

央企“组队”抢抓数字经济发展机遇 近500家数科类公司争相涌入新赛道

■本报记者 杜雨萌

4月3日,易华录的一纸公告让2023年首例央企集团层面的重组整合浮出水面。公告称,公司于当日收到实际控制人中国华录集团通知,华录集团正在与中国电科集团筹划重组事项,华录集团拟整合进入中国电科。不过,该方案尚需获得相关主管部门批准。

阳光时代律师事务所高级合伙人、国企混改与员工持股研究中心负责人朱昌明在接受《证券日报》记者采访时表示,中国电科和华录集团在数字经济基础设施、网信与数字经济应用等产业领域具有相关性和互补性,因此本次重组兼具专业化整合、产业化整合的属性,专业化整合可以提高业务集中度、增强集约化管理,产业化整合则有利于打造现代数字产业集群。

打造“数字经济国家队”

从加快推进国有资本布局优化和结构调整的角度出发,业内对于电子信息领域的央企重组整合始终抱有较为一致的预期,只不过,这一次等来的并非是中国电科与中国电子的“双电”合并,而是同

样处于数字经济赛道的华录集团“奔赴”中国电科。

朱昌明表示,华录集团与中国电科集团重组,不仅有利于加快打造现代数字经济产业链,还将推动数字经济和实体经济深度融合,加快传统产业数字化转型升级,实现产业新旧动能转换,对于推动国有企业高质量发展和国有经济布局结构优化调整具有重要意义。

中国企业研究院首席研究员李锦认为,将规模相对较小的华录集团整体并入中国电科,既有助于补全、补强中国电科的信创产业链,从而增强其核心竞争力。同时,有利于解决两家公司在数字经济领域重合的问题。

今年以来,不管是《数字中国建设整体布局规划》的落地,还是明确组建国家数据局,在业界看来,都标志着我国数字经济发展将进入新阶段。

在朱昌明看来,国资央企作为数字中国建设的国家队,要做就做优做大数字产业,就要大力度开展重组整合,完善国有资本在数字产业的布局。华录集团与中国电科集团的重组只是开始,未来随着数字经济的进一步发展,相关产业的

企业重组整合依然值得期待。

数科公司密集成立

除了以重组整合的方式优化央企在数字经济领域的布局,最近几年,为了进一步抢抓数字经济发展机遇,作为国民经济“压舱石”的中央企业开始争相布局数字产业,表现之一即为专业化的数科公司密集成立。

据国资委科技创新局负责人王晓亮4月3日介绍,目前,中央企业已成立数字科技类公司近500家。

中国能建相关负责人告诉《证券日报》记者,围绕构建数字产业发展平台、科技创新孵化平台、数字及科技新兴产业投资平台“三大平台”,中国能建已成立了中能建数字科技集团有限公司,以做强数字化业务、科技创新业务、电商业务等,进而抢抓数字经济发展机遇。

得益于近年来数字经济的高速发展,催生了信息服务的巨大蓝海,从而为电信运营商转型发展提供了新赛道。

中国移动相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示,由于数字化转型是一项长期、庞大、复

杂的系统性工程,因此,仅仅依靠数字技术与产品供给是不足的,更需要统筹考虑转型主体的生产体系、运营模式、财务状况、组织文化等多种因素。在此背景下,2021年中国移动授权中国移动通信集团设计院有限公司成立中移数智科技有限公司,打造具有中国移动特色的数字化生态,推动产业数字化转型。

当前,数字技术正在加速推动产业链调整和产业变革,这也成为重构企业核心竞争力和高质量发展的必由之路。因此,除了谋求外部市场资源的开拓外,对内优化资源配置也成为部分央企成立数科公司的初衷。

中国诚通相关负责人在接受记者采访时坦言,集团数字化存在建设分散、过于依赖外包等问题,导致数据标准不一、系统难以迭代、能力难以保障,破局关键是组建一支专业化的数字化技术团队,全面支撑集团数字化转型落地。为此,今年3月份,中国诚通出资3亿元发起设立诚通数字科技有限责任公司。

中智咨询高级合伙人、研究院副院长陈和午在接受记者采访时表示,从近几年央企密集成立的数

科公司作用来看:一是平台化,即将集团内部的很多信息化、数字化资源进行统筹,集中力量打造全面数字化能力;二是市场化,有利于实现数据资源的市场化配置和参与市场竞争;三是专业化,通过数字化的专业运营和发展,赋能集团业务发展和数字化转型;四是创新化,以数智化驱动企业创新氛围,更好赋能科技创新发展。

王晓亮表示,下一步,国资委将深入实施国有企业数字化转型行动计划,加强数字技术攻关,深化数字技术与生产经营融合,进一步加快传统产业转型升级和新兴产业培育,充分发挥国有经济战略支撑作用,为数字中国建设做出更大贡献。

在无锡数字经济研究院执行院长吴琦看来,央企数科公司本身就属于数字新兴产业,是新一代信息技术、人工智能等战略性新兴产业的重要组成部分,其可以利用集团的资金、资源等优势,加快AI、大数据、云计算等数字技术研发,以及战略性新兴产业布局,有效推动数字产业化,同时央企数科公司也积极参与数字化转型人才培养,有力支撑数据价值化的实现。

从节约时间到流程重组 AIGC技术如何改变二次元市场

■本报记者 肖佳

二次元,原指“二维世界”,包含长度和宽度的二维空间,后来指包含二维图像的动画、漫画、游戏等作品。据尚普咨询发布的统计数据,2022年,我国动漫产业总产值突破490亿元,游戏产业总产值突破600亿元,这意味着我国二次元市场已拥有产值过1000亿元、直接及间接从业者超1000万人的经济规模。

AIGC(人工智能生成内容)的出现,为我国二次元市场带来哪些变化?

4月5日,《证券日报》记者集中采访了个体创作者(以下简称:个创)、投资多个游戏项目的私募基金经理、头部流量平台管理者等业内人士。上述受访人士表示:“基于AIGC技术的细分领域工具不断涌现,不仅为个创节约了劳动时间,也为初创企业重组流程,提升了游戏项目的存活率,更为头部流量平台带来更多丰富内容。可以说,AIGC技术的出现,已为我国二次元市场带来变革和活力。”

AIGC技术为个创节约时间

范峰涛是腾讯动漫平台上的一名90后个创,笔名花香蘑菇,已推出多款流量漫画,并有两部漫画翻译成外文,输出至韩国、泰国,拥有海内外稳定读者群体和阅读分成。

他在接受《证券日报》记者采访时介绍了相关情况:“在ChatGPT之外,漫画创作圈子里还流行很多细分领域的AIGC工具,全部为开源可免费使用工具,例如Spank、Ethe、Stable、AI2ART等等。目前,我和同行使用上述工具,可以创作漫画封面、角色设定、背景图等,大约每个页面能节约半天的人工时间。”

她补充,“用于生成图片的开源免费工具也有一些缺点,主要是生成人物的风格不够统一,在生成的常见人物、常用器物方面还有待改进。但是在一次性构图方面,例如封面、背景等,确实可以大大节约人工。生成文本的AIGC工具也可以辅助漫画世界观设定、人物角色设定、剧情走向方案选择等,也可以节约部分资料收集整理工作的时间。现在单格漫画创作成本大约为25元/格,相比之前有明显降低。”

AIGC技术提升项目存活率

李景灏是一家私募基金项目投资经理,近年来他发现所投的游戏项目类初创型企业存活率明显提升。

他在接受《证券日报》记者采访时介绍了相关情况:“游戏项目类初创型企业淘汰率较高,近三年来年均存活率大约是20%,约有2%的企业能跑出一款爆款产品。但是自2022年以来,淘汰率有明显降低,存活率上升至35%。我们走访调研了一部分被投资企业,发现他们大量采用专业图片生成的AIGC工具,所生成海量图片方案节约了原画师、设计团队的开支,正是AIGC工具带来的降本增效效果提升项目的存活率。”

他进一步表示,“资深原画师、美工班组、专业设计团队大约占游戏项目开支的30%至60%左右。AIGC工具可以提升单位时间产出,同时降低劳动任务压力。过去,原画师先出草图,美工班组进行完善精修,设计团队出策划和脚本,最后由设计总监定夺,时间需要3个月到6个月,其中还需反复打磨。现在,许多游戏项目企业采取倒排流程的流程重组方式,先由AIGC工具生成海量平面设计方案,再由设计总监挑选后,交由专业设计团队进行策划和脚本写作。采取围绕AIGC工具生产方案为核心的流程重组,可以缩短游戏出品时间大约20%至30%。”

AIGC技术带来全新流量内容

王洁是国内某头部流量平台管理者之一,今年以来,由于对内容创作者补贴退坡,许多内容创作者出现声明断更现象。

对于这一情况,王洁表示并非意料之外,她向记者介绍了相关情况,“补贴退坡是一个必然趋势,因为大量使用AIGC工具的低成本创作者出现了,再维持高位补贴并不符合我们的战略规划。就我们平台而言,仅3月份就增加了超过10万个使用AIGC工具的创作者,覆盖了绘画、游戏、有声小说、财报解读、热点事件解读、幼儿教育、厨艺、美妆、旅游和摄影等领域。通过我们的背景摸排发现,这些创作者并非单打独斗的个创,而是受到相关的AI企业专业训练、技术支持和资金支持,他们和企业之间是深度合作关系。由此,我们并不担心补贴退坡后,视频平台会发生内容来源枯竭的情况。归根到底,这是一种内容生产模式正在替代另一种内容生产模式,这是一种技术进步的趋势,其内容产出的质量和数量正呈现出明显上升势头。”

值得一提的是,在采访中,上述人士不约而同的表达了对国产自主可控AIGC工具面市的期待。在上述人士当中,又以李景灏的期待最为强烈。

他向记者表示,“AIGC技术并非就是超大模型、千亿参数、海量样本、超算中心、AI专用芯片的代名词。针对二次元创作的AIGC工具可以小巧、方便、经济。例如现在在二次元创作中大量使用的英国Stable Diffusion软件,对内存和CPU要求不高,可以部署在个人电脑、手机和小型工作站上,而且该软件代码开源并可接入图包资源库,灵活性较高。但是,我们更希望看到国产软件开发商在这一领域后来居上成为主力,这将有助于我国二次元内容蓬勃健康发展,进入国产AIGC技术引领二次元内容创新的良性发展赛道,最终能与海外的漫威、迪士尼、米高梅、索尼等二次元文创巨头同台竞技。”

本版主编 沈明 责编 包兴安 制作 王敬涛
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785

首季银行同业存单发行超6万亿元 同比增长11.7%

■本报记者 彭妍

今年一季度,同业存单市场迅猛发展。《证券日报》记者根据Wind数据显示,一季度,银行同业存单发行规模达60120.3亿元,同比增长11.7%。其中,3月份,同业存单发行规模同比增长9%。

Wind数据显示,按月度来看,1月份银行同业存单发行10572.2亿元,2月份发行24519.2亿元,3月份发行25028.9亿元。

除了发行规模有所提高之外,一季度,同业存单的发行利率整体保持上升趋势。Wind数据显示,3月份同业存单加权平均利率为2.65%,1月份和2月份同业存单的加权平均利率分别为2.45%和2.58%。

谈及同业存单发行量和发行利率上升的原因,中国银行研究院博士后李晔林对记者表示,开年以来,实体经济融资需求大幅上升,一季度社会融资规模和银行贷款规模扩张速度超出市场预期,成为银行体系积极补充中长期流动性、大量发行同业存单的主因。在2023年保持流动性合理充裕的基调下,银行业倾向于通过以量补价策略维持盈利稳定增长,因此发行同业存单成为商业银行尤其是吸收存款

压力较大的中小银行调整资产负债结构配比的重要主动负债管理工具。

“同业存单发行利率变化的影响因素以市场流动性供需和银行体系配置供需为主。年初贷款市场整体火热,1月份和2月份的信贷投放超季节增长,呈现短期贷款需求大增、中长期贷款投放持续增加的态势,对银行负债端形成压力,因此同业存单利率上升。”李晔林表示。

从净融资额来看,除了2月份实现净融资为正,1月份、3月份的同业存单净融资规模均为负。以3月份为例,Wind数据显示,3月份的同业存单总偿还量达到26943亿元,明显高于此前2个月的偿还量,净融资额为-1914.1亿元。

中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示,春节之后同业存单发行量居于高位,但是由于到期规模较大,因此整体净融资额并未出现明显上行。

对于后续同业存单市场的量价走势,专家认为,鉴于4月份、5月份同业存单到期量回落,预计同业存单发行量可能下降。

华安证券认为,同业存单4月份到期规模明显下降,仅为1.91万亿元,5月份到期1.93万亿元,后续来看同业存单到期续发压力减弱,



且部分银行存款揽储力度增大,负债端制约度明显放缓,短期来看同业存单到期续发压力或放缓。

李晔林表示,在发行量方面,由于银行信贷遵循适度靠前发展的投放节奏,二季度信贷投放增速可能低于一季度,加之4月份的同

业存单到期量相对2月份至3月份的到期高峰有明显回落,因此发行量可能下降。在发行利率方面,3月27日起央行降准释放流动性,可能为持续上行的同业存单利率按下转向灯。

明明表示,目前来看,考虑到

电池级碳酸锂价格持续下跌 多家新能源车企业主动降价

专家预测,碳酸锂价格或跌破10万元/吨

■本报记者 龚梦泽

电池级碳酸锂价格的持续下跌,正在催生车市新一轮“降价潮”。

近日,吉利几何汽车、沃尔沃汽车和奇瑞新能源车企业纷纷宣布下调在售车型售价,厂家直言降价原因因为受惠于“新能源原材料价格回调”,最高回调幅度达到1.3万元/车。

出行产业经济研究中心主任柴小冬在接受《证券日报》记者采访时表示,碳酸锂价格持续下跌,与下游新能源车企业需求疲软有很大关系。目前新能源车产业链正处在需求方和供给方相互制约的尴尬处境——磷酸铁等在铁锂厂给单,铁锂厂在等电池厂给单,电池厂在等车厂给单,而车厂在降价等消费者买单。

谈及碳酸锂的未来价格走势,孚能科技(赣州)股份有限公司董事长王瑀对《证券日报》记者表示,结合今年形势,预计碳酸锂价格会飞速地下降。“估计未来探到10万元以下也不是没有可能。”

王瑀表示。

4月份车市降价潮或延续

刚刚进入4月份,吉利汽车旗下新能源品牌——几何就宣布提供补贴:由于新能源汽车成本下调,开启回馈活动,最高可补贴13000元,活动时间为4月1日至4月30日。此次参与活动的车型有几何E、几何G6、几何M6三款车。具体来看,吉利几何E系列最高补贴幅度为10000元;几何G6系列和M6系列最高补贴幅度均为13000元。

无独有偶,3月30日,沃尔沃汽车官方宣布,2023年4月1日至4月30日期间,旗下S90、XC90、S60、XC60以及XC40(燃油版)等多款车型将有购车补贴活动,总额预计高达2亿元。

同期,奇瑞新能源汽车也宣布了官方降价消息。奇瑞新能源方面表示,公司将于2023年3月27日零点起正式调整旗下车型官方指导价,至高回调幅度9000元。

记者联系奇瑞新能源工作人员获悉,本次调价包括奇瑞QQ冰淇淋、奇瑞小蚂蚁和奇瑞无界Pro三款车,价格下调幅度分别为4000元、4000元-9000元和5000元。问及此轮降价原因,奇瑞新能源方面表示,主要是受惠于全球新能源原材料价格回调及企业成本管控、供应链管理能力提升,让利于消费者。

柴小冬认为,碳酸锂价格下跌反映到终端产品售价大概会有1个月至2个月的传导周期,目前最新上市的车型定价应该已经包含了车企对未来原材料的价格走势的预判。他表示,碳酸锂价格回归理性对于新能源车意义重大,未来的发展方向更有可控性、更有预测性,发展会更加平稳。

车企应注重保持合理利润

事实上,早在今年2月份,就曾传出过宁德时代计划开展“锂矿返利”活动,即车企采购宁德时代动力电池占比达到80%,年底与

宁德时代结算时,半数电池按照20万元/吨的碳酸锂价格计算,另外一半电池仍以市场价为依据。

王瑀告诉记者,过去市场需求飞速增长,新能源车企是市场亏钱也要完成业绩。但今年整车厂就不可能再拿出那么多钱去追高了。如果碳酸锂价格仍不符合预期就会减产,再加上更为廉价的钠电池面临量产,都对碳酸锂和氢氧化锂行业造成了严重冲击。

业内普遍认为,锂矿产业上中游产业链的快速变化,加上各大车企加速电池自研自产成为碳酸锂价格“雪崩”的主要成因。

据了解,上游锂矿端,碳酸锂的主要开采地澳大利亚、阿根廷、智利,包括国内宜春矿均在加速扩产和投产,供不应求的局面得到大幅度缓解;中游动力电池企业层面,宁德时代一家独大的局面正在被打破,比亚迪的异军突起,国轩高科、欣旺达、亿纬锂能、赣锋锂业等企业快速扩张,让车企有了更多比价采购的空间。

下游新能源汽车市场和车企

方面,2023年一季度的新能源汽车销量增速不及预期,动力电池订单量同比下降。与此同时,新能源车企不断努力终结“打工”束缚,电池自研自产已成既定方向。如比亚迪自研电池不仅自用还实现了对外供货,长城汽车投资孵化了蜂巢能源,广汽集团动力电池项目正式启动,蔚来、小鹏等新势力的电池厂也已提上日程。

“虽然目前锂矿价格的下降给车企带来一定的利润空间,但车企是否会降价还需要考虑多种因素,例如行业政策、品牌形象、市场需求、利润率等。”在柴小冬看来,现在大部分新能源车企都在亏损阶段,盲目挑起或跟随降价会导致整个行业的利润率下降,企业压力更大,盈亏平衡更遥遥无期。

柴小冬认为,现阶段对于新能源车企而言,通过技术提升使成本降低才是最为有效的办法,毕竟降本才能是企业降价有更多空间、提高销量与市场占有,更利于企业长期健康发展,保持合理利润才是行业发展的前提。