160 万辆，同比增长 9.76%；

自主品牌荣威和 MG 销量达到 23 万辆，同比增长 15%。

2013 年，在海外业务拓展上，上汽集团整车出口稳步增长，出口超过 11 万辆，同比增长约 10%，在国内车企中名列前茅。雪佛兰新赛欧海外销量达 6.3 万辆，继续保持国内单一车型全年出口销量第一。乘用车自主品牌荣威和 MG、商用车自主品牌 Maxus 大通以及南京依维柯出口销量稳步增长。

与此同时，2013 年上汽集团与正大集团在泰国组建的乘用车合资公司完成注册，厂房改造和主要设备的安装调试工作基本完成。2013 年 11 月底，上汽集团正大集团签署合资草案，上汽集团自主商用车品牌大通 MAXUS 正式进军泰国市场，合资公司先期将以整车出口模式登陆泰国市场，并将在不远的后续形成规模效应后展开 KD 制造和改装车业务的全方面合作。

此外，为配合上汽集团海外经营战

略，去年上海汽车国际商贸有限公司在自贸区内正式成立，并成为首批获得营业执照的企业。按照规划，公司将首先在自贸区内建设 10 万平方米的汽车散件运作中心，形成 50 万台套/年的运作能力。未来，该公司还将进一步发展为上汽集团的“国际商贸平台”和“非制造类的海外区域营销投资平台”。而正在规划中的上汽中东地区、南美地区销售服务公司也将通过自贸区平台获得更为便捷的国际投融资渠道。

中国重工：航母巨舰即将启航 成长空间再度打开

2014 年 1 月 1 日，中国第一艘航空母舰辽宁舰顺利完成为期 37 天的南海海域科研试验和训练。国防部新闻发言人杨宇军曾表示，辽宁舰是中国第一艘航母，但绝对不是唯一的一艘。他说，中国将根据国防和军队建设的需要，统筹考虑发展航母的建设问题。

“三艘航母刚及格”

谈到中国航母的建造数量时，军事专家杜文龙日前接受央视《今日关注》采访时表示，可能用“一艘太少，两艘不够，三艘及格”的解读相对合理。杜文龙表示，如果光有一艘航母，只是

一个独苗和标志，这与中国的大国地位和海岸线的长度以及海洋利益的维护相比，严重不符，所以一艘太少。针对我国周边的海洋情况，两艘航母维护海洋权益显然不够。如果达到三艘航母，按照一艘维护、一艘训练和一艘进行执勤来分配，基本能够形成一个闭合的环路。三艘航母能够让整个的航母编队在海上形成持续的作战能力，如果没有这种持续的作战能力，那么，有航母与航母编队是否强大就会成为两个问题。所以，我们需要解决的绝不是有没有的问题，而是强不强和大不大的问题。

航母战斗群体量庞大。以美国航母编队为例，最初其单航母编队是以 1

艘航母为核心，配以 4 艘防空型巡洋舰，4 艘反舰、反潜型驱逐舰，1~2 艘核动力攻击型潜艇，外加 1~2 艘补给舰船组成。还以美国为例，其现役主力航母的全寿命期费用超过 220 亿美元，其中人员开支约为 50 亿美元，也就是说在全寿命期内，航母的相关设备和技术供应商的市场份额约为 150 亿美元，近 1000 亿元人民币。加上舰载机、其他舰艇的配套，全寿命期费用预计将达到数千亿人民币。

不日获批文概率大

日前，中国重工（601989）非公开发行股份收购军工重大装备总装业务

事项已经获得证监会发审委核准。公司拟收购的资产包括主要生产超大型水面舰船、导弹驱逐舰、油水补给舰的大连造船厂集团和主要生产水面、水下军用舰艇及辅助舰船的武昌造船厂集团。

根据行业惯例，非公开发行通过发审委审核后，一般在两周左右的时间即可拿到核准批文。因此，中国重工在本月上旬拿到发行批文是大概率事件。

按照此次中国重工非公开发行的进程来看，中国重工很有可能在募集资金到位之前即完成对上述核心军工资产的注入。据相关人士透露，为了尽早将标的良好业绩纳入公司，中国重工旗下的大船重工和武船重工拟于

近日以自有资金支付 50%的资产收购款，并在 1 月中旬以前完成相关的资产注入程序。如果款项支付事项完成，中国重工将对标的资产自 2014 年 1 月实现并表。根据公开资料，上述两家公司 2012 年营业收入 77 亿元，净利润 3.5 亿元；2013 年 1-5 月营业收入 25 亿元，净利润 1.8 亿元。

中国重工基本面改善显著

本次非公开发行是军工重大装备总装业务进入资本市场首次华丽现身。伴随收购完成，中国重工将全面布局海军装备业务中生产设计、总装、制造、配套完整的产业链，进一步优化上

市公司的产业结构。公司对民船业务的依赖度将大幅减弱，军工军贸收入占比预计在 2014 年将大幅提升到 20%以上，公司业务规模将持续扩大。

此次拟注入目标资产 2012 年加权平均净资产收益率较中国重工 2012 年加权平均净资产收益率高 8.77 个百分点。收购有利于提高公司的资产质量，增强公司的持续盈利能力。

随着周边局势的复杂化和中国建设强大海军、维护海洋权益的需要，中国重工的军工收入有望获得进一步的提高，公司的基本面将得到显著改善。随着海军大建设的推进，公司未来成长空间再度打开，进入业绩增长的快车道。

（严惠惠）