

## 广电企业转型步伐加快

# 歌华有线牵手中移动建4G网络

□本报记者 姚轩杰

6月4日晚间,歌华有线发布公告称,公司控股子公司北京歌华有线数字媒体有限公司与中国移动通信集团北京有限公司共同签署了4G合作共建框架协议。这是首家广电企业与电信运营商结盟推进4G网络建设。

今年以来,广电行业正在发生深刻的市场变革。百视通打造家庭娱乐中心,引进微软XBOX;湖北广电牵手百度,强化内容合作;歌华有线上线云平台、收购游戏公司,摆脱单一的有线网络业务。

业内人士指出,在4G网络不断发展的当下,通过移动终端观看视频节目将成为主流,广电企业必须加快转型升级。

### 牵手中移动共建4G

公告显示,歌华有线数字媒体公司与中国移动通信集团北京有限公司共同签署了4G合作共建框架协议。为提高北京地区居民社区及周边区域的移动信号的覆盖率,更好地为北京地区移动用户提供服务,双方基于2012年签署的《WLAN网络建设合作框架协议》建立的合作基础,达成合作共建框架协议,合作期五年。

根据公告,基于公司的网络基础,双方共同拓展4G网络建设、维护及光



新华社图片

纤、管道等资源合作。歌华有线数字媒体公司提供移动通信设施和设备的建设、运维及优化等服务。2014年度合作规模预计为北京地区的几百个区域,中移动北京公司按照约定的费用标准支付相关费用。

这是国内首家广电企业与电信运营商合作共建4G网络。业内人士分析,歌华有线覆盖的北京地区,是4G接受程度最高的地区之一。随着4G的快速发展,广电企业面临的危机更大,大部分人通过手机就能流畅的观看视频节

目,广电的用户数或继续下降。因此,在4G还没有完全建成之时,歌华有线与中国移动结盟共建4G网络,将有助于歌华有线加快4G网络布局,避免被边缘化。

### 广电企业加快转型

随着中国4G网络建设的推进以及终端设备的普及,广电业将面临前所未有的困惑与挑战。虽然业界对4G目前还未做出一个十分清晰和精准的统一定义,但与之前的2G、3G相

## 次新股高送转受追捧

# 部分公司业绩下滑难阻游资热炒

□本报记者 于萍

上半年以次新股、高送转为首的众多概念频繁遭到资金炒作,但不少公司的业绩却难以与之匹敌。6月4日,登云股份、汇金股份等4家次新股的换手率再度排在两市前列,其背后频频出现游资炒作的身影。业内人士指出,不少公司交易活跃,但业绩表现并不能形成有力支撑。

### 游资频繁炒作

尽管市场维持弱势格局,但游资的炒作热情却依旧高涨。特别是次新股、高送转等概念更是成为游资频繁出手的对象。

6月4日,在两市换手率超过20%的10家上市公司中,出现了汇金股份、登云股份、全通教育、赢时胜等多家次新股的身影。其中,汇金股份、登云股份早已成为两市高换手率排行榜的“常客”。

以汇金股份为例,公司6月4日的换手率达到28.11%,跻身A股换手率前五。就在5月29日,公司曾凭借55.17%的高换手率位居两市首位。事实上,汇金股份的换手率已经连续多日排在A股前列,公司股票交易异常活跃。同为次新股的登云股份也是今年的股市“活跃分子”。6月4日,公司换手率达到了24.21%,已经连续多日保持20%以上的换手率。此外,赢时胜、全通教育、金莱特、金轮股份等次新股公司也多次出现在A股高换手率排行榜前列。

在上述公司交易活跃的背后,一些游资频繁现身,甚至反复出现资金“对敲”的现象。从汇金股份表现来看,公司在5月份已有十余次异动。Wind数据显示,华泰证券成都蜀金路证券营业部、光大证券上海中兴路营业部、华泰证券深

### 业绩表现背离

对于游资频繁杀入的公司而言,其经营业绩却并非全部表现良好。事实上,一些

上市公司的业绩已出现下滑,或经营前景尚未明朗。

这一点在次新股的炒作上便最为明显。由于新上市公司在登陆资本市场后,有不少公司会经历业绩“去水分”的过程,其经营表现往往出现波动,或业绩增速下滑。再加上今年新上市的公司中有不少集中在中小板和创业板,其业务较为集中,盈利受到季节的波动性明显,更容易出现阶段性的增长放缓甚至下滑。

从业绩表现看,登云股份一季度净利润仅增长了0.17%,而公司去年三季报和年报的净利润均出现了下滑。4月底公司曾发布股价异动公告称,公司生产经营情况正常,内外部经营环境未发生重大变化。不过从公司经营来看,其主要原材料为各种合金钢材、合金粉末等金属材料,原材料成本约占制造成本的50%,主要原材料价格受镍、铬、钴等金属价格的影响较大,若原材料价格出现大幅波动,将对公司的业绩产生不利影响。

同样,汇金股份一季度净利润同比下降近七成。部分券商人士认为,公司传统业务市场已趋于饱和,新业务尚处开拓期,未来前景仍存在一定不确定性。公司相关人士也表示,由于募投项目建设的原因,公司固定资产增加,成本将有明显上升,对毛利率会有直接影响。

市场人士指出,交易活跃的个股并非都有业绩或预期支撑,部分公司的前景并未明朗却仍凭借着各种概念而受到游资炒作。这种炒作之风并不利于上市公司和市场的健康发展。

### 风险仍需防范

尽管业绩具有不确定性,但是对于市

场而言,“高送转”、“次新股”公司仍然是激发资金炒作的热门概念。

业内人士指出,部分次新股一季度的业绩表现并不理想,其中虽然不乏季度性因素的影响,但从历史上看,新股公司在上市初期通常会经历业绩“洗澡”的过程,对于游资炒作与公司业绩背离的现象值得谨慎。

Wind数据显示,截至6月4日,48家次新股公司中,有37家公司年内股价上涨,其中有15家公司年内累计涨幅超过50%,金轮股份、登云股份、东方通等5家公司的股价已经翻番。同样,具有“高送转”概念的三丰智能、同有科技等“老公司”月换手率也超过20%,但公司去年年报和今年一季报的业绩表现却并不理想。其中,三丰智能在2013年年报推出了10转10派0.2元的分配方案,同有科技则进行10转8派0.5元,汇金股份则实施了10转5送5派4元的分红方案。不过,在这些具有“次新股”或“高送转”等概念的公司背后,都曾连续出现交易异动、换手率高企的现象,而多个游资集中的营业部也都曾频繁买卖公司股票。

专家表示,在新股上市交易新规的影响下,一些新股实际价值存在被低估的情况,这就吸引了资金的进入。再加上次新股公司股本规模相对较小,更有利于资金炒作。不过,随着未来IPO启动,次新股泡沫将逐步缩减,并向合理价值回调。对于当前市场上存在的对“次新股”、“高送转”等概念的炒作之风,应该从市场监管上进行遏制,广泛建立价值投资的理念,使资本市场步入良性健康发展的道路。

## 中国南车签订92亿元合同

□本报记者 欧阳春香

中国南车6月4日晚间公告,公司近期签订了7项重大合同,合计金额约92.3亿元,占公司中国会计准则下2013年营业收入的9.4%。

此外,公司控股子公司南车青岛四方机车车辆股份有限公司、川崎重工株式会社及其新

加坡分公司组成联合体中标新加坡陆路交通管理局约36亿元地铁车辆项目。

这是继2009年、2012年中国南车四方股份公司与川崎重工株式会社及其新加坡分公司共同中标LTA的地铁车辆项目并获得210辆和168辆地铁车辆订单后,再次中标LTA地铁车辆项目。

## 中国电建拟近8亿元建两风电项目

□本报记者 欧阳春香

中国电建6月4日晚间公告,4日公司召开董事会会议,同意公司下属子公司中国水电建设集团新能源开发有限责任公司投资3.34亿元建设湖南株洲凤凰山风电(38MW)

项目,投资4.58亿元建设贵州桐梓白马山风电(48MW)项目。

中国电建近年来加大风力发电、光伏发电为代表的新能源领域的投资力度。此前的5月26日,公司投资建设的如东海上风电首批机组开始并网发电。

## 华仪电气联合中标11亿元风电项目

□本报记者 于萍

华仪电气6月4日晚公告称,公司全资子公司华仪风能有限公司于近日收到《中标通知书》,确定中国水电顾问集团华东勘测设计研究院(联合体牵头人)与华仪风能(联合体成员)为晋能清洁能源风力发电有限责任公司平鲁红石峁风电场一期150MW工程(EPC)总承包项目的中标人,联合体中标金额为11.25亿元。

公告显示,联合体中标后中标项目由双方共同合作,联合管理。其中,华仪风能负责设备采购及管理,中国水电顾问集团华东勘测设

计研究院负责建安工程建设管理。中标项目设备(主机等)供应由华仪风能承接,项目的设计由华东院承接。联合体中标项目利润及亏损,除去华东院享有的固定收益后,其余部分全部由华仪风能享有或承担。

由于风电业务增长,今年一季度华仪电气业绩出现大幅提升。公司实现归属于母公司股东的净利润2823.29万元,同比增长1062.4%。公司表示,鉴于第一季度实现业绩同比大幅提升,且目前在手订单及中标项目较上年取得较大突破,预测上半年的累计净利润较上年同期增长1500%以上。

## 新钢股份20亿元中期票据注册获准

□本报记者 欧阳春香

新钢股份6月4日晚间公告,6月3日公司接到中国银行间市场交易商协会出具的《接受注册通知书》,该协会接受公司中期票据的注册。

公司此次中期票据的注册金额

为20亿元,注册额度自通知书发出之日起两年内有效,由上海浦东发展银行股份有限公司和招商银行股份有限公司联席主承销。

公司在注册有效期内可分期发行中期票据,首期发行应在注册后两个月内完成,后续发行应提前两个工作日向交易商协会备案。

## 华电能源获2512万元补贴

□本报记者 欧阳春香

华电能源6月4日晚间公告称,近日,公司下属电厂及控股公司收到8项政府补贴资金,金

额合计2511.61万元。其中,7家公司获脱硫酸硝主要污染物减排项目奖励资金2275万元,另一家新世纪能源公司获垃圾补贴236.61万元。

## 南方食品竞得滁州两地块

□本报记者 刘兴龙

6月4日晚,南方食品公告称,近日接到滁州南方公司通知,该公司于5月29日成功竞得位于安徽省滁州市苏滁现代产业园苏滁大道与宜业路交叉口西北侧的2号宗地、位于滁州市苏滁现代产业园苏滁大道与中人大道交叉口西北侧的3号宗地的国有建设用地使用权。

南方食品介绍,位于滁州市苏滁现代产业园苏滁大道与宜业路交叉口西北侧的2号宗地,规划用途为

工业用地,面积为86667平方米,成交价格1950万元。位于苏滁现代产业园苏滁大道与中人大道交叉口西北侧的3号宗地,规划用途为工业用地,面积为113115平方米,成交价格2550万元。

此前,为扩大新品芝麻乳产能,南方食品三月下旬发布公开定增方案,拟募集9.5亿元用于“江西南方黑芝麻乳生产基地建设项目”、“滁州南方黑芝麻乳生产基地建设项目”以及“补充流动资金”,分别投入2亿元、5亿元以及2.5亿元的募投资金。

## 中江地产拟降价转让海口艺立

□本报记者 于萍

连续挂牌均未能成交后,中江地产再度将子公司海口艺立实业有限公司股权挂牌转让。公司6月4日晚公告称,受海口艺立实业有限公司股东邬汾星的委托,拟与江西省湾里区人民法院以不低于6299.87万元通过公开挂牌交易方式再次转让所持有的海口艺立100%股权。此次股权转让后,公司将不再持有海口艺立的股权,同时公司将获得海口艺立50%股权转让款。

海口艺立经营范围为高科技产品开发、五金交电、制冷设备等,注册资本1000万元。中江地产持有海口艺立85.71%股份(其中代政府持有35.71%股份),海口艺立原法定代表人邬汾星持有海口艺立14.29%

股份。

公告称,因海口艺立自成立以来未开展实质性的经营业务,在邬汾星管理期间未按时进行纳税申报,也未按照相关规定建立合法账册。

中江地产认为,此次股权转让符合公司整体战略规划,可增加公司现金流,改善公司的财务状况,为公司核心业务的拓展及开发提供资金保障。

这已不是中江地产第一次挂牌转让海口艺立股权,其挂牌价格也一再下调。早在2013年4月,公司曾公告拟以不低于9676.47万元的价格转让海口艺立股权。此后公司将最终挂牌价格定为9700万元,但未能能在挂牌期限内征集到意向受让方。在2013年9月,公司再度公告称,将二次挂牌转让该部分股权,价格不低于8800万元。

# 梅花伞更名为游族网络

## 推出全球化与大IP战略

□本报记者 黄宽

梅花伞6月4日晚公告,公司股票名称将改为游族网络,股票代码保持不变。至此,游族网络正式亮相A股,公司借势提出下一步的全球化与大IP战略。

### 研运一体化具备优势

2013年10月23日,梅花伞发布公告称,公司拟出售全部资产及负债,并以发行股份方式收购上海游族信息技术有限公司100%股权并募集配套资金。根据重组方案,梅花伞拟向董事长林奇等8名交易方非公开发行1.93亿股,发行价格为20.06元/股,交易总价为38.67亿元。

今年3月公司重大资产重组方案获得中国证监会核准。截至2014年5月30日,公司股价累计涨幅高达199.95%,市场关注度可见一斑。此次更名完成标志着公司重组正式收官。

让市场追捧的除了较为纯粹游戏股身份,游族的业绩承诺也颇为吸引眼球。据梅花伞企业发布的游族信息合并盈利预测审核报告,2013年1-8月游族信息营收为3.95亿元,营业利润约为1.9亿元,净利润约为1.63亿元。游族信息承诺2013年-2016年实现净利润将分别不低于2.86亿元、3.87亿元、4.51亿元和5.22亿元,年复合增长率达22.21%。

根据易观最新发布的《2013年第三季度中国网页游戏市场监测报告》,游族信息在网页网络游戏开发商中排名第二,占据8.5%的市场份额,在网页游戏研发厂商自建平台用户规模排名第一。与同业公司相比,其研运一体化优势明显。

据统计,公司目前在运营产品近20款,其中《女神联盟》、《大侠传》、《大将军》等多款页游产品国内收入排名靠前。

另外,作为大IP战略的重磅力作,游族网络手游《四大萌捕》于6月5日进行IOS正式公测。据悉,该游戏购买自新武侠五大宗师之一温瑞安《四大名捕会京师》版权,这也是温瑞安的首部手游作品。

### 全球化与大IP战略

国产页游近年发展十分迅速,短短数年内内容和技术上已处于世界领先地位,手游发展势头更是强劲。根据中国游戏科工委发布的数据,手游行业未来两年有望继续保持100%的高增速,2015年市场规模将达到500亿元。

对此,游族网络表示,手游自爆发之始就离不开全球化的土壤,在借壳梅花伞成为上市公司之后,全球化成为游族网络下一步战略之重。游族网络在研发、发行和运营方面都有足够的储备,为此公司推出“+U”计划,拟斥资20亿元设立基金为海外拓展做准备。