

二线视频借A股市场弯道超车

回归与并购暗涌

□本报记者 王荣

6月10日,暴风科技股价以涨停板307.56元报收,动态市盈率706.4倍,市值达到369亿元.这让地球另一端的优酷土豆艳羡不已,论用户数量、收入规模、行业占有率,优酷土豆高出暴风科技不是一个等级,但是暴风科技的市值已经超过优酷土豆的57.42亿美元。A股市场暴风科技的标杆意义,令视频行业内其他公司加快了A股上市的步伐,人人影视更名人人影视网站大全,换域名欲回归A股,背靠百度的爱奇艺据传也有此心思。分析人士指出,A股市场的高估值让二线视频企业有了弯道超车的机会,随着新一轮并购重组和多业务拓展的展开,视频行业的既有格局将打破。

暴风科技示范效应

经过两个交易日的短暂修整,“超级牛股”暴风科技最近3个交易日再现涨停行情,成为沪深两市第一高价股。尽管资金对暴风科技的追捧颇让人费解,但市场的表现已经说明了一切。

优酷土豆目前的月用户数约为5亿人,观看内容包括电影、电视剧、片花、独家制作节目和用户原创作品。一季度,优酷土豆净收入1.83亿美元,同比增长47%,但因内容成本大增,净亏损8350万美元。而暴风科技2014年总营收仅为9241万元,全年收入尚不足优酷土豆一个季度的十分之一。在用户数量、内容上,暴风科技与优酷土豆也有着巨大的差距。

但是,随着暴风科技3月24日以7.14元的发行价在创业板上市,截至6月10日,57个交易日里,其股价一路飙涨至307.56元,期间封出41个涨停板,市值突破369亿元。而截至美国时间6月9日收盘,优酷土豆股价为29.6美元/ADS,市值为57.42亿美金,已经落后于暴

在线视频公司一季度业绩及近期市场表现								
证券代码	证券简称	6月10日总市值	今年以来股价涨幅(%)	6月10日市盈率PE(TTM)	一季度营收(万元)	同比(%)	一季度净利润(万元)	同比(%)
XNET.O	迅雷	6.87亿美元	40.14		24607.17	-2.05	244.24	-90.01
YOKU.N	优酷土豆	57.42亿美元	66.20		70037.40	35.73	8571.03	20.52
300431.SZ	暴风科技	369.072亿元	2891.83	1158.24	9240.87	24.24	-320.85	-146.72
300144.SZ	宋城演艺	470.8578亿元	180.88	115.76	13618.28	55.14	4993.97	5.39
300104.SZ	乐视网	1302.465亿元	377.40	348.53	102694.77	200.38	8571.03	20.52
002024.SZ	苏宁云商	1579.9712亿元	138.39	163.13	2286910.20	-15.93	-43354.90	-187.98

数据来源:Wind资讯 制表:王荣

风科技。

暴风科技在A股市场上的表现并不孤单,此前乐视网已经有过出色表演,在视频行业,乐视网折收入、用户等指标均低于优酷土豆,但是其市值已经过千亿元,是两个优酷土豆的体量。

市场人士解释,站在互联网+的风口之上,A股市场互联网的稀缺性给了资金炒作视频股的借口。

标杆的树立,势必吸引更多互联网公司回归A股市场。人人影视6月9日公告称,原人人影视更名为人人影视网站大全,已停用旧域名yyets.com,跳转至新域名allyingshi.com.有知情人士透露,人人影视此举是瞄准A股市场而来。另据消息人士称,百度旗下的爱奇艺无意与优酷土豆合并,未来不排除在A股上市。

并购整合风雨欲来

有分析人士称,暴风科技现有的业务和业绩,根本无法支撑资本市场给出的估值。暴风科技只有通过业务线的高速扩张才能把市盈率降下来,而并购可能是一条捷径,这意味着,暴风科技和优酷土豆将在视频行业争抢并购资源。

自2005年国内诞生第一家视频网站,网络视频行业在国内已经持续发展了十年。期间,经历了盗版到规范,企业数从上百上千家并喷到仅剩十余家。随着移动互联网的全面渗透,优酷土豆、爱奇艺、腾讯视频、搜狐视频、凤凰视频等视频行业的主要参与者们基本完成了由PC端向移动端的用户过渡,特别是经过2012-2014年的移动端决战后,各大视频网站基本都各自找到了自己的位置。

当然,持续的恶性竞争在视频行业一直都存在,这也是视频行业一直处于整体亏损状态的重要原因。有分析人士指出,如今,海外中概股中有优酷土豆、迅雷,国内A股市场上有乐视网和暴风科技,若其他视频公司再登陆资本市场的话,视频行业既有的微弱平衡或将打破。

优酷土豆一直希望收购爱奇艺以巩固其市场地位,而爱奇艺CEO龚宇则通过微博明确拒绝。2014年年底,百度、小米、爱奇艺和顺为资本联合宣布,小米以3亿美元战略入股爱奇艺。而有关搜狐视频与腾讯视频将联姻的传言则不了了之。

目前视频企业还是太多,可以预期,视频行业未来还将经历一轮新的洗牌。业内一个普遍共识是:未来视频网站会走出群雄混战

的局面,最终剩下1-2家企业。

转型娱乐平台

规模化并不是视频行业的唯一出路,视频企业应更多被视为互联网娱乐平台。

目前,广告仍是在线视频企业最主要的盈利手段,广告收入在整个收入中的占比达到58.2%。但是,单一依靠广告并不能满足视频企业的盈利需求,寻求突破势所必然。

暴风科技日前召开战略发布会,其CEO冯鑫表示,暴风科技要从一家网络视频企业全面转型为数字化时代的互联网娱乐平台,在视频、音乐、娱乐、游戏等方面都要进行布局。

乐视网更为超前,其凭借资本的力量正进行全业务布局。乐视网5月2日发布定增预案称,拟向不超过5名特定对象,非公开发行不超过2亿股,募集资金总额不超过75.09亿元,完善“平台+内容+终端+服务”的业务战略布局。优酷土豆集团则于2014年8月29日宣布成立“合一影业”,以引领多屏合一发展趋势,致力于打造线上线下融合的文化娱乐平台。

有分析认为,随着在线视频企业产品线的不断丰富,未来增值服务收入或将有大幅提升。

卫计委将发文促医院信息化系统互通互联

□本报记者 戴小河

中国证券报记者获悉,国家卫计委规划与信息司近期将发文,以促进医院信息化系统的互通互联。此次发文的目的在于加快建设标准和接口统一的医院信息化系统,为省级、国家级平台的建设和联网提前铺垫。

业内人士介绍,一个省级医院信息化平台的建设,一般需要3-5亿元,全国市场规模可达200-300亿元。平台设立后,每年持续的运维服务收入比较可观,特别是与商业健康险的对接将有广阔市场。这对国内医疗信息化系统建设商东华软件、海南海药等是一大利好。

发力促互通互联

卫计委官员表示,医院信息化互联互通是助推全面深化医改、推动健康医疗服务模式转变、培育健康产业增长点的迫切要求,在支撑人民群众多元化健康医疗需求、提高医疗卫生资源使用效率和服务医疗卫生科学监管等方面作用凸显。医院信息化发展是整个人口健康信息服务体系建设的关键环节。

医疗信息化业务大致可分为医院信息化系统(HIS系统)、区域信息化平台、远程医疗信息系统三大类。目前医院信息化系统呈现散点化、区域割裂的局面,经济发达地区医院的信息化系统已相当健全,但各区县、各医院之间缺乏统一的标准和接口,导致医疗系统的互联互通仍存在较大困难。当前区域信息化平台基本处于空白,只有零散的区县级平台,尚未有统一的省级平台。这将是国家未来重点推动的一大方向。

健康数据“钱景”无限

医疗信息化的精髓在于电子病历,电子病

部分上市公司医疗信息化业务的覆盖范围	
上市公司	业务范围
东华软件	北京、西藏
海虹控股	公司在浙江、广东、广西、福建、安徽、江西、山东、天津、河南、湖北、海南、湖南、四川、河北、云南、贵州、江苏等地与相关机构签署协议,开展以医保智能监管审核服务为核心的项目建设。截至目前,公司的业务试点覆盖全国18省市的约100个地市。
万达信息	上海医药采购服务与监管信息系统、湖南省卫生计生厅省级区域卫生信息平台、贵州省基层医疗卫生机构管理信息系统建设项目、江西省基层医疗卫生机构管理信息系统建设项目、广州市基于健康档案的区域卫生信息平台、成都市区域卫生信息平台、武汉市智慧医疗信息系统
卫宁软件	上海、江苏、山东、安徽、湖北、江西、北京、重庆等地医院的临床信息系统建设项目
和佳股份	北京、广东
海南海药	重庆

卫计委官员告诉中国证券报记者,实现医疗信息化系统互通互联的目的在于:建立健全个人健康档案;为医保跨区域结算铺垫;为医保控费提供便利;为个人商业健康险的控费方案收集居民健康信息。

医疗信息化系统的建设并非易事。设立区县级平台的行政阻力较小,目前已有部分地区先行,如海南海药参股子公司重庆亚德科技在重庆、四川等地已有布局。省级平台的建设是国家医疗信息化的核心,部分省份已率先试点,今后将逐步铺开。一旦省级平台基本建立,国家平台的设立阻力会较小。

历史系统以电子化方式记录患者就诊的信息,包括首页、病程记录、检查检验结果、医嘱、手术记录、护理记录等,可以将患者历次在医院诊疗过程的信息全部记录下来,并能够对这些数据进行后期的处理、查询和统计。当数百万、千万的病历汇集在一起,利用大数据进行挖掘,其应用前景十分惊人。

世界各国对电子病历建设都极其重视,美国、日本、欧洲对电子病历建设均进行了大量投入。美国2009年通过的经济复兴法案中就包括10年190亿美元在电子病历领域的投入,目前估计实际投入达270亿。英国政府10年投入了55亿英镑做电子病历。

对患者来说,电子病历使患者拥有自己完整的电子健康和医疗档案,并可以通过索引在

各个医疗机构调取自己的相关信息,实现跨地区、跨机构、终生的医疗健康信息共享。

对医疗机构来说,通过电子病历,可以实现患者统一高效的管理,可以将患者分布在医嘱、检验、检查、影像、用药、收费等各个系统中的信息,及时、准确、完整地归并到电子病历中,对于了解病情、临床决策、提高医疗质量及科学研究等都具有至关重要的作用。同时,可以实现区域内不同医疗机构之间、不同应用系统之间的患者映射,而无须顾及系统之间物理上的部署关系,确保患者信息交换的一致性和准确性。

对社保机构而言,通过患者主索引,可以查阅患者的健康档案,从而准确地了解患者完整的医疗信息,为医疗保险提供确切的证明,同时确保患者身份的唯一性,避免错误、重复和遗漏。

对卫生行政部门来讲,通过患者主索引,可以对同一个人在不同系统中,以不同识别ID记录的信息进行采集、汇总、跟踪、分析,确保信息的准确性、完整性,使卫生行政管理部门在公共卫生、疾病防控等方面获得真实可靠的信息,以支持决策制定。

将电子病历信息进行大数据挖掘后,还会有更大的魔力。比如医疗信息系统会提醒医生开处方时患者的药物过敏反应,或者会提供医疗措施的建议,告知医生患者需要注射疫苗。不仅如此,医疗信息系统还可用于人群监测,如对将会流行的传染病的早期症状加以监控,或对新上市的处方药的副作用加以关注。

华录百纳出资5亿设立体育公司

公司成立后,将采取下述三种模式开展产业布局:1.0模式,即体育营销模式,主要是从事重点赛事(包括但不限于中超、中国之队、篮球、冬奥会等顶尖赛事)市场开发权利经营;2.0模式,即自有IP模式,主要是通过资本或战略合作,获取中国和国际顶级体育产业IP,或者通过自我发展,开发自有体育IP;3.0模式,即体育媒体运营模式,与领先的媒体平台战略合作发展体育传媒业务,抢占体育产业的制高点,布局体育人群,发展衍生业务。

华录百纳已经形成“传媒+娱乐”的产业链布局,为进入体育产业提供了强大的资源支撑。公司表示,在传媒的支撑下,体育产业尤其是竞赛表演业的版权和商业开发价值极大提升;体育产业同时是娱乐产业,通过满足用户的体育娱乐消费需求而创造商业价值。华录百纳已经形成业内领先的“传媒+娱乐”产业链布局,具备体育产业做强做大所需要的客户资源、媒体资源和娱乐资源。

公司称,在商业客户体育营销需求不断提

升的驱动下,优质且充足的客户资源将为公司体育业务提供充足的保障。伴随传统媒体和新媒体的融合,强大的视频媒体资源将成为公司体育业务运营的重要支撑。公司已经成为中国娱乐产业的领军企业,积累了丰富的用户消费需求理解能力、娱乐资源的整合能力、娱乐节目的制作能力,这些资源可以与需要市场化运作的中国体育资源、需要本土化运作的国际体育资源互相跨界融合,为用户搭建“体育+娱乐”的综合消费场景。

目的设计管理、现场施工组织、设备采购及物资物流管理。其他还包括在贸易和销售领域,纺织服装、大众消费品、农牧业、医疗健康产品等领域开展合作。双方还将根据国家“一带一路”走出去战略,共同参与国际市场的开拓与发展;探索共同相互持股的可行性与实施途径;积极参与中信旗下各企业混合所有制改造;积极参与雅戈尔的各项重大项目的合作与投资等。

■ “新三板”动态

英富森拟参股九天云竹

英富森(430374)6月10日晚公告称,基于发展需要,拟通过增资的方式向北京九天云竹信息技术股份公司(以下简称“九天云竹”)直接投资人民币1000万元,成为其参股股东,持股比例为6%。本次对外投资的出资方式为现金出资。

九天云竹注册资本3080万元,目前主要应用产品为“DDS尽职调查系统”。英富森称,与九天云竹的合作,可以拓展公司信息管理业务在金融领域的发展,并可以促进公司非结构化文档管理服务在其他行业的深化应用。

英富森表示,公司本次投资不谋求对投资标的的控股地位,不参与拟投资公司的日常经营和管理,对拟投资公司的重大决策不具有绝对影响力。本次对外投资对公司未来的业绩和收益具有积极影响,有利于提高公司品牌影响力与核心竞争力。(傅嘉)

中国中车签订若干重大合同

中国中车6月10日晚公告称,公司于近期签订若干项重大合同,合计金额约159.0亿元。这一金额约占公司2014年营业收入的13.3%。

根据公告,公司控股子公司分别与中国铁路总公司,以及长春、兰州、北京等地签订车辆销售和机车保养合同。公司还向土耳其出口地铁车辆,合同金额约5.6亿元。

中国中车在手订单充足,业绩有望稳定增长。由于动车组需求具有可持续性,并得益于客运量增长以及新线路完工,市场预计国内高铁列车需求将保持强劲。同时,市场预计南北车合并将产生显著的协同效应,“一带一路”战略也会给中国中车带来海外收入机会。(戴小河)

与申万宏源等合作 天音控股启动“股神+”项目

天音控股6月10日晚公告称,6月11日,公司控股子公司天音通信有限公司将联合股利多信息技术(北京)有限公司和申万宏源证券有限公司发布新产品“股神+”项目。

据了解,“股神+”项目以股民宝手机软件、股神卡等一系列产品为基础,以人工智能系统、大数据分析系统、自然语义系统为核心,并结合申万宏源证券、股利多的专业力量为用户提供更加及时、专业智能的互联网金融解决方案。“股神+”项目的首款应用产品股民宝APP已成功完成内部测试等各项工作,将于6月11日在天音移动官网(www.170.com)及其他渠道正式发布,主要包括三种形式:Html5页面版本、安卓APP版本和苹果APP版本。

公司介绍,天音通信将同时推出一款股民宝APP用户专属电话卡,用户使用此卡将享受到股民宝APP的会员服务,能够比普通股民宝APP注册用户获得更多的特色功能和服务。

公司表示,此次与申万宏源证券和股利多两家专业机构展开深度合作并共同推出“股神+”项目,有利于各方对资源和能力进行相互整合与互补,有利于公司在大数据、用户分析等方面进行深度整合和跨界创新,进一步增强用户黏性与忠诚度,进一步满足移动用户个性化、差异化的应用需求。(傅嘉)

沃尔核材一致行动人 买入长园集团5%股份

长园集团6月10日晚公告,5月5日至6月8日期间,沃尔核材的一致行动人易顺喜、童绪英以竞价交易方式从二级市场购买公司股票4425万股,占公司总股本5%。其中,易顺喜购买1957万股,童绪英购买2468万股。

本次权益变动后,沃尔核材及一致行动人合计持有公司股份数为2.37亿股,占公司总股本的26.7938%。沃尔核材及其一致行动人不排除在未来12个月继续增持长园集团股份的计划。

值得注意的是,复星集团此前已经清仓了长园集团。5月14日,复星集团通过上交所大宗交易的方式减持4427万股,占公司总股本5%。此次减持后,复星集团不再持有长园集团股份。(欧阳春香)

南京中北与朗诗集团合作建房

南京中北6月10日晚发布公告称,6月9日,公司与朗诗集团股份有限公司签署《关于商品房开发项目战略合作框架协议》,双方拟就商品房开发建立战略合作关系,整合双方的优势资源,以获得良好的社会效益和投资回报。

朗诗集团注册资本27150.08万元,为中国地产百强企业,朗诗绿色地产有限公司(00106.HK)是其旗下唯一的住宅房地产开发平台。朗诗集团目前主营业务为住宅地产开发,并积极开展绿色建筑科技、绿色养老、绿色金融服务等新业务,业务区域涵盖南京、上海、杭州、苏州、武汉、成都、无锡、常州、绍兴、张家港、合肥等多个主要城市。

公告显示,双方的合作范围:以江苏以及南京市周边城市区域为主,从事商品房联合开发。合作方式为:由双方或双方控股的子公司共同成立项目公司进行项目运作;由一方或一方控股的子公司先行取得土地,另一方比照初始出资额增资扩股;在双方一致认为需引入其他合作方时,可以引入其他投资方;双方或双方控股的子公司按照不同项目交替控股。

经过前期的业务重组,南京中北业务复苏势头明显。今年一季度,公司营业收入实现10.39亿元,比上年同期减少12.08%;归属于上市公司股东的净利润8644.49万元,同比增长89.12%;基本每股收益0.1510元。(傅嘉)