

企业家日报

ENTREPRENEURS' DAILY

“国”字头基金战队集结 万亿规模助力国企改革

◎“国”字头基金动作频频 ◎央企基金四处开花 ◎基金助力改革深化

<< P2



环保产业 步入“大”时代 千亿元市值行业龙头呼之欲出

孙华

国资委重点大型企业监事会主席赵华林表示,目前,大气、水、土壤污染防治行动计划涉及环保投资将超过 6 万亿元。

“目前,环保产业的总体规模进一步扩大,大气、水、土壤污染防治行动计划,涉及环保投资将超过 6 万亿元。”日前,国资委重点大型企业监事会主席赵华林在主题为“寻找新的产业坐标系”的第十届中国环境产业大会上表示。

“从行业角度来看,水环境相关的市场空间大概在 2.8 万亿元以上;大气雾霾问题相关的市场空间约在 8500 亿元;其他的如危废、土壤、监测等市场也拥有较大前景,利好相关行业的上市公司。”一位券商环保行业研究员在接受记者采访时表示。

招商证券的研报提出,我国环保产业发展正步入“大”时代。一方面,环保业务正在由传统污水处理厂、垃圾处理厂等“厂内”业务向“厂外”综合化业务延伸,对项目承接者的综合能力要求更高;另一方面,环保业务的责任承担主体在 PPP 模式下也愈加清晰,对项目实施方的技术和能力提出更高要求。因此,环保大时代下,大公司的优势更加突出,获取订单能力更强,将带来行业集中度的提升,而环保大小公司的业绩分化也将随之加剧。

“环保板块上市公司的整体业绩增长呈现了较好势头。”招商证券表示,环保板块 66 家上市公司,2016 年全年营收规模 1771 亿元,同比增长 35%。2016 年归属净利润 234 亿元,同比增长 26%。从 2014 年至 2016 年,环保板块整体收入利润增速来看,2016 年的增速达到 3 年来最高,净利润增速虽较 2015 年有所下滑,但仍保持了 26% 的较好水平。

“环保领域存在强者恒强的逻辑,加上当前上市公司再融资政策的倾斜,行业龙头拥有了更强的整合能力。”上述研究员对记者表示。

招商证券认为,行业个股分化在 2016 年进一步明显,2016 年板块公司收入增速的中位数和均值差距进一步拉开,净利润显著增长及业绩下滑的公司数量均在增加,优势公司增长明显,而负增长公司也越来越多,这也说明行业分化日益加剧。

上述研究员认为,“十三五”期间,以质为导向,使得技术成为更重要的要素,对各上市公司的现有技术实力以及技术开发能力提出要求。另外,环保行业有很多新的子行业将形成,小而美的公司,如果有自己的特色,也有自己的路可以走。

招商证券认为,在经济结构调整周期中,环保行业投资大幅增加,行业进入者增多。在行业总量增长的同时,大企业市场占有率同步提升,千亿元市值公司有望就此产生。

430 亿美元 刷新中国企业海外收购最高纪录 中国化工收购先正达完成交割



中国化工集团(中国化工)完成了对瑞士先正达的交割。据记者了解,此次收购金额高达 430 亿美元,是 4 年前中国海油收购尼克森时的 2.8 倍,刷新了中国企业海外收购的最高纪录。此次收购还改变了全球农药农种产业的原有格局。

2015 年以来,全球农化行业掀起重组浪潮,美国杜邦和陶氏宣布合并,德国拜耳宣布收购美国孟山都,中国化工收购瑞士先正达后将跻身全球农化行业第一梯队。

据中国化工方面披露,2016 年 2 月中国化工与先正达签署收购协议后,此项收购经过了相关国家政府的严格审批,最终通过包括美国外国投资委员会(CFIUS)等 11 个国家的投资审查机构和美国、欧盟等 20 个国家和地区反垄断机构的审查。中国化工通过自有资金带动其他各类金融机构,以及国际银团贷款、商业贷款等方式,完成了 430 亿美元的市场化融资。

先正达是全球第一大农药、第三大种子

农化高科技公司,有 259 年历史。拥有农药、种子、草坪和园艺三大业务板块,是全球最具价值的农化品牌。2016 年销售收入 900 亿元,净利润 84 亿元。其中,农药和种子分别占全球市场份额的 20% 和 8%。

先正达素以创新著称,在全球 90 个国家和地区拥有 119 个生产供应基地和 107 个研发中心,研发人员达到 5000 多人,拥有全球顶尖的原创农药开发以及新型种子研发、育种技术。先正达每年研发投入超过 90 亿元,占年销售收入 10% 左右,在 68 个国家和地区拥有发明专利 13000 件,是全球在农业投入品方面研发投入最大的公司之一。

中国企业“走出去”步伐正在日益加快。

日本本身的定位来看,还是市场主导的企业行为,对中国化工和先正达方面来说是双赢的。中国化工成功收购,是在和有关行业巨头正面竞争的情况下实现的,来之不易。

对中国来说,收购先正达使中国企业获得了具有全球竞争力的产业、国际知名品牌及全球营销网络,特别是获得具有自主知识产权的专利技术,对我国攻克一系列核心技术难题具有重要意义。

中国化工通过成功收购,获得了世界一流的农药和种子研发技术及能力,对于提高我国农业技术水平和研发能力,进而保障粮食安全、实现安全发展具有重大的战略意义。

对瑞方及先正达来说,中国的巨大市场规模是具有吸引力的,中国化工打好了自身市场这张牌。此外,中国化工提出的收购方式对先正达是充分尊重的,先正达原有生产经营团队得以保留,并且还获得资金上的支持。

从中国化工的实践来看,胡鞍钢表示,中国企业“走出去”至少可以看到以下三个方面的明显趋势:一是投资不仅针对发展中国家和地区,同时也越来越多地投向发达国家。以中国化工为例,过去十年间就在欧洲及以色列、澳大利亚等国家和地区收购了多家行业领先企业。

二是投资行业结构优化,高端化特征突出。中企收购的许多境外企业,对中国企业自身补强技术短板、提高产业层次很有帮助。

三是中国企业的海外行动正在对越来越多行业的全球版图带来变化。中国化工收购先正达很大程度上引发了全球化工行业的大重组大洗牌,在中国化工收购之后,紧接着美国陶氏和杜邦合并、德国拜耳收购美国孟山都,全球农药农种产业的“战国时代”结束,中美欧“三足鼎立”的格局形成。正是因为中国化工收购先正达,中国在这一格局中占有了席之地。

[下转 P2]

中国多项 5G 核心技术取得重要突破

李雁群

数十家国内外主流移动通信和相关应用单位专家 12 日在北京出席了由 IMT-2020(5G)推进组主办的 2017 年 IMT-2020(5G)峰会。会议正式发布了《5G 网络技术测试规范》。

记者从会议上了解到,中国在多项 5G 核心技术上取得重要突破。随着技术的发展和标准的明确,融合应用作为 5G 业务创新的主要趋势,将成为未来移动通信市场的重要增长点。

2017 年是 5G 标准元年

在当天的会议上,工信部副部长陈肇雄指出,中国全面开展 5G 技术研发,已在大规模天线、超密集组网等 5G 核心技术上取得重要突破。

据中国 IMT-2020(5G)推进组副主席王晓云介绍,5G 标准的技术创新包括三个方面:一是灵活的系统设计,二是新空中接口的一些技术创新,三是大规模天线。如大规模天线技术,是在中国 3G 和 4G 天线技术基础上



的提升,现在成了 5G 关键技术。

5G 的编码技术也实现了创新。此前,中国华为公司的 Polar 码编码方案在三种编码方案中胜出,成为 5G 标准中 eMBB 场景的数据信道的长码块编码方案。王晓云说,中国公司联合产业界创新的多址技术和编码技术,实现了 Polar 和 LDPC 这两种编码在不同场景下的共同应用,是产业界合作的良好案例。

2017 年是 5G 标准元年,世界各国纷纷加快 5G 布局,欧、美、日、韩、巴西、印度等都通过出台战略规划、部署重大项目、发布频段计划等系列举措,推动 5G 快速发展。

2016 年开始,中国开展了 5G 技术试验,并在 2016 年完成了单点技术测试。2017 年

5G 试验进入外场测试阶段。在北京怀柔,中国建设了全球最大 5G 试验场地。

陈肇雄建议,IMT-2020(5G)推进组继续推动国内外产业界加强跨国家、跨地区、跨企业的深度合作,协同推动形成全球统一的 5G 标准。

陈肇雄还要求,面向 2020 年 5G 商用的目标,要重点开展无线传输、网络架构及安全技术创新,力争尽快突破超高速、大容量、低时延、高可靠的 5G 设备、终端芯片及核心元器件的研发,不断提升产业链协同创新能力。

有望带动互联网新“物种”大爆发

随着 5G 技术的突破,下游应用空间将逐步打开。

陈肇雄提出,融合应用是 5G 业务创新的主要趋势之一,也是未来移动通信市场的重要增长点。要探索 5G 与垂直行业的融合创新发展路径,以工业互联网、车联网等新业态为突破口,推动有条件的领域应用先行先试,为 5G 大规模应用奠定良好基础。

王晓云介绍说,近期,在推进 5G 试验的

同时,应用已经是 IMT-2020(5G)推进组的另一个工作重点,车联网有望打头阵。

不久前,IMT-2020(5G)推进组成立了“面向下一代车联网的 C-V2X 工作组”。C-V2X 工作组主要是研究面向蜂窝的车联网整体解决方案,通过测试来加速整个产业的进程,以及推进车联网下一步的产业和应用。

一位参加会议的公司代表认为:“5G 到来只是时间问题。届时,网速百倍提升,有望带动互联网新一轮‘物种’大爆发。”

该人士说,4G 逐步普及,网络资费降低,也就最近两年的事,因此产生了大量创业公司,如秒拍、映客、爱奇艺、腾讯视频、优酷等,还有更多的新公司将不断出现。如果没有高速网速,移动端的视频、直播根本无法进行。

5G 技术将带来更颠覆性的改变。陈肇雄指出,5G 作为新一代移动通信技术发展的主要方向,不仅能大幅提升移动互联网用户高带宽的业务体验,更契合物联网大连接、广覆盖的海量应用需求,对加快生产活动数字化、网络化、智能化发展,促进实体经济转型发展具有重要作用。

热线电话: 400 990 3393
新闻热线: 028-86637530
投稿邮箱: cjb490@sina.com

蓝伯特生物科技
四川·宜宾
0831-7222888

纯正美国味
来自 Smithfield.
美式培根 美式火腿 美式香肠
进口 Smithfield 猪肉原料

九天绿健康产业集团
aleenn 天绿
专注健康产业
专注药食同源
专注治未病工程

蓝伯特生物科技
四川·宜宾
0831-7222888

安多牧场
健康 源于自然
全国统一客服电话
400-0639-800

纯正美国味
来自 Smithfield.
美式培根 美式火腿 美式香肠
进口 Smithfield 猪肉原料

容拳道
引领心身健康 容拳成就梦想
www.rongquandao.com