

中青宝股价五个交易日暴涨116.7% 元宇宙概念股背后谁在玩火？

■本报记者 李春莲 张敏

元宇宙概念股的疯狂还在持续。9月13日,作为上涨最为凶猛的元宇宙概念股,中青宝再次封住涨停板,五个交易日上涨116.7%。9月13日晚,中青宝再度发布股价异动公告称,元宇宙是一个巨大的概念和模式,公司尚处于初步探索阶段,触及概念相对较浅,对应产品尚在研发中,新游戏上线时间和地区亦受到诸多因素影响。元宇宙的火爆究竟是新机遇还是新泡沫?这场资本狂欢的背后,中青宝元宇宙布局和市场前景究竟如何?

“元宇宙目前还不足以谈内容生态,现在最大的问题是行业需要冷静。”易观互娱行业中心资深分析师廖旭华向《证券日报》记者表示,不要让元宇宙这个概念更加抽象化,也不要给产业和投资者过分的预期。

概念疯狂背后谁在玩火?

元宇宙这场资本的狂欢源于巨头的布局。今年3月份,元宇宙概念第一股罗布乐思(Roblox)在美国纽约证券交易所正式上市;5月份,Facebook表示将在5年内转型成一家元宇宙公司;8月底,字节跳动斥巨资收购VR创业公司Pico。

明明只是巨头的前期探路,中青宝这家名不见经传的公司是如何与元宇宙扯上关系的呢?

9月6日,中青宝宣布,公司将推出一款虚拟与现实梦幻联动模拟经营类的元宇宙游戏《酿酒大师》。中青宝在回复投资者提问时也表示,酿酒大师(暂定名)尚在研发中,还未涉及利润分成,具体情况请以公司披露信息为准。从中青宝上述表态不难发现,所谓的元宇宙游戏还处于摸索阶段,能否成功尚未可知。

对此,有游戏公司人士向《证券日报》记者表示,不少游戏公司目前都有VR方面的布局,但对于是否与元宇宙沾边,公司内部较为谨慎,还需要进一步判断。

“作为一个全新的起源于华尔街的抽象化概念,小公司现阶段是不适合参与的。而从相对务实的角度来理解的元宇宙,必然是需要大量的内容创作者的,这是小公司的发展机会。”廖旭华表示,未来会有更多的头部企业站出来,在企业内部对元宇宙有冷静清晰的认知之后,通过相关的产品探索来引导整个行业摆脱概念狂欢,回归到做产品、做内容和做服务的务实路线上来。

多个游戏项目颗粒无收

作为一家元宇宙概念股,中青



9月13日,作为上涨最为凶猛的元宇宙概念股
中青宝再次封住涨停板
五个交易日上涨116.7%

9月13日晚,中青宝再度发布股价异动公告称,元宇宙是一个巨大的概念和模式,公司尚处于初步探索阶段,触及概念相对较浅,对应产品尚在研发中,新游戏上线时间和地区亦受到诸多因素影响

王琳/制图

宝吸晴无数。但作为一家游戏公司,中青宝上市多年,可谓成绩惨淡。记者在中青宝发布的2021年半年报中注意到,公司开发的多款项目要么未达到盈利状态,要么已经终止。

例如,公司承诺投资的12个项目中,6个项目未产生盈利。其中公司开发的3D游戏《盟军》、2.5D游戏《三国游侠》、2.5D游戏

《新宋演义》、3D游戏《寻梦园》未达到预计效益,目前这些游戏已下线。此外,公司凤凰高科技文化科普体验馆项目、球类游戏虽取得阶段性成果,但尚未盈利。

“这个公司在游戏板块的业绩并不突出,经常去推一些并不市场化的游戏。而这些游戏盈利空间有限。”香颂资本执行董事沈萌向《证券日报》记者表示。

主营业务都没有做好的公司,在元宇宙这样一个新兴事物面前能够如它的股价一样处于领先地位吗?

沈萌向《证券日报》记者表示,元宇宙的出现是网络游戏行业被整体抑制下,企业推出的新概念,实际上真正的元宇宙产业对技术研发的基础要求很高,国内根本没什么企业具备。

雷军赴一汽洽谈 三大迷团待解

■本报记者 向炎涛

自从雷军宣布造车以来,小米汽车的一举一动都引发市场关注。近期,有消息称,小米集团创始人、董事长兼首席执行官雷军到中国一汽集团就合作事宜进行深度对接洽谈。

这一消息引发了市场对小米汽车将与一汽合作的猜想。事实上,今年以来,已有多个关于小米汽车与武汉、合肥、北京等地进行洽谈的传闻,小米汽车最终花落谁家无疑是当前市场最关注的问题之一。

与一汽合作?

雷军表示,一定抢抓汽车产业与消费电子深度融合的有利契机,充分发挥自身科技创新和生态整合优势,小米汽车加强与吉林汽车企业对接合作,更好地夯实汽车生产基础,努力打造高品质汽车产品。

“吉林省对小米汽车非常重视。”有业内人士对《证券日报》记者

表示,吉林省有一汽集团,如果小米汽车能落户吉林,能为当地带来投资,更重要的是能带去汽车相关产业链和智能汽车方面的人才,可能承担着振兴东北汽车工业的厚望。在汽车行业分析师、北方工业大学产业创新研究中心研究员张翔看来,近段时间小米频频在跟各地政府洽谈,主要是在比较各地的优惠政策哪个力度更大、更适合其自身的发展,还要考虑当地的产业链、产业环境等,以此选择最终落地何处。“这很正常,现在的车企,包括特斯拉、蔚来等以前都是这样的,跟很多地方政府洽谈,最后选择最适合其自身发展的地方落地。同样,小米也不能跟一汽深度合作目前还不确定。”张翔对《证券日报》记者表示,“所以一汽非常迫切地想要找一家造车新势力合作。总体来说,小米和一汽的合作,双方互补性比较强,可以达到1+1大于2的效果。”

不过,也有业内人士对《证券日报》记者表示,小米造车更多会从商业层面考虑,东北的汽车产业链不

够,尤其是智能汽车方面,物流方面也没有优势,小米最终能否与一汽达成合作,仍然具有不确定性。

花落谁家?

今年3月底,雷军在宣布造车的演讲中表示,未来十年小米将投入100亿美元造车,首期投资为100亿元,而自己将亲自带队,押上人生全部的声誉,为小米汽车而战。

9月1日上午,小米集团通过官方微博账号“小米公司发言人”宣布,小米汽车有限公司完成了工商注册,注册资本为100亿元,公司法定代表人为雷军。天眼查App显示,小米汽车有限公司注册地址是北京经济技术开发区。

此前,小米造车动作频频。7月28日,雷军在微博为小米汽车的自动驾驶部门招聘人才。8月25日,在小米集团第二季度财报媒体电话会上,小米集团总裁王翔表示,自启动造车后深感汽车业内人士对小米的厚爱,已收到了超过2

万份简历。据了解,小米汽车团队已精挑细选,组成了约300人的团队。小米汽车方面透露,目前团队还在急速扩张。

据《证券日报》记者了解,自宣布造车至正式注册公司的5个月间,小米汽车团队进行了大量的用户调研和产业链考察,调研访谈2000多次,拜访并深度沟通交流了10多家业内同行和几十家产业合作伙伴,同时紧密紧密地推进汽车的产品定义和团队搭建。此外,小米集团还在8月25日发布公告,收购了自动驾驶技术公司深动科技(DEPMOTION TECH)。这表明小米开始重点充实汽车相关技术和人员的力量。

而此前,也有多地小米汽车抛出了“橄榄枝”。据媒体报道,武汉经济开发区称经开区已经第一时间成立工作专班,将主动、热情对接小米,充分展示区内优质汽车生态圈和优越营商环境,争取合作可能性。此前亦有传闻称,安徽省国资委正在和小米汽车接触,有

意将小米汽车引入合肥。

代工还是自建工厂?

“小米造车本质上是找一家车企合作,如果自己从头开始造车会比较困难,需要的周期很长。”张翔对《证券日报》记者表示,小米造车要掌握核心资源,参与利润高的一些环节,就像苹果造手机一样。

此外,小米造车是希望新车能尽快上市交付,因为现在国家对新能源汽车,包括智能汽车的政策窗口期不会很长。所以小米造车要快,要到达这个目标最好的方式是找一家车企合作,所以小米现在频频在跟武汉、北京、吉林等地洽谈。

而在前述业内人士看来,小米与各大车企洽谈的应该是合作建厂。“不同于造手机,汽车产业链更复杂,代工不好管控,超过10万辆基本就是一个工厂的产能,大规模代工并不现实。对于小米来说,选择与车企合作或收购,主要可能是为了解决资质问题,尽快实现投产。”

北京环球影城直面上海迪士尼竞争 实现百亿元收入非易事

■本报记者 李乔宇
见习记者 贺玉娟

北京环球影城开业在即,成为北京旅游市场最大的热点事件。在北京环球影城受到关注的同时,周边酒店价格悄然上行,在中秋节和国庆假期,部分酒店价格上涨甚至超过100%。北京旅游市场也因此热度提升成为中秋最热门目的地。

国内某大型文旅企业集团市场负责人告诉《证券日报》记者,北京环球影城能够补足北京旅游市场在国际IP主题公园方面的缺失,能够覆盖更广泛的家庭客群。北京环球影城的开业也给了

北京环球影城以及上海迪士尼乐园两大国际IP主题公园同台竞争的机会。

谈及对于北京环球影城的预期,上述文旅企业集团市场负责人表示,新的主题乐园的开业一定会为北京旅游市场带来增量。在新消费的环境下,北京环球影城能够为北京旅游市场带来带动市场升级的产品。

与北京环球影城本身实现的收入相比,更令市场期待的是,北京环球影城开业能为周边商圈、通州区乃至北京旅游市场带来多大的市场增量。

“通州配套设施仍然相对较少。”上述文旅企业集团市场负责人告诉记者,“目前北京环球影城有两家主题酒店,预计能够覆盖约

客出行的意愿也会降低”。

河南大学研学中心研究员乔光辉亦对《证券日报》记者表示,“北京环球影城具有丰富的室内娱乐设施,能够在一定程度上抵御寒冬带来的影响,同时北京环球影城也可以布局一些类似于冰雪演绎的产品,与南方主题公园形成差异化竞争”。

与北京环球影城本身实现的收入相比,更令市场期待的是,北京环球影城开业能为周边商圈、通州区乃至北京旅游市场带来多大的市场增量。

“通州配套设施仍然相对较少。”上述文旅企业集团市场负责人告诉记者,“目前北京环球影城有两家主题酒店,预计能够覆盖约

一千个家庭的住宿需求。但从北京环球影城能够带来的增量来看,仅覆盖一千个家庭住宿需求是远远不够的。”他表示,与其他行业不同,文旅行业是看重长板的,一个地方的长板越长,周边文旅市场也就更容易发展得更好。“北京环球影城带来的客流量对于周边地区而言是机会也是挑战,为了配套环球影城这样量级的主题公园,园区周边配套有必要进行提质升级,要跟得上,跟得好,周边商圈一定要抓住商机,未来,整个通州区地区都有望受益。”

“环球影城必然会带动北京旅游业的发展。”中国社会科学院财经战略研究院博士后龙飞对《证券

日报》记者表示,一方面是北京2000万常住人口基数,是天然的客源;另一方面,北京每年旅游接待人数达2.5亿人次,更是重要流量。“不仅仅是旅游收入的增长,对交通、住宿、餐饮、购物多种消费都可产生明显带动作用,长远更将带动建筑、物流、文化创意产业、数字经济等更多产业的发展。”

“北京环球影城将带来300亿元规模的相关行业收入,也将对北京景区节假日人流起到一定的分流作用。”中南财经政法大学数字经济研究院执行院长、教授盘和林对《证券日报》记者表示,北京环球影城也有望带动更多主题公园在京津冀地区扎根。

vivo 自研芯片发布新机 正面冲击高端市场胜算几何?

■本报记者 董积君

近日,随着苹果发布会的临近,国内手机厂商也在加速新品的面世。

9月9日晚,历时2年自研出专业影像芯片V1后,vivo的X70系列正式发布。作为一款国产高端机,vivo X70系列最高售价达到6999元。

国产手机品牌对高端手机市场份额垂涎已久。但不可否认的是,当前手机市场同质化问题日益严重,国产手机品牌想要在高端机市场与苹果抗衡,不仅需要与整个产业链更深度合作,也要结合市场需求加速技术突破与品牌生态合作,为5G时代

的下一个黄金机遇布局。

vivo X系列已历7年发展,是否积蓄了足够的品牌和技术实力冲击高端,进而扛起国内高端机市场的大旗呢?手机行业独立分析师、中国政法大学特约研究员李俊慧对《证券日报》记者表示,事实上算力是限制手机产业发展的瓶颈。如在拍摄处理视频时,对手机处理能力的需求已呈现指数级增长。在巨大的算力鸿沟面前,自研的定制化芯片配合高速处理优化的算法,是手机性能突破的新趋势。

影像,是vivo选择的核心赛道之一,vivo在这一领域已持续投入五年以上,取得了许多行业首次

和领先的成果,成功打破市面上产品同质化的局面。

“迎难而上才能达成手机性能指数级的提升。”vivo相关负责人对《证券日报》记者称。据介绍,芯片的研发挑战容错率极低,少许误差都会造成失败,开发难度和投入非常高。

据悉,vivo X70系列搭载了vivo首款自研专业影像芯片V1,同时,2020年vivo正式宣布与蔡司成为全球影像战略合作伙伴,将蔡司所代表的顶尖光学理念和标准引入移动影像系统,将传统光学技术与计算影像研发结合,大大提升了X系列手机的专业影像能力。

随着5G智能手机陷入新一轮

的“红海市场”,国内手机品牌未来需要面对的正是与苹果的直面竞争。据调研机构CounterPoint此前发布的数据,iPhone在全球智能手机市场的整体份额仅占13%,但却攫取了全球智能手机行业66%的利润,而这些利润尽数来源于竞争残酷的高端市场。

vivo执行副总裁胡柏山表示:“在6000元以上的手机高端市场中,苹果一家独大。而对于各大国产手机而言,短期的份额谁多一点,谁少一点并不是问题的关键。关键在于谁能够在未来一段时间内拿出与资深玩家对抗的能力,这是未来中国手机品牌都想要追求的目标。”

近年来,中国高端手机市场面临了较大规模的洗牌。vivo、oppo、小米等作为后来居上者,发展势头强劲的同时更是伴随着激烈的竞争。首创证券行业分析师何立中分析称,预计下半年手机出货量将会呈现小幅上升。5G手机方面,出货量有望继续增长,占比可能将呈现温和增长态势。

运营商世界网总编辑董钊表示,对于手机厂商来说,赞助各大国际赛事是性价比最高的品牌营销。当前,各大品牌站在相同的起点,谁能在渠道、营销、品牌力等多方面突出重围,谁就最有可能赢得消费者青睐。

公告速递

昂立教育欲出售 教培CDL公司套现7020万元

■本报记者 施露

作为教培行业首家A股上市公司,昂立教育开始筹划出售部分股权投资业务,集中资源转型到职业教育和素质教育。

9月13日晚间,昂立教育公告,为适应双减政策下公司业务及产品的调整,公司将根据韩国KOSDAQ的相关规定,通过场内交易、场外交易等方式,择机出售公司持有的韩国Chungdahm Learning,INC.(以下简称“CDL公司”)43.2万股流通股股票。

截至9月7日,CDL公司的收盘价为29250韩元/股,昂立教育持有的CDL公司股票对应的价值为126.36亿韩元,折合约为7020万元。CDL公司主要从事K12英语和数学课程产品的研发和教学。

昂立教育在公告中表示,实施本次交易将有利于优化公司资产结构,加快资金周转速度,提高资产运营效率;同时也将增加公司的投资收益,为公司在双减政策下的业务及产品调整提供充分的资金支持,更好地满足公司未来发展的资金需求。

对于出售CDL股权,昂立教育董秘杨夏对《证券日报》记者表示:“CDL作为韩国教培领域的公司,在业内有一定名气。我们减持CDL的话主要是国内双减政策出台,K12业务受到影响,所以会出售股权回笼一些资金,集中精力去国家鼓励的职业教育、素质教育方向去倾斜。”

“CDL未来在业务上还会与昂立教育有合作。从我们早前投资CDL的价格来看,目前我们选择出售CDL的时间点,这笔股权投资是正向收益,但最终收益金额以我们最终减持股票的价格为准。K12教育目前在资本市场的通道受到很大影响,昂立教育有交大背景,基础相对牢固,很早就开始职业教育和素质教育布局,公司也会下更大力气去转型,回报投资者。”杨夏对《证券日报》记者补充道。

十日七涨停股价翻番 京投发展称主业未变

■本报记者 李乔宇 见习记者 贺玉娟

9月13日晚间,京投发展披露股票交易风险提示性公告,公司股票最近10个交易日内出现七次涨停,公司短期内股票交易波动较大,并再次强调目前公司主营业务仍为房地产开发、经营及租赁,未发生变化。

东方财富数据显示,8月31日至9月13日,10个交易日京投发展股价累计涨幅达107.93%。

“京投发展此次股价连涨是借北交所的东风,同时游资抢筹造势迹象也十分明显”,对于此次京投发展股价七次涨停的现象,中南财经政法大学数字经济研究院执行院长、教授盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,“当下北交所是一个重大的政策变更,但市场对北交所概念股缺乏聚焦,集中于北京房地产开发的标的里面很多企业都已经转型其他产业,从这个方面看,京投发展是比较稀缺的京圈房地产开发企业,使得聚焦北京房地产的京投发展股价水涨船高。”

京投发展半年业绩显示,2021年上半年公司实现营业收入20.41亿元,同比下降0.31%,其中主营业务中房地产销售结转实现收入20.18亿元,实现归属于上市公司股东的净利润1.61亿元,同比增加43.83%。

而在盘和林看来,房地产行业整体趋势动向不明,行业前景不够清晰,虽然京投发展当前的估值较低,但京投发展负债率仍较高,因此,京投发展现阶段基本面不足以支撑其未来预期,包括北京学区房政策的变更、一线城市房价不炒的政策,都将限制京投发展这样的房地产企业未来业务发展的想象力。

龙佰集团上调钛白粉价格 钛白粉将迎来新一轮涨价潮

■本报记者 肖艳青

9月13日,钛白粉巨头龙佰集团以及中核钛白相继发布钛白粉涨价公告。

受此消息影响,9月13日午后,钛白粉概念股冲高,收盘叠北化工涨9.04%,天原股份涨7.82%,龙佰集团涨6.21%,安纳达涨5.8%。

龙佰集团公告称,自9月13日起,公司各型号钛白粉销售价格按原基础上对国内各类客户上调700元/吨,对国际各类客户上调100美元/吨,这是龙佰集团年内第八次上调钛白粉价格。

中核钛白公告称,自9月14日起钛白粉销售价格按原基础上对国内客户上调1000元/吨,国际客户出口价格上调150美元/吨。这是中核钛白年内第七次上调钛白粉价格。龙佰集团相关负责人对《证券日报》记者表示:“受原材料价格上涨以及需求增长,公司再次调整产品价格,影响钛白粉价格上涨的因素一直存在,四季度钛白粉价格有望继续上涨。”

中钢经济研究院首席研究员胡麒牧在接受《证券日报》记者采访时表示:“钛白粉价格上涨主要受两方面因素影响,一是成本上升,二是需求拉动。在金银十传统需求旺季到来的背景下,短期内需求对价格的影响更加明显。”

中原证券研究所负责人牟国洪在接受《证券日报》记者采访时表示:“钛白粉企业多次上调钛白粉价格有多方面因素:成本端,钛精矿、硫酸价格持续上涨推升钛白粉成本;需求端,全球经济复苏态势下,下游房地产、汽车需求保持旺盛态势。”

对于四季度钛白粉价格走势如何?钛白粉价格一路上涨对下游产业产生何种影响?牟国洪表示:“四季度进入下游需求旺季,预计钛白粉价格仍有一定的上涨空间。钛白粉价格的上涨将导致下游涂料、造纸等行业成本压力的提升。”

胡麒牧认为:“预计四季度钛白粉价格依然维持高位。对下游企业来说钛白粉价格持续上升无疑会提高运行成本,如果钛白粉价格持续上升,会对下游需求形成压制。”