

“大逃杀”热潮席卷游戏界

# 乌龟海岸成纳斯达克今年第一牛股

□本报记者 陈晓刚

纳斯达克今年第一牛股乌龟海岸(Turtle Beach 交易代码:HEAR)股价再创新高几无悬念。

8月3日,该股创出历史收盘新高纪录32.33美元,去年底其股价仅为1.8美元,今年以来股价已累计上涨近17倍,在纳斯达克综合指数2000多家成分股中排名第一。6日,乌龟海岸出现回调,股价下跌逾6%。不过,当日盘后公司公布的二季度财报大幅高于市场预期,盘后交易的股价大涨近8%。

去年以来,一股“大逃杀”热潮正在席卷游戏界,“大逃杀”类型游戏让全球游戏玩家乐在其中。这股热潮极大带动了游戏硬件周边产业的发展,也书写了作为高端游戏耳机卖家乌龟海岸股价狂飙的“神话”。

### 财报表现惊人

乌龟海岸多年来一直专注于专业级的媒体处理及音频处理产品开发,主要产品包括游戏耳机、数字网络播放器、电脑声卡等,其产品特别是游戏耳机可对应PS、PC、MAC等众多游戏使用平台,在全球玩家群落中一直享有盛誉。

6日公布的财报显示,乌龟海岸二季度营业

收入达到6080万美元,同比大增218%,大幅高于市场预期的4790万美元;当季毛利率达到33.3%,同比增长30基点;当季盈利达到630万美元,而去年同期公司出现亏损710万美元;当季每股盈利0.4美元,大幅高于市场预期的亏损0.02美元。

这已不是乌龟海岸财报今年第一次带给投资者惊喜。5月9日公布的一季报显示,该公司当季营业收入达到4088万美元,同比大增185%;当季每股盈利达到0.16美元,明显好于去年同期每股亏损0.81美元。受此影响,乌龟海岸股价两个交易日后就完成了“翻倍”。

对于第三季度,乌龟海岸预期其营业收入将同比大增81%至6500万美元;每股盈利将走高至0.44美元。对于2018年全年,该公司预期营业收入将增长71%至2.55亿美元,大幅高于此前在5月份预期的2.05亿美元;每股盈利将达到1.95美元,远高于5月份预期的0.95美元。

### 受益“大逃杀”热潮

其实,乌龟海岸在2014年首次公开募股(IPO)后,股价表现一直平淡无奇,2016年-2017年更是屡创新低。但借助“大逃杀”类型游戏风靡全球的东风,从2018年3月底开始,该公司成为了今年美股市场上风头最强

劲的明星。

2017年3月BlueHole公司发布生存逃生游戏《绝地求生:大逃杀》,其更加开放广阔的游戏地图,让玩家可以自由地利用各种地形进行更多的战略部署。这款游戏出人意料的迅速蹿红使得大量游戏开发商加入战局,“大逃杀”已成为目前最火热的、前途最不可限量的游戏类型。在中国市场,与玩“大逃杀”游戏相关的“吃鸡”这个词在年轻人的口中已经衍生为了一种崭新的娱乐方式。

很多玩家在玩“大逃杀”类型游戏过程中,由于耳机的性能不好,无法准确通过听觉辨别对手的位置,好的游戏耳机至关重要,不仅能增加游戏体验,还可以和队友配合时进行流畅的沟通。很多发烧级玩家与游戏主播都极为推崇乌龟海岸品牌,认为佩戴其游戏耳机后游戏中的脚步声、开车声特别明显,特别是听枪声可以高效判断敌人位置,可谓拥有“超人听觉”,是玩游戏的“绝佳选择”,而且“久戴不累”。

乌龟海岸认为,大逃杀类型的游戏会长盛不衰,游戏耳机用户也会持续大增,其游戏耳机产品“能够让玩家玩游戏时更加沉浸其中,并提供声音上的优势”。公司CEO斯塔克6日表示,大逃杀类型游戏受到越来越多玩家的追捧,乌龟海岸的业绩增长主要是受游戏耳机市场需求

驱动。

### 各方继续看好

华尔街机构D.A. Davidson分析师表示,乌龟海岸“是全球游戏耳机市场的主导者”,其舒适的设计以及产品中的“超级听觉技术”远远强于竞争对手。大逃杀类游戏“堡垒之夜”(Fortnite)发布不到1年时间就吸引了1.25亿用户,该游戏设法打破了传统的男性参与者模式,吸引了更多的女性和年龄较小的儿童参与。即使这类型游戏未来不再受宠,类似的多人游戏模式也将极大增加游戏耳机的使用,“没有理由”认为乌龟海岸股价会停止上升的步伐。

Wedbush则是最新一家看好乌龟海岸的华尔街机构。其分析师强调,随着大逃杀类型游戏的日益盛行,更多开发商加入,乌龟海岸的业绩增长能力得到了充分保障。从长期来看,如果未来能在中国市场有所作为,该公司的业绩将更上一层楼。

CNBC财经名嘴吉姆·克萊默进一步提示称,“家里蹲经济”(“stay-at-home”economy)未来将大行其道,消费者期待在舒适的家里得到更好的享受以及娱乐,乌龟海岸的产品符合这一模式,公司拥有强大的长期增长概念。

## 苹果加入智能家居组织

□本报实习记者 鲁秀丽

据媒体消息,8月6日苹果加入线程组(Thread Group)——致力于为智能家居设备提供网状网络解决方案的组织,并成为该机构董事会成员。这表明苹果可能有兴趣将该技术作为HomeKit(苹果于2014年发布的智能家居平台)协议的一部分。

尽管目前苹果公司仍对此事保持沉默,但苹果公司现已被列为该组织官方网站上的成员。这导致人们猜测Thread在苹果智能家居中扮演何种角色。

Thread旨在处理一系列常见的网状网络产品,如家电设备、安全系统等。目前,市场上有一些Thread产品,如谷歌和Nest的设备,以及像Eero这样的小型播放器及其第二代无线路由器系统。亚马逊通过收购Ring进入智能家居市场,也是该组织成员。

业内分析师李·拉特里夫表示,这可能会成为HomeKit的大新闻。如果苹果支持HomeKit的线程,HomeKit的使用数量将大大增加,或者至少让设备制造商更容易地整合HomeKit的各个技术支持方。此外,它还可以使HomeKit网络运行更有效率、功能更加强大。

## 沃尔玛测试自动拣货机器人

□本报记者 张枕河

据媒体7日消息,沃尔玛正式宣布,正在测试一款自动拣货机器人“Alphabot”。顾客可以在网上订购商品,比如干货和冷藏物品,然后Alphabot机器人根据订单将商品挑选出来送到沃尔玛的联营公司,由他们派送,这标志着沃尔玛在改进其在线购物服务的最新努力成果即将推出。

据悉,若沃尔玛的试点进展顺利,Alphabot可能会扩展到杂货配送服务。零售商可以使用Alphabot来增强其在线杂货配送工作,它可以缩短订单的时间,加快配送过程。

沃尔玛表示,机器人是沃尔玛精简劳动力和为顾客提供更好的多样选择这一持续趋势的一部分,为他们提供更方便的购物方式,有助于吸引顾客。绝大多数消费者无疑想当天收货,因此加快速度会提高沃尔玛在食品杂货市场的地位。

然而,这一技术扩展到更多商店也面临一些阻碍,例如对额外仓库式设施的需求限制了Alphabot向新地点推广的速度。

# 低利率继续支持经济 澳央行连续按兵不动

□本报记者 张枕河

在7日的议息会议后,澳大利亚央行连续第22次会议把利率维持在1.5%的创纪录低点,符合市场预期。澳央行强调,低利率水平为该国经济提供了支撑。

市场人士预计,澳大利亚今年或难以加息,但如果经济向好,可能不排除释放更多的紧缩信号。

### 澳央行如期按兵不动

澳大利亚央行7日宣布,将基准利率保持在1.50%的历史低点不变,澳元兑美元汇率小幅上涨。

澳大利亚央行指出,政策不变与经济增长的可持续性是一致的,低利率将继续支持当地

经济。此外,稳定的政策与通胀目标也保持一致,预计今年主要通胀水平将低于此前预期,2018年主要CPI水平将略低于1.75%;预计2019年或2020年的通胀率将高于目前的2.1%。

澳大利亚央行行长洛维表示,此前较低的利率水平支持澳大利亚经济,这一趋势仍将延续。预计澳大利亚在减少失业和通货膨胀率回归至目标水平方面将取得进一步进展,但这一进展可能将是“渐进”的。从当前信息来看,该行货币政策委员会判定本次会议坚持货币政策立场不变,符合经济可持续发展及实现通胀目标的需要。

澳央行表示,对澳大利亚的主要经济预期维持不变。预计今明两年GDP增速均值将略高于3%。在就业市场方面,澳央行预计该国就业向好以及通胀提升的进程将持续出现,预计未

来几年失业率将降至5%,对劳动力市场前景仍然乐观,但薪资增速仍然较低,可能会持续下去。

### 今年或难加息

值得注意的是,澳央行在此次例会上提及了外部风险。该央行表示,预计部分经济体因就业市场收紧而出现通胀走高。美国的贸易政策方向使全球前景面临不确定性。

澳央行还表示,家庭消费前景仍然是不确定性的来源。澳洲的干旱加剧了家庭消费的担忧。商业环境是积极的,平均抵押贷款利率水平低于一年前。悉尼与墨尔本住房市场已放缓,银行业监管收紧帮助遏制了住房风险。

对于澳元汇率,澳央行此番措辞中性,表示澳元仍然处于过去几年的区间内。

# 半年净利超520亿 恒大何以逆势引领?

“新恒大”首个半年“成绩单”出炉,一增一降之间,显示系列战略布局已成效凸显。8月6日,中国恒大(3333.HK)发布盈喜预告,2018年上半年税后净利润较去年同期增长125%以上,核心业务利润较去年同期增长100%以上。与此同时,净负债率进一步大幅下降,从去年年末的184%大幅下降到130%以下,降幅达三成。

在整个房地产市场下行压力加大的环境下,中国恒大何以逆势引领,展现行业龙头本色?

### 一增一降凸显战略布局成效

今年年初,许家印宣布了“新恒大”重大战略决策,强调要坚定不移地实施“规模+效益型”发展模式,坚定不移地实施低负债、低杠杆、低成本、高周转的“三低一高”经营模式。

目前来看成效斐然,恒大创造了有史以来最好的半年业绩。以今年上半年净利润231亿、核心业务利润273亿估算,恒大今年上半年税后净利润超过520亿,核心业务利润超546亿,均创行业有史以来最高纪录。

中国恒大取得如此大幅度增长,主要是由于上半年集团提升产品品质,增加产品附加值,降低成本费用,增加交楼面积等。一方面,通过配套先行、升级物业服务、完善售后等措施,不断增加产品附加值;另一方面,采用统一规划、统一招标、统一配送的标准化运营模式,大幅降低营销、管理、财务三大费用;此外,开创行业先河的无理由退房举措,既让购房者消费权益得到更完善保障,也让恒大高品质、高性价比的产品更加深入人心,备受消费者青睐。

在净利润继续大增的同时,恒大的



负债率却在大幅下降。根据恒大今年初公布的新战略,“三低一高”经营模式的核心即是大幅降低负债率。今年上半年,净利润的大涨再度增加了恒大的净资产,也推动其净负债率进一步降低,成功兑现降负债承诺。

随着房地产调控不断加码,今年市场下行压力加大,房企违约、跑路、倒闭等风险逐步暴露。行业人士指出,随着市场进入调整期,行业销售增速将有所降低,规模偏小、能力不足的房企将逐渐退出,龙头房企竞争优势凸显,销售规模和盈利水平仍将稳步提升。

事实也是如此。以恒大为例,得益于前瞻性的战略布局、独有的紧密型集团化管理、员工队伍的超强执行力,恒大确保了风险防控、成本控制以及产品质量,成为极少数业绩逆市大增的房企:今年上半年实现销售3041.8亿,同比大增24.6%。多家投行预计恒大全年销售将突破6000亿,强劲的销售为恒大利润持续高增长提供有力保证。

### 布局高科技打造发展新蓝图

地产主业盈利能力的大幅提升,

为恒大进军高科技提供强有力的资本支持。

今年年初,许家印正式宣布将实施“新战略”,并公布“新蓝图”发展目标。“新战略”其中一点,就是积极探索高科技产业,逐渐形成以民生地产为基础,文化旅游、健康养生为两翼,高科技产业为龙头的产业格局。

4月份,恒大与中科院签署全面合作协议。恒大计划未来十年投入1000亿,在生命科学、航空航天、集成电路、量子科技、新能源等重点领域,和中科院共同打造“三大基地”,即科学技术

研究基地、科研孵化基地、科研成果产业化基地。

6月份,恒大人主美国新能源汽车公司Faraday Future,正式进军电动汽车市场,成功打响进军高科技的第一枪。近日,FF首款高端电动汽车FF91已完成首辆汽车的白车身组装,并启动整车组装,为国产端电动汽车行业注入一针强心剂。

根据恒大发布的“新蓝图”发展目标,到2020年底,恒大将实现总资产3万亿,年销售规模8000亿,年利税1500亿,负债率下降到同行中低水平,成为世界百强企业。

可以看出,朝着这一目标奋斗前行的恒大,并未把营收或利润看作衡量企业价值最重要的指标,而是社会责任。许家印曾在多个场合强调:民营企业依法依规、专心专注、兢兢业业地做好企业的经营、管理和发展,把自己的企业做大做强,为社会创造更多的财富、解决更多的就业、上缴更多的税收,这就是最大的民生。

数据显示,2009年上市以来恒大累计纳税1827亿。其中,仅2017年恒大就纳税420亿,超过当年370.5亿的净利润,相当于每个工作日纳税约1.7亿,同时还解决就业220多万人。以“新蓝图”规划的到2020年底年利税1500亿估算,恒大年纳税将达800亿左右,这意味着仅三年时间恒大纳税将实现翻番。

自成立以来,恒大还将自身盈利大量投入到公益慈善和脱贫攻坚,已累计捐款100多次达113亿。自2015年12月开始恒大结对帮扶贵州省毕节市,计划无偿投入110亿,目前已捐赠到位60亿,并派出2108名扶贫队员,已帮扶毕节30.67万人实现初步脱贫,到2020年还要帮扶72.46万人稳定脱贫。