

谁将领跑新一轮换机周期

10月国产旗舰新机集体涨价

文图 羊城晚报记者 潘亮

近期，国产手机市场迎来了一波旗舰新机发布潮，且起售价较上一代产品均有不同程度上涨。小米集团创始人、董事长兼CEO雷军表示，元器件成本上涨和研发投入增加是小米涨价的主要原因。IDC的数据显示，尽管面临涨价压力，智能手机市场在今年第三季度却实现了同比增长，表明新一轮换机周期的到来为手机厂商带来了新的市场机遇。

同时，国产手机厂商集体冲刺高端市场，AI成为新的竞争焦点。各大厂商在产品发布会上对AI功能的介绍尤为突出，并纷纷推出融入生成式AI技术的新系统。然而，目前AI尚未成为消费者换机的主要因素，高端市场格局短期内不会发生明显变动。尽管如此，IDC预计全球AI手机出货量将大幅增长，AI技术将成为未来手机市场的核心竞争力。

国产旗舰新机涨价潮来袭

10月份，国产手机市场迎来了一波旗舰新机的密集发布。vivo、OPPO、小米、荣耀、iQOO和一加等国产品牌纷纷发布了各自的年度旗舰手机，起售价较上一代产品均有不同程度的上涨。其中，vivo X200系列和OPPO Find X8系列的起售价分别上涨了300元和200元，小米15系列涨幅最大，涨价200-300元，且起售价上涨了500元，荣耀Magic7系列和一加13的起售价也分别上涨了100元和200元。

目前，四大国产手机厂商（除华为外）已发布年度旗舰手机，华为Mate 70系列预计11月发布。针对手机涨价现象，此前，雷军在社交平台表示：“去年我跟大家说过，小米14肯定是最后一次定价3999元。今年元器件成本上涨非常多，另外我们在研发上投入也非常大，小米15确实需要涨价。谢谢大家理解，我们一定要把产品做好！”

中关村信息消费联盟理事长项立刚指出，智能手机行业正面临新一轮涨价潮，这是整个行业共同面临的挑战。今年，手机重要元器件如内存和处理器的价格分别上涨超过30%和

约10%，而屏幕成本相对稳定或略有下降。这些成本变化直接推高了手机生产成本，导致终端售价上涨。面对成本压力，手机厂商需在价格竞争力和产品性能之间寻求平衡，提高价格以覆盖成本，同时考虑消费者购买意愿。因此，涨价成为必然，但也可能影响消费者购买决策。

根据IDC的数据，尽管面临涨价压力，智能手机市场在今年第三季度却实现了3.2%的同比增长，连续四个季度保持正增长，表明新一轮换机周期的到来为手机厂商带来了新的市场机遇。vivo、华为和小米等厂商表现尤为突出，推动了安卓市场的增长。业内分析师黄郁璇表示：“尽管手机涨价，但厂商在应对成本压力的同时也在积极寻找市场机遇。处理器价格上涨以及AI功能强化增加了芯片成本，对手机售价产生了直接影响。”

“尽管涨价可能给消费者带来压力，但手机厂商预计将通过年底促销等方式来缓解负面影响。在未来的市场竞争中，手机厂商需继续寻找价格竞争力和产品性能之间的平衡点，以赢得消费者的青睐。”项立刚说。



消费者在挑选手机

国产手机厂商集体冲刺高端市场

值得注意的是，高端智能手机市场一直是各大厂商的必争之地，因其单价高，意味着有更大的利润空间。尽管苹果在全球智能手机市场的份额不到20%，但据市场研究机构Canaccord报告，今年一季度，其运营利润却占到了全球八大智能手机厂商总利润的92%，远超去年同期的65%。这一数据促使国产手机厂商纷纷加入高端市场的竞争行列。

近年来，国产手机厂商集体冲刺高端市场，华为、vivo、OPPO、荣耀、小米等品牌的旗舰手机起售价已越过600美元（约4200元人民币）的高端门槛。随着市场竞争的加剧，手机厂商的比拼焦点逐渐从性能、屏幕效果和

影像系统转向了AI领域。今年下半年开始，各大厂商在产品发布会上对AI功能的介绍尤为突出。业内相关人士指出，手机厂商今年更注重将AI与操作系统结合，而不是简单地用AI技术改造手机应用。其中，华为推出原生鸿蒙系统HarmonyOS NEXT 5.0、vivo的OriginOS、OPPO推出ColorOS15、荣耀推出MagicOS9.0以及小米推出澎湃OS 2系统，并融入生成式AI技术，展开激烈竞争。小米15系列取消了8GB运行内存版本，以最大程度展现端侧AI的能力。

然而，IDC中国研究经理郭天翔指出，目前AI尚未成为消费者换机的主

要因素。在高端市场中，8000元以上价位苹果手机占据绝对优势，6000-8000元档位华为手机优势较明显，而其他安卓厂商则主要集中在4000-6000元档。这一局面预计短时间内不会发生明显变动。

尽管如此，IDC预计2024年全球AI手机出货量将同比增长360%，2024-2028年年均增长78%。AI技术的不断成熟和完善将为智能手机行业带来前所未有的机遇和挑战。在这场技术革命中，无论是苹果这样的国际巨头，还是国产手机厂商，都扮演着重要角色。

“并购六条”发布后首单科创板公司被收购

“正大系”即将迎来首家A股上市公司

羊城晚报记者 黄颖琳

近期，A股市场掀起并购重组热潮，连续涨停的大牛股时有涌现。近日，科创板上市公司浩欧博(688656)披露了公司控制权拟发生变更的公告，港股上市公司中国生物制药(01177.HK)亦于同日披露此股权收购事项。这是今年9月“并购六条”发布后首单科创板公司作为收购标的案例，同时也是“正大系”首次收购A股上市公司。

“正大系”入驻浩欧博

近日，浩欧博发布公告称，公司实际控制人将变更为中国生物制药。

根据双方约定，此次交易主要采用“协议转让+要约收购”的方式。其一，中国生物制药全资孙公司北京辉煌润康医药发展有限公司拟通过协议转让的方式收购浩欧博所持浩欧博29.99%的股份，协议转让价格为33.74元/股，转让价款约6.3亿元；其二，以前述股份转让为前提，中国生物制药控股孙公司双润正安信息咨询(北京)有限公司拟通过部分要约收购的方式继续增持公司股份，要约收购股份数量占比为25.01%。

收购完成后，浩欧博将成为“正大系”在A股市场的第一家上市附属公司。中国生物制药合计最多持有55%的股份。公开资料显示，中国生物制药为正大集团旗下医药板块港交所上市公司，在肿瘤、肝病、呼吸系统、外科/镇痛四大治疗领域处于优势地位，是国内医药领域的龙头之一。

据官网信息，正大集团成立于1921年，是泰籍华人谢易初创办的知名跨国企业，在泰国亦称卜蜂集团。目前正大集团已经发展成为大型跨国集团，业务以农牧食品、批发零售、电信电视为核心，同时涉足金融、地产、制药、机械加工等十多个行业和领域。正大集团业务遍及全球100多个国家和地区，在全球员

工超过46万人，全球销售额970亿美元。在中国市场，目前正大集团设立了600多家企业，2023年总营业额为1800亿元。正大集团的第二代掌门人谢国民还曾多次当选泰国首富。对此，市场反应颇为高涨，10月31日-11月1日，浩欧博连续两个交易日涨停。

“对赌”业绩或有压力

值得注意的是，本次交易还设置了“业绩承诺及补偿”的条款。以标的股份转让完成为前提，浩欧博2024年度、2025年度、2026年度实现的归母净利润应分别不低于4970万元、5218万元、5479万元，扣非归母净利润分别不低于4547万元、4774万元和5013万元。按照约定，若承诺期内任何一个年度未能实现，将由浩欧博原控股股东海瑞祥天进行全额补偿。

从业绩上看，今年前三季度，浩欧博实现营业收入3.07亿元，同比增长2.29%；归母净利润2656.30万元，同比下降31.24%。对比上述全年4970万元的承诺指标，存在一定压力。不过，有研究报告指出，收购完成后，将有助于后续管线开发形成较好协同，随着中国生物制药的入驻，浩欧博业绩有望缓解承压局面。此外，记者从中国生物制药官网获悉，该集团管理层就本次交易表示：“我们将深度合作，持续做大做强。此举亦有助于公司拓宽多元化融资渠道，扩展A股市场的投资者覆盖。”

国信证券研报分析，我国许多传统行业已经从增量市场逐步转变为存量市场。与被动等待市场出清相比，通过产业内的并购重组，提高行业集中度则是更优的选择。东吴证券研报认为，新政策周期下，运用好并购重组这一重要资本市场工具，有助于产业资源、地方财政和资本市场三方协同共赢、实现高质量发展。

政企高效协同保交付 嘉河湾8号 打造高品质人居典范社区



一房一户总关情，住房交付关乎人民群众切身利益。10月17日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，住房和城乡建设部部长倪虹宣布2024年年底，将“白名单”项目的信贷规模增加到4万亿元，有效保障项目建设资金需求，力促房地产企业确保按期保质交房。

在当前复杂多变的市場环境下，房子的顺利交付无疑为市场传递出积极的信号。10月31日至11月2日，位于广州市花都区嘉河湾8号项目，作为入围广州首批房地产项目“白名单”的楼盘迎来交付时刻，为业主们带来了实实在在的喜悦和安心，更象征着他们对未来生活的美好憧憬正在逐步变为现实。在当地主管部门与企业的高效协同下，一年时间里，一个舒适、便捷、和谐的高品质人居典范社区正悄然兑现。

A “白名单”发力 政企通力“保交付”

2023年9月，在花都区相关部门的紧密部署安排以及广州市中级人民法院审定结果背景下，位于花都区北站新城板块的嘉河湾8号项目正式被北京嘉特威投资管理公司(以下简称“北京嘉特威”)作为重整投资人接手，并于2023年10月17日隆重复工。

2024年2月8日，广州对住建局提出的“建立迅速房地产融资协调机制”作出政策响应，公布47个项目融资“白名单”，嘉河湾8号项目成功入围，优先得到政府和金融机构的资金支持，为项目顺利交付打下了坚实的基础。

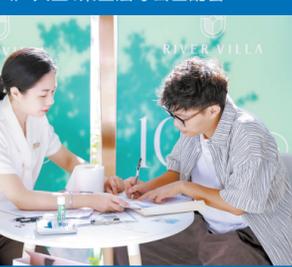
嘉河湾8号项目相关负责人表示，自项目重启以来，得到了花都区人民政府及各

文/徐伟伦 图/项目提供

重新启动的嘉河湾8号项目全面升级入户大堂、架空层等公区配套



重新启动的嘉河湾8号项目全面升级入户大堂、架空层等公区配套



嘉河湾8号项目工作人员为业主收楼提供了细致的服务

B 392户家庭喜迁新居 业主期待入住后新生活

交付活动现场，业主根据小区内部的外摆展区、指示牌等指引有序进入收楼会场。“非常开心能收到楼，稍微装修一下，我们很快就能住进来了。”10月31日，看着崭新的房屋，嘉河湾8号新业主黄小姐和李先生兴奋地介绍道：“这里最吸引我们的是阳台的视野，天河河一览无余，还能远眺花都区中心地段的

景观，周边的绿道、草坪也是我们以后休闲娱乐的好去处。”新业主李先生也说道：“在今天领取钥匙之前，已经率先验过楼了，整体感觉都比较满意，小区的绿化环境也都很好，感谢政府和投资人、建设单位对我们小区的持续关注和他支持。”

据了解，嘉河湾8号本期共交付2号楼、3号楼两栋住宅，以及8

栋至11栋的临河别墅，共计392户。本次交付，不仅代表当地相关部门及企业，如期顺利完成“荔红花园”项目保交楼任务，更让近1000户的大型社区重获新生。现场明显可以看出，小区业主充满对全新生活的美好期待。此外，本次交付也使花都区北站新城板块荔红路片区城市形象得到大幅提升。

C 品质项目支撑带动 房地产止跌回稳可期

在房地产项目融资“白名单”的强大作用下，一批优质项目重获新生，嘉河湾8号便是其中具有代表性的项目之一。该项目凭借过硬的产品素质，1月重启销售后，便成为区域内客户追捧的热销项目，截至8月底已经实现销售超2亿元。

在9月26日中央政治局会议提出“促进房地产市场止跌回稳”、9月底广州全面取消限购政策、二套房最低首付比例下调、房贷利率下调等多项重磅利好刺激下，嘉河湾8号在10月份也迎来销售热潮，据现场负责人

透露，该项目10月客户到访提升74%，成交也环比提升超九成。据悉，项目位于花都区荔红北路，距离花都区府仅约5公里，在花都区府“十分钟生活圈”以内，涵盖教育、医疗、商业、休闲等全维成熟配套。项目不远处即是广州北站，车程仅3-5分钟，1公里范围内有地铁9号线花都汽车城站，以及广清高速出入口，可快速接轨各大核心商务区。

项目一大特点是紧邻天河河，享一线自然风光，打造北站新城“高

端滨水生活区”，周边还有3大城市公园配套，生态资源醇熟。另外，项目自身容积率高，在花都区属罕见。项目既包括6栋高层洋房，还有16栋临河叠墅产品，其中洋房楼栋采用板式设计，两梯四户；叠墅产品分为上叠和下叠，一栋两至四叠，所有产品均为东南朝向河设计，整体容积率低至2.12。目前，项目在售楼面积约96平方米和116平方米的三房两户户型，以及建筑面积约139平方米、149平方米的叠墅产品。

D 深耕重整领域十余年 北京嘉特威全面发力湾区建设

项目的顺利交付及销售畅旺离不开政府协作、离不开业主支持，也离不开企业的全情投入。据了解，本次花都区嘉河湾8号重整投资人为北京嘉特威，该公司是一家专业化的特殊资产投资管理公司，在上市公司与非上市公司重整投资、地产重整纾困代建、不良资产剥离承接等领域都具备丰富的专业经验。深耕重整领域十余年，其曾在上海、成都、南京、西安、郑州等地都有着住宅、商办等项目的成功开发经验。

嘉河湾8号是北京嘉特威进入广州的首个项目，为项目的成功盘活提供了重大支持。值得关注的是，本次花都区嘉河湾8号重整投资人为北京嘉特威，该公司是一家专业化的特殊资产投资管理公司，在上市公司与非上市公司重整投资、地产重整纾困代建、不良资产剥离承接等领域都具备丰富的专业经验。深耕重整领域十余年，其曾在上海、成都、南京、西安、郑州等地都有着住宅、商办等项目的成功开发经验。

业主带来“交付无忧”的信心。北京嘉特威投资管理有限公司相关负责人表示，公司将充分运用自身深耕重整领域积累下来的专业经验，保障嘉河湾8号的顺利建设，为业主带来更高质量的生活环境，致力于广州打造高品质人居典范。同时，公司长期看好粤港澳大湾区的未来发展，将充分抓住历史机遇，挖掘城市价值，从广州出发，积极参与大湾区建设，共同推动大湾区房地产市场的健康发展。