

# 阿里24亿元入股光线传媒

## 跻身第二大股东

□本报记者 王荣

光线传媒3月4日午间公告,公司定增募资28亿元事宜获证监会批准,并透露控股股东上海光线投资控股有限公司认购4亿元,其余24亿元募资额由杭州阿里创业投资有限公司包揽。午盘复牌后,光线传媒股价牢牢钉在涨停板上。

Wind统计显示,2014年以来,34家文化传媒行业上市公司有8家公布定增预案,阿里参与了其中3家。此外,华谊兄弟、华策影视的定增对象分别有腾讯与小米公司。有券商分析师指出,从增加用户粘性、挖掘文化消费需求角度出发,互联网巨头需要积累文化资产,这使得优质文化传媒公司成为争抢的目标。

合作细节正在洽谈

光线传媒去年6月发布定增预案,拟发行不超过1.4亿股,募集资金28亿元,其中公司控股股东光线控股拟认购

金额不低于2亿元,认购股份比例不低于7.14%,当时并未明确剩余股份的增发对象。

在增发方案公布之后,与光线传媒传出绯闻的互联网公司不少。1月31日,光线传媒还澄清,未就非公开发行股票事宜与小米公司洽谈,也未收到小米公司的认购意向书。

3月4日午间,光线传媒公告,杭州阿里创业投资有限公司以24.22元/股的价格认购24亿元股票。这意味着,一旦定向增发实施完毕,阿里创投将成为光线传媒的第二大股东。

阿里创投系阿里巴巴集团旗下的战略投资平台。不过,此次阿里创投并没有公布其与光线传媒未来的合作计划。按照此前的定向增发方案,募集资金将投向32部电影、5部电视剧、4个电视栏目。

去年底,阿里创投参与华谊兄弟定增之后,与华谊兄弟签订了战略合作协议。阿里创投将协同旗下的娱乐宝、电商生态系统以及新媒体平台等资源,

在内容和资本层面与华谊兄弟展开深度合作,双方将从电影项目的制作、宣传、发行、IP以及衍生品四个维度展开合作。

据光线传媒人士介绍,公司正在与阿里巴巴洽谈战略合作细节。业内预期,鉴于华谊兄弟与光线传媒部分业务处于竞争关系,因此在具体的合作细节上可能会有些区别。

争抢内容制作公司

Wind统计显示,2014年以来,34家文化传媒行业上市公司有8家公司公布定增预案,阿里参与了其中3家,分别是光线传媒、华谊兄弟以及华数传媒,可以看出内容制作公司是阿里布局的重点。

事实上,内容制作公司不仅是阿里争抢的目标,其他互联网公司也在积极收揽。在华谊兄弟的定增中腾讯参与认购,并与阿里创投并列在华谊兄弟第二大股东。华策影视去年10月公布的定增方案,参与认购的对象

有北京瓦力文化传播有限公司,该公司的法人代表就是雷军。雷军旗下有小米公司、迅雷、猎豹等多家互联网公司。

据悉,在此前华策影视的定增中,阿里也曾伸出过橄榄枝,但最后华策影视将目标锁定在小米公司。

分析人士指出,在华谊兄弟、光线传媒与阿里战略合作之后,未来华策影视将与雷军旗下众多公司展开合作,小米公司旗下小米电视、小米手机等均可成为影视产品的重要渠道。

“对于互联网公司来说,为增加用户粘性,也需要向上游影视、音乐、体育等文化领域拓展。”分析人士指出,提供多维度的消费体验服务,增强用户粘性同时也便于挖掘用户价值,这是互联网公司布局文化传媒行业的动力。

或是受阿里认购光线传媒定向增发股份的影响,3月4日,传媒板块涨幅达4.49%,其中凤凰传媒、中南传媒、唐德影视等7家传媒公司涨停。

# “降”声不断 楼市回暖尚待时日

□本报记者 徐学成

在经历1月份短暂的回暖之后,全国楼市在2月份遭遇“倒春寒”。中国指数研究院数据显示,2015年2月,全国100个城市(新建)住宅平均价格环比小幅下跌0.24%,其中61个城市环比下跌。

市场一改此前的乐观预期,广州、杭州等地均已有多个楼盘降价促销,意欲撬动低迷的成交量。尽管降准、降息等政策不断释放利好,但相关分析指出,利好政策短期可提振楼市,但对全年市场走势影响有限,在库存压力仍未得到有效缓解的情况下,羊年楼市能否企稳回暖还有待相关政策的后续调整。

楼市遭遇“倒春寒”

春节期间,春意盎然的深圳并未将这种温暖传递到楼市。根据克而瑞监测的数据,2月,深圳房地产市场累计成交2323套,成交面积231771.04平方米,成交金额665543.71万元,成交均价28716元/平方米。成交量环比下降71.94%,同比下降22.03%;成交均价环比上涨3.88%,同比下降13.36%。其中,商品住宅本月度共成交2106套,面积207899.01平方米,成交均价28213元/平方米,成交量环比下降72.78%。

全国市场亦是如此,楼市在1月份显露出一丝回暖迹象并未延续到2月份。

根据银河证券统计,2月,36个主要城市新建商品住宅销量环比大幅回调43.5%,同比则小幅下滑6.8%,为2014年月平均成交量的60.9%。中国指数研究院数据显示,2015年2月,全国100个城市(新建)住宅平均价格为10539元/平方米,环比小幅下跌0.24%。其中,39个城市环比上涨,61个城市环比下跌。同比来看,全国100个城市住宅均价与2014年2月相比下跌3.84%,跌幅较上月扩大0.75个百分点。另外,北京、上海等十大城市(新建)住宅均价为18957元/平方米,环比小幅下跌0.17%;同比继续下跌,跌幅扩大1.22个百分点至2.45%。

春节假期对楼市成交的影响相对突出。克而瑞分析指出,就主要大城市来看,春假期间大部分外来人口返乡过节,进入房地产休眠期,各项目营销力度锐减,各楼盘的到访量也明显下滑,置业需求明显不足,使得整体成交量大幅下滑。其中,上海降幅最为明显,同比下降近90%,成交量处于历史低位。

业内人士认为,年初市场快速降温,春节市场成交下滑也在意料之中。2014年下半年以来的政策效应递减,短期内并未实质推动成交回暖,加之今年经济增速将继续走低,使得购房者整体信心下降,观望情绪浓厚。

开发商欲降价撬动成交

在成交量价均较为低迷的背景下,中国证券报记者了解到,目前在广州、杭州等城市已经有多个楼盘推出降价、特价房等优惠措施,意欲通过价格上的让步促成成交。

搜房网数据监控中心统计,截至2月27日,广州在售项目(包括洋房、别墅、公寓)共440个,预计3月份推出优惠的项目179个,占比40.68%。这是继1月份推优惠楼盘占比38.81%、2月份占比37.75%后,今年首次回到4成以上。

据中国证券报记者了解,广州多数楼盘还推出“1万抵5万”、“1万抵10万”或者“一次性付款95折”、“按揭98折”等优惠政策,包括万科在内的不少大型房企也加入了这场

优惠战。

在杭州,则传出了两个楼盘争抢羊年“第一降”的消息。据了解,两个楼盘分别放出了直降5000元/平方米和6000元/平方米的消息。上述楼盘长期以来均处于成交异常低迷状态,只得以降价促成成交。此外,据天津媒体报道,3月份,天津市打折优惠楼盘数量达到406个,占在售楼盘总数的72.27%。

一位受访的房企人士透露,在成交低迷的情况下,降价促销是不得已而为之,“现在很多开发商资金并不宽裕,有些还有业绩指标。”不过该人士表示,虽然降价促销在市场风传,但真正意义上的降价并不多,大多数是借少数的特价房或者少许优惠制造噱头,吸引购房者。

相关分析则认为,开发商频频释放此类信息,说明整体市场形势并未得到有效改观,从今年前两个月的走势来看,成交低迷仍未出现明显逆转。

去库存仍将是主旋律

在2月的尾声,降息无疑是给低迷的楼市派了一个大红包,但政策利好对于市场走势的影响究竟如何目前也存在分歧。

兴业证券研报指出,开发商每年的1、2月份新推货量较少,主要在3月份才开始集中推出。同时去年12月份销售爆发对于存货消耗较多,这些因素使得1、2月份的基本面数据显得较差。预期在货币宽松环境中,新盘去化率仍会维持在去年底的相对高位,叠加开发商3月份新推货量的增加,销售数据将开始改善。

银河证券研报也认为,预计随着3月份开发商推盘增加与降息等宽松政策刺激效应叠加,3月小阳春销量环比和同比双双大幅改善确定,在降息的刺激下,有望达到或超过1月的水平。

但中国指数研究院指出,虽然政策放松的组合效应慢慢开始显现,但3月份是否如期出现好转还有待于开发商实行“积极的销售策略”。相关分析也认为,在价格上作出一定的让步或可有利于改善成交量的低迷。

尽管如此,政策利好对于全年楼市走势的影响仍有待观察。东兴证券研报指出,此次降息只是上次政策的延续,近期市场也已有所预期,并且去年11月份降息后对商品房销售量产生的实际作用并不十分明显,降息政策对销售量的提升作用还需要一个过程。

业内人士则指出,目前来看,降息利好短期可提振楼市成交,但长期来看,政策面对于市场的促进作用仍需“组合效应”,如信贷是否进一步放宽,目前正在盛传的首套房首付比例是否会降低等。

克而瑞则指出,在市场显性拐点到来之前,市场供大于求的基本面未实质改变的前提下,去库存仍是下一阶段房地产市场的“主旋律”。



新华社图片

## 龙头房企前两月销售料下滑

□本报记者 姚轩杰

3月4日,万科公布2月经营数据,2月累计实现销售面积75.6万平方米,环比下降61.43%;销售金额83.9亿元,环比下降63.85%。这两个数据同比分别下降23.87%和30.95%。不少研究机构认为,受春节销售低迷影响,2月销售下滑应不止万科一家,保利、招商、恒大、龙湖等品牌房企可能步万科后尘。

春节销售“哑火”

公告显示,相比1月份的196万平方米的销售面积和232.1亿元的销售金额,万科实现的销售面积与销售金额在2月分别出现61.4%和63.8%的大幅环比下滑。与去年同期相比,销售面积和金额分别下降23.8%和30.9%。

此外,1-2月万科累计实现销售面积271.6万平方米、销售金额316亿元,比去年同期分别下降7%和20%。万科并未在公告中说明2月业绩下滑的原因。万科董秘谭华杰4日表示,2月销售数据下降主要受春节影响,从前两个月销售数据来看,万科在行业内表现仍然突出。

尽管目前仅有万科公布了2月的销售数据,但包括上海易居房地产研究院在内的多家业内机构预计,2月销售业绩遭遇滑坡的应不止万科一家房企,属于行业普遍现象,比如保利、招商、恒大、龙湖等品牌房企。整体需求不振,是房企销售大幅下降的主因。

招商地产1月份实现签约销售面积19.36万平方米,同比减少

44.09%;签约销售金额27.78亿元,同比减少33.94%。保利地产1月份实现签约面积57.17万平方米,同比下降36.66%;实现签约金额73.03亿元,同比下降26.72%。

“这些大型上市房企2月份的销售业绩预计也不好看。不论是需求较为集中的一二线城市,还是三四线城市,在今年春节假期期间都展开了促销活动,但受假期原因及整体市场因素影响,楼市基本处于‘休眠期’。”上海易居房地产研究院研究员严跃进表示。

库存相对充足

央行降息引发业界对楼市企稳的预期,不少房企开始期待3月的楼市“小阳春”。谭华杰预计,3月万科推盘较2月60亿元左右的推盘有大幅增加,达到100亿-150亿元,将带动公司3月销售数据上升。

不过,谭华杰也表示,截至2月底,万科监测的14个主要城市的库存量仍处于相对充足状态,今年上半年房价不会出现明显上涨。“上半年房子会卖得比较顺畅,房价也会比较稳定。”

中原地产分析师张大伟认为,大部分房企对2015年持谨慎态度,目前公布销售目标的企业都非常谨慎,因此3-5月份大部分城市的项目依然处于平价走量的促销状态。

对于今年房企的销售情况,谭华杰认为,随着政策进一步宽松以及一二线城市库存逐步降低,房企在下半年的销售情况才会整体向好。这也意味着类似万科这样的大型上市房企下半年业绩或会企稳回升。

## 张天任:蓄电池市场空间仍很大

□本报记者 汪瑶

两会期间,全国人大代表、天能集团董事长张天任在接受中国证券报记者采访时表示,蓄电池市场空间仍然很大,但需通过多种手段规范市场准入环境,倒逼企业转型升级。

作为我国蓄电池龙头企业的掌门人,张天任指出,铅蓄电池产业在经历了2011年的环保风暴之后,强劲的市场需求并没有下降。铅蓄电池由于具有成本低、技术成熟等优势,在近期产业发展中仍将占主流地位。我国铅蓄电池的市场需求以每年15%-40%的速度增长,产量连续多年超过3000万千瓦安时,行业发展不断加快。

“2011年以来,全国蓄电池生产企业从3000多家减少到现在的200多家,其中规模以上企业100多家。但仍有一些规模小、工艺技术落后、污染治理水平低、管理粗放的蓄电池企业还在生产销售,扰乱了正常的市场秩序,影响了整个行业的转型发展。”张天任称。

张天任建议,通过多种手段规范蓄电池市场准入环境,倒逼企业转型升级。建议国家出台环保经济配套政

策,加上环保、质监、安监等单位进行严格管理、控制和监督,倒逼企业转型;强化动态监管创造公开环境,可以由行业内上市公司、大企业抱团联手,建立行业自律联盟,让环保不达标的蓄电池企业接受整顿和规范;建议国家放开新能源动力电池的技术路线,在鼓励发展锂电池的同时,支持规模实力强、工艺技术新、环保效果好的铅蓄电池上市企业转型升级。

近年来,天能集团在锂电池技术上取得不小突破。去年10月,公司投资3亿元兴建的锂离子电池项目投产,生产主要用于电动自行车、电动汽车、3C领域及特殊用途的动力型锂离子电池。公司同时推出用于新能源汽车的石墨烯锰基锂电池、高倍率铅炭超级电池和电动车用长寿命云电池三项技术,大幅改善了电池的比能量、充放电次数等关键技术性能。

张天任对中国证券报记者透露,公司的锂电池技术现已获得国内外高端客户认可,去年销售2000多万只。公司今年引进了锂电池领域的外国高端人才和装备,预计将在材料改进和提升上取得较大突破,“2015年,计划锂电池销量占整体电池销量的1/3。”

## 万连步:扶持化肥企业“走出去”

□本报记者 张玉洁

全国人大代表、金正大集团董事长万连步对中国证券报记者表示,应从政策层面支持化肥企业转型升级,鼓励、扶持化肥企业对外投资,抢占国际市场,化解过剩产能;推进土壤改良修复工程,全面提升耕地质量;同时应大力发展节水农业。

据统计,目前我国粮食生产对化肥的依赖程度达到60%-70%,化肥对我国粮食增产的贡献率超过40%。近年来,我国化肥行业总体呈现平稳发展态势,较好地保障了农业生产需要。不过,当前传统化肥产能过剩影响加剧,能源和资源约束导致生产成本不断上升,产业集中度不高,企业农化服务水平低。

万连步表示,由于化肥企业转型升级成本巨大,建议由相关部门牵头研究提出推进化肥产业转型升级的具体政策措施,如专项资金引导、土地优惠政

## 携手京东 科大讯飞拓展智能家居业务

□本报记者 余安然

科大讯飞3月4日晚间公告,公司与北京京东尚科信息技术有限公司(简称“京东”)签署协议,拟共同投资15000万元设立讯京信息科技有限公司,用于拓展智能家居业务。其中,科大讯飞出资8250万元,持有标的公司55%股权;京东出资6750万元,持有标的公司45%股权。

根据协议,科大讯飞协助新公司

策、技术推广支持、知识产权保护、信息交流平台搭建等;在化解过剩产能方面,建议政府主管部门,积极落实国家“一带一路”战略,加强我国化肥企业对外投资生产经营活动的鼓励、扶持、保护和引导,通过资本、技术、产品等多层面的输出,促进我国化肥产业抢占国际市场,提升国际市场的竞争力。

提升耕地质量方面,万连步表示,面对土地流转的新形势,应将耕地质量的量化指标纳入土地经营权证中,建立土地流转中耕地质量维护奖惩机制,促进耕地质量提高;健全耕地质量保护投入机制与共同责任机制,从而达到全面规划、科学管理和强化保护耕地资源的目的。

发展节水农业方面,万连步建议利用政府节水工程建设,加强水肥结合,推进水肥一体化技术应用;建立健全水溶性肥料、节水灌溉设备及水肥一体化技术的补贴机制,提高农民对技术应用的积极性。

## 携手京东 科大讯飞拓展智能家居业务

□本报记者 余安然

科大讯飞3月4日晚间公告,公司与北京京东尚科信息技术有限公司(简称“京东”)签署协议,拟共同投资15000万元设立讯京信息科技有限公司,用于拓展智能家居业务。其中,科大讯飞出资8250万元,持有标的公司55%股权;京东出资6750万元,持有标的公司45%股权。

根据协议,科大讯飞协助新公司

进行技术研发,设计智能家居领域有关技术解决方案。京东协助新公司进行产品设计、硬件设计研发,提供供应链管理、仓储物流、营销支持及销售渠道。

科大讯飞表示,智能控制家居具有广阔发展前景。本次合作致力于打造专业从事智能家居硬件产品、智能语音中控解决方案及智能家居平台研发、服务和运营的行业领先企业,提升讯飞的行业地位,加速公司战略实施。

## 康得新获菲利浦裸眼3D技术许可

□本报记者 王锦

康得新3月4日晚公告称,公司近期与Koninklijke Philips N.V.(皇家菲利浦有限公司)近期就菲利浦3D技术的专利和专有技术转让、产品合作开发、生产线合作研发和制造等合作事宜完成了一系列协议签订。

根据协议,菲利浦授权(中国排他性许可)康得新在全球范围内使用600余项3D专利和专有技术,实施有

关的技术秘密,并做市场化的推广。协议有效期为3年,公司在协议有效期内根据约定向菲利浦支付使用费。同时,菲利浦保证在约定期间向康得新提供相关3D顾问服务,并由公司主导使用裸眼3D技术的生产、制造和商业活动。康得新将通过产品生产、制造、销售或通过其他方式使用上述知识产权和专有技术进行最新一代产品、生产线设计与制造,增强公司产品市场竞争力。

## 工信部力促煤炭清洁高效利用

□本报记者 李香才

工信部3月4日印发《2015年工业绿色发展专项行动实施方案》,方案提出,提升重点区域重点行业煤炭清洁高效利用水平,提升重点行业能效水平,加强对重点区域工业清洁生产工作的指导。

作为主要目标,方案提出,到2015年底,减少煤炭消耗400万吨以上。指导京津冀及周边地区、长三角等重点工业企业实施清洁生产技术改造,预计全年削减二氧化硫7万吨、氮氧化物6万吨、工业烟(粉)尘4万吨、挥发性有机物2万吨。建立覆盖2000家以上重点用能企业的全国工业节能监测分析平台,实现对试点地区工业能耗数据的动态监控及预警

预测。推进企业能源管理中心建设,完成钢铁、建材、石化等200家企业能源管理中心项目验收工作,新启动100家项目建设。在通信、金融、电力等部门启动30家绿色数据中心试点建设。初步建立京津冀及周边地区工业资源综合利用协同发展机制,完善产业链。实现京津冀及周边地区尾矿、冶炼渣等工业固废综合利用量约6000万吨/年。

方案提出,推进工业领域煤炭清洁高效利用。印发煤炭清洁高效利用行动计划,指导煤炭消耗大的城市,结合本地产业实际,围绕焦化、煤化工、工业炉窑和工业锅炉等编制具体实施方案,加大地方政府组织协调力度,实施燃煤锅炉节能环保综合提升工程。