

# 文化传媒公司业绩分化加剧 向互联网转型成为趋势

□本报记者 王荣

天舟文化的中期业绩预告给文化传媒行业注入了一针强心剂。天舟文化7月15日预计，上半年实现归属母公司股东的净利润比上年同期增长218%~237%。Wind统计显示，在A股43家文化传媒公司中，已有22家公司公告中期业绩预告，其中16家预喜。分析人士指出，在“互联网+”的催化作用下，文化传媒企业之间的差距逐渐拉大，外延并购向互联网转型成为趋势。

## 并购扮靓业绩

在已披露中期业绩预告的公司中，平面媒体行业因并购表现抢眼。天舟文化表示，业绩增长的主要原因是合并移动网游业务。

大地传媒预计，今年上半年业绩比上年同期增长104.22%~130.57%，增长的主要原因是，2014年8月公司完成了收购中原出版传媒投资控股集团有限公司所属河南省新华书店发行集团有限公司、河南省郑州市新华书店有限公司、河南人民出版社有限责任公司、河南出版对外贸易有限公司相关资产的重大资产重组，报告期内公司归属于上市公司股东的净利润显著提高。

与天舟文化、大地传媒通过并购实现业绩大幅增长不同，中文在线预计，上半年营业收入较去年同期增长14%至33%，主要原因因为数字阅读产品收入增加所致；但由于增加了研发投入，盈利较去年同期下降25%至6%。

部分文化传媒公司上半年业绩情况			
证券简称	一季净利润(万元)	一季净利润增长(%)	中报业绩预告摘要
中文在线	-1507.28	-20.62	净利润约600万元~750万元，下降6%~25%
博瑞传播	3289.53	-63.74	净利润下降50%~60%
粤传媒	402.99	-81.65	净利润约2628.85万元~5257.69万元，下降0%~50%
南华生物	-380.92	20.00	净利润约-950万元~-650万元
大地传媒	7927.97	194.20	净利润约31000万元~35000万元，增长104.22%~130.57%
天舟文化	4645.55	1141.91	净利润约7900万元~8360万元，增长218%~237%
光线传媒	474.43	-82.72	净利润约7684万元~9733万元，下降5%~25%
华录百纳	2379.15	52.90	净利润约6339.24万元~7697.65万元，增长40%~70%
长城动漫	-351.68	-133.99	净利润约200万元~400万元，下降82.29%~-91.15%
华谊兄弟	24449.17	-33.80	净利润约45912.33万元~54260.02万元，增长10%~30%
华策影视	8289.99	10.21	净利润约20305.09万元~24366.11万元，增长0%~20%
新文化	4409.42	103.26	净利润约10472.40万元~11636万元，增长80%~100%
唐德影视	3050.57	371.61	净利润约5300万元~5800万元，增长115.26%~135.56%
奥飞动漫	7985.72	60.21	净利润约23028.31万元~28145.78万元，增长35.00%~65.00%
印纪传媒	6707.96	207.45	净利润约20000万元~25000万元，增长8.31%~35.39%
长城影视	1934.20	22.57	净利润约3945.09万元~5917.64万元，增长0.00%~50.00%
万达院线	33810.23	58.96	净利润约58462.22万元~70989.84万元，增长40%~70%
完美环球	-1392.85	-21.78	净利润约3071万元~4277万元，增长-24.00%~-6.0%
天威视讯	6368.32	44.69	净利润约12871.19万元~15142.58万元，增长70.00%~100.00%
湖北广电	9744.24	58.48	净利润约18500万元~20000万元，增长39.73%~51.06%
华数传媒	13117.91	53.81	净利润约22000万元~26000万元，增长31.84%~55.81%
东方明珠	19958.59	9.14	净利润增长10%~15%

数据来源：Wind

对博瑞传播来说，由于公司传统媒体经营业务持续下跌；小额贷款业务遇行业调整，业务有所收缩；新媒体游戏业务研发投入持续增加，新游戏上线集中在2015年下半年，公司预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比将减少50%至60%。

分析人士指出，平面媒体普遍遭

遇传统业务下滑，互联网等新业务还在研发投入期，新业务效益显现存在一定的滞后性。但文化传媒企业通过并购实现互联网娱乐、互联网数字营销转型是趋势。

## 影视公司业绩稳定

影视上市公司业绩相对稳定。

# 广汇能源牵手中石油建加气站

## 油企“混改”迈出重要一步

□本报记者 汪珺

继中石化去年实施了油品销售板块的混改后，中石油在下游领域的对外合作也迈出重要一步。

广汇能源7月15日晚公告，公司控股股东新疆广汇液化天然气发展有限责任公司（简称“广汇天然气公司”）近日分别与中石油新疆销售公司、中石油甘肃酒泉销售分公司签署合作协议，将分别在新疆、甘肃地区开展油气终端销售领域的合作。

中石油人士此前曾对中国证券报记者透露，中石油销售板块“混改”拟分“两步走”：先选择一个地区进行改革试点，在试点基础上，再在整个销售系统进行推广，可能和网络、信息等服务商合作，拓展服务平台。业内人士认为，在“油老大”改革步伐的带动下，以及随着石油天然气体制改革方案出台的渐近，预计下半年将再掀一股“油改”热。

## 在甘肃新疆合建加气站

根据协议，在新疆，广汇天然气公司将以租赁中石油新疆销售公司现有加油站土地为主要方式，投资加气站设备，实现加气功能；主要合作范围分别在阿勒泰、塔城、博州等三个区域，共同合作开展13座站点的资产租赁业务合作。合作期限暂定8年。

在甘肃，广汇天然气公司将和中石油甘肃酒泉销售分公司共同成立“中石油酒泉销售公司—广汇天然气公司战略合作协调工作组”，制订2015年~2018年加气站网络建设工作计划，并合作建设和经营加气站建设规划项目。其中包括：中石油酒泉销售公司利用现有存量土地资源以及双方已有规划，由广汇天然气公司投资，合作建设加气站；双方共同选址、投资，合作建设加气站；整合双方现有独资网络资源，建立合作关系。与此同时，双方还将积极拓展甲醇终端销售业务。

## 中石油混改重要一步

早在2014年中石油中期业绩发布会

上，中石油总裁汪东进曾对中国证券报记者透露了中石油销售板块“混改”的“两步走”战略。

“第一步是先选择一个地区进行改革试点，目前主要选择在新疆自治区；第二步是在试点的基础上，在整个销售系统进行推广。”汪东进进一步透露称，“可能和网络、信息甚至高端服务商合作，拓展服务平台，且不只是成品油销售。”

值得注意的是，近日有消息称，中石油将与支付宝在移动支付、O2O、大数据等领域达成一系列合作。此次合作，双方将瞄准车联网、O2O等前瞻领域。通过应用移动支付和大数据技术，双方希望未来将加油站打造成集O2O、车联网、移动金融等服务的“互联网+”生活服务平台。作为合作的第一步，双方将率先面向消费者提供支付宝加油服务。目前，上海地区的中石油加油站网点已接入了支付宝。

# 达华智能加速布局智能家居生态链

□本报记者 常仙鹤

达华智能日前公告称，公司正在OTT（互联网视频服务）项目与国内某知名公司进行洽谈，涉及金额不超过10亿元，公司前期在OTT领域的布局取得进展。达华智能董事长蔡小如表示，公司正在对OTT终端入口、内容牌照以及支付手段等进行布局，以打造智能生活全生态链，同时从中衍生出多种业务模式。

## OTT项目取得进展

今年5月份，达华智能宣布以7.22亿元并购深圳金锐显100%股权，切入互联网电视领域，并与南方新媒体及国广东方分别建立了合作关系。其中，金锐显是全球第二大电视机主板和互联网

机顶盒生产商，后两者则拥有互联网电视牌照资源。“与牌照资源方合作，可以将互联网电视可能遇到的政策性风险降到最低。”蔡小如说，有了终端入口和牌照资源后，不少内容服务商欲与公司达成合作。

目前我国互联网电视集成运营和内容服务牌照受到管控，获广电总局批准的互联网电视平台只有七家，其他企业只能与这7家牌照资源方合作才合规。

“生产机顶盒的没有牌照，有牌照的没有入口，大量没有牌照的内容服务商更是处于‘无证驾驶’阶段。”蔡小如介绍，金锐显将成为互联网电视的重要流量入口，加上同时与两张牌照资源方合作，使得上述问题迎刃而解。

蔡小如说，对于大量互联网视频内容

提供商来说，牌照的作用是不言而喻的。而金锐显作为平台入口，对内容牌照也有吸引力，从而带动硬件设备的销售。

## 搭建支付平台

“互联网电视发展有两大关键因素，除了牌照，另一个重要因素就是支付。”蔡小如表示，电视内容付费只是其中一个方面，未来基于智能电视平台的应用存在很大想象空间，围绕着用户衣、食、住、行、教育等方面有望出现新的商业模式，而所有商业模式最终都要落实到支付上。为此，公司通过竞标收购了卡友支付36.87%股权，未来将大力发展战略线上、线下支付业务，目前已在部分区域开始发行用于线下支付的达华智能专属银行卡。

蔡小如称，待一系列布局完成后，公司将实现以“硬件销售+植入软件”模式捆绑用户，通过销售电视机主板、互联网电视机顶盒，建立双向互动服务平台，提高用户粘度；以增值服务方式服务用户，如游戏积分、购物积分、娱乐互动、教育点播等为用户提供独特的服务体验；以电视为载体提供购物优惠导航并推广网络多维立体社交服务等，加上支付产业的支撑，最终形成“平台+分析+服务+金融”的智能生活生态链。

有调查机构预测，中国互联网电视市场的规模在2016年有望增长到13.8亿美元，吸引着各路内容服务商、硬件设备商（主要是机顶盒）积极介入。业内人士指出，未来互联网电视领域的竞争，比拼的可能是资源整合能力。

# 金科股份新增22万千瓦新能源装机

□本报记者 周渝

金科股份新能源项目再次取得进展。公司7月15日晚公告，新疆哈密风电基地二期20万千瓦项目和山东五莲中至2万风力发电项目均获得核准。

公告显示，新疆发改委核准批复了哈密风电基地二期东南部风区景峡区域70万千瓦风电和5万千瓦光伏项目，该项目包括5个建设点，其中景峡二C风电场由金科股份全资子公司哈密华冉东方投建。景峡二C风电场项目总装机规模为20万千瓦，总投资15.6亿元，山东五莲

小时数接近3000小时/年，远高于行业平均水平，与同规模装机容量项目相比，发电量将高出近30%，年上网电量约为5.9亿千瓦时。此次获得的哈密风电基地二期项目年发电小时数等指标亦属于行业领先地位。

金科股份去年确定了房地产和新能源的双主业战略，未来三至五年将是公司在新能源产业的大规模投资期。今年初公司提出在新能源方面实施“风光并举、多点开花战略”，以风力发电和光伏发电为主，寻求光热薄膜发电等新领域发展机会，通过并购和自建等方式加快优质项目

布局速度，实现新能源业务的超常规高速发展。

据金科新能源公司有关人士介绍，风电和光伏电站具有很强的金融属性，具备“证券化”的基础，适合通过互联网金融平台的方式来完成融资。公司推出的互联网与新能源相结合的互联网金融平台，“一度科能平台”即将上线运行，一度科能互联网平台计划面向大众投资者，通过新能源发电站互联网融资租赁的模式，把社会资金引导到风电和光伏产业中，打造新能源产业电商新模式。

# 千石资本举牌大杨创世

□本报记者 汪珺

大杨创世7月15日晚公告，7月1日至9日，千石资本作为资产管理人的8只资产管理计划产品，通过上海证券交易所集中竞价系统共计增持公司股票1059.8006万股，占公司总股本的比例为6.42%，成交均价为11.21元/股。本次增持后，千石资本通过其管理的8只资产管理计划产品，合计持有公司股份数量为1059.8006万股，占本公司总股本的6.42%。

千石资本表示，增持大杨创世股票的目的是为了获得较好的股权投资收益，不排除在未来12个月内继续增加在大杨创世拥有权益的股份的可能性。未来6个月，千石资本不减持大杨创世股份，但不排除未来7至12个月减持大杨创世股份的可能性。

大杨创世主营中高档男西服、女时装等服装的生产、销售及相关进出口业务。在外销业务中，大杨创世主要为CK、GUCCI（古驰）、BURBERRY（博柏利）、Giorgio Armani（阿玛尼）等国际一线大牌代工，西服出口量位居国内第一。

## 拟定增募资13.5亿元

# 新联电子转型电能综合服务商

□本报记者 刘杨

新联电子7月15日晚发布定增预案，公司拟向不超过10名特定对象非公开发行不超过5400万股，募集资金总额不超过13.5亿元用于智能用电云服务项目。公司股票7月16日复牌。

根据方案，智能用电云服务项目总投资16.63亿元，项目采用“互联网+”的创新商业模式，分为线上智能用电服务平台建设、线下用户监控设备安装及电能服务网络建设。项目建成后，将为电力用户提供配用电监测云服务、运维服务和节能服务，收取相关的服务费用。据公司测算，该项目建设期3年，第4年完全达产。达产后，预计每年新增销售收入13.2亿元，税后财务内部收益率18.60%，税后投资回收期5.82年。

新联电子表示，通过此次定增，公司将从智能配用电设备及系统供应商向电能综合服务商转型，把握“互联网+”的产业发展趋势，将产业布局的重点从智能配用电设备及系统供应逐步拓展至电能综合服务的开发与应用，实现从设备和系统提供商向全面的电能服务商战略转型。

# 景兴纸业发力机器人业务

□本报记者 刘杨

景兴纸业7月15日晚间公告，公司及实际控制人朱在龙于7月14日与治丞智能及其股东共同签署了《投资意向书》。公司及朱在龙拟通过转让或增资形式获得治丞智能45%股权，其中朱在龙持有治丞智能25%股权，公司持有治丞智能20%股权。

根据公告，治丞智能目前注册资本为3000万元，是一家自主研发设计生产工业机器人、自动化智能加工单元以及工业机器人自动化生产线的科技型公司，致力于为汽车、家电、军工、烟草、厨卫、精密轴承、齿轮等行业实现机器换人、转型升级，打造工业4.0标准的智能化无人工厂，是国内首批研发生产工业机器人的企业之一，具有硬件及软件系统的完全知识产权。目前公司已经完成初步尽调，将聘请中介机构进行审计评估，确定最终的定价依据。

# 北京银行主要股东承诺不减持

□本报记者 陈莹莹

北京银行发布维稳公告，近期证券市场出现剧烈波动，为维护北京银行股东合法权益，稳定市场情绪，该行的主要股东及董事、监事、高级管理人员积极采取措施维护资本市场稳定。北京市国有资产经营责任公司、北京能源投资（集团）有限公司承诺，未来6个月内不减持所持有的北京银行股票。

公告显示，ING BANK N.V.确认，没有减持北京银行股份的计划；同时表示，鉴于双方于今年3月续签了《战略合作协议》，将在协议生效的下一个五年内坚定履行承诺，继续与北京银行在直销银行等领域开展全方位战略合作。

## 联手诺亚财富

# 华远地产推房产众筹

□本报记者 费杨生

华远地产、诺亚财富7月15日宣布达成战略合作，将结合各自优势资源，在地产运营、金融创新等领域开展深入合作。双方将推出面向购房人设计的房产众筹项目。

华远地产董事长孙晋晏介绍，对于本次众筹项目合作，华远地产将在诺亚员工宝平台上线北京市场的三个核心项目：华远·华中心、华远·和墅、华远·西红世。用户可通过员工宝平台，购买针对上述三个项目的互联网金融产品，期限半年，可获得约6%的预期年化收益率，还可享受一定幅度的购房优惠。

诺亚员工宝CEO黄俊鹏介绍，诺亚员工宝是诺亚财富旗下的互联网金融平台，上线一年协助客户投资的理财产品总额达72亿元。与华远的合作项目是诺亚员工宝上线的第一款房地产互联网金融产品，未来将继续加深与华远地产在互联网金融方面的合作，创新更多“互联网+地产+金融”的跨界新玩法。

诺亚财富董事局主席兼CEO汪静波介绍，诺亚财富与华远地产累计合作发行房地产基金规模达28.5亿元，目前正在募集资金阶段的合作规模也有6亿元，未来双方在创新地产金融方面将有更大规模的合作。

# 红太阳拟设融资租赁公司

□本报记者 刘杨

红太阳7月15日晚间发布公告称，公司全资子公司上海红太阳拟以自有资金22500万元在上海自贸区投资上海国羲融资租赁有限公司，持股比例为75%。公司股票7月1