

竞争加剧倒逼改革

# 航空企业“互联网+”定增忙

□本报记者 汪珺

沉闷的7月底,中国国航推出的一则150亿元定增预案令人眼前一亮。除了“常规动作”购买飞机外,国航还将投资8亿元升级改造直销电商、1.5亿元投资机上wifi。传统航企“互联网+”的步伐已然迈开。不只是国航,春秋、吉祥等多家航企今年以来纷纷抛出互联网转型的定增方案。业内人士认为,2015年是空中互联网商业化元年,互联网航空可以丰富航空公司商业模式,为乘客带来更多元化的服务和体验。

随着地方航空公司的不断涌现,日益激烈的行业竞争正在倒逼航企们加速改革转型。“互联网+”仅是手段之一。东航近日宣告引入外资战略投资者达美航空便是改革的一个例证。业内人士认为,今明两年航空业“供需改善、油价减负、改革提速”的投资逻辑不变,对应历史上2007年与2010年航空板块曾高达80倍、40倍的PE,航空板块估值有进一步提升空间。

## 探索“空地互联”

根据国航定增预案,机上wifi(一期)项目将主要包括WIFI改装及软件平台开发建设。项目计划投资总金额1.58亿元,拟使用本次募集资金1.5亿元,项目建设周期36个月。国航计划未来三年实现远程宽体机全部覆盖机上WIFI服务。截至2015年6月,公司共有远程宽体机90架,目前已完成20架飞机的改装工作。

去年11月珠海航展期间,国航作为核心单位牵头组建了中国首个“空中互联网产业联盟”,为此次定增“互联网+”埋下伏笔。该联盟旨在通过深度跨界合作,提升机上网络技术和应用水平,提供更丰富、多元化的客舱娱乐内容。新浪、京东、优酷土豆、腾讯QQ、东软集团等均作为联盟成员单位。

担任首届联盟大会主席的国航党委书记樊澄在联盟成立时曾指出,民航业将进入机上网络发展的新时代,空中旅途生活将发生重大改变。国航将与上下游产业设备制造商、系统供应商、网络运营商以及互联网企业、新媒体、内容供应商共同协作,开启一个拥有自主知识产权、地空一体的空中互联网新时代。

中国证券报记者从国航了解到,国航“空地互联”的探索始于2010年。2011年,国航首架机上无线局域网航班首航,迈出空中网络第一步;2013年,国航通过卫星通信,在国内首家提供了机上互联网航班服务;2014年,国航航班实现了地空基站模式(ATG)宽带无线通信上网,成为首家同时实现地面基站移动互联网技术及卫星通讯技术应用的航空公司。未来国航机上网络将进一步开放整合,如与中国银联合作开发全球第一个空中无线网络支付解决方案,与常旅乐分共同研发航空酒店积分经营的业务,与红苹果科技共同拓展目的地消费的O2O2O(空中到线上到线下)业务等。

## “互联网+”定增

站在互联网的风口上,传统航企“互联网+”的步伐已然迈开。今年以来,吉祥、春秋等航企也抛出了互联网转型的定增方案。

吉祥航空定增方案显示,35.65亿的募集资金中拟用1.65亿元投资“淘旅行”休闲旅游平台项目。该“淘旅行”建立了“机+X”休闲旅游电商平台,除了游览、交通、娱乐等单项服务,还包括当地团队游、一日游、导游服务、接送机、目的地交通、签证等各项服务,形成休闲旅游产业O2O布局。

春秋航空今年7月公布的定增方案中也提及了互联网航空建设项目,包括互联网航空建设项目,如机上wifi系统改装、

信息管理系统升级以及航空电子商务平台建设等,共使用募集资金8亿元。今年4月,公司还与腾讯、腾邦国际等四家公司签署合作协议,共同打造互联网航空。

申银万国认为,“互联网+”能够提升航空公司直销比例,降低销售费用。空中上网服务可以有效提升旅客乘机体验,吸引旅客流量。航空公司可以基于机票将服务链条做长,包括但不限于酒店、租车、旅游、签证等的一站式服务,并挖掘大数据将机票增值服务做厚,如根据客户出行目的及消费习惯做精准推送等,从而做到真正的客户经营管理。

“根据海外经验,空中上网服务往往有不同的套餐选项,从几美金到十几美金不等。国内试验初期会提供免费服务,主要为获取用户体验习惯及消费者行为数据,以供未来基于大数据挖掘开发合适的商业模式或与互联网企业合作奠定基础。”申银万国分析师指出。

兴业证券认为,提升附加收入占比(国外传统航空占比都在10%以上,而国内三大航目前都在1%以下)、提升互联网直销比例(民航局要求2017年直销比例达到40%,目前三大航直销比例在20%左右)和国企改革预期,是推动航空互联网战略不断前进的强劲动力。

## 竞争倒逼改革提速

继2013年5月地方航企设立重启后,据中国证券报记者统计,在两年多时间里,约有11家航空公司相继拿到了民航局批准设立的“路条”。这意味着,国内民航业已不再是“四大航”独大,竞争的日益激烈正在倒逼航空公司在管理、服务等多方面推陈出新。

最值得一提的是东航引入战投的动作。在“东新恋”告吹7年后,东航近日终于实现引入境外战略投资者的目标。东方航空7月27日晚公告,达美航空拟以港币

34.89亿元认购公司新发行的H股普通股4.66亿股,占本次发行后公司H股股本的10%,占本次发行后公司总股本的3.55%,锁定期为36个月。

达美作为美国三大航之一,与东航同属于天合联盟成员。此次引进达美航空作为东航的战略投资者,可谓东航全面深化改革、探索发展混合所有制的重大举措,有利于东航学习前者在经营国际航线、培养中转枢纽以及品牌运作等方面的商业经验。

国航此次定增计划也可以看出这位航空公司“老大哥”转型心切。除了上述提及的机上wifi项目,此次募集资金中的8亿元将用于直销电商的升级改造,以提升直销比例,降低营销费用。主要包括:官方网站、呼叫中心、手机APP等各渠道在内的电子商务平台订单数据和用户数据的一致性;实现电子商务各渠道用户体验的统一;通过升级电子商务平台实现用户数据和订单数据的集成,为未来旅客大数据挖掘做技术准备。

转型的同时,受益于低油价、航空需求旺盛、供需比逆转等利好因素,三大航中期业绩均实现暴增。根据三大航近日发布的中期业绩预告,国航预计上半年实现净利润38-40亿元,同比增长701%-743%;东航预计上半年实现35亿元到37亿元,同比增长24900%到26329%;南航预计上半年实现净利润34-36亿元,同比扭亏为盈。

业内人士认为,今明两年,航空业“供需改善、油价减负、改革提速”的投资逻辑不变,而出境游及“一带一路”带来的商务客源将使得“淡季不淡、旺季更旺”。一方面是航企业绩基本面的向好,另一方面是混改、“互联网+”、“一带一路”等改革催化剂带来的利好,对应历史上2007年与2010年航空板块曾分别高达80倍及40倍的PE,航空板块估值有进一步提升空间。

# 苏宁云商推PPOS智能系统抢电视端入口

□本报记者 李巍

苏宁云商旗下PPTV聚力日前重磅推出PPOS智能系统。公司相关人士表示,PPOS是智能电视行业首个开放共享系统,将成为苏宁抢占客厅、提升家庭电视端服务能力的一张王牌。

## 率先实现四端融合

在互联网零售的当下,商家与消费者连接的触点无外乎实体店、PC页面、移动端APP以及家庭电视,即苏宁所谓的“四端”。2013年投资并购的PPTV,正在成为苏宁云商互联网转型、贯通O2O“四端融合”的最重要环节。在先后布局其他三端之后(苏宁的全国门店、线上苏宁易购、移动端苏宁易购APP),随着PPTV智

能电视全面发售,苏宁只用一个解决方案就率先在行业中实现对家庭端全场景、全客群的覆盖。

此次PPTV聚力一口气发布55T、55P、43P三款电视及PPBOX 4K机顶盒,不仅数量上胜人一筹,还使出互联网行业喜闻乐见的“友商”大招:主打性价比的43P在21项核心指标中11项超过同级水平,顶配版55T凭借工艺设计、SoundBar音质等方面的现场表现备受好评。7月30日起,相关产品在苏宁易购网站、线下1600多家门店同时现货发售。

与PPTV智能电视一起入市的PPOS智能系统,是苏宁云商提升家庭电视端服务能力的“王牌”。据介绍,面向电视硬件供应链厂商共享的PPOS智能系统,此次携三星、LG、飞利浦、康佳、长虹、海

尔、先锋等9大一线电视厂商面世。借助苏宁在电视产业链中的优势地位,PPOS阵营将成为未来国内装机量最大的电视智能系统,从而抢下家庭电视端的最大入口。

## 玩转“内容+众筹”

抢占入口是第一步,内容+服务一个都不能少,版权影视、自制剧、自制综艺、演唱会、顶级体育赛事、为视频制作者开发的PP云等,亦随PPTV智能硬件及PPOS智能系统同步亮相。

目前,PPTV聚力内容的月覆盖人数达到2.4亿,占据超过1亿(国内占比30%)以上的手机视频用户。下半年,PPTV聚力在影视部分将运作8-10部院线大片、8-10部网络剧、5部左右一线热

播剧。借助苏宁强大资本和PPTV品质IP、创作资源,PPTV聚力和苏宁影业将在国内文创市场异军突起。

苏宁云商全新打造的“PPTV内容+苏宁众筹+易付宝支付”新玩法随之诞生。以“众筹”万人演唱会为例,PPTV聚力牵头负责从明星资源整合、演唱会建档、运营到直播的全部过程,项目同时在苏宁众筹频道上线,借助苏宁的产品营销能力调动粉丝热情,以用户需求为出发点构建良性发展的娱乐产业新模式。

苏宁云商董事长张近东三个月前曾表示,苏宁对PPTV内容生产的理解,不是简单地做文化产业,而是做文化产品的定制和消费,要用C2B模式打造PPTV内容的精品、爆品和单品。

购广州中船龙穴造船有限公司、中船黄埔文冲船舶有限公司及扬州科进船舶有限公司相关造船资产。随后,广州中船龙穴造船有限公司又更名为广船国际有限公司。在上述收购事项完成后,中船防务成为中船集团在华南地区的控股型公司,原则上不参与下属实体企业的具体运作。

# 适应控股型公司运作 中船防务调整四高管职务

□本报记者 黎宇文

7月30日,中船防务公告公司四位高管人员职务变动的信息,周笃生、金利潮、陈卫平、麦荣枝辞去上市公司高管职务。公司同时宣布,原广州广船国际股份有限公司下属子公司股权下沉至广船国际有限公司。

中国证券报记者致电中船防务了解到,上述公司高管职务变动是上市公司内部正常的人事变动,主要是满足搭建控股型平台公司的要求,与原广州广船国际股份有限公司下属子公司股权下沉到广船国际有限公司相适应。上述高管辞去上市公司相关职务后,均将在子公司广船国际有限公司担任高管职务。

“此次人事变动,主要是考虑到上述高管人员具备造船生产经营管理等丰富经验,任职于广船国际有限公司开展生产经营管理,有利于上市公司的长远发展。”公司相关人士表示。

公开资料显示,中船防务由广州广船国际股份有限公司于今年5月11日更名而来。公司在2013年、2014年相继并

## 上海柘中集团股份有限公司重大资产重组进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。上海柘中集团股份有限公司(以下简称“公司”)股票因筹划重大事项于2015年4月9日开市时停牌,经公司研究确认为重大资产重组事项自2015年5月21日开市时起按重大资产重组事项继续停牌。

规定,公司股票将在董事会审议通过并公告重大资产重组预案,且相关内容经深圳证券交易所审核反馈完成后继续停牌。停牌期间,公司将充分关注本次重大资产重组事项的进展情况并积极开展信息披露义务,至少每五个交易日发布一次重大资产重组事项进展公告。

截至本公告发布之日,公司及有关各方仍在积极推进重大资产重组的调查、审计等各项工作。根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所《中小企业板信息披露业务备忘录》的有关

规定,公司股票将在董事会审议通过并公告重大资产重组预案,且相关内容经深圳证券交易所审核反馈完成后继续停牌。停牌期间,公司将充分关注本次重大资产重组事项的进展情况并积极开展信息披露义务,至少每五个交易日发布一次重大资产重组事项进展公告。

## 江苏东源电器集团股份有限公司 2015年半年度业绩快报

特别提示:本报告所载半年度的财务数据仅为初步核算数据,已经公司内部审计部门审计,未经会计师事务所审计,与半年度报告中披露的最终数据可能存在差异,请投资者注意投资风险。

注1:鉴于公司于2015年5月6日发布了《关于公司重大资产重组之发行股份购买资产过户完成的公告》,根据《企业会计准则》的相关规定,本期合并报表属于非同一控制下企业合并,按照“反向购买”的处理原则进行编制,因此上年同期利润表数据为公司重大资产重组发行股份购买资产合并德轩高科动力能源有限公司2014年1-6月合并利润表数据。

项目	本报告期	上年同期注1	增减变动幅度(%)
营业收入	891,601,748.33	352,419,599.92	152.99%
营业利润	264,714,037.99	74,570,119.25	254.99%
利润总额	270,937,203.91	79,205,592.40	242.07%
归属于上市公司股东的净利润	219,341,123.93	69,818,260.33	214.16%
基本每股收益(元)	0.37	0.14	164.29%
加权平均净资产收益率	14.23%	7.64%	6.59%
总资产	5,040,365,137.86	2,634,694,965.71	91.31%
归属于上市公司股东的所有者权益	2,694,762,008.47	1,104,173,590.16	144.05%
股本	862,332,112	488,435,478	76.55%
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	3.12	2.26	38.05%

注2:同“注1”所述原因,本报告期资产负债表数据为公司重大资产重组发行股份购买资产合并德轩高科动力能源有限公司2014年12月31日合并资产负债表数据。

## 中科英华高技术股份有限公司 重大资产重组进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。因公司第一大股东深圳市邦民创业投资有限公司及其一致行动人针对本公司筹划向第三方进行资产收购及出售事项,公司股票已于2015年6月26日上午开市起停牌。经与有关各方论证和协商,上述事项将对本公司构成重大资产重组。为保证公平信息披露,维护投资者利益,避免造成公司股价异常波动,经公司申请,将公司股票自2015年7月10日起预计停牌不超过一个月。详见公司公告临2015-039、2015-043、2015-048、2015-050、2015-053。

正任在进行中,有关事项尚存在一定的不确定性,为了保证公平信息披露,维护投资者利益,避免造成公司股价异常波动,公司股票将继续停牌。停牌期间公司将根据重大资产重组的进展情况,及时履行信息披露义务,每五个交易日发布一次有关事项的进展情况。待相关工作完成后召开董事会审议重大资产重组预案,及时公告并复牌。

公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准,敬请广大投资者关注公司后续公告。

特此公告。 中科英华高技术股份有限公司董事会 2015年7月31日

## 二六三网络通信股份有限公司 关于筹划股权激励事项的停牌公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。二六三网络通信股份有限公司(以下简称“公司”)正在筹划股权激励事项,由于该事项尚在筹划审议过程中,存在不确定性,为保证广大投资者利益,避免股票价格异常波动,根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定,经公司向深圳证券交易所申请,公司股票(股票代码:002467)于2015年7月31日上午开市起停牌,待相关事项披露后复牌。

## 宏昌电子材料股份有限公司 关于股权激励事项停牌公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。宏昌电子材料股份有限公司(以下简称“公司”)正在筹划实施第二期股权激励计划事项,相关事项尚在筹划审议过程中,根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定,为保证公平信息披露,维护投资者利益,避免造成公司股价异常波动,经公司申请,将公司股票自2015年7月31日(星期五)上午开市起停牌。公司将在五个交易日内公告相关事项并申请复牌。特此公告。

宏昌电子材料股份有限公司 董事会 2015年7月31日