

东方明珠、百视通吸收合并获较大进展

新型互联网媒体集团即将“破茧”

□本报记者 徐金忠

11月15日,上海文化广播影视集团有限公司旗下上市公司东方明珠、百视通双双发布延期复牌公告,称两者换股吸收合并、发行股份及支付现金购买文化传媒类优质资产、募集资金等重大事项已获较大进展,但“目前尚有个别事项有待进一步确定和完善,相关文件材料尚在准备中。”

据上海文广集团内部人士表示,旗下两个上市公司吸收合并、注入资产和定向增发等重大资产重组项目目前只剩行业主管部门的最后批准,新上市公司“破茧”在即。

打造互联网媒体生态系统

9月17日,上海文广集团旗下两家上市公司百视通与东方明珠正式公告,双方将实施换股吸收合并。据透露,相关的投资方沟通、人事调整等前期工作进展顺利。作为上海文广集团统一的产业平台和资本平台,上海文广集团重组后的新上市公司呼之欲出。

重组后新上市公司的体量预计在千亿元级别。上海文广集团内部人士表示,集团将把几乎所有没有政策限制的资产注入新上市公司,注入的资产包括东方购物、尚世影业、五岸传播、文广互动等,新注入资产规模近百亿元。此外,新上市公司还将进行百亿元规模的融资,不乏行业和资本巨头参与。

据了解,重组后新上市公司的业务“生态圈”将包括:内容、平台+渠道、服务三大板块。其中,内容板块将涵盖节目模式研发、影视制作、版权经营等;平台+渠道板块则包括互联网电视、IPTV、有线数字电视、网络视频、云平台和大数据等相关业务;服务板块囊括数



CFP图片

字广告、网络游戏与主机游戏、电视购物与电子购物、文化旅游等。“黎瑞刚的改革思路很明确,就是借上市公司平台,实现政策允许范围内的集团资产整体上市,再以上市公司名义进行后续的资本操作”,分析人士称。

打造互联网媒体生态系统,发挥产业链各环节协同效应,是上海文广集团对旗下两上市公司进行重大资产重组的最基本诉求。

据媒体报道,上海文广集团战略投资部人士曾强调,“加快推进SMG的互联网战略转型,才是重组的真实意图”。上海文广集团董事长黎瑞刚则用“新型互联网媒体集团”来描述未来的上市主体。

上海交通大学资深新媒体研究学者魏武

挥认为,上海文广集团打造传媒航母具有独特优势。上海文广集团在传媒行业格局相对完整,从报纸、广播、电视到互联网乃至其他新媒体都有涉及,相关领域的延伸业务,如广告、版权、数据、购物等经营情况也一直不错。其新媒体化发展趋势明显,如传统广告收入占比从之前的90%下降到如今的不到三分之一,包括互联网电视在内的新媒体业务收入则将成为上海文广集团的新支撑点。

为传媒行业带来“新玩法”

上海文广集团以及重组后的新上市公司将为传媒行业带来新的模式和新的玩法。魏武挥认为,上海文广集团的最终发展方向

是具有国际水平和国际竞争力的互联网传媒集团,这将囊括从集团层面到新上市公司的一系列改革动作,包括体制机制、业务创新、资本运作等。

从体制机制来讲,目前国家层面《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》等政策、文件对新型传媒集团的定位已有明确的框架。反映到上海文广集团,就是通过原有强势内容及创新模式体现作为媒体的实力、传播力、公信力和影响力。

从业务创新上,新的上市公司可圈点之处不少。据悉,新上市公司将围绕互联网电视内容产品竞争力打造构建覆盖研发、制作和发行的内容产业链中,不仅仅是简单的影视剧生产和版权的买卖与引进输出。购物业务上,在注入新的上市公司后,东方购物将继续电视购物与网络购物并举的发展战略,并有望与互联网电视、游戏终端等创新结合。而具有领先优势的主机游戏与电子竞技业务则将是新上市公司业绩的重要支撑。据估算,仅Xbox和PlayStation的销售就将为新公司带来可观的销售收入,其后的游戏开发、产品衍生业务等则更具有可持续的盈利空间。

另外,作为上海文广集团统一的产业平台和资本平台,新上市公司将有条件开展更大规模的投资、并购。目前上海文广集团已经明确,传媒产业链延伸一体化、规模化发展是迪士尼、维亚康姆等国际传媒巨头的通行做法。相对于传媒产业链某一个环节的细分业务独立上市,全产业链的上市公司的市场表现更具稳定性。而重组后以“新型互联网媒体集团”为定位的新上市公司,将会成为上海文广集团实现互联网化转型的强大引擎。

多地加大力度扶持新能源汽车产业

□本报记者 王小伟

随着2014年尾临近,多地在此前新能源汽车推广方案中制定的任务完成状况并不理想。以上海为例,公开资料显示,2013年到2015年上海将实现13000辆新能源汽车推广应用目标;而截至今年10月,上海新能源车保有量仅为6091辆,完成指标尚未过半。

在此背景下,中国证券报记者对多地政府人士采访了解到,整体来看,为了加大新能源汽车发展力度,多地推动新能源汽车产业发展的措施有望出台;多地政府、企业和金融机构正在形成“联盟”,试图通过商业模式创新,带动新能源汽车产业的整体发展。

创新商业模式

以四川为例,记者日前从四川省经信委相关人士处获悉,四川省目前正在制定相关规划,其中核心内容之一就是新能源汽车商

业模式的创新。四川或将采用单独运营电池的全新模式,亦即消费者只需购买新能源汽车本身,而后采用租赁电池的方式使用新能源汽车,从而降低使用成本。

该人士介绍说,电池占据新能源汽车成本大部分比例,这也成为其售价昂贵的重要原因,从而掣肘了消费。如果四川这种全新模式成行,消费者购买成本将大大降低,且只需要15分钟左右就可以完成整个充换电动作,使用的便捷性也将大大提高。

山西省则在酝酿将新能源汽车纳入省政府采购目录,此外还将通过创新保障服务体系等措施助力新能源汽车产业的发展。比如,将建立健全新能源汽车融资、保险、租赁、物流、售后服务、二手车交易等服务体系;探索公交车、出租车、公务用车的新能源汽车租赁运营模式;推进融资租赁、充换电服务等多种电动汽车商业模式创新,完善动力电池梯级利用与回收再利用等配套服务体系等。

模式创新中,与移动互联网的结合成为一大特色。上海市新能源汽车公共数据采集与监测研究中心日前就发布了“车易充”APP。作为一款电动汽车充电技术设施寻找、路径规划和分享的软件,“车易充”覆盖了上海11个区县的290个公共充电桩。业内分析认为,移动互联网有望成为带动新能源汽车产业市场化破局的重要着力点。

更多扶持措施或出台

赛迪顾问股份公司负责人吴辉分析说,2011年-2014年新能源汽车达到了数倍增长,虽然10月份环比出现下降,但如果11月的数据保持1万辆以上,可以判断新能源汽车在2015年每月保持1万辆销售是大概率事件。总的来说,2014年全国新能源汽车销量维持在7万辆-8万辆,2015年达到15-20万辆没有问题。“我们了解到地方政府在发展电动车上既有动力又有压力。未来不少省份

或会采取各种方式保证指定的目标。”

随着2014年年底的临近,此前制定的部分扶持政策面临阶段性到期,完善扶持新政成为多地相关部门的新任务。以上海为例,由于上海此前对于新能源汽车的系列扶持政策即将到期,目前上海正在就以前的政策进行修改和完善,比如对于充电桩进小区遇到的瓶颈问题正展开针对性研究。

对于多地下一步的政策走向,吴辉分析,各地会根据实际情况而有所区别。“比如深圳、合肥等地都有比较好的汽车企业,政府将大力执行国家和当地的补贴政策,包括接下来可能会有停车费的减免或者高速公路费优惠政策,还有充电设施的补助等措施;另外有些地方政府虽然当地没有龙头企业,但或许会引入比较有实力的综合运营方案,比如把当地的电动车运营交给某家公司,同时把当地市场出让给这家公司,通过这样的方式完成政府的目标。”

四川拟投资7962亿元推进长江经济带建设

□本报记者 李香才

四川省政府11月15日公布推进实施长江经济带综合立体交通走廊规划工作方案。根据方案,四川将投资555亿元,以提升长江黄金水道运输能力。与此同时,四川还将投资7407亿元加快推进铁路、公路、民航机场、综合交通枢纽等项目建设。四川省表示,将加大财政性资金对交通基础设施建设的投入力度,并鼓励和引导社会资本投资交通基础设施建设。

总投资达7962亿元

方案确定了到2017年和2020年的阶段性发展目标。到2020年,四川将全面完成规划建设任务,长江宜宾至重庆段达到二级航道标准,形成干支流网络衔接的长江黄金水道,全省四级以上航道超过1600公里,港口

集装箱吞吐能力达到300万标箱;铁路运营和在建里程达到8000公里以上,建成铁路出川通道15条;高速公路建成和在建里程达到10000公里,出川通道累计建成24条,普通国道二级及以上公路比重达到70%;全省民用运输机场数量达到18个。

四川将以提升长江黄金水道运输能力为主要任务,重点推进2个在建项目、25个待建项目,估算投资555亿元。长江干线川境段航道方面,宜宾至重庆段二级航道整治工程(川境段228公里)力争2015年内完成前期工作并实现开工建设;宜宾至水富段三级航道整治工程(30公里)力争2016年内完成前期工作并实现开工建设。支线航道建设方面,岷江航道、嘉陵江航道等都有望明年开工建设。

四川还将建设综合立体交通走廊和城市群交通网络。四川将以构建综合立体交通走廊为目标,加快推进铁路、公路、民航机场、综合交通运输枢纽等项目建设,加快6个在建项目,推进16个(类)项目按计划开工建设,估算投资7407亿元。公路项目成为重点,四川将重点实施9个(类)项目,总投资4461亿元,加快连通重点区域、中心城市、主要港口和重要省界的高速公路网络。铁路重点实施7个(类)项目,总投资2150亿元。

基建公司有望受益

分析认为,随着基建的推进,四川本地水泥上市公司四川金顶、四川双马以及中铁二局、四川路桥、成都路桥、四川成渝等相关公司有望受益。

中铁二局主要业务包括建筑工程施工,具有承接各类工程施工的能力,特别是在铁路、公路、房建、城市轨道交通、市政、大型土

石方等领域具有较强的竞争力。2013年中铁二局承揽项目423项,金额617.65亿元。其中,铁路项目43项,金额153.20亿元;公路、市政、房建和城市轨道交通等项目212项,金额443.85亿元。

如此大手笔投资,筹措资金成为一个难题。四川路桥就曾表示,随着公司投资领域的扩大,投资项目资金需求量大,目前的融资渠道较为单一,融资难度加大,投融资模式还需不断创新。

为此,四川省提出将加大财政性资金对交通基础设施建设的投入力度,创新发展方式,多渠道筹集建设资金。四川将继续积极探索重大交通项目采用建设—经营—移交、建设—移交、设计施工总承包、公私合营等方式进行融资。此外,四川还将鼓励和引导社会资本投资交通基础设施建设。

*ST传媒

涉嫌信披违规被立案调查

□本报记者 欧阳春香

*ST传媒11月16日晚间公告称,公司于11月13日收到证监会的《调查通知书》。因公司涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案稽查。

*ST传媒表示,在立案稽查期间,公司将积极配合中国证监会的稽查工作。

恒大拟提前偿还

13.5亿美元优先票据

□本报记者 王锦

作为港股通标的之一的恒大地产(03333.HK)于11月16日晚间在港交所公告,拟于12月18日,用自身资金提前偿还将于明年1月27日到期的13.5亿美元(约105亿港元)优先票据。

事实上,内房股在香港资本市场市盈率多在5倍以下,其中恒大地产市盈率则不足3倍,高负债是令国际投资者不敢加码的重要原因,恒大2014年半年报显示,上半年营业收入同比增长51%至633.4亿元人民币;股东应占利润同比上升13.6%至70.9亿元人民币;而总负债达1518亿元,负债率89.6%,这也令部分投资者担心其财务风险。恒大管理层也在8月发布上半年业绩时表示,将落实具体措施,降低负债。

另有市场人士推測未来恒大还可能继续“减负”,化解上市的过度担忧,以继续证明其现金充裕,不为高负债所牵制。根据恒大半年报,截至2014年6月30日,恒大现金余额640.3亿元,可动用资金1144.2亿元,均达上市以来最高水平。

微博三季度营收增长58%

□本报记者 王荣

微博(NASDAQ:WB)发布三季度业绩。公司第三季度总营收为8400万美元,环比增长9%,同比增长58%,净亏损为520万美元,同比减少2%。微博预计2014年第四季营收为1.02亿-1.05亿美元。

营收增长源于微博商业化和用户流量继续提升。财报显示,月活跃用户数量同比增长36%。按广告主划分,来自汽车行业的广告需求迅速增长。其中阿里巴巴广告主贡献了2750万美元的营收,占到了微博总营收的42%。

微博高管指出,公司业绩增长主要源于中小企业广告的增长,第三季度20%广告增长由中小企业贡献,截至第三季度末微博有11000家中小企业客户,比第二季度末增长15%。

专家建议

电网与互联网融合发展

□本报记者 欧阳春香

在11月14日举办的2014中国未来能源论坛上,国家电网能源研究院副院长张伟表示,“现在国家电网每年在智能电网投资3000亿元”。多位专家在会上指出,智能电网的发展能更有效地接入风光等新能源,同时也对电网规划、建设、服务等提供更可靠依据。

智能电网市场前景广阔

国务院参事石定寰在发言时表示,智能电网是推进新能源的重要技术手段,可以把信息化和能源的清洁化、绿色化、低碳化紧密结合。目前能源的供给端有来自风电、太阳能、水电等不同能源系统,发电端和用电端都不稳定。智能电网最终要达到将不稳定的两端,通过信息系统有效连接起来,保证整个系统的有效平衡。

张伟介绍,从发电侧来看,智能电网能很好解决间歇性能源大规模接入电网的问题;从用户侧来说,能跟用户实现良好的双向沟通与互动,特别是解决电动汽车等新型用能设施的接入问题和用电问题;同时能够解决电网运营过程中面临的各种复杂影响干扰,保持系统的稳定运行。

国家电网此前曾表示,国家电网在“十二五”期间预计投入约1.6万亿元用于坚强智能电网建设。而智能电网“十二五”专项规划提出,建立较为完善的智能电网产业链,基本建成以信息化、自动化、互动化为特征的智能电网。建成20-30项智能电网技术专项示范工程,建设5-10个智能电网示范城市。

对于未来的智能电网建设,张伟建议,要网坚强,要把电网连接起来,合理规划,包括与周边国家的联网;高度智能,电动汽车也能即插即用;要广泛互联,包括地理范围,也包括和其他能源系统之间的协调。“从国家电网公司来说,我们希望电网的发展跟互联网的发展能相互融合,通过信息技术的发展,包括移动终端的采用,加大与用户之间的互动力度。”

促进新能源并网

随着新能源的快速发展,多位与会专家均表示,智能电网的发展能更有效地接入风光等新能源,解决目前弃风弃光弃水的难题。

近年来,我国清洁能源发展迅猛。截至2014年9月底,全国清洁能源累计装机容量突破4亿千瓦,占全部电力装机30%以上。其中,水电累计装机容量超过2.9亿千瓦,风力达到8497万千瓦,太阳能光伏发电超过2000万千瓦。电源与电力市场不匹配,也造成了弃风弃光弃水的难题。

三峡集团副总经理毕亚雄表示,智能电网应该为开发风电、光伏发电接入电网提供良好基础,为解决集中发电与分布式发电并入电网创造条件,最大限度地发挥电网的功能,以达到电力科学合理配置与经济调度。

毕亚雄介绍,我国的风能、太阳能资源相对集中,主要分布在电网的边远地区,应发展大容量、远距离可再生能源输电,综合考虑水、风、光、水光结合等输电方式,并大力加强储能技术的研究和应用。三峡集团依托大型水电开发优势,正在积极探索沿江水电、风电、光伏等多种清洁能源互补、打捆开发与外送的新模式。同时,智能电网应该允许电力消费者参与电网优化运行,依托储能和微网系统,打造智能配电网,实现对分布式电站的广泛接纳,促进用户更好地提高电能利用率,实现节能减排。

多伦股份一年内或推进重组

新实际控制人资产涉及多领域

业务进行出售、合并,或上市公司拟购买或置换资产的重组计划。

多伦股份11月7日公告拟变更实际控制人。11月13日公告,多伦股份实际控制人鲜言分别持股100%的HILLTOP GLOBAL GROUP LIMITED及ON EVER GROUP LIMITED已经与殷群达成股权转让协议,将其分别持有的多伦投资(香港)有限公司51%、49%的股权转让,即将其间接持有的多伦股份5.87%股权转让给殷群。此次收购多伦投资100%股权的交易对价为4亿元。交易完成后,多伦股份的实际控制人变为殷群。

此前,多伦股份历经陈隆基、李勇鸿、鲜言三任实际控制人,经营性资产不断流失,空壳化态势愈发明显。在资本玩家陈隆基撤离

前,多伦股份旗下最优质的资产,上海多伦路二期1号地块项目的多伦建设51%股权,被蹊跷出售给陈隆基的关联企业。今年9月,多伦股份股东大会又通过一份资产出售决议,拟出售公司持有的南昌平海30%股权。

殷群旗下资产涉及多领域

权益变动报告书显示,殷群目前为阿克苏鑫发矿业有限责任公司董事长、阿克苏南疆酒业有限责任公司董事长,分别持有这两家公司75%、51%的股权。鑫发矿业主要从事矿产勘探开发及投资,南疆酒业主要从事铁矿生产加工及销售。

殷群还持有天山牧歌投资管理有限公司90%股权,持有青岛圣佳投资有限公司50%股

权,持有新疆塔格拉克生态农业有限公司51%股权。天山牧歌成立于2014年1月,注册资本1亿元,主营农林畜牧业项目投资、经济林种植及其产品销售等。

新疆塔格拉克注册资本49057万元,主营畜牧饲养、销售,经济林种植及其产品销售。

此外,殷群通过鑫发矿业还间接持有新疆拜城天辰矿业有限公司64%股权、阿克苏信诚城建房地产开发有限公司70%股权、和田县鑫发矿业有限责任公司82%股权。其中,新疆拜城天辰矿业有限公司主营煤炭行业的勘探、开发;阿克苏信诚城建房地产开发有限公司主营房地产开发建设;和田县鑫发矿业有限责任公司主营畜牧饲养、销售,经济林种植及其产品销售。