



记者观察

勇闯“无人区” 科技自强自立刻不容缓

■贾丽

当前,在国内外复杂环境下,我国经济发展面临重重挑战,同时也希望满满。实现科技自强自立,突破“卡脖子”核心技术,是一项紧迫任务。

12月18日,我国自行研制的具有完全自主知识产权的喷气式支线客机ARJ21正式交付首家海外客户印尼翎亚航空,标志着国产喷气式客机首次进入海外市场。同日,我国自主设计建造的首艘面向深海万米钻探的超深水科考船——大洋钻探船,实现主船体贯通,标志着我国深海探测领域重大装备建设迈出关键一步。

推动我国经济高质量发展,务须加快产业升级,加快关键技术创新,解决“卡脖子”难题。刚刚结束的中央经济工作会议指出,科技政策要聚焦自立自强。12月16日,国家发改委新闻发言人亦表示,2023年将会同有关部门加快实施创新驱动发展战略,在“攻难关、稳增长、促转型、强基础”上下功夫,进一步发挥高技术产业在引领支撑经济高质量发展方面的重要作用。连日来,有关部门接连发声,均强调了科技创新的重要性。

各类政策协调配合,大力推动新兴产业科技自主创新。我们要坚定信心,选准方向,多维度尝试探索,勇闯“无人区”。

笔者认为,下一步应当牢牢抓住“牛鼻子”,从三个角度出发,全面推进科技创新。

首先,加大基础性研究力度。与主要发达国家相比,我国基础研究经费在研发经费中的比重还有待提升。国家统计局数据显示,去年全国基础研究经费占研发经费比重为6.09%。应进一步加大前沿创新领域经费投入力度,通过高水平的前端研究将创新活动引向深入,实现更多原创性重大突破。

其次,强化企业科技创新主体地位。我国民营企业研发投入增长空间巨大,应强化企业科技创新主体地位,大力培育高新技术企业和“专精特新”企业,推动创新链产业链资金链人才链深度融合,打造千行百业更多“隐形冠军”。发挥多层次资本市场作用,加大对科创企业的支持力度,通过科创板等引导资金合理流入基础研究领域。

第三,大力推进人才吸引培养工作。建设一批基础学科培养基地,优化教育科研保障机制,完善评审机制,培养吸引更多高层次人才,产出更多原创性、引领性重大成果。

世界杯效应持续

《足球巨星》海外下载量比肩《原神》

■本报记者 李豪悦

12月19日,梅西带领阿根廷队夺冠后,本届卡塔尔世界杯也随之落下帷幕。尽管世界杯结束,但“世界杯效应”仍在持续。

例如,近期北京一家公司推出的体育游戏,在世界杯期间下载量再次飙升。

Sensor Tower公布的11月份中国手游海外下载榜显示,一家名叫Real Freestyle Soccer的厂商推出的体育手游(Soccer Super Star)(下称《足球巨星》),11月份下载量突破1000万次,环比提升47%,排名上升3位至榜单第2名。

而这并非《足球巨星》首次上榜。Sensor Tower数据显示,该游戏最早在2021年10月份上榜,下载量为660万次,下载量前三的市场为巴西、印度和印尼,分别占12%、9%和8.3%。2021年11月份,《足球巨星》再次入选榜单,下载总量为780万次。2022年4月份,游戏再次入榜,排名位居第二,仅次于腾讯的《PUBG Mobile》。data.ai数据显示,《足球巨星》在今年4月份,游戏下载总量已经达到1.35亿。而今年3月份国内最火的手游《原神》在iOS应用商店和Google Play累计获得1.15亿次下载。

《足球巨星》的下载量能够和《原神》一较高下,开发商Real Freestyle Soccer到底何方神圣?

公开信息显示,Real Freestyle Soccer关联公司为北京万游网络科技有限公司,公司在海外发行名称GameGou(下称“万游网络”)。

天眼查APP显示,万游网络成立于2014年,是一家从事科技推广和应用服务业为主的企业。企业注册资本100万元。公司主要人员为三位。分别是执行董事温锐、监事董毅与何东旭。其中,董毅为最大股东,持股100%。

公司的海外官网显示,公司已研发多个体育游戏,团队制作体育游戏的经验可以追溯到2009年。

旗下有一款名叫《Perfect Kick》的体育游戏,曾获得过Google Play 2015年最佳游戏。官网介绍(Perfect Kick)是世界上第一款实时多人点球足球游戏。一位游戏行业从业者向《证券日报》记者介绍,体育游戏在国内相对小众,而热衷体育游戏的玩家大多倾向于选择主机游戏。国内市场小到相关企业上市都别的游戏厂商更艰难。

例如,今年9月份,国内体育游戏开发商望尘科技在香港公开递交招股书,这已经是该公司第三次冲刺IPO。公司业绩也面临“增收不增利”的窘境。其招股书显示,2019年至2021年,公司分别实现营业收入3.79亿元、4.05亿元和4.60亿元,年复合增长率约为10.2%;净利润分别为4570万元、4070万元和3940万元。

弗若斯特沙利文报告介绍,2020年中国线上游戏市场的总规模达2899亿元。以此计算,2020年手机模拟市场和手机对战运动游戏市场占比不到1%。

艾媒咨询CEO兼首席分析师张毅向《证券日报》记者介绍,运动手游市场跟传统意义上的手游市场相比,商业模式比较“如履薄冰”。这种题材决定了它的用户付费欲望整体很低。

根据GameLook统计的数据,《足球巨星》这款游戏破亿的游戏,也出现了高下载低付费的问题。今年4月份该游戏的内购收入仅数千美元。

本版主编 沈明 责编 石柳 制作 王敬涛
E-mail:zmx@zqrb.net 电话 010-83251785

四大积极因素助A股信心修复 2023年哪些领域值得期待?

■本报记者 任世碧

12月19日,A股市场全天震荡调整,上证指数领跌盘中一度失守3100点,市场投资热度有所回落。对此,机构普遍认为,尽管A股出现回调调整,但随着利好政策不断落地,经济改善和企业盈利有望逐季回升,2023年A股估值修复有望启动。

12月15日至16日,中央经济工作会议(以下简称“会议”)在北京举行。会议要求,明年要坚持稳字当头、稳中求进,继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,加大宏观政策调控力度,加强各类政策协调配合,形成共促高质量发展合力。中金公司表示,会议在短期和中长期经济发展层面均释放积极信号,不仅有助于提振企业家信心,也有利于投资者信心的修复。

四大因素提振信心

分析人士表示,目前A股具有四大积极因素支撑,提升A股市场投资信心的修复。

首先,经济基本面稳中向好。中信证券表示,国内宏观经济亟须突出重围、迎难而上,在投资引领、财政货币政策紧密协同下,以内循环为主的新发展格局稳步建立,预期2023年GDP实现5%左右合理增长。

其次,拉动内需提振消费信心。近日,中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要(2022-2035年)》,提出“全面促进消费,加快消费提质升级”,分别从持续提

升传统消费、积极发展服务消费、加快培育新型消费、大力倡导绿色低碳消费四个方面对促消费做出了部署。

前海开源首席经济学家杨德龙对《证券日报》记者表示,近期刺激消费、拉动内需成为政策热点,中央经济工作会议分析研究2023年经济工作,将稳增长放在最重要的位置,重点在于重启消费,扩大内需,使消费成为经济增长的重要推手,有利于提振市场信心。

其三,明年增量资金有望达万亿元。海通证券表示,随着稳增长政策继续加码,国内经济有望走向复苏。落实到A股基本面,A股营收和盈利增速有望整体上行,预计2023年A股归母净利润同比增长有望达10%至15%。从资金面看,2023年美联储加息有望停止,海外流动性有望边际改善,叠加我国居民资产配置力量,预计2023年A股增量资金有望达到1万亿元。

国泰君安证券认为,宏观环境不确定性迈向确定,股票市场无风险利率下降。海外紧缩与强势美元中后期,外资有望回流中国市场。2023年入市资金预计为1.8万亿元。

其四,估值安全边际较高。同花顺数据显示,截至12月19日,A股最新动态市盈率为16.33倍,上证50指数和沪深300指数最新动态市盈率为9.32倍、11.38倍,均低于同期道琼斯工业指数20.65倍、标普500指数19.92倍等境外主要指数估值水平。

中金公司表示,虽然A股市场在2022年表现较为低迷,展望2023



年,随着风险偏好回升有望改善股市资金面,以及当前A股市场整体估值处于历史低位有修复空间。

哪些领域值得布局?

对于未来A股市场走势,川财

证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示,短期来看,海外明年偏低的经济预期和紧缩的政策短期仍将给国内经济构成一定的扰动;但中长期来看,首先,从流动性角度看,当前国内通胀相对稳定,不会出现类似海外的急速收紧的情况;其次,从宏观角度看,近两年疫情影

响叠加房地产行业去杠杆,国内经济增速出现一定放缓,但当前随着疫情防控政策的优化,明年宏观经济有望迎来改善;最后,从A股整体估值来看,估值处于近年来偏低水平,具备一定的配置价值。因此,A股市场中长期颇具韧性。

金鼎资产董事长龙瀛表示,当前积极因素正逐渐被消化,场内资金交易有所降温,市场短线的波动有所加大,结构性行情的特征明显。随着全面经济复苏的扶持政策不断出台,价值底部已经形成,当前国内通胀相对稳定,回调是布局低估值品种的最好时机。

展望2023年的行业配置方向,

陈雳建议三条主线布局投资机会:一是关注防疫类的医药产业,随着防疫政策的优化,对于防疫相关药物、器械的需求将持续提升,关注新冠治疗药物的使用,如何阿兹夫定产业链;二是关注提升居民生活质量的“消费”产业,会议指出了着力扩大国内需求,要把恢复和扩大消费摆在优先位置,关注能够有效提升人民生活质量的消费方向如:改善性住房(住房需求)、养老服务(医疗保障需求)、文化传媒(满足人民更高层次的精神需求)等领域;三是数字经济方向,会议提出要大力发展数字经济,而数字经济能够有效提升行业效率和服务水平。

成品油零售价三连跌 相关企业有望实现降本增利

■本报记者 杜雨萌 郭冀川

国内成品油零售价迎来年内最后一个调价窗口。12月19日,国家发改委发布消息称,自2022年12月19日24时起,国内汽油、柴油价格(标准品,下同)每吨分别降低480元和460元。至此,成品油零售价不仅实现“三连跌”,这也是今年以来的“第十跌”。

天风期货研究所所长贾瑞斌告诉《证券日报》记者,相对偏低的油价有利于降低国内经济运行成

本,如原材料成本、物流成本等,整体上有利于国内经济恢复。

国家发改委价格监测中心认为,市场对原油需求低迷的担忧再度升温。一方面,美联储、欧洲央行先后宣布加息50个基点,并表示仍可能进一步加息以缓和通胀压力。市场对全球经济陷入衰退、原油需求疲软的忧虑情绪加剧。另一方面,美国原油库存亦创去年3月份以来最大单周增幅,成品油库存继续增长,打压国际油价。

“目前影响国际油价的主要

问题是供应方的不确定因素较多。”长江商学院特约研究员翟新荣对《证券日报》记者表示,如俄罗斯石油产量,欧佩克对产能摇摆不定等。

展望未来,国家发改委价格监测中心预计,短期内国际油价将继续受忧虑情绪影响呈低迷走势。

“通过本次国内汽油、柴油零售价的计算得知,折合为升,92号汽油、95号汽油、0号柴油分别下调0.38元/升、0.4元/升、0.39元/升。”卓创资讯成品油分析师王芦

青告诉记者,以油箱容量在50升的家用轿车为例,加满一箱92号汽油将较之前少花19元。从物流行业来看,以月跑10000公里,百公里油耗在38升的重型卡车为例,在下次调价窗口开启前,单辆车的燃油成本将减少741元左右。

贾瑞斌表示,对于上游采掘类企业,原油价格下降可能会影响企业经营利润;而对于以原油为原料的企业来说,原料价格下降有望相关企业实现降本增利的效果。

例如,A股某石化公司近期表

示,随着公司炼化恢复满负荷运行,以及国际油价逐渐回调趋稳,公司的全产业链抗风险能力与灵活的盈利捕捉能力将进一步发挥,“炼化+乙烯+新材料”全产业链协同发力,四季度业绩预计将有改善。

中国石油大学经济管理学院教授高新伟在接受《证券日报》记者采访时表示,“总的来说,油价下降对交通运输和物流成本下降是最为直接的,原油作为重要化工原料,油价降低有利于中国经济加快恢复。”

达刚控股轻装上阵 拟剥离危废固废回收利用业务

■本报记者 殷高峰

12月19日,达刚控股发布公告称,因公司战略规划调整,拟以非公开协议转让方式出售其所持有的众德环保52%股权,受让方为西安大可,交易对价全部以现金支付。经交易双方友好协商,本次拟出售众德环保52%股权的交易作价为2.8亿元。

万联证券投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时表示,“从达刚控股的经营结构分析,尽早剥离固废回收业务有利于优化公司经营结构,同时本次交易采取现金支付的方式,有利于偿还公司目前的债务,进一步降低公司负债压力和财务风险。”

环保业绩不达预期

众德环保主营业务是从含有

色金属的冶炼废渣或矿山尾渣等物料中,通过火法、电化法等工艺,综合回收铜、铅、银、金等稀贵金属并进行销售。2019年,达刚控股收购了众德环保52%的股权。

由于众德环保盈利情况不及预期,2020年和2021年达刚控股分别计提商誉减值损失3912.33万元和9191.69万元,严重拖累公司经营业绩。

“今年众德环保业绩承诺期结束后,受疫情反复、市场需求放缓、管理层内在激励因素不足、技术改造不达预期等多方面因素影响,众德环保面临收入增长乏力、毛利率下降和经营业绩下滑的经营困境。为降低众德环保后续发展给公司带来的不利影响,结合最新的战略定位,公司计划置出危废固废综合利用业务,回收资金,用于具有竞争优势的主营业务。”达刚控股董办主任王瑞对《证券日

报》记者表示。

根据公告,该资产受让方为西安大可,交易对价全部以现金支付。西安大可的执行董事合伙人王大为环保,达刚控股实控人孙建西持有大可环保90%的股权,同时孙建西直接持有西安大可25%的财产份额。因此,孙建西为西安大可的实控人。

聚焦两大主业

本次交易前,达刚控股的主要业务板块包括高端路面装备研制、公共设施智慧运维管理、危废固废综合利用等。

王瑞表示,本次交易完成后,公司将以高端路面装备研制为基础,不断向公共设施智慧运维管理及病媒防治与乡村振兴业务拓展。

高端路面装备研制是达刚控股一直以来的主营业务。2019年,

达刚控股瞄准了道路智慧运维后市场,成立达刚智慧运维,开始涉足道路智慧运维业务,并一直延续至目前的公共设施智慧运维服务。

“公共设施智慧运维管理业务是公司战略规划的重点拓展方向,是公司从制造商向服务商的重大转变。”王瑞透露,目前,公司已与腾讯云、哈尔滨市瑞德物业有限公司、浙江浙大新宇物产集团有限公司等签署了战略合作协议。同时,公司已于今年4月份设立全资子公司达刚智维。

达刚控股2022年半年报显示,公司智慧维维上半年收入同比增长达59.61%。

王瑞表示,近几年达刚控股一直向公共设施服务商转型,建立一体化大数据监测、物联感知、分析系统。通过本次出售固废综合利用业务,也预示公司未来将更加集中于自身主营业务发展。

(上接A1版)

从长期来讲,政府的主要责任是构建公平、公正、公开的营商环境,依法监管和执法,让市场的归市场、监管的归监管。各类企业在市场中依法竞争,胜败乃兵家常事。无论国企、民企、外企,都要依法合规经营,都没有“法外施恩”的特权,也都没有“额外的市场保护”特权。这才是社会主义市场经济思维。社会上有一种说法:政府对民

营企业最大的支持就是不要去管它。对这个说法要予以辨析。一方面,企业作为市场主体,自负盈亏、自担风险;另一方面,政府承担着监管责任。构建高水平的社会主义市场经济体制,要充分发挥市场在资源配置中的决定性作用,更好发挥政府作用。市场和政府两方面作用相辅相成,不能搞单打一。党的十八大以来,深化“放管服”为主的行政体制改革,根本目

的是解决市场和政府的关系问题。该放的要放开,该管的要管好,公共服务要加强和提升。所谓“对民营经济不要去管”的说法是不科学的。准确的说法是,不能滥用行政手段干预企业正常经营活动,宏观指导不能异化为行政干预,监管和执法都必须依法进行。

需要强调的是,政府对涉及公共利益的经济活动进行必要的组织、促进、调控和监管,是应尽之

责。政府履行这些职责,一要在法律轨道上办事,二要提高工作艺术,加强与市场主体沟通,注重政策的稳定性、协调性、系统性。构建高水平社会主义市场经济体制,落实好“两个毫不动摇”,必须把市场和政府两个作用都发挥起来。

在阐明相关理论问题、政策问题,澄清认识误区的同时,也要进一步细化落实优化营商环境的政策措施,要从制度和法律上把对国企民

企一视同仁平等对待的要求落下来;加强对民营经济积极作用的宣传,大力弘扬企业家精神,营造各类企业公平竞争、共同发展的良好舆论氛围;各级领导干部要为民企企业解难题、办实事,构建亲清政商关系。我们相信,通过共同努力,“两个毫不动摇”大政方针一定能落得更实、激励所有市场主体干事创业、敢创新、有作为,一起推动中国式现代化伟大进程滚滚向前。