



上市公司争抢“互联网+”风口

□本报记者 欧阳春香

“互联网+”刮起了上市公司转型风潮,眼花缭乱的触网、并购不断涌现,“互联网+”成为上市公司争相挤占的风口。数据显示,涉足“互联网+”概念的上市公司中,超七成2014年实现了业绩增长。不过,业内人士表示,涉足“互联网+”进入全新的领域也可能带来一定风险。



CFP图片

“互联网+”潮涌

据中国证券报记者不完全统计,2015年以来,传统行业(剔除计算机和通信)共有72家上市公司通过并购等方式布局“互联网+”,主要涉及制造、商业贸易、化工、电气设备等行业。

“互联网+”就是互联网与传统行业的融合。今年政府工作报告中首次提出,制定“互联网+”行动计划,推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合,促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展。

上市公司的“互联网+”转型方式五花八门。大多数公司通过并购或设立子公司的方式跨界互联网,也有部分公司通过小比例参股的方式先行试水。大湖股份、盛达矿业公告,拟分别投资2500万元、8000万元参与百合在线的增资扩股。二者均表示,这是公司参与互联网的一次新尝试,旨在增强公司的互联网意识,把

握好“互联网+”时代,为今后该产业布局做好准备。

在细分行业上,大多数公司转型主要集中在互联网金融领域,已有安源煤业、海大集团、小商品城等数十家公司公告,将通过并购或设立子公司的方式进入互联网金融。小商品城4月15日公告,拟在年内成立互联网+金融服务公司,建立义乌购金融生态圈战略。

此外,还有不少传统行业公司,通过延伸产业链,涉足互联网医疗、互联网汽车、在线教育等行业。大北农3月6日推出定增预案,拟募资不超过22亿元,投向农业互联网与金融生态圈,推动公司向互联网化、类金融综合农业服务商发展。

3月18日,宋城演艺发布重组预案,收购六间房100%股权。六间房是国内知名互联网视频网站,逐渐发展为互联网演艺平台网站。宋城演艺通过并购六间

房,实现了演艺业务从传统线下向互联网化在线演出与社交的转型。

而在此轮追风“互联网+”的上市公司中,也不乏煤炭、钢铁等产能过剩行业,通过拥抱互联网寻找新的盈利增长点,谋求业务转型。

安源煤业4月29日公告,引进天津泛亚电子商务技术服务有限公司共同推出的“煤炭交易及互联网金融平台”正式上线,预计上线首月融资规模将达到2亿元。该平台创新的P2S运营模式,将互联网金融与煤炭供应链对接,将金融资本导入煤炭产业。今年2月,宝钢股份参与设立了上海欧冶金融信息服务股份有限公司,主要从事金融数据处理、金融软件开发等。随后,欧冶金服与上海钢联又共同出资组建上海诚融动产信息服务有限公司,实施运营动产质押信息平台。

概念公司业绩靓丽

从涉足“互联网+”概念的上市公司年报来看,超七成公司2014年实现了业绩增长,交出了靓丽的成绩单。

分板块来看,37家互联网金融概念公司中,28家实现业绩增长,大智慧、二三四五、苏宁云商等8家公司业绩翻倍。其中,东方财富以3213.6%净利润增幅居首。公司表示,2014年公司互联网基金第三方销售服务业务实现了快速发展,公司互联网金融电子商务平台基金销售额大幅增长,互联网金融电子商务服务业务收入实现大幅增长。值得注意的是,东方财富2015年一季度实现净利润1.99亿元,同比大增超过10倍,显示出高成长势头的持续。

20家在线教育概念公司中,14家实现业绩增长。全通教育、新南洋、GOY视讯均实现不同程度的增长。不过,今年一季度,在线教育板块业绩呈现下滑趋势,过半数公司净利润同比下降,立思辰业绩大幅下滑379%。

市场看好的智慧医疗板块2014年业绩也不俗。27家公司中超七成业绩正增长,方正科技、江苏三友、运盛实业业绩翻倍。其中,方正科技2014年实现营业收入68.62亿元,同比减少6.65%;归属于母公司所有者的净利润2.62亿元,同比增加980倍。今年一季度,方正科技业绩继续维持高增长态势,同比增长逾6倍。

转型风险须防范

“互联网+”概念公司的喜人业绩吸引了众多上市公司争相涉足。业内人士认为,上市公司纷纷赶潮“互联网+”,但进入全新的领域,由于缺乏经验等也可能带来一定的风险。

中科云网的跨界转型几经磨难。曾经知名的湘鄂情由于餐饮主业受冲击,欲搭上互联网热潮转型大数据、新媒体服务,并更名为中科云网。不过,到2014年年底,公司却面临业绩巨亏和债务违约的局面。2014年公司亏损6.8亿元,同比下滑两成,资产负债率高达97.75%。公司表示,新业务方面的专业董事已经辞职。公司未来发展“前途未卜”。

今年新切入“互联网+”领域的传统行业上市公

司中,“互联网+”新业务的业绩还未能在年报季报中显现,从其2014年年报梳理发现,既有业务业绩喜忧参半。

在上述72家通过并购等方式进入“互联网+”的上市公司中,有47家公司业绩增长,25家业绩下滑。其中,朗源股份、英唐智控、世纪星源、蓝鼎控股、索芙特等业绩翻倍,而博闻科技、云天化、荣信股份等业绩亏损。

干鲜果出口龙头企业的朗源股份,由于2014年苹果反季销售情况良好,去年净利润大增401%。今年3月,公司收购上海恒煜90%股权,并定增23亿元切入互联网数据中心领域。如此大的跨界,公司后续产业整合

在线旅游和智慧农业概念公司业绩则较为平均,实现小幅增长,增幅在60%以内。在线旅游7家概念公司净利润悉数增长,中青旅表示,公司用互联网思维重塑业务,以遨游网为龙头的旅游生态圈的构建,有力的促进了线下业务的转型升级。

在最接地气的农业板块,不少公司早早就开始了“互联网+”转型。去年10月,芭田股份就通过收购农业信息服务商金禾天成20%股权,向综合农业服务平台型公司转型。未来公司将逐步形成以大数据、物联网、移动互联等技术为核心的行业壁垒,朝着生态芭田、智慧芭田迈进。

仍待关注。

此外,不少公司则是在原有主业不振的情况下做出转型的决定。由于国内大屏幕市场复苏缓慢,威创股份去年净利润下滑64.92%,今年一季度净利润下滑340%。威创股份表示,由于公司原有的业务已经失去了高速发展的动力,急需新血注入。公司今年2月份公告,拟收购红缨教育全部股权,公司也制定了“云端+数据+应用”的教育业务发展战略。

业内人士看来,“互联网+”并非万金油,虽然短时间内上市公司搭上“互联网+”概念可能使股价暴涨,但只有带来企业经营业绩的提升才能真正见“疗效”。

“互联网+”仍是家电业发展主线

□本报记者 傅嘉

作为中国传统制造业的典型,家电行业的转型看点颇多。在行业发展相对低谷期间,通过向互联网转型,家电龙头企业维持了可观的业绩增长。分析人士认为,“互联网+家电”的改造刚刚进入状态,后期发展值得期待。

业绩喜人

年报显示,家电行业龙头的业绩表现普遍超过市场预期。其中,美的集团2014年实现营业总收入1423.11亿元,同比增长17.36%;备考利润表口径下全年实现归属母公司股东净利润105.02亿元,同比增长43.88%。

格力电器2014年实现营业总收入1400.05亿元,同比增长16.63%,归属于上市公司股东净利润141.55亿元,同比增长30.22%,扣非后归属上市公司净利润141.45亿元,同比增长58.80%。值得注意的是,格力电器抛出了家电行业最为慷慨的分红,拟向全体股东每10股派发现金30元(含税),同时向全体股东每10股转增10股。此外,青岛海尔2014年实现营业收入887.8亿元;归属母公司股东净利润49.9亿元,同比增长19.6%。

黑电方面,龙头企业TCL集团2014年实现营业收入101029亿元,同比增长1841%;归属于上市公司股东的净利润为3183亿元,同比增长50.93%。其中,智能手机实现净利润864亿元,同比增加241倍。TCL集团盈利同比大幅增长的主要原因,一是2014年3月份开始,电视液晶面板市场供需趋于平衡,部分尺寸产品价格持续上涨;华星光电产能继续提升,产量和销量均保持增长;华星光电产品综合良率及主要财务指标继续保持行业领先水平,实现净利润2434亿元,同比增长760%。

分析人士指出,在前期补贴政策激发家电需求短期爆发后,行业高增长难以重现,但与成熟市场相比,国内家电保有量仍有较大提升空间。新型城镇化驱动三四线市场需求持续增长,更新需求逐渐崛起;海外新兴市场可挖潜力大,低速稳健增长仍有保障。在此大背景下,如何转型升级、寻找行业新的发展路径和爆发点成为关键。总体来看,家电企业2014年的成绩单远远没有外界想象得悲观,和互联网的融合同样超过预期,家电行业的互联网改造逐渐进入状态。

融合发展

业内人士指出,互联网大潮兴起,电商迅猛发展,在冲击家电行业单纯依靠出售硬件终端盈利模式的同时,“终端+内容+增值服务”新理念也在改变着行业心态,用“互联网+”改造传统模式,探索新业态,跨界合作,已成为业内巨头们一致的战略取向。

业内人士认为,2015年家电行业发展环境偏向利好,房地产限购不再,更新需求崛起;欧美经济持续复苏,家电龙头企业走出去空间大。大家电行业5%—10%低速均稳健增长值得期待,但高增长难以重现。同时,家电和互联网的融合将深化,在保持业绩稳定的情况下,新业态仍然是提升估值的重要推手。

目前,传统家电企业面对互联网大潮冲击,已经从谨慎态度转变为积极接受,普遍以互联网为工具,进行优化转型升级。在这个过程中,家电企业也确实得到了实惠。以渠道为例,电商渠道带来的效率提升明显。家电厂商的销售费用中大部分是渠道费用,特别是广告及市场推广费用等,大量渠道费用直接拉高零售终端价格。电商渠道兴起,有望大幅降低渠道费用,并通过网络宣传、粉丝效应等降低硬性广告成本,对业绩改善空间较大。

华泰证券研究报告指出,以主业相对单一的海信电器为例,2013年净利润1623亿元,销售费用支出250.1亿元,其中广告及市场推广费用占比45.7%,约是全年净利润的70%。通过互联网模式渠道提升效率,对盈利改善具有很强的弹性预期。

相对于互联网厂商采取的“终端+内容+增值服务”模式,家电传统厂商拥有上亿用户基础,这让互联网厂商短期难以匹敌,并且家电厂商普遍财力雄厚,借鉴互联网企业发展模式,内生外延并举,预期效果值得期待。实际上,TCL、美的、海尔等家电巨头正在积极拥抱“互联网+”,通过与互联网巨头等跨界合作,快速搭建互联网平台,打破传统模式发展天花板。2015年,家电行业与互联网融合仍将会出现诸多惊喜。

创业板部分上市公司2014年主要财务指标一览

代码	简称	基本每股收益(元)	每股净资产(元)	净资产收益率(%)	营业总收入(万元)	同比增长(%)	归属母公司股东的净利(万元)	同比增长(%)	收盘价(元)	2014年度分配方案
300336	飞天诚信	3.11	14.63	27.87	108043	27.74	26437	31.41	156.8	10转12派7.6元(含税)
300384	三联虹普	2.3884	13.29	37.58	41778	20.84	10881	35.99	206.4	10转18派10元(含税)
300389	艾比森	2.282	9.21	31.17	107947	47.92	15884	38.96	98.71	10转10派5元(含税)
300396	迪瑞医疗	2.03	15.00	18.28	48647	4.75	10136	8.28	48.99	10转15派3.4元(含税)
300406	九强生物	2.02	7.93	33.35	50827	14.32	21064	16.61	50.2	10转10派5元(含税)
300295	三六五网	1.88	9.87	19.49	47618	26.44	15050	31.58	201.63	10转2
300392	腾信股份	1.72	11.96	19.50	83931	21.16	8954	15.67	134.62	10转10派2.1元(含税)
300408	三环集团	1.68	8.42	30.57	220040	8.72	64827	14.48	75.65	10转10派5元(含税)
300382	斯莱克	1.63	11.64	15.18	29207	-9.29	8575	-11.08	118.82	10转12派15元(含税)
300228	富瑞特装	1.61	9.09	19.28	200368	-2.37	21790	-6.78	74.78	10派2元(含税)
300017	网宿科技	1.538	5.16	35.30	191077	58.57	48370	104.00	50.88	10转11.99派1.5元(含税)
300409	道氏技术	1.44	8.68	24.13	44679	39.94	7228	19.99	62.91	10转5派5元(含税)
300375	鹏瑞医疗	1.43	10.11	14.91	109915	9.53	12541	30.82	53.44	10转10派3.4元(含税)
300407	凯发电气	1.4	10.77	19.18	34150	15.37	7339	7.97	66.65	10转10派1.5元(含税)
300134	大富科技	1.39	6.69	22.23	245086	29.31	53550	868.11	31.83	10转7派1.84元(含税)
300398	飞凯材料	1.39	8.05	24.76	40242	24.50	9008	37.66	85.69	10转3派2元(含税)
300294	博雅生物	1.37	11.32	12.77	43779	78.49	10418	26.43	75.46	10转10派5元(含税)
300358	楚天龙	1.35	7.13	21.04	100519	26.09	15691	16.25	34.56	10转10派3元(含税)
300395	菲利华	1.3275	10.04	16.45	28722	1.76	6963	0.70	33.34	10转10派2.5元(含税)
300403	地尔汉宇	1.2417	8.52	22.45	64914	9.05	13121	10.69	59.09	10派5元(含税)
300363	博腾股份	1.16	7.44	17.13	98726	34.44	12549	25.23	44.69	10转15派1.16元(含税)
300375	鹏瑞医疗	1.1597	7.01	19.74	63981	46.48	13579	33.30	131.59	10转15派1.2元(含税)
300393	中来股份	1.15	6.21	27.95	47590	37.79	11747	20.23	46.89	10派2元(含税)
300379	东方通	1.1222	13.56	17.48	19414	7.73	5712	25.60	97.46	10转10派2元(含税)
300195	长荣股份	1.1	13.11	9.36	95678	55.40	17534	22.63	31.32	10转10派3.5元(含税)
300183	东软载波	1.1	8.40	13.69	64440	28.04	24528	3.86	64.18	10转10派3元(含税)
300171	东富龙	1.08	8.20	13.52	125869	23.27	33541	25.92	75.34	10转10派5元(含税)
300369	绿盟科技	1.08	7.17	16.78	70267	12.78	14450	22.34	128.7	10转15派2.1元(含税)
300412	迦南科技	1.07	6.69	22.86	18381	19.16	4276	23.16	38.99	10转12派3元(含税)
300298	三诺生物	0.99	5.55	19.35	54492	21.35	19734	19.38	49.91	10转3派3.6元(含税)
300271	华宇软件	0.99	7.46	14.26	90260	21.43	14738	22.60	28.81	10转9.86派1.98元(含税)
300376	易事特	0.98	6.06	17.38	196909	46.09	17354	9.53	57.6	10转4派1.84元(含税)
300365	恒华科技	0.95	6.03	15.91	22764	14.84	6062	1.88	28.48	10转10派1元(含税)
300237	美晨科技	0.93	9.40	12.96	114876	89.69	10328	221.56	25.73	10转10派1元(含税)
300360	炬华科技	0.9	3.57	28.62	98833	29.00	21389	24.48	29.3	10派2元(含税)

代码	简称	基本每股收益(元)	每股净资产(元)	净资产收益率(%)	营业总收入(万元)	同比增长(%)	归属母公司股东的净利(万元)	同比增长(%)	收盘价(元)	2014年度分配方案
300383	光环新网	0.88	6.39	15.12	43454	41.02	9518	41.51	140.79	10转15派3元(含税)
300070	碧水源	0.88	5.64	17.26	344916	10.08	94081	15.27	48.15	10派1.34元(含税)
300233	金城医药	0.88	8.84	10.16	105083	15.64	10870	68.28	38.79	10派3元(含税)
300269	联建光电	0.866	9.05	11.05	97010	65.66	13397	723.60	58.2	10转15派2.5元(含税)
300387	富邦股份	0.85	9.29	10.74	30345	0.38	4606	-23.32	61	10派1.5元(含税)
300124	汇川技术	0.85	4.43	20.55	224255	29.94	66632	18.94	43.16	10派5元(含税)
300289	利德曼	0.84	6.13	14.16	53697	56.26	12828	16.54	42.75	10派1.5元(含税)
300055	万邦达	0.8191	10.64	9.02	102915	33.31	19186	36.51	36.8	10转20派0.6元(含税)
300204	舒泰神	0.81	6.31	13.71	109300	22.44	19528	78.22	35.18	10转4派3元(含税)
300072	三聚环保	0.79	3.80	23.88	300991	150.65	40198	96.48	45.53	10转3派1元(含税)
300037	新宙邦	0.78	7.84	10.26	75678	10.58	13276	5.81	40.22	不分配
300371	江中股份	0.78	4.80	18.16	20175	10.05	7436	23.75	37.21	10转2.5派1.4元(含税)
300026	红日药业	0.78	4.09	21.72	286356	36.54	44701	31.65	35.88	10转15派1元(含税)
300196	长海股份	0.77	5.73	14.21	111261	20.97	14688	39.85	31.84	10派1元(含税)
300397	天和防务	0.77	10.79	9.71	22301	-26.50	7528	-48.59	121.42	10派1.3元(含税)
300146	汤臣倍健	0.77	3.72	22.02	170498	15.03	50259	19.19	41.45	10派5元(含税)
300257	开山股份	0.76	7.87	9.94	199530	2.36	32801	-6.45	60	10转10派5元(含税)
300145	南方泵业	0.76	5.52	14.58	157149	16.88	19674	23.66	33.03	10派1元(含税)
300349	金卡股份	0.76	4.83	16.90	58887	13.68	13608	16.88	46.02	10派1元(含税)
300306	运光光电	0.75	8.70	8.97	20897	6.14	9035	0.39	46.11	10转10派2元(含税)
300058	蓝色光标	0.75	4.64	16.96	597909	66.83	71188	62.79	29.96	10转10派1.5元(含税)
300351	永贵电器	0.74	6.50	12.05	38407	70.96	11415	75.40	30.02	10转12派2.5元(含税)
300410	正业科技	0.74	6.38	14.17	31107	17.81	3331	1.66	46.1	10派0.6元(含税)
300180	华峰超纤	0.73	8.98	8.26	97031	33.55	11549	30.98	37.63	10转15派0.8元(含税)
300027	华谊兄弟	0.73	4.06	20.40	238902	18.62	89666	51.93	34.36	10派1元(含税)
300216	千山药机	0.73	5.26	14.74	59135	28.41	13452	58.98	48.5	10转10派1元(含税)
300366	创意信息	0.72	6.01	12.78	27883	-0.34	4060	-5.01	64.74	10送3转7派0.75元(含税)
300255	常山药业	0.71	7.27	10.29	81128	15.15	13373	16.10	51.99	10转15派0.85元(含税)
300405	科隆精化	0.7096	9.18	9.57	113758	13.32	3820	-27.51	48.73	10派2元(含税)
300348	长亮科技	0.7044	8.58	8.59	24923	40.28	3750	72.43	118.91	10转15派1.5元(含税)
300049	福瑞股份	0.7	6.43	11.26	64552	23.31	8724	1678.36	92.71	10转10派2元(含税)
300098	高新兴	0.7	5.28	13.68	73733	37.35	12896	139.96	34.15	10转6派0.53元(含税)
300130	新都都	0.7	9.89	7.46	67820	35.86	7958	44.85	72.99	10转10派0.5元(含税)
300258	精锻科技	0.6976	6.55	11.13	62755	18.02	12557	2.92	24.59	10转5派1.6元(含税)
300373	扬杰科技	0.69	4.37	17.25	64781	22.22	11223	12.58	55.97	10派1.68元(含税)